

personers ikke-erhvervsmæssige finansielle kontrakter medregnes gevinster ligeledes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Tab på personers ikke-erhvervsmæssige finansielle kontrakter foreslås alene at kunne fradrages i gevinster på andre finansielle kontrakter.

Efter forslaget opgøres gevinst og tab på kontrakterne selvstændigt. Det vil sige, at gevinst og tab på kontrakten opgøres uafhængigt af resultatet for det underliggende aktiv.

Det foreslås, at gevinst og tab på kontrakterne skal opgøres efter det såkaldte lagerprincip. Det vil sige, at resultatet opgøres hvert år på grundlag af kontraktens værdi ved slutningen af indkomståret, selv om kontrakten først realiseres i et senere år. I ganske særlige tilfælde kan det foreslåede lagerprincip imidlertid skabe væsentlige problemer for en virksomhed. Det foreslås, at Ligningsrådet i disse tilfælde skal kunne give dispensation til, at virksomheden i stedet kan anvende realisationsprincippet.

For at undgå skattearbitrage i forbindelse med de foreslåede regler vedrørende finansielle kontrakter foreslås en ændring af kursgevinstloven, jf. punkt b nedenfor.

Der foreslås endvidere en særregel for tab på finansielle kontrakter, som kan indebære salg af aktier. Det drejer sig om udstedte køberetter og erhvervede salgsetter til aktier samt salg af aktier på terminkontrakter. For at undgå skattearbitrage i forbindelse med aktieavancebeskatningslovens regler om skattefrihed for almindelige minoritetsaktier med mindst tre års ejertid foreslås det, at tab på sådanne kontrakter kun kan fradrages i det omfang, de kan rummes i tidligere års beskattede nettogevinster på samme kontrakt eller i indkomstårets og de følgende fem indkomstårs nettogevinster på kontrakter vedrørende samme aktie.

Kontrakter, der baseres på et aktieindeks, behandles på samme måde som kontrakter vedrørende aktier. Det vil sige, at også følgende kontrakter omfattes af reglerne om begrænset fradrag: Udstedte futures, udstedte købsoptioner og erhvervede salgsoptioner baseret på aktieindeks samt «salg» på termin af aktieindeks.

Ad b) Beskatning af kursgevinster og -tab på fordringer og gæld i fremmed valuta.

Efter gældende regler er gevinst og tab på personers ikke-erhvervsmæssige fordringer og gæld i fremmed valuta indkomstopgørelsen uvedkommende. Dog er kursgevinster på fordringer skattepligtige, hvis den pålydende rente på erhvervsesidspunktet er lavere end mindsterenten. Det vil sige, at privatpersoners gevinster på fremmedmøntede fordringer

er skattefri, hvis mindsterentekravet er opfyldt, og deres tab er ikke fradragsberettigede.

Det foreslås, at gevinst og tab skal være skattepligtig, henholdsvis fradragsberettiget, også for personers ikke-erhvervsmæssige fordringer og gæld i fremmed valuta. Samtidig foreslås mindsterentereglen ophævet for fordringer i fremmed valuta. Efter forslaget skal der således gælde samme regler for selskaber og fonde mv., erhvervsdrivende og private.

Forslaget vil betyde, at den skattemæssige behandling af gevinst og tab på personers fordringer og forpligtelser i fremmed valuta ikke længere vil forudsætte en vurdering af, om den enkelte fordring eller forpligtelse har tilknytning til erhvervsmæssig virksomhed.

Desuden vil forslaget gøre det økonomisk uinteressant at indgå i rent skattemæssigt begrundede arrangementer, hvor private optager lån i en højtforrentet fremmed valuta for at investere pengene i obligationer i samme valuta, hvor der på obligationerne dels vil være en skattepligtig renteindtægt, der netop opfylder mindsterentekravet, dels en betydelig skattefri kursgevinst. Sådanne arrangementer, der i sig selv er tabgivende, kan under de gældende regler give en skattemæssigt betinget, risikofri gevinst. Gevinsten beror på, at renteudgiften på lånet er fuldt fradragsberettiget, og alene renteindtægten på obligationerne beskattes, mens kursgevinsten er skattefri. Arrangementet kan være risikofrit såvel med hensyn til valutakursændringer, da lån og obligationer holdes i samme valuta, som med hensyn til børskursændringer, da obligationerne beholdes til indfrielsestidspunktet.

Endelig vil forslaget hindre, at der opstår mulighed for skattearbitrage ved samspil mellem de foreslåede regler for beskatning af finansielle kontrakter og de gældende regler for beskatning af fordringer og gæld i fremmed valuta.

Ad c) Generel beskatning af gevinst og tab på fordringer og gæld i danske kroner hos selskaber og fonde mv.

Det foreslås, at kredsen af generelt skattepligtige i kursgevinstloven udvides til at omfatte alle selskaber mv.

Efter gældende regler omfattes følgende selskaber mv. af næringskattepligten: Pengeinstitutter, forsikringsselskaber, investeringsforeninger, realkreditinstitutter og kreditinstitutter. Desuden omfattes selskaber, der i øvrigt udøver næring ved køb og salg af fordringer eller driver næringsvirksomhed ved finansiering.

Næringskattepligtige skal ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst medregne alle kursgevinster såvel på deres fordringer som på deres gæld, og de har tilsvarende fradrag for tab på fordringer og