

LIVRENTER SKAL - SKAL IKKE

Mere end en kvart million danskere rammes af det nye loft over fradrag for indbetalinger til ratepensioner. De fleste af disse får helt automatisk en livrente. Det sørger pensionselskaberne for.

4.529 kr. om måneden. Så meget kan der i 2012 indbetales – før arbejdsmarkedsbidrag - månedligt til en ratepension, hvis man vil holde sig inden for det nye fradragsloft på kr. 50.000.

Rigtig mange er vant til at indbetale mere. Faktisk er mere end 250.000 danskere berørt af det nye loft, og hver for sig burde de starte det nye år med at tage stilling til, hvad de nu vil med deres pensionsopsparring. Men det sker ikke. En stor gruppe vil helt automatisk få en livrente for den overskydende del. Det sørger pensionselskaberne nemlig for.

Den stigning i antallet af nye livrenter, som pensionsbranchen givetvis snart vil kunne berette om, vil derfor ikke være udtryk for et bevidst valg fra kundernes side. Den vil være en konsekvens af, at pensionselskaberne automatisk vil oprette livrenter til de kunder, der rammes af loftet. Det sker for at absorbere den ikke-fradragsberettigede del af indbetalingerne til ratepensioner. Der er nemlig ikke noget fradragsloft for indbetalinger til livsvarige livrenter.

I princippet en fin kundeservice fra pensionselskabernes side, men med den ikke uvæsentlige bagside, at mange kunder på den måde får et produkt, som de formentlig ikke ville have valgt, hvis de selv skulle have foretaget dette, og de i øvrigt havde vidst mere om forskellen mellem ratepensioner og livrenter.

Det er ikke fordi, livrenter er noget dårligt opsparingsprodukt. Langt fra endda. Men fordele ved livrenter viser sig først på et meget sent tidspunkt. Det viser nedenstående beregninger "Ratepensioner kontra livrente" meget klart. Først op mod 25 år efter det tidspunkt, hvor pensionsudbetalingerne startes, bliver ratepensionen overhalet af livrenten.

Det skiltes der ikke meget med. Og der oplyses heller ikke om alternativerne til livrenten. De består for private af indskud på kapitalpensioner og af privat opsparing, fx ved ekstraordinære afdrag på gæld. For mange vil det sidste være ganske fordelagtigt. Selvstændige og hovedaktionærer kan supplere disse muligheder med opsparing i virksomheden. Der består således flere muligheder, og i den sidste ende kræver det en konkret vurdering at finde ud af, hvad der for den enkelte er bedst. Vores råd er, at man giver sig god tid til at finde den rigtige løsning.

RATEPENSIONER KONTRA LIVRENTER

Regeringens plan om at sænke grænsen for fradragsberettigede indbetalinger til ratepensioner har igen fået debatten om fordele og ulemper ved livrenter til at rase. Det skyldes, at der ikke gælder noget loft for fradrag for indbetalinger til livrenter, hvorfor mange – nok nærmest alle - pensionselskaber anbefaler, at overskydende pensionsopsparing frem over sker i livrenter.

Forskellen mellem ratepensioner og livrenter består i, at man ved ratepensioner altid er sikker på, at hele opsparingen kommer til udbetaling. Dør man inden udløbet af udbetalingsperioden, tilfalder restopsparingen arvingerne. Ved livrenter får arvingerne som udgangspunkt ingenting. Restopsparingen kommer i stedet de andre pensionsopsparerer til gode. Dog er det muligt at tilkøbe en garanti til en livrente. En garanti som også sikrer en sumudbetaling ved død. Fordelen ved livrenter er, at man er garanteret en løbende pensionsudbetaling uanset hvor længe man lever. Lever man således længere end gennemsnittet, kan man i princippet få udbetalt mere end man har sparet op.

Hvad enten man vælger en almindelig livrente eller en livrente med en garanti, betales der for forsikringsdækningen via et fradrag i de løbende udbetalinger. Det er derfor ikke ganske nemt at sammenligne ratepensioner med livrenter.

Nedenfor har vi imidlertid gjort et forsøg. Eksemplet viser en person, der går på pension som 60 årig og som på dette tidspunkt har en pensionsopsparing på 5 mio. kr. Dette beløb kan personen i eksemplet vælge enten at få udbetalt som en ratepension over 25 år, som en almindelig livrente eller som en livrente med 20 års garanti. Skemaet viser, hvor meget der under disse forudsætninger i alt kommer til udbetaling afhængig af, om personen dør som 65 årig, som 80 årig eller som 90 årig. Tallene i skemaet er leveret af AP Pension.

	Ratepension	Alm. livrente	Livrente m/garanti
Dør som 65 årig			
Sum af løbende udbetalinger	1.141.206 kr.	1.010.232 kr.	950.609 kr.
Sum ved død	4.814.634 kr.	0 kr.	3.053.846 kr.
Dør som 80 årig			

Sum af løbende udbetalinger	6.045.312 kr.	5.664.024 kr.	5.187.433 kr.
-----------------------------	---------------	---------------	---------------

Sum ved død	2.122.566 kr.	0 kr.	0 kr.
-------------	---------------	-------	-------

Dør som 90
årig

Sum af løbende udbetalinger	8.374.849 kr.	11.551.622 kr.	10.439.825 kr.
-----------------------------	---------------	----------------	----------------

Sum ved død	0 kr.	0 kr.	0 kr.
-------------	-------	-------	-------

Det siger sig selv, at tallene – som alle er før skat - ville have været anderledes, hvis vi havde valgt andre forudsætninger, herunder en kortere udbetalingsperiode for ratepensionen. Alligevel er det ikke svært at konkludere, at fordelene ved livrenter først bliver et faktum ved en ganske høj alder, og at de derfor primært kan anbefales personer, der ikke ryger, som ikke er overvægtige, som har et godt helbred, og som er ud af en familie med tradition for at blive meget gamle.