



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2010-511-0046

Dato: 15. april 2010

Til

Folketinget - Skatteudvalget

L 112 - Forslag til Lov om ændring af kursgevinstloven og forskellige andre love (Harmonisering af beskatningen af fordringer i danske kroner og fremmed valuta og nedsættelse af beskatningen af kapitalindkomst m.v.).

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 13 af 24. marts 2010. Spørgsmålet er stillet efter ønske af Klaus Hækkerup (S).

Troels Lund Poulsen

/ Lise Bo Nielsen

### Spørgsmål 13:

Der ønskes en oversigt, der viser forskellen i beskatning mellem handel på et reguleret marked og handel på et ureguleret marked, både under de i dag gældende regler og hvis lovforslaget vedtages.

### Svar:

Den gældende kursgevinstlov indeholder følgende regler, hvor sondringen reguleret contra ureguleret marked har en betydning:

- Selskaber har som hovedregel ikke fradrag for tab på fordringer på koncernforbundne selskaber. Som en undtagelse herfra er der dog fradrag for tab, hvis fordringen på det koncernforbundne selskab er optaget til handel på et reguleret marked, jf. kursgevinstlovens § 4, stk. 3.
- Personer kan uden tilladelse vælge at anvende lagerprincippet (i stedet for realisationsprincippet) ved opgørelse af gevinst og tab på obligationer, der er optaget til handel på et reguleret marked, jf. kursgevinstlovens § 25, stk. 2.
- Selskaber kan uden tilladelse vælge at anvende lagerprincippet (i stedet for realisationsprincippet) ved opgørelse af gevinst og tab på gæld, der er optaget til handel på et reguleret marked og på gæld i fremmed valuta, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked, jf. kursgevinstlovens § 25, stk. 4.
- Finansielle kontrakter beskattes som hovedregel som et særskilt værdipapir, idet gevinst og tab beskattes efter lagerprincippet. Som en undtagelse herfra gælder, at gevinst/tab på valutakontrakter, der er indgået i forbindelse med sædvanlige aftaler om levering af varer m.m. til bl.a. brug i modtagerens virksomhed, og som ikke er optaget til handel på et reguleret marked, i stedet indgår i indtægter/udgifter vedrørende den pågældende aftale, jf. kursgevinstlovens § 30, stk. 1, nr. 7.
- Selskaber kan som hovedregel fradrage tab på aktiebaserede kontrakter, der vedrører aktier, som er porteføljeaktier for selskabet, ved indkomstopgørelsen. Som en undtagelse herfra gælder, at selskaber, der har valgt realisationsbeskatning af porteføljeaktier, alene har en kildeartsbegrænset fradragsret for tab på sådanne kontrakter, når de aktier, som kontrakten vedrører, ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet, jf. kursgevinstlovens § 31 A.

Hvis lovforslaget vedtages vil kursgevinstloven indeholde følgende regler, hvor sondringen reguleret contra ureguleret marked har en betydning:

- De fem regler nævnt ovenfor, idet disse ikke ændres med lovforslaget.
- Personer har kun fradrag for tab på fordringer, der er optaget til handel på et reguleret marked, hvis SKAT inden udløbet af selvangivelsesfristen for det indkomstår, hvor erhvervelsen har fundet sted, har modtaget oplysninger om erhvervelsen af fordringen, jf. den foreslåede nye § 15 i kursgevinstloven.