

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

Lovforslaget skal ses i sammenhæng med det af industriministeren samtidigt fremsatte lovforslag om fastsættelse af anbringelsesregler, administration og kundeinformation for pensionsordninger i pengeinstitutter (Forslag til lov om ændring af lov om banker og sparekasser m.v. (kapitalpension, ratepension og selvpension)).

Puljeordninger er en særlig indlånsform, der kan benyttes ved kapitalpension, ratepension eller selvpension. I puljeordninger tilskrives renten på grundlag af afkastet af værdipapirer, som pengeinstituttet har erhvervet for de indskudte midler. Puljeordninger skal ses i modsætning til kapitalpension eller ratepension tilknyttet et individuelt værdipapirdepot, hvor den enkelte pensionsopsparer er ejer af de erhvervede værdipapirer.

I eftersommeren 1990 blev nedsat en arbejdsgruppe under ledelse af Finanstilsynet til drøftelse af lovregler for puljeordninger. Industriministeriets lovforslag bygger på arbejdsgruppens rapport, og der henvises til bemærkningerne i det af industriministeren fremsatte lovforslag. Efter lovforslagene flyttes den del af reguleringen af pensionsopsparringen i pengeinstitutter, der vedrører placeringsregler, fra pensionsbeskatningsloven over i bank- og sparekasselovgivningen. Det foreslås i den forbindelse at opheve den gældende regel om, at højst 50 pct. af opsparringen i pengeinstitutordninger med individuelt depot må placeres i aktier, investeringsforeningsbeviser m.v. Resten af opsparringen må efter de gældende regler kun anbringes i obligationer. Forslaget er en væsentlig liberalisering, der overlader det til borgerne selv at bestemme, hvorledes deres penge skal anbringes. Liberaliseringen vil fremme muligheden for placering af pensionsmidler i aktier, andele i investeringsforeninger m.v. og gøre individuelle ordninger lige så attraktive som puljeordninger.

Hidtil har der ikke været placeringsregler for puljeordninger. I forbindelse med fastsættelsen af anbringelsesregler også for puljeordninger, foreslås en ændring af pensionsbeskatningsloven, således at negativt afkast i puljeordninger kan debiteres pen-

sionsopsparerens indlånskonti, uden at dette udløser skattemæssige konsekvenser for pensionsopsparerens.

Gældende regler

Der findes tre forskellige skattebegunstigede opsparingsordninger i pengeinstitutter: kapitalpension, ratepension og selvpension. Ved kapitalpension og ratepension kan indlånskontoen være tilknyttet et individuelt depot, således at pensionsopsparerens selv kan placere sit indskud i værdipapirer. Ved selvpension kan der kun være tale om en indlånskonto, enten kontant eller som puljeindlån. I alle tilfælde medregnes det løbende afkast i opsparingsperioden ikke ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, men belægges med realrenteafgift i det omfang, midlerne er anbragt i realrenteafgiftspligtige aktiver. Beskatningsreglerne i øvrigt er kort anført nedenfor:

- a) Kapitalpension. Bidrag til kapitalpension inden for en årlig beløbsgrænse på 28.400 kr. (1991) er fradragsberettiget i den personlige indkomst. Udbetaling som engangssum efter det fyldte 60. år belægges med en afgift på 40 pct.
- b) Ratepension. Bidrag til ratepension, der skal være oprettet inden det fyldte 55. år, er fradragsberettiget i den personlige indkomst. Udbetaling af rater skal ske over mindst 10 år, og udbetalingerne medregnes til den personlige indkomst.
- c) Selvpension. Bidrag, der højst kan udgøre 3.000 kr. årligt og i alt ikke kan overstige 40.000 kr., kan ikke fradrages ved indkomstopgørelsen. Udbetaling, der kun kan ske ved uarbejdsdygtighed eller efter det fyldte 60. år, er skattefri.

Hidtil er reglerne om anbringelse af midler i skattebegunstigede pensionsordninger i pengeinstitutter med individuelt depot blevet fastlagt i bekendtgørelser udstedt i henhold til pensionsbeskatningsloven.

For kapitalpension og ratepension med individuelt depot gælder, at i stedet for at anbringe midlerne på en kontantforrentet indlånskonto kan midlerne anbringes i børsnoterede obligationer. Endvidere kan op til 50 pct. af opsparingsmidler anbringes i