

## NYHEDSBREV • JUNI 2009

# FÅ MEST UD AF DIN SP-OPSPARING

**Fra den 1. juni og året ud har man mulighed for at hæve SP-ordningen. Skal den gå til forbrug – eller til pension – eller måske begge dele?**

For topskatteydere er det en rigtig god forretning at flytte SP-opsparingen til sin egen pensionsordning. Det skyldes den lempelige beskatning af SP og de gunstige skattefradrag ved en rate- eller livrentepension.

Resultatet er, at man har det samme beløb til forbrug – men sætter et noget højere beløb ind på pensionsopsparingen.

Lovforslaget om frivillig udbetaling af SP blev vedtaget den 19. maj. Afgiften ved udbetaling er 35 % af de første 15.000 kr. og 50 % af resten. Resultatet er, at det godt kan betale sig at hæve sin SP-opsparing og indbetale den på en rate- eller livrentepension.

Fordelen består i, at man udnytter forskellen mellem den lave beskatning ved udbetaling af SP-opsparingen og den høje marginalskat på lønnen. Det betyder, hvis man har 25.000 på sin SP-konto (brutto) – vil man kunne indbetale knap 36.000 brutto til pensionen.

Man kan opstille regnestykket sådan – i runde tal

## 1. FØRST HÆVER MAN SP-KONTOEN:

SP-opsparing	25.000 kr.
Minus afgift	10.000 kr.
<b>Udbetalt beløb</b>	<b>15.000 kr.</b>

De knap 15.000 kr. fra SP svarer til, at man skal indbetale knap 36.000 før skat til pension. Marginalskatten, der her er brugt i regneksemplet, er 59%.

## 2. SÅ INDBETALER MAN SAMME NETTOBELØB

Indbetaling, pension	36.000 kr.
Minus topskat	21.000 kr.
<b>"Indbetalt beløb"</b>	<b>15.000 kr.</b>

Samlet set har man det samme til forbrug – men pensionen er vokset.

Hvis din SP-opsparing er større eller mindre end tallene ovenfor, kan man som – igen i runde tal – gå ud fra, at man skal indbetale 2,5 gange så meget til pensionen, som man får udbetalt fra SP.

## HVAD GØR JEG?

Først hæver du din SP. Derefter aftaler du med din arbejdsgiver, at der – over en eller flere lønudbetalinger – bliver trukket 36.000 (eller det beløb, der svarer til din SP-opsparing) til indbetaling til rate- eller livrentepension før skat og arbejdsmarkedsbidrag. Pensionsindbetalingen overfører arbejdsgiveren til DIP (eller andet pensionsinstitut) sammen med det normale pensionsbidrag.

SP-beløb op til 15.000 kr. kan det altid betale sig at sætte ind på en rate- eller livrentepension. Men fordelene er mindre, hvis du ikke betaler topskat.

SP-beløb over 15.000 kr. er der ingen umiddelbar skattemæssig fordel ved at hæve, hvis du ikke forventer at betale topskat når du bliver 65 år.

## DIP REDUCERER CO<sub>2</sub> FOR 17.000 MEDLEMMER

DIP's investeringer i skove svarer til den reduktion, som 17.000 danskere skal have opnået i 2020. (34.000 ton CO<sub>2</sub> og en årlig reduktion på 2 ton pr. person i henhold til den såkaldte "20-20-20-plan").

Selv om det primære formål er at skaffe medlemmerne det bedst mulige afkast, er det også glædeligt, at investeringerne i skov er med til at forbedre miljøet.

