

Folketingets Skatteudvalg



L 80 - Lige store pensioner

Hullet der skal lukkes

Skatteministeren ønsker at lukke et skattehul. Hullet er opstået, fordi vi har fået et loft for ratepensioner. Hullet betyder, at man i det ekstreme tilfælde kan lave en livrente om til en ratepension. Det skal naturligvis ikke kunne lade sig gøre. Meningen med en livrente er, at en livrente skal udbetales livsvarigt.

Skatteministerens forslag og vores alternativ

Den model, skatteministeren har valgt til at lukke hullet med, har en række alvorlige og utilsigtede konsekvenser.

Det har den, fordi skatteministeren har valgt at fastlægge en max-rente for pensionskabernes beregning af pensionsydelse. Modellen er ekstra problematisk, fordi denne grænse er lagt 0,015 - 0,25 procentpoint lavere end den rente, flere pensionskasser bruger i dag.

Vi har foreslået, at hullet lukkes ved at forhindre, at kunder individuelt kan vælge et udbetalingsforløb, der omdanner deres livrente til en ratepension. Pensionskabets skal fortsat ud fra markedsforhold og selskabets egne forhold kunne fastsætte en beregningsrente, der sikrer løbende livsvarige ydelser.

I den praksis vil en hævet maxgrænse dog kunne løse udfordringerne. Så hvis ministeren fastholder, at der skal være en grænse for beregningsrenten bør lovens maxgrænse hæves til 4,5 procent. Problemet bliver dog kun løst helt, hvis det indbygges i forslaget, at lovens maxrente ikke kan falde under 4,5 procent i fremtiden. De berørte selskaber er polstrede til at holde denne beregningsrente selv ved større fald i nyplaceringsrenten.

Konsekvenserne af skatteministerens forslag

De alvorlige og utilsigtede konsekvenser ved ministeriets ændringsforslag er:

Svingende pensioner

Lovforslaget ønsker at sikre lige store årlige pensioner, men reelt vil det give mere svingende pensioner.

23.04.2012

Forsikring & Pension
Philip Heymans Allé 1
2900 Hellerup
Tlf. 41 91 91 91
Fax 41 91 91 92
fp@forsikringogpension.dk
www.forsikringogpension.dk

Anne Seiersen
Underdirektør
Dir. 41 91 90 70
ase@forsikringogpension.dk

Vores ref. ASE
Sagsnr. GES-2011-00191
DokID 303542

Brancheorganisation
for forsikringskasser
og pensionskasser

Pensionister sætter pris på stabile og forudsigelige pensioner. Derfor fordeles afkast jævnt over hele pensionistlivet. Et år med dårlige investeringsafkast får kunderne lidt mere, end selskabet har tjent. I gode investeringsår indhentes disse underskud og der lægges lidt til side til fremtiden.

Forsikring & Pension

Vores ref. ASE

Sagsnr. GES-2011-00191

DokID 303542

Ministerens forslag om en fælles max-grænse for renten, som straks skal ændres i takt med renteniveauet, vil føre til større justeringer af pensionsberegningen og dermed af pensionens størrelse. Også fordi ministerens forslag betyder, at beregningen skal reguleres straks og slå fuldt igennem på kundernes pensionstilsagn med det samme.

Det vil ikke være en fordel for kunderne, hvis selskaberne følger ministerens råd i svar på Forsikring & Pensions brev af 13. april. Der foreslår ministeren, at selskaberne sætter renten endnu lavere end max-grænsen. Hvis selskaberne gør det, vil pensionisterne typisk opleve, at deres pension vil stige, jo ældre pensionisten bliver. Det er generelt ikke en fordel for pensionisterne at få skubbet deres betalinger til senere i livet.

Dette vises i den første og anden graf i bilaget.

Lavere pensioner

Når pensionskundernes pensioner skal regnes med en lavere rente, får de en lavere pension stillet i udsigt i deres årlige pensionsoversigt. I de pensionselskaber, der i dag bruger en lidt højere rente, end ministeren foreslår, skal alle kunder, der endnu ikke er gået på pension, have nedsat den pension, de årligt får oplyst i deres pensionsoversigt. Forskellen mellem den rente, der regnes på i dag og den rente, ministeren kræver, er lille. Så resultatet er en lille nedsættelse af pensionen (et par procent).

