



OMLÆGNING AF KAPITALPENSION TIL
ALDERSOPSPARING
I ET PENGEINSTITUT

Anbefalinger fra Penge- og Pensionspanelet • Januar 2015

Penge- og Pensionspanelet

Denne pjece henvender sig til dig, der har *en kapitalpension i et pengeinstitut*, og derfor overvejer, om det kan betale sig at omlægge den til en aldersopsparring.

Først forklarer pjecen i hovedtræk, hvorfor en omlægning er aktuel. Derefter hvordan en aldersopsparring er indrettet, og du får 9 råd, der kan hjælpe dig med beslutningen om omlægning eller ej. Dernæst kan du læse om, hvad der adskiller en aldersopsparring fra en kapitalpension. Endelig får du en oversigt over de tidligste udbetalingsaldre for ordninger oprettet 1. maj 2007 eller senere.

På Penge- og Pensionspanelets hjemmeside www.raadtilpenge.dk kan du downloade denne pjece og finde yderligere links til oplysninger om pension.

DU KAN OMLÆGGE DIN KAPITALPENSION TIL EN ALDERSOPSPARING

Folketinget har vedtaget en skattebegunstiget pensionsordning. Den kaldes en aldersopsparring.

Folketinget har samtidig besluttet, at ejere af kapitalpensionsordninger frem til og med 2015 kan betale afgiften af deres kapitalpension før den udbetales. Staten giver i den forbindelse en rabat på afgiften.

Hvis du tager mod tilbuddet, omdannes din kapitalpension automatisk til en aldersopsparring.

Hvis du ejer en kapitalpensionsordning, bør du derfor i god tid inden udgangen af 2015 tage stilling til, om du vil omdanne din kapitalpension til en aldersopsparring.

Muligheden for omlægning er et godt tilbud

Kun hvis din kapitalpension er beskeden, kan det ikke betale sig at tage mod tilbuddet. Vi foreslår, at du lægger din kapitalpension om, hvis du har mere end 40.000 kr. i ordningen, eller hvis du fremover vil indbetale til en aldersopsparring.

Du bør også læse de 9 råd, og selv vurdere om der gælder særlige omstændigheder for netop din ordning.

Du skal ikke selv betale afgiften i kontanter, hvis du omlægger. Og du får heller ikke udbetalt rabatten nu. Afgiften efter rabat hæves automatisk på din pensionskonto i banken. Rabatten får du glæde af, når du en gang får din pension udbetalt. Udbetalingen vil til den tid ske uden afgift og være op til 4,5% større, end hvis du ikke havde foretaget omlægningen.

Foretager du dig ikke noget, fortsætter din kapitalpension, men der kan ikke længere indbetales. Du kan godt omdanne din kapitalpension til en aldersopsparring efter 2014, men så får du ingen rabat på afgiften.



ALDERSOPSPARING - HVAD ER DET?

En aldersopsparing oprettes i en bank eller et pensionsselskab.

Denne pjece omhandler kun aldersopsparing i en bank. En separat pjece fra Penge- og Pensionspanelet giver råd om aldersopsparing i pensionsselskaber.

De indbetalte beløb på en aldersopsparing kan placeres som kontant indestående på en konto i banken, eller de kan investeres i aktier, obligationer og investeringsbeviser. De indbetalte beløb kan også placeres i puljer. Du kan desuden bede banken stå for investeringerne.

Aldersopsparingen kan udbetales som et engangsbetrag. Eller den kan udbetales i flere omgange. Udbetalingen kan tidligst ske 5 år før folkepensionsalderen, og udbetalingen skal være afsluttet senest 10 år efter folkepensionsalderen.

Indbetalinger til en aldersopsparing giver ikke skattefradrag. Til gengæld skal du ikke betale afgift, når du går på pension. Derfor koster det dig ikke noget, at du ikke får fradrag.

9 RÅD OM OMLÆGNING AF KAPITALPENSION

Denne pjece giver én enkelt anbefaling, som langt de fleste kan følge:

Du bør tage mod tilbuddet om at omlægge din kapitalpension til en aldersopsparing. Omlægningen skal ske inden udgangen af 2015.

Her er pjecens 9 råd:

RÅD 1

Du skal som altafgørende hovedregel benytte tilbuddet om at omlægge din kapitalpension til aldersopsparing. Du får derved op til 4,5% mere udbetalt end hvis du havde beholdt din kapitalpension. Der er dog en bagatelgrænse for, hvorvidt en omlægning er fordelagtig. Hvis du har under 40.000 kr. på din kapitalpension, og ikke vil indbetale til aldersopsparing, så foretag dig ikke noget.

Hvis du fremover ønsker at indbetale til en aldersopsparing, bør du under alle omstændigheder omlægge. Der kan være større gebyrer, og generelt mere uoverskuelighed, forbundet med at have to ordninger.

Vores anbefaling gælder uanset hvor lang tid du har til pensionering. Og anbefalingen afhænger ikke af, hvordan du investerer dine penge, og heller ikke af PAL-skatten. Endelig betyder omkostninger til banken meget lidt for det fordelagtige i en omlægning, og ændrer ikke ved den generelle anbefaling.

Ved omlægning af ordninger under 40.000 kr. er den mulige gevinst kun på omkring 1.000 kr. Af denne gevinst skal der også trækkes gebyrer til banken. Du skal desuden bruge tid på overvejelserne og på at tale med banken. Det taler for at du ikke gør noget som helst. Med mindre du altså fremover gerne vil indbetale til en aldersopsparing.

Råd 2

Tænk ikke over, om du skal omlægge i 2015, eller om bestemte datoer i året er bedre end andre.

Hvis du alligevel får kapitalpensionen udbetalt i 2015, får du automatisk rabat på afgiften.

Specielt hvis du er lidt glemsom, eller hvis du gerne vil indbetale i 2015, så omlæg din kapitalpension nu, hvor du husker det. Men kontakt dit selskab for at høre hvornår det kan lade sig gøre.

Råd 3

Ved omlægning til aldersopsparing mister du muligheden for at omlægge din opsparing til ratepension eller livrente. Tabet af denne mulighed skal i sig selv ikke afholde dig fra omlægning til aldersopsparing.

Dette skyldes, at det sjældent ud fra skattemæssige hensyn kan betale sig at omlægge fra kapitalpension til ratepension eller livrente. Årsagen er, at ratepension og livrente kan blive beskattet hårdere samt give problemer med modregning i folkepensionstillæg.

Råd 4

Hvis du tidligere har indbetalt på kapitalpension, så fortsæt med at indbetale til en aldersopsparing fremover.

Vi kan give to begrundelser for dette råd.

a. Hvis du sparer op, fordi du skal bruge penge i alderdommen, forandrer det behov sig ikke, fordi skattesystemet ændres. Fortsæt derfor med at spare op, men nedsæt dine indbetalinger med ca. 40%. Så får du udbetalt omtrent det samme beløb.

b. Hvis du sparer op, fordi kapitalpensionen har været skattemæssigt fordelagtig for dig, så fortsæt med at indbetale. Omlægningen fra kapitalpension til aldersopsparing har generelt gjort det skattemæssigt mere fordelagtigt at spare op.

Råd 5

Du skal vide, at selvom der ikke er fradrag ved indbetaling til aldersopsparing, er det skattemæssigt mere fordelagtigt at spare op i en aldersopsparing end i en kapitalpension.

Der har i medierne været skrevet om, at det på grund af skattereglerne ikke kan betale sig at spare op på en aldersopsparing. Og om at reduktionen i maksimumbeløbet for indbetaling er en forringelse. Begge påstande er forkerte.

Aldersopsparingen er skattemæssigt mere fordelagtig, end kapitalpensionen var. Det skyldes, at fradraget for indbetalinger til kapitalpension kun var ca. 37%, og dermed mindre end skatteprocenten på 40% ved udbetaling.

Den lempeligere skattemæssige behandling af afkastet af aldersopsparingen i forhold til opsparing i frie midler gør det skattemæssigt mere fordelagtigt at indbetale til en aldersopsparing end at spare op i frie midler. Husk dog, at pensionsmidler reelt er bundet, til du når pensionsudbetalingsalderen.

Reduktionen i maksimumbeløbet er en konsekvens af den ændrede beskatning og helt uden betydning for størrelsen på din pension.

Råd 6

Hvis du har boet i udlandet, og derfor ikke har haft fradrag for alle dine indbetalinger til kapitalpension, skal du være særlig opmærksom.

Det er derfor vigtigt at du undersøger hvordan der betales afgift af disse indbetalinger ved omlægning.

Skaf dokumentation for disse indbetalinger, og tal med din bank om det.

Råd 7

Du skal sikre dig, at der er kontanter til rådighed til betaling af afgiften og gebyret til banken.

Hvis din konto bliver overtrukket, kan du risikere at skulle betale renter. Der kan derfor være brug for at du sælger værdipapirer, inden du omlægger din ordning.

Tal med din bank om det.

Råd 8

Vær opmærksom på, at en sammenlægning af flere ordninger kan påvirke tidligste udbetalingspunkt.

Bagest i denne pjece kan du finde reglerne for tidligste og seneste udbetalingsalder, som de er bestemt af skattelovgivningen.

Tal med din bank om det.

Råd 9

Du bør undersøge om din ordnings begunstigelsesklausul bibeholdes ved omlægning.

Hvis du skulle dø før pensionsalderen sørger en begunstigelsesklausul for at pengene udbetales til den person eller personkreds du ønsker. Den anvendes typisk af ugifte samlevende, der ønsker at begunstige en efterladt samlever.

På en aldersopsparing kan du indsætte den samme personkreds som begunstigede som på en kapitalpension. Ved omlægning af hele kapitalpensionen til aldersopsparing forbliver begunstigelsen som hovedregel den samme.

FAKTA OM KAPITALPENSION OG ALDERSOPSPARING

	Kapitalpension	Aldersopsparing	Kommentar
Hvad er den maksimale årlige indbetaling?	Der kan ikke længere indbetales til kapitalpension.	2015: 28.600 kr.	Der kunne tidligere indbetales 46.000 kr. årligt på en kapitalpension. Dette beløb er reduceret med 40% for aldersopsparinger. De maksimale indbetalinger til aldersopsparing reguleres årligt.
Hvad er fradragsværdien for indbetalinger?	Der kan ikke længere indbetales til kapitalpension.	Der gives ikke fradrag for indbetalinger til aldersopsparing.	Fradraget for indbetalinger til kapitalpensioner var tidligere ca. 37,3%. Tallet varierede på grund af forskelle i kommuneskatten.
Hvad er afgiften ved udbetaling?	2015: 37,3%. 2016 og fremover: 40%	0%	Det er kun indtil og med 2015, at der er rabat på afgiften ved udbetaling af kapitalpensioner.

	Kapitalpension	Aldersopsparing	Kommentar
Hvornår er tidligste og seneste udbetalings-tidspunkter for gamle ordninge oprettet før 1. maj 2007?	Tidligste udbetalingsalder er 60 år. Seneste udbetalingsalder er 75 år.	For aldersopsparing gælder samme regler om udbetalingsalder som for kapitalpension. Omlægges en kapitalpension, der er oprettet før 1. maj 2007, overføres tidligste udbetalingsalder til den nye aldersopsparing.	Skatterådet kan i særlige tilfælde godkende en lavere udbetalingsalder for særlige erhvervsgrupper. Det kan eksempelvis gælde for piloter og balletdansere.
Hvordan er reglerne for nyere ordninger oprettet 1. maj 2007 eller senere?	Tidligste og seneste udbetalingsalder afhænger af fødselsåret. Eksempelvis for personer født før 1. januar 1959 er tidligste udbetalingsalder 60 år. Og seneste udbetalingsalder er 75 år. For andre aldersgrupper ses tidligste og seneste udbetalingsalder i en oversigt bagest i pjecen.	For aldersopsparing gælder samme regler om udbetalingsalder som for kapitalpension.	Skatterådet kan i særlige tilfælde godkende en lavere udbetalingsalder for særlige erhvervsgrupper. Det kan eksempelvis gælde for piloter og balletdansere. For en oversigt over udbetalingsalder, se side 11 bagerst i pjecen.
Hvordan er afgiftsreglerne ved førtidig udbetaling?	2015: 49,84% 2016 og fremover: 52%	20%	Der gives også rabat i afgiften ved førtidige udbetalinger. Det er skattemæssigt ufordelagtigt at hæve før normal pensionering.

	Kapitalpension	Aldersopsparing	Kommentar
Sker der modregning i folkepensionens tillæg?	Nej	Nej	
Sker der modregning i efterløn?	Ja	Ja	Reglerne tager højde for, at der er betalt afgift ved omdannelse af en kapitalpension. Modregningsreglerne påvirker derfor ikke fordelingen ved at lægge om fra kapitalpension til aldersopsparing.
Hvordan beskattes det løbende afkast? (PAL-skat)	15,3%	15,3%	Løbende afkast er det afkast, der opnås i form af renter, udbytter og kursgevinster. Skatten af det løbende afkast kaldes PAL-skat.
Er det muligt senere at omlægge til ratepension eller livrente mulig?	Ja	Nej	Det er ikke muligt at omlægge en aldersopsparing til en livrente eller en ratepension.
Hvordan udbetales opsparingen?	Som udgangspunkt udbetales opsparingen som et engangsbeløb. Der kan ske udbetaling i flere omgange.	Som udgangspunkt udbetales opsparingen som et engangsbeløb. Der kan ske udbetaling i flere omgange.	Reglerne er uændrede på dette punkt.
Kan der investere i unoterede aktier?	Ja	Ja	Reglerne er uændrede på dette punkt.

TIDLIGSTE OG SENESTE UDBETALINGSALDER FOR NYERE ORDNINGER

Her opsummeres reglerne om udbetalingsaldrer for ordninger, der er oprettet 1. maj 2007 eller senere. For disse ordninger afhænger udbetalingsalderen af hvornår du er født.

Oversigten viser tidligste og seneste udbetalingsalder for både kapitalpension og aldersopsparring i forhold til fødselstidspunktet.

Personer født	Tidligste udbetalingsalder	Seneste udbetalingsalder
Før 1. januar 1959	60	75
Fra 1. januar 1959 til 30. juni 1959	60½	75½
Fra 1. juli 1959 til 31. december 1959	61	76
Fra 1. januar 1960 til 30. juni 1960	61½	76½
Fra 1. juli 1960 til 31. december 1962	62	77
Efter 1. januar 1963	Tidligste udbetalingsalder er 5 år før folkepensionsalderen. For tiden er aldersgrænsen 62 år. Ved stigende levealder for den 60-årige danske befolkning, reguleres folkepensionsalderen op. Beregningen heraf sker hvert 5. år og første gang i 2015.	Seneste udbetalingsalder er 10 år efter folkepensionsalderen. For tiden er aldersgrænsen 77 år. Ligesom den tidligste udbetalingsalder vil seneste udbetalingsalder derfor stige i takt med en højere folkepensionsalder.

For helt særlige erhvervsgrupper kan der dog være andre udbetalingsaldrer.

OM PJECE

Denne pjece er udarbejdet for Penge- og Pensionspanelet af:

1. **Christine Habel**
Kontorchef, Finansrådet.
2. **Karen Leth Jensen**
Chefkonsulent, Forsikring & Pension.
3. **Michael Møller**
Professor, Institut for Finansiering, CBS.
4. **Morten Bruun Pedersen**
Seniorøkonom, Forbrugerrådet Tænk.
5. **Carsten Tanggaard**
Professor, Institut for Økonomi, Aarhus Universitet og formand for Penge- og Pensionspanelet.

OM PENGE- OG PENSIONSpaneLET

Penge- og Pensionspanelet er bestemt i Lov om Finansiell Virksomhed. Penge- og Pensionspanelet har bl.a. til formål at udgive objektiv information til finansielle forbrugere. Du kan læse mere om panelet på www.raadtilpenge.dk

Januar 2015.

Penge- og Pensionspanelet 