

RATEPENSIONER CTR. 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 pensionsopsparende 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.