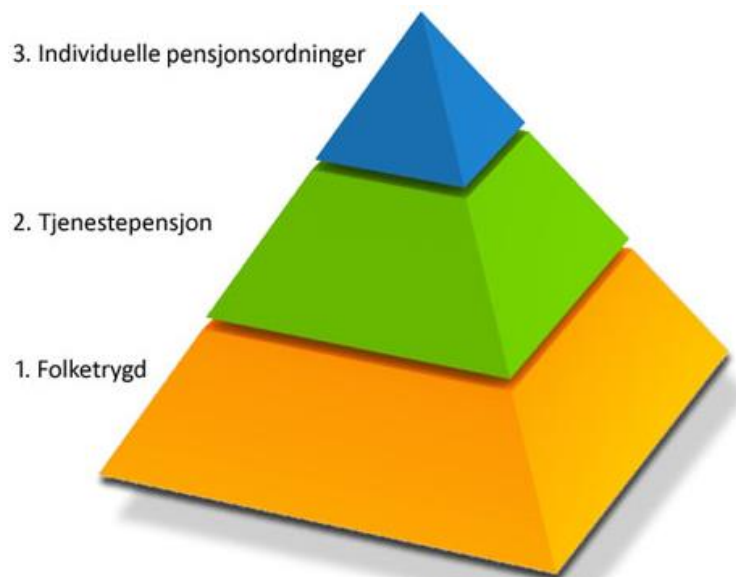


Med korrigerede satser
for DNB og Nordea
ref. plansje 9

Individuell pensjonssparing

**Erik Orskaug,
sjeføkonom i Unio**

«Løp og kjøp!!!!»



«Pensjon slik den er bygd opp»



DNB

Bør individuelle spareordninger ha skattefordel?

- Uheldig å ha skattefordeler knyttet til spesielle spareformer
- Et hovedprinsipp fra skattereformen av 1992 var skattemessig likebehandling av alle spareformer
- Tidligere erfaringer med skattestimulerte spareordninger at de ikke bidrar til å øke den samlede sparingen
- Dårlig fordelingseffekt, skattelette til de som har mest
- Penger flyttes fra høyrentekonto til spareordning med høyere skattefordeler, SMS, AMS, BSU, IPS
- En hver skattelettekrone har en alternativ anvendelse, ny IPS med påløpt provenyrtap på 430 mill. kr i 2017 (RNB)

Hva sier historien?

- Regjeringen Willochs Nasjonalbudsjettet 1983:
Meget stor usikkerhet knyttet til de sparestimulerende ordningenes effekt på samfunnets samlede sparing
- Egenkapitaltilgangen til næringslivet bestemmes i hovedsak av avkastningen i selskapene, ikke av særordninger som f.eks. AMS-ordningen
- Over tid er plassering i aksjer konkurransedyktige sparealternativ som ikke er avhengig av særskilte skattefordeler
- AMS-ordningen: Samtlige partier utenom Frp sto bak opphevelsen i forbindelse med skattereformen i 1992, innført igjen året etterpå (!) og opphevet for godt i 2000
- SMS opphevet i 1992, fulgt opp av BSU

Kamp om pensjonssparepengene i Pensjonskommisjonen (jan 2004)

- H, V og Sp mente at det burde være et individuelt, obligatorisk og fondert innskuddselement i ny folketrygd
- Ap, SV, Frp (og KrF) mf. mente dette ville fordyre og komplisere ordningen og gjøre den mer usikker for den enkelte. Viste til dårlige erfaringer i Sverige
- Flertallet H, V, Sp og FrP mf. mener det ikke bør innføres obligatorisk minstekrav til tjenstepensjon for alle lønnstakere
- Mindretallet Ap og SV mf. ville ha en lovfestet rett til pensjon i arbeidsforhold, utformet som en minsteordning
- Obligatorisk tjenstepensjon (OTP) fra 2006

Fra gammel IPA/IPS til ny IPS

- Skattefradraget for IPA fra 1997
- Maks sparebeløp 40 000 i 1999, de siste årene 15 000
- Skattefordelen i IPA fjernet i 2006, IPS fra 2008

Pensjonsforliket mellom Ap, SV, Sp, H, V og KrF 21.3.07 la til grunn at skattereglene for den nye individuelle pensjonsordningen IPS skulle være de samme som i den tidligere IPA

- Finansportalen om utgående IPS

«IPS er sjelden lønnsomt på grunn av skattereglene. Dersom det er lenge til du blir pensjonist (10 år eller mer), du betaler formueskatt i dag og du ligger an til å bli minstepensjonist, kan det hende IPS er et aktuelt produkt for deg».

- Ny IPS fra brutto- til nettoskatt på utbetaling

Enkel begrunnelse for ny IPS

■ Sundvollen-erklæringen 7.10.13

«Stimulere til privat pensjonssparing gjennom å øke de årlige sparebeløpene og vurdere innføring av lik sats i beskatning av sparing og uttak»

■ Prop. 130 LS (skatteprop. ifb. Revidert budsjett 2017)

«Reglane om individuell pensjonssparing (..) er delar av eit heilskapleg pensjonssystem. Pensjonsreforma innebar behov for endringar i heile pensjonssystemet ...»

Det har blitt færre IPS-kontrakter fordi *«ordninga vorte mindre gunstig dei seinare åra» (...)* *«mange pensjonistar har fått høgare marginalsatt» (...)* *«reduksjonar i skattesatsen for alminneleg inntekt har redusert skatteverdien av frådrag»*

Derfor: *«ei ny ordning (...) der uttak frå ordninga vert skattlagt som alminneleg inntekt, i staden for som pensjonsinntekt med trinnskatt og trygdeavgift (...) den nye ordninga vil vere svært gunstig, og kan gi opphav til omfattande skattefavisert sparing»*

Gebyrkameratenes kamp om kundene

@NRKlinda: Tusenvis på venteliste for skattefordersert pensjonssparing

Flere banker melder om usedvanlig stor pågang fra kunder som vil spare til pensjon lokket av skattefordeler i den nye ordningen IPS.

@NRKlinda: Den nye skatteforderserte pensjonsspareordninga IPS kommer til å bli en sterk konkurrent til boligsparing – På tide, mener finansnæringa

Sparebank 1 Nord-Norge: «BSU for voksne»

– Folk i 30-40-årene får dermed en betydelig lavere pensjon enn dagens pensjonister. Jeg, som er født i 1970, må jobbe til jeg er drøyt 70 år for å få den samme pensjonen som mine foreldre, sier Risebrobakken.

E24: Kun to av ti vil spare i «nye IPS»
Fersk undersøkelse: de færreste vil spare i nye IPS



Start en IPS spareavtale for 2018 før 15. november, og du er med i trekningen av et IPS-innskudd på kr 10 000!

Nordea



storebrand
Forhåndsbestill
IPS

VART DU SKRÆMT, NO?



«Pensjon slik den er bygd opp»



Gebyrene (pakker med >50 pst aksjer)

- Noen priser adm. i hele avtaleperioden, andre skiller kostnader i spare- og utbetalingsperiodene, flere har alderstilpassede spareprofiler
- Noen har bare fondenes kostnader, andre har adm./forvaltning i tillegg
- Noen har en pris i hele avtaleperioden

Selskap	Anbefalt profil	Merknad
KLP	0,3-0,4 pst	0,3 pst medlemmer
Gjensidige	0,65-0,89 pst	0,65 pst fordelskunder
Spare 1	0,85-1,15 pst	1,0 pst i utbet.periode
DNB	0,2-2,0 pst Standard 0,5 pst	Tilbyr enkeltfond uten ekstra kostnad, også KLPs indeksfond
Storebrand	0,8-1,25 pst	0,8-1,1 pst fordelskunder
Nordea	0,49-1,59 pst	Ser ut til at de setter opp pris i utbet.perioden

Sett kunden først

- Den fastsatte forskriften er ikke god nok, åpner for uoversiktlig prisstruktur og svekker konkurransen
- Sparemarkedet har dårlig omdømme, skårer lavest av 50 markeder i EU
- Streng og firkanta regulering må til for å sikre lave kostnader for kundene
- Èn pris for administrasjons- og forvaltningskostnader i hele spare- og utbetalingsperioden, utmålt i prosent av innestående sparebeløp (slik f.eks. KLP og Gjensidige gjør)
- Vi fikk «effektiv rente» i sin tid, på tide å tenke like radikalt
- Gjør det samme med pensjonskapitalbevis

Er IPS økonomisk gunstig?

IPS

- 24 pst skattefradrag på innskudd
- Ingen formuesskatt på beholdning
- 24 pst skatt på uttak

Aksjefond/ASK

- 0,85 pst formuesskatt på beholdning
- 29,8 pst skatt på avkastning etter skjermingsfradrag

Sammenlikning av IPS og Aksjefond/ASK

- 20 år, lik avkastning, like kostnader, sammenliknet før uttak, men justert for skatt på uttak (IPS) og skatt på avkastning og formue etter uttak (ASK)
- En person som ikke betaler formuesskatt får rundt 5 pst mer fra IPS enn AKS
- En person som betaler formuesskatt kan få rundt 25 pst mer fra IPS enn AKS
- Påvirkes bl.a. av forutsetninger om skjermingsfradraget

Formuesskatt og gebyrer

- Person som betaler formuesskatt kan redusere denne ved å flytte penger til IPS i tillegg til å få en skattekreditt
- Person som ikke betaler formuesskatt får bare skattekreditten
- KLP: De to skattefordelene forsvinner når gebyrene er 1,5 pst over «fri sparing». Og tilsvarende litt under 1 pst hvis personen ikke betaler formuesskatt

IPS for de som har mye fra før

- Penger flyttes fra høyrentekonto eller aksjekonto
 - All erfaring viser at skattestimulert sparing har store fortrengningseffekter på annen sparing
- Dårlig fordeling
- Vil gi større forskjell mellom pensjonister
 - Nøytraliteten i det nye pensjonssystemet vil gi større forskjeller mellom pensjonister i framtida enn vi har hatt til nå
 - IPS trekker klart i samme retning
 - Selvstendig næringsdrivende er ivaretatt med bedre IP

Individuelt eller kollektivt?

- Svekke tilliten til de allmenne pensjonsordningene
- For gunstig individuell pensjonssparing kan svekke de kollektive pensjonsordningene i arbeidsforhold og dermed kollektive avtaler generelt
- Svekker kampen for å gjøre IP bedre
- Første krone (1 G og 20 pst stilling), første dag (12 mndr) og økt 2-pst langt viktigere enn skattefradrag for IPS
- Ser ut som regjeringen vil fjerne 12 mnd-kravet
- Selv innenfor en forhandlingssetting hvor lønnsvekst kan veies mot bedre pensjonsordning vil arbeidsgiver kunne vise til IPS



Over 350.000
medlemmer!

Hovedorganisasjonen for universitets- og høyskoleutdannede



POLITIETS
FELLESFORBUND



Skatterevisorenes forening

