

af afgiftsgrundlaget. Det foreslås, at saldoen ved udgangen af indkomståret 2001 opløses og medregnes ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget efter nærværende lovforslag med som hovedregel 20 pct. i hvert af indkomstårene 2001-2005.

Det foreslås ligeledes, at fast ejendom fra og med indkomståret 2002 skal medregnes efter lagerprincipet. En eventuel forskel mellem værdien ved udgangen af indkomståret 2001 efter realrenteafgiftslovens regler og handelsværdien ved udgangen af samme indkomstår foreslås ligeledes som hovedregel medregnet med 20 pct. i hvert af indkomstårene 2001-2005.

Efter de gældende regler i realrenteafgiftsloven indtægtsføres henholdsvis fradrages gevinst og tab ved realrenteafgiftspligtige institutioners afståelse af fast ejendom over en årrække. Gevinst og tab føres på en særlig saldo, og 20 pct. af saldoen ved indkomstårets udløb tillægges henholdsvis fradrages ved opgørelsen af afgiftsgrundlaget. Det foreslås, at saldoen ved udgangen af indkomståret 2001 opløses og medregnes ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget efter nærværende lovforslag med som hovedregel 20 pct. i hvert af indkomstårene 2001-2005.

Provenumæssige konsekvenser

Provenueffekten af de foreslåede omlægninger i pensionsafkastbeskatningen er anslået med baggrund i følgende elementer:

- Realrenteafgiftsbeskatningen ophæves og erstattes med pensionsafkastbeskatning med en fast sats på 26 pct. fra 2000.
- Der indføres en skat på aktieafkast på 10 pct. - med virkning fra fremsættelsesdatoen - af alt aktieafkast hos de afgiftspligtige. Aktier i finansielle selskaber i lavskattelande (§ 3 a - aktier) beskattes dog fortsat med gældende afgiftssats og fra 2000 med 26 pct.
- Aktiver, der efter gældende regler er afgiftspligtige (f.eks. nominalobligationer og visse ejendomme), vil fortsat være skattepligtige i det nye system. Da gevinster og tab her opgøres efter et lagerprincip med udgangspunkt i aktivernes handelsværdi, skal der som følge af overgangen ske beskatning af forskellen mellem bogført værdi og handelsværdi for disse aktiver.
- Der skal ligeledes ske beskatning af indestændet på de såkaldte realisationssaldi for aktiver, der efter gældende regler er afgiftspligtige. Overgangen

finder sted i 2001, hvor de nævnte beløb opgøres ultimo og herefter indregnes i 26 pct.-grundlaget i 2001 og de efterfølgende 4 år. Der er således tale om en engangsvirkning, der fordeles over 5 år.

- Den såkaldte kvoteordning vedrørende afgiftsfrit byggeri afskaffes fra fremsættelsesdagen, idet det dog sikres, at byggeri, hvorom der er indgået bindende aftaler mv. før fremsættelsen, bevarer gældende reglers afgiftsfrihed.
- Investeringsbeviser i aktiebaserede, udloddende investeringsforeninger, der efter gældende regler er afgiftsfri, vil blive omfattet af 10 pct.-skatten af aktieafkast. Investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger, der efter gældende regler er belagt med tillægsafgift, vil fortsat være tillægsafgiftspligtige i 1998 og 1999, dog mindst med 10 pct., hvorefter tillægsafgiften fra og med 2000 erstattes af skatten af aktieafkast på 10 pct.
- Investeringsbeviser i obligationsbaserede, udloddende investeringsforeninger, der efter gældende regler er afgiftspligtige med den fulde afgiftssats, vil fra og med 2000 blive beskattet med den faste sats på 26 pct.
- Livsforsikringselskaberne fritages for selskabsbeskatning fra 2000, hvor de i stedet undergives pensionsafkastbeskatning.
- Reglerne for obligationsplaceringer i datterselskaber (§ 3 f - reglerne) videreføres i 1998, lempes i 1999, og bortfalder i 2000.

Skønnet for provenuvirkningen af disse ændringer, der er forbundet med stor usikkerhed, er vist i nedenstående tabel 1 frem til 2002, hvor sammenligningsgrundlaget er uændret videreførelse af gældende regler, hvor det er antaget, at realrenteafgiftssatsen gradvis falder til 24,8 pct. i 2002.

Virkningen er vist både inkl. og ekskl. engangsprovenuer ved overgang til handelsværdier og afvikling af realisationssaldoen i 2001. De anførte engangsprovenuer er særdeles usikre, da de er meget følsomme overfor renteniveauet såvel som ændringer i de afgiftspligtiges obligationsbeholdning i perioden frem til ultimo 2001.

De anførte merprovenuer skal ses i lyset af, at provenuet af realrenteafgiften vil være stærkt faldende de kommende år som følge af det lave rente- og inflationsniveau. I 2002 skønnes reduktionen i størrelsesordenen 4 mia. kr., beregnet med udgangspunkt i afgiftssatsen for afgiftsåret 1998 og de gældende regler for opgørelse af afgiftsgrundlaget.