

Bilag til bet. o. lovf. om beskatningen af pensionsordninger m. m.

Foruden at bidrage til at fremme opsparringen i almindelighed bidrager Codan Investeringsforening og Codan Invest A/S ved den anvendte fremgangsmåde også til at fremme befolkningens interesse for investering af opsparede midler i erhvervslivet.

Det har været hævdet, at der ved de anvendte fremgangsmåder i Codan Investeringsforening har været tilsigtet særlige udnyttelser af skattemæssige fordele, som ikke skulle være anerkendelsesværdige.

Jeg skal i de følgende taleksempler påvise, at opsparringen i investeringsforeningen medfører:

1. En betydelig forbrugsbegrænsning,
2. En reel opsparring uden særlige skattemæssige fordele, idet der tværtimod betales mere i skat end ved en almindelig rateforsikring,
3. At der opnås en socialt set ønskværdig dødsrisikoforsikring, og
4. At der ydes en støtte til erhvervslivet.

#### Taleksempler:

En 40-årig person ønsker at spare op til 67. år med pensionsformål for øje, det vil sige udbetaling over 10 år efter 67. år. Marginal beskatning 50 pct. såvel i ind- som udbetalingsperioden.

1. Almindelig rateforsikring helårspræmie . . . . .	kr.	10.000
÷ skattebesparelse . . . . .		5.000
Forbrugsbegrænsning . . . . .		5.000
I alt over præmieperiodens 27 år		135.000
Beskatning, når rateforsikringen som nævnt giver i årlig rate med nugældende bonusregler 75.070 kr.		
Skatten udgør således i den 10-årige udbetalingsperiode 50 pct., eller . . . . .		375.350

÷ skattebesparelse i opsparingsperioden . . . . .	135.000
Nettoskat ved almindelig ratelevsforsikring . . . . .	240.350

#### 2. Opsparing gennem Codan Investeringsforening.

a. Forbrugsbegrænsning.	
Samme præmie og samme forbrugsbegrænsning som ved rateforsikring . . . . .	135.000

+ renter af de midler, der bruges til aktiekøb, i alt over 27 års perioden netto, når skattebesparelsen i denne forbindelse er fradraget . . . . .

89.775

I alt forbrugsbegrænsende virkning for Aktieliv . . . . .

224.775

Over en 27-årig periode, eller i gennemsnit godt 8.300 kr. sammenholdt med 135.000 kr., eller i gennemsnit 5.000 kr. ved almindelig rateforsikring, det vil sige ca. 66 pct. mere.

#### b. Skattemæssig stilling.

Rateudbetaling beskattes som ovenfor ved almindelig ratelevsforsikring:

Skatteindtægt for staten herved . . . . .

375.350

Hertil kommer beskatning af aktiebevisernes værdistigning (kapitalvindingsskat), der, såfremt aktiebeviserne stiger gennemsnitligt 10 pct. p. a., giver skatteprovenu, ca. . . . .

150.000

Totalt skat ved Aktielivsforsikring . . . . .

525.350

mod skattebesparelsen i opsparingsperioden . . . . .

224.775

Totalt skatteprovenu . . . . .

300.575

altså over 150.000 kr. mere end ved almindelig rateforsikring.

#### Resumé

	Ingen opsparingsordning	Opsparingsordning v. alm. rateliv.	Opsparingsordning v. Aktieliv.
Forbrugsbegrænsende virkning i opsparingsperioden . . . . .	0 kr.	135.000 kr.	224.775 kr.
Skatteprovenu . . . . .	0 kr.	240.350 kr.	300.575 kr.