Men det vil skabe forvirring og give forklaringsproblemer. Særligt fordi grunden er, at politikerne ønsker at lukke et skattehul, som de pågældende kunder aldrig har været i nærheden af at udnytte. Desuden vil det være en omkostningstung og bøvlet administrativ øvelse at skulle omlægge IT-systemer for at kunne sætte renten ned. Det bliver altså ret dyrt for kunderne i selskaberne, at deres pensioner skal reguleres ned med et par procent.

At fastholde kundernes pensionsydelse beregnet på maksimalt 4,5 procent i stedet for 4,235 procent, som skatteministeren foreslår, vil heller ikke føre til skatteomgåelse. Kundernes livrenter vil stadig være reelt livsvarige.

Dette vises i den tredje graf i bilaget.

Nedsat invalidepension

De kunder, der får nedsat deres pensionstilsagn, får også med øjeblikkelig virkning nedsat de forsikringsdækninger, der er en del af pensionsordningen. Dermed nedsættes den invalidepension og ægtefællepension, de har ret til. For disse forsikringsdækninger er defineret som eksempelvis 100 pct. henholdsvis 60 procent af kundens alderspensionstilsagn. Det vil særligt slå igennem for unge pensionskunder, da effekten af en lavere rente er større, jo længere tid man har til pensionering.

Side 2

Det er ikke en rimelig konsekvens for kunder, der aldrig har været i nærheden af det skattehul, der skal lukkes. Kunderne vil heller ikke i fremtiden komme i

nærheden af at udnytte skattehullet, selvom beregningsrenten fastholdes på 4,5 procent.

Forsikring & Pension

Dyrere pensioner

Omberegning af pensionsydelse og information og rådgivning af kunderne er en del af forrentningen, når man er et pensionsselskab. Og kunderne betaler omkostningerne, der er ved det. Men omkostningerne skal holdes så lave som muligt. Skatteministerens forslag om en fælles max-rente, som ligger under 4,5 procent vil øge omkostningerne, som kunderne betaler. Vi synes ikke det politiske formål (lukke et skattehul) retfærdiggør disse omkostninger for de kunder, der i dag har pensioner beregnet på eksempelvis 4,5 procent i stedet for 4,235 procent.

Vores ref. ASE
Sagsnr. GES-2011-00191
DokID 303542

Hvad kan man i stedet gøre?

Vi mener, at skattehullet kan lukkes, hvis loven fjerner muligheden for individuelt tilvalg af en *højere* beregningsrente, når pensionsydelsen fastsættes.

Vi synes principielt, det er at skyde gråspurve med kanoner, at skatteministeren vil fastsætte en maxgrænse. Men hvis skatteministeren fastholder, at der skal være en grænse for beregningsrenten for at forebygge den form for skattespekulation, vi endnu ikke har set, så skal lovens max-grænse hæves til 4,5 procent og må ikke kunne falde under 4,5 procent nu og i fremtiden.

Det kan relativt simpelt formuleres ind i ministerens ændringsforslag. Der bør også stå – evt. i bemærkningerne - at selskaberne ikke må anvende en rente, der er højere, end hvad der er realistisk set i forhold til de generelle markedsforhold og selskabets konkrete forhold.

Lidt supplerende teknik

Hvordan er hullet opstået og hvordan kan det misbruges?

Hullet er opstået på grund af rateloftet.

De pensionsselskaber, der bliver berørt utilsigtet, er selskaber, hvor kunderne altid har haft livrenter. Disse selskaber har givet kunderne lidt fleksibilitet i måden livrenter udbetales på. Det har hverken været i strid med eller på kant af skattelovgivning eller anden lovgivning.

Fleksibiliteten opnås ved, at selskabet på pensioneringstidspunktet har givet kunden mulighed for at vælge at regne pensionen med en lidt højere rente end det, der ellers er selskabets udgangspunkt. Jo højere rente, jo højere pension. Så man har opnået, at ydelserne er lidt højere i begyndelsen af pensionisttilværelsen mod til gengæld at være lidt lavere i slutningen af pensionisttilværelsen.

Det ønsker en del pensionister, da det passer bedre med deres forbrugsbehov og forbrugsmuligheder.

Pensionen har på trods af denne forhøjede startpension stadig reelt været livsvarig og har ikke været skatteomgåelse eller lignende. Skatteministerens max-grænse har dog tilsyneladende til formål at forhindre dette. Ministerens svar på

Side 3

vores brev af 13. april giver dog mulighed for forhøjet startpension, hvis den finansieres af bonus, der allerede er optjent eksempelvis i form af omvalgsbonus.

Det reelle hul opstår i det ekstreme tilfælde, hvor pensionen regnes på en meget høj rente. Og pensionen så slipper op efter en kort årrække. Det er vi enige i skal forhindres.

Med venlig hilsen

Anne Seiersen
|

Forsikring & Pension

Vores ref. ASE

Sagsnr. GES-2011-00191

DokID 303542

Bilag**Graf 1 – Svingende pension**

Vores ref. ASE

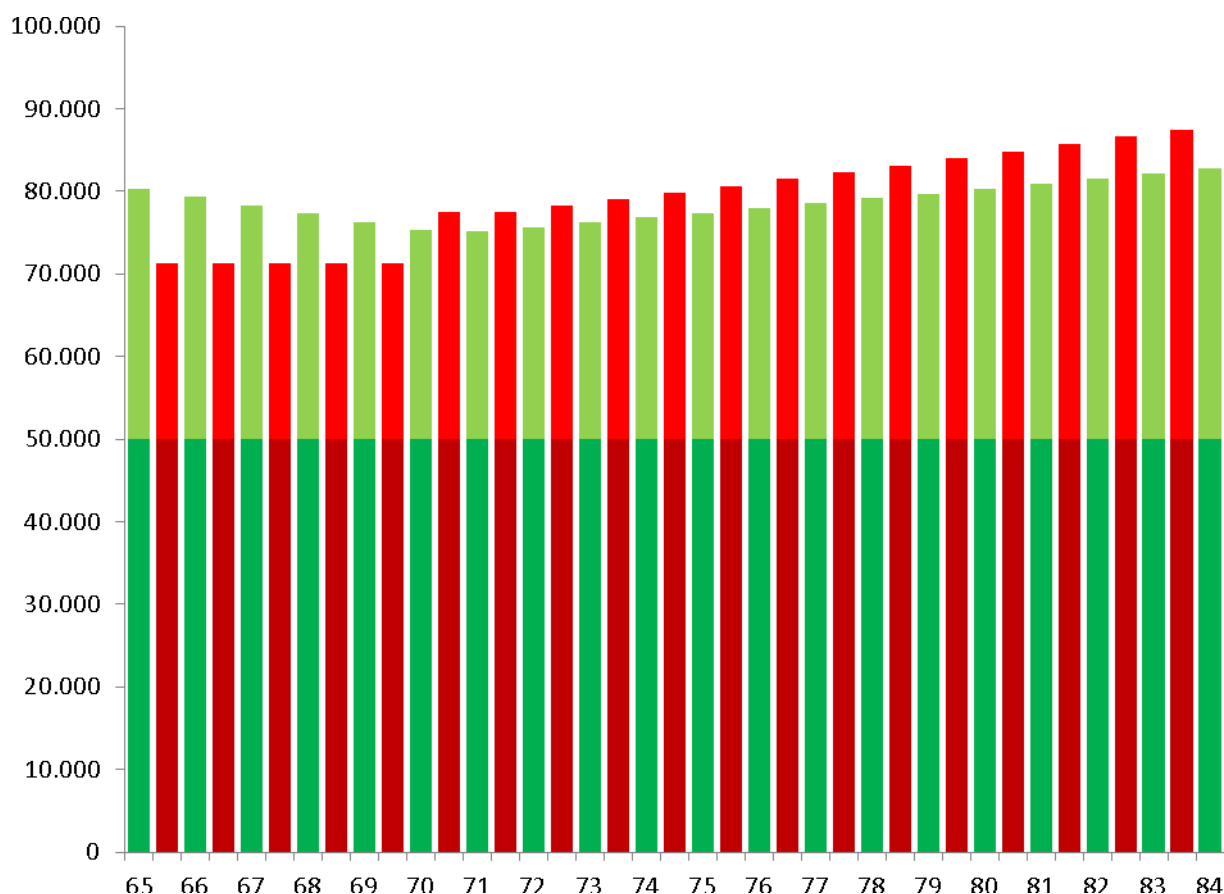
Sagsnr. GES-2011-00191

DokID 303542

Grafen viser, hvad der sker med pensionen, hvis renten ændrer sig.

De grønne søjler viser størrelsen af pensionen under den gældende praksis, som kan fastholdes med Forsikring & Pensions forslag. De røde søjler viser udbetalingerens størrelse under ministerens forslag.

Grafen viser det eksempel, hvor renten falder i året inden pensioneringen med 1% point, men stiger efter 5 år med 1 procentpoint i to på hinanden følgende år. Det giver følgende udvikling:

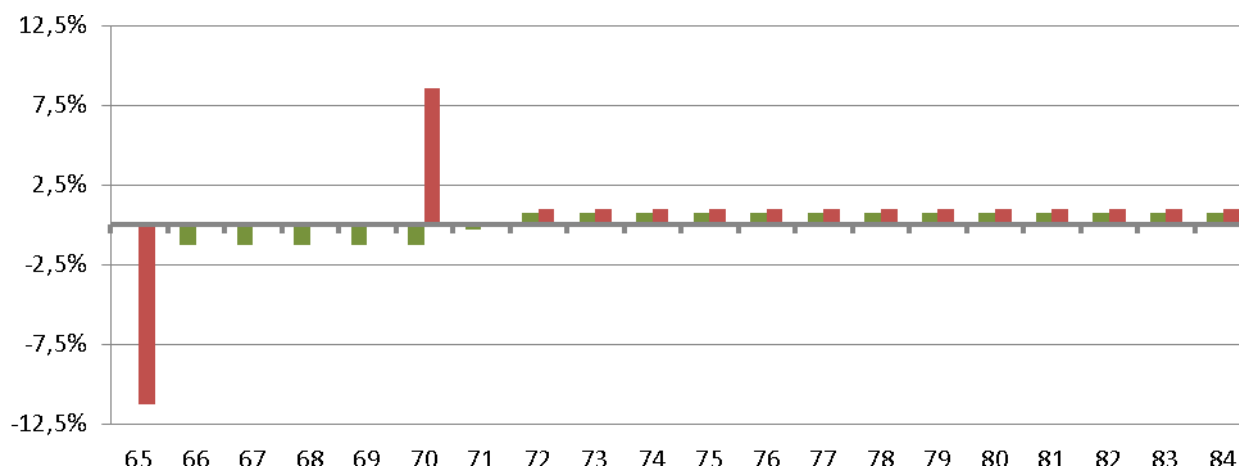


Der er grundlag for at konkludere:

- pensionen svinger mere, hvis skatteministerens forslag om lige store ydelser gennemføres
- kunderne får udbetalt en større del af deres pension i en højere alder
- eksisterende praksis, som kan opretholdes med Forsikring & Pensions forslag, fører ikke til en omdannelse af en livrente til en ratepension.

Graf 2 – svingende ydelser

Den årlige procentvise ændring i ydelserne viser hvor store spring i pensionen, kunderne kan opleve med de to modeller.



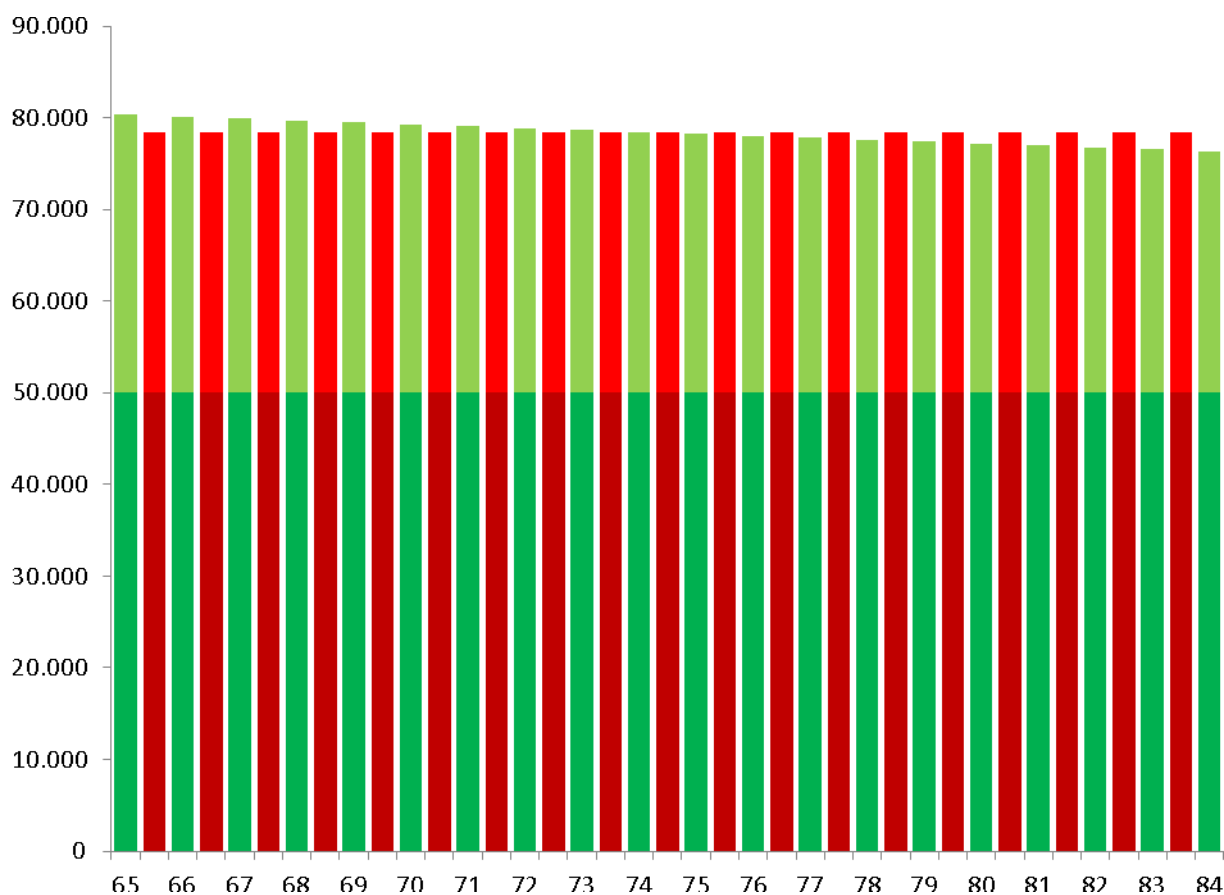
Kravet om, at kunderne straks skal have omregnet deres pension giver mere springende ydelser, end hvis selskaberne kan fortsætte deres nuværende praksis som Forsikring & Pensions model giver mulighed for.

Graf 3 – Lidt lavere startpension

Forsikring & Pension

De grønne søjler viser kundens pensionstilsagn med en rente på 4,5 procent, som kan opretholdes med Forsikring & Pensions forslag. De røde søjler viser, hvad selskabet i stedet skal oplyse kunden om, hvis skatteministerens forslag gennemføres.

Vores ref. ASE
Sagsnr. GES-2011-00191
DokID 303542



Det kan konkluderes, at

- ministerens forslag betyder lidt lavere pensioner i begyndelsen af pensionstilværelsen og lidt højere pensioner sidst i pensionstilværelsen.
- at forskellene er små
- at opretholde gældende praksis, som er muligt med Forsikring & Pensions forslag, fører ikke til skattespekulation.

Forudsætninger for beregningerne:

1 mio. kr. sparet ved alder 65 år. Selskabet anvender en forventet restlevetid på 20 år.

Vedrørende graf 1 og 2:

Grønt forløb er uændret en 4,50%-police, der reguleres op og ned i forhold til depotrenterne. I det røde forløb omregnes til 3,235%-grundlag ved pensionsstart. Efter 5 år forhøjes beregningsrenten til 4,235%, men i år 6 bibeholdes denne beregningsrente trods yderligere rentestigning. Nutidsværdien af begge

ydelsesforløb er 1.060 tkr. ved at anvende depotrenterne som diskonteringsrente.

Vedrørende graf 3 :

Det grønne forløb viser effekten af en årlig nedjustering pga beregningsrenten overstiger depotrenten. Den mørke del svarer til "hovedstolsudlodningen" ($=1.000.000 / 20 = 50.000$ kr. pr. år), mens den lyse del svarer til udlodning af afkastet udjævnet over løbetiden efter normal selskabspraksis. Det røde forløb viser en omregning på starttidspunktet til den maksimale rente på 4,235% og derefter ingen regulering, da depotrenter og beregningsrente er identiske. Nutidsværdien af begge ydelsesforløb er 1.066 tkr. ved at anvende depotrenterne som diskonteringsrente.

Forsikring & Pension

Vores ref. ASE

Sagsnr. GES-2011-00191

DokID 303542