

JØRGEN SVENDSEN



Uddannet aktuar og direktør i Sejer & Svendsen. Forsikringsmægler. Rådgiver inden for forsikring og pension. Tidligere ansat som direktør i pensionselskaber og mæglervirksomhed. JS@sspr.dk

I 2012 vedtog Folketinget en skattereform, som får betydning for dine kapitalpensioner. De nye skatteregler betyder, at man fra 1. januar 2013 ikke længere kan indbetale til kapitalpension (i pensionskasserne kaldes de for alderssummer). I stedet skal man benytte en aldersforsikring, som virker på samme måde. Forskellen er blot, at man ikke har fradrag for indbetalingen, men så slipper man for skatten ved pensionering.

For at rydde op i de gamle kapitalpensioner har Folketinget derfor besluttet, at du kan få rabat på afgiften, hvis du allerede betaler afgiften i 2013 – og senest forlænget til 2014. På den måde slipper du med at betale 37,3 pct. Fra 2015 stiger afgiften til 40 pct. igen.

Det er en økonomisk skattefordel for dig at betale afgiften nu. I skema 1 er et regnestykke, hvor det ses, at man sparer ca. 5.000 kr. pr. 100.000 kr., der er opsparet i kapitalpension, hvis der er 15 år til alderspension.

Flere fordele ved den nye aldersforsikring

Den nye aldersforsikring har den klare fordel, at udbetalingen ikke bliver modregnet i det offentlige tillægsydelse. Det vil være særligt gunstigt for kunder, der ikke har sparet meget op, til alderdommen og dermed bliver afhængige af alt, hvad der kan fås i folkepensionsydelse.

Den nye aldersforsikring er også langt mere spiselig for dem, som ikke har det godt med de »konfiskerende« livrenter. Alle blev jo »tvunget til« at benytte livrenter for den andel af de årlige indbetalinger som overstiger 50.000 kr. De kunder kan nu benytte ratesforsikringen og derefter den nye aldersforsikring på de efterfølgende op til 27.600 kr. årligt. Da dette tilmed er indskud efter skat, er det hård valuta, som fylder dobbelt. Dermed kan de fleste, som ønsker dette, »snige sig« uden om livrenterne.

Voksende behov for personlig rådgivning

Med de voksende pensionsformuer og statens vedvarende justeringer i systemet stiger behovet for personlig rådgivning eksplosivt. Ikke mindst mangler den enkelte kunde den praktiske serviceassistance med at få ryddet op og få pensionsaftalerne ordnet. Det er fornuftigt at afsætte nogle timer sammen med en pensionsrådgiver. Et personligt møde med dit pensionselskab eller en uvildig rådgiver/pensionsmægler er hensigtsmæssigt. De lidt ældre pensionskunder med spredte pensionsaftaler kan med fordel købe assistancen hos en uvildig pensionsrådgiver.

Administrative udfordringer

Det koster masser af IT- og rådgiverressourcer, når regeringen løbende justerer i pensionssystemet. Flere små pensionselskaber, kan ikke følge med længere, og nogen kan ikke levere det nye produkt foreløbigt. Modsat går det for kunder i Danica Pension, som altid har været førende, når det gælder levering af optimale administrative serviceløsninger. Danica har været offensive både med forbrugerinformationer samt meldt klar til salg af de attraktive aldersforsikringer.

Beskatning af kapitalpensionerne

Staten kan hente en samlet skattebetaling på 200 mia. kr. gennem denne straks beskatning af kapitalpensionerne.

Betal afgiften på dine kapitalpensioner

Spar penge. Den nye aldersforsikring har masser af fordele, særligt for kunder der ikke har sparet op.

Vil pensionselskabet dele i porten?

Om det kan betale sig at hæve kapitalpensionen, afhænger af om pensionselskabet deler profitten med kunden, hvis denne lader være.

	Kapitalpension	Aldersforsikring	Kapitalpension (med profitdeling)
Opsparing i dag	100.000 kr.	100.000 kr.	100.000 kr.
Afgift nu (37,3 pct.)	0 kr.	-37.300 kr.	0 kr.
Tilbage på kontoen	100.000 kr.	62.700 kr.	100.000 kr.
Plus afkast i 15 år på 5 pct., minus pensionskat på 15,3 pct.	151.403 kr.	116.808 kr.	151.403 kr.
Plus deling af 1 pct. i profit på statens 40 pct. af formuen			11.771 kr.
Afgift ved udbetaling	74.518 kr.	0 kr.	79.227 kr.
Udbetaling	111.778 kr.	116.808 kr.	118.840 kr.

Afkastet er holdt fast på 5 pct. i tredje eksempel, trods den høje profitsats på 1 pct. Eksemplet illustrerer potentialet ved at låne statens penge.

BERLINGSKE INFOGRAFIK / MALLING

KILDE / MORNINGSTAR

Det gættes på fra både statens og pensionsbranchen, hvor mange der de kommende år benytter sig af skatterabatten. Danskerne er nemlig ikke særlig interesseret i pensions spørgsmål, og det betyder sandsynligvis, at de fleste glemmer at udnytte muligheden.

Passiv accept

Det har Industriens Pension taget konsekvens af. De leverer derfor en serviceløsning med såkaldt »passiv accept«. Hvis man ikke reagerer, så bliver kapitalpensionen automatisk omlagt og dermed straks beskattet med denne rabattsats. Herved sikres, at alle får rabatten og tilmed uden at røre en finger.

Denne servicemodell er en oplagt løsning til pensionskunder i de overenskomstbase-rede pensionsaftaler.

Bedre forretning

I den kommercielle del af pensionssektoren vil det betyde et større indtægtstab, altså hvis alle kunder vælger at sende afgiftsmilliarderne videre til staten. Banker og pensionselskaber tjener nemlig gode penge på statens andel af vores pensionsopsparinger. I skemaet er lavet et eksempel, hvor en pensionskunde med en kapitalpension i banken betaler en pct. i profit af formuen. Hvis kunden hhv. banken enes om – ikke at afgiftsberigtige kapitalpensionen og i stedet dele overskuddet, der kan tjenes på at have statens 40 pct.-andel til låns. Da kan de to parter lave en bedre forretning, når der er gået 15 år eller mere. En bedre forretning end at sige ja tak til statens rabattilbud på 37,3 pct.

Eksemplet illustrerer indirekte, at pensionssektoren og pensionskunderne er ganske forment substitueret af staten. Kunderne betaler kun 15,3 pct. i afkastskat, og oveni stiller staten et hav af pensionsmilliarder gratis til rådighed uden krav til forrentning eller loft over, hvad man må tjene på statens andel.

Hvis pensionselskaberne ikke kan »låne«/opbevare statens pensionsmilliarder og dermed have denne supplerende som indtægtskilde, vil det føre til højere administrationsomkostninger for kunderne.

Attraktiv opsparing

Pensionsopsparing er dog fortsat skattemæssigt klart den mest attraktive opsparingsform til alderdommen. Når formanden for Forsikring & Pension beklager sig over regeringens forhøjede lønsumsafgift – bør man huske på, hvor forkælede sektoren er i forhold til eksempelvis de danske smede.

Deres arbejde er fysisk hårdt, og de er i ulig konkurrence med udlandet på lønninger. En selskabsskat på 15,3 pct. suppleret med et statslån på 1.500 mia. kr. (helt uden krav til minimumsforrentning eller omkostningsniveau) ville helt sikkert pynte på industriens konkurrenceevne.

Jørgen Svendsen skriver hver måned om pension på pengesiderne i Business lørdag.

Den store danske bestyrelseskonference

► Nye tider og en ny generation ændrer bestyrelsesarbejdet i disse år. Hør om nye krav og tendenser på forårets store bestyrelseskonference. Mød bl.a. Ole G. Andersen, formand i Danske Bank.



Ole G. Andersen

Tid: Tirsdag 5. marts kl. 12-19
Sted: Sølyst, Emiliekildevej 2, 2930 Klampenborg
Pris: Kr. 2.600,- ekskl. moms
Program og tilmelding:
Berlingskeshop.dk/boardspring

BOARD NETWORK

DANSK ERHVERV

BUSINESS