

**Table 1: Provenuvirkning af omlægning af pensionsbeskatningen i forhold til gældende regler 1999-2002. (Ekskl. 10 pct. skat af aktieafkast).**

Indkomstår. 1998-niveau	1998	1999	2000	2001	2002
Skønnet realrenteafgiftssats, gld. regler .....	35,8	32,9	25,7	25,6	24,8
	- Ca. mill. kr.-				
1) Realrenteafgift erstattes af kapitalafkastbeskatning på 26 pct. <sup>1)</sup> .....	-	-	100	150	450
2) Éngangsprovenu ved overgang til lagerværdiopgørelse samt afvikling af realisationsaldoen <sup>2)</sup> .....	-	-	-	2000	3100
3) Afskaffelse af afgiftsfri ejendomskvoter .....	-	-	10	20	30
4) Livsforsikringsselskabers fritagelse for selskabsbeskatning <sup>3)</sup> .....	-	-	-	-	-
5) Tilbageløb fra ovenstående punkter .....	-	-	-	-20	-40
<b>I alt virkning af lovforslag, inkl. éngangsprovenuier .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110</b>	<b>2150</b>	<b>3540</b>
<b>I alt virkning, ekskl. éngangsprovenuier .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110</b>	<b>150</b>	<b>440</b>

Anm.: Alle beløb er anført ekskl. Den Sociale Pensionsfond. Provenuvirkningen er beregnet for virkningen på de afgiftspligtiges placeringer af de af Økonomiministeriet samtidigt fremsatte lovforslag vedrørende forhøjelse af aktieloftet til 50 pct. fra 1999.

1) Inklusive virkning af ændrede regler for investeringsbeviser.

2) I 2003-2005 er éngangsprovenuet ca. 3,1 mia. kr., hvorefter det bortfalder.

3) Fra 2000 hvor livsforsikringsselskaberne i stedet undergives pensionsafkastbeskatning. Der tilsigtes ikke væsentlige ændringer i livsforsikringsselskabernes samlede skattebelastning.

Denne del af lovforslaget har virkning fra 2000. Merprovenuet i 2000, ekskl. éngangsprovenuier, skønnes til ca. 0,1 mia. kr., der stiger de følgende år, hvor afgiftssatsen efter gældende regler fortsætter med at falde. Efter forslaget fastholdes satsen for pensionsafkastbeskatningen på 26 pct. Éngangsprovenuierne bortfalder fra og med 2006, hvorefter merprovenuet på sigt skønnes i størrelsesordenen 1,5 - 2 mia. kr. årligt.

Hertil kommer virkningen af den ny 10 pct.-skat af aktieafkast fra og med medio 1998, der finansierer en del af den lavere selskabsskat. I 1998 skønnes merprovenuet herfra til ca. 1,5 mia. kr. og ca. 3 mia. kr. fra og med 1999, hvor skatten har helårsvirkning, netto for tilbageløb på personskatten som følge af, at skatten på pensionssektorens aktieafkast indebærer lavere skattepligtige indkomster.

Skønnet for skatten af aktieafkast bygger på, at de skattepligtige anslås at have skattepligtige aktiebeholdninger med en markedsværdi på ca. 440 mia. kr., og at det årlige gennemsnitlige afkast af disse er i størrelsesordenen 7 pct.

Skønnet for realrenteafgiftssatsen, der antages gradvis at falde fra 35,8 pct. i 1998 til 24,8 pct. i 2002, forudsætter et fortsat lavt rente- og inflationsniveau. Der er regnet med en nyplaceringsrente på 7 pct. p.a. og en årlig stigning i nettoprisindekset på 2 pct.point

årligt. Merprovenuet vedrørende omlægningen til en fast sats på 26 pct. kan således vende til et mindreprovenu i tilfælde af rentestigninger, der ikke fuldt modsvares af en stigning i inflationstakten, idet realrenten og dermed realrenteafgiftssatsen da vil stige.

Fritagelsen for selskabsskat for livsforsikringsselskaberne fra 2000 indebærer, at der fra dette år gives afkald på beskatning af selskabernes skattepligtige indkomst, hvilket isoleret set medfører et provenutab. Fritagelsen medfører til gengæld, at der ikke længere vil være fradrag for positiv skattepligtig indkomst i pensionsafkastgrundlaget, hvilket reducerer provenutabet med fradragets skatteværdi.

Fritagelsen for selskabsskat medfører ligeledes et merprovenu fra livsforsikringsselskabernes datterselskaber, i det omfang disses skattebetaling øges som følge af bortfaldet af sambeskatningsmuligheden med livsforsikringsselskaberne. Til gengæld skal livsforsikringsselskaberne ikke længere betale tillægsafgift af afgiftspligtige obligationsbeholdninger mv. i disse datterselskaber.

Der er ikke grundlag for en nærmere kvantificering af den samlede virkning af ovennævnte forhold vedrørende livsforsikringsselskabernes skattefrihed. Med denne del af forslaget tilsigtes dog ikke væsentlige ændringer i livsforsikringsselskabernes samlede skattebelastning.