

F. t. l. vedr. ligningsloven, kildeskatteloven, selskabsskatteloven m.v.

Indeholdelse af udbytteskat

Investeringsforeninger indeholder udbytteskat i udlodningerne. Det gælder, selvom udlodningerne hidrører fra obligationsrenter, og udlodningerne derfor skal beskattes som kapitalindkomst. Den udbytteskat, som de obligationsbaserede foreninger indeholder, er en foreløbig skat, der modregnes i den skat, der skal betales af den, der modtager udlodningerne. Ved direkte investering i obligationer, skal der ikke indeholdes nogen foreløbig skat, når renterne udbetales til obligationsejeren. Forslaget går ud på at fritage obligationsbaserede investeringsforeninger for at indeholde udbytteskat. Det påvirker ikke den endelige skat, der skal betales af udlodningerne. Herved opnås ligestilling imellem direkte investering i obligationer og investering i obligationer igennem obligationsbaserede investeringsforeninger. Forslaget gør det lettere at anvende investering i obligationsbaserede foreninger som et alternativ til direkte investeringer i obligationer. For borgeren betyder det forståelsesmæssige lettelser, at han ikke både skal forskudsregistrere udlodningerne som kapitalindkomst og samtidig bliver udsat for indeholdelse af udbytteskat. Forslaget om at ophøre med indeholdelse af udbytteskat får af administrative grunde først virkning fra år 2000.

Indeholdelse af udbytteskat og begrænset skattepligt for udlændinge er i praksis tæt sammenkædet. Forslaget går derfor også ud på at ophæve den begrænsede skattepligt, der gælder i dag for modtagere af udbytte fra obligationsbaserede foreninger. Den begrænsede skattepligt ophæves dog ikke fuldstændig. Den bevares i de tilfælde, hvor der er begrænset skattepligt af obligationsrenter. Det betyder, at den bevares for fraflyttere, d.v.s. personer, som i mindst fem år af de seneste 10 år har været fuldt skattepligtig til Danmark. Også i relation til udlændinge betyder forslaget altså en sidestilling af investering i obligationsbaserede foreninger med direkte investering i obligationer. Det gør det muligt for udlændinge at investere i danske obligationsbaserede investeringsforeninger.

Forslaget gennemgås nærmere i bemærkningerne til § 2, nr. 1, 2 og 5, og § 3.

Overførsel af tekstanmærkning

Forslaget medfører ingen materielle ændringer. Det er udtryk for et ordensmæssigt ønske om at undgå, at tekstanmærkninger til Finansloven indeholder skattebestemmelser.

Høring

Lovforslaget har været til høring hos Finansrådet, Realkreditrådet, Rådet for Dansk Forsikring og Pensi-

on, InvesteringsForeningsRådet, Advokatrådet, Foreningen af Statsautoriserede Revisorer, Foreningen af Registrerede Revisorer, Erhvervenes Skatsekretariat, Kommunernes Landsforening, Københavns Kommune, Frederiksberg Kommune, Skattechefforeningen, Skatterevisorforeningen, Erhvervsministeriet, Finansministeriet, Økonomiministeriet og Justitsministeriet.

Finansrådet og Investeringsforeningsrådet har begge foreslået en *udvidelse* af den foreslåede adgang til tabsmodregning. Forslaget går ud på, at adgangen til tabsmodregning ikke kun skal gælde den første udlodning efter erhvervelsen af investeringsbeviset, men også senere udlodninger. Tab kan imidlertid også skyldes andet end det kursfald, der skyldes udlodningen og jo længere tid, der går, jo mere uigennemskueligt er det hvad et tab skyldes. Ønsket er derfor ikke imødekommet. Foreningen af Statsautoriserede revisorer har foreslået en anden *udvidelse*, således at tabsmodregningen kommer til at omfatte alle udloddende investeringsforeninger. Det er imidlertid navnlig ved pengemarkedsforeninger, at man kommer ud for en hurtig omsætning af certifikatet og ønsket er derfor ikke imødekommet. Finansrådet og Investeringsforeningsrådet har begge foreslået, at ophævelse af pligten til at indeholde udbytteskat får virkning allerede fra 1999. Det er ikke administrativt muligt. Investeringsforeningsrådet har endvidere foreslået en *udvidelse* af hvem, der fritages for at indeholde udbytteskat, således at fritagelsen også kommer til at omfatte investeringsforeninger, der investerer i aktier. Ved direkte investering i aktier skal der imidlertid altid indeholdes udbytteskat, og ønsket er derfor ikke imødekommet.

Provenumæssige konsekvenser

Den foreslåede adgang til tabsmodregning i udlodninger vedr. pengemarkedsforeninger må antages at være en forudsætning for anvendelsen af denne type foreninger. Forslaget indebærer således ikke et egentligt provenutab.

Ophævelsen af udbytteskatten for udlodninger fra rene obligationsbaserede investeringsforeninger vil medføre en mindre tidsmæssig udskydelse af skattebetalingerne indenfor finansåret.

Der skønnes ikke at være provenumæssige konsekvenser forbundet med at ophæve den begrænsede skattepligt for udlodninger fra rene obligationsbaserede investeringsforeninger, da udlændinge i forvejen ikke beskattes af renteindtægter fra direkte ejede danske obligationer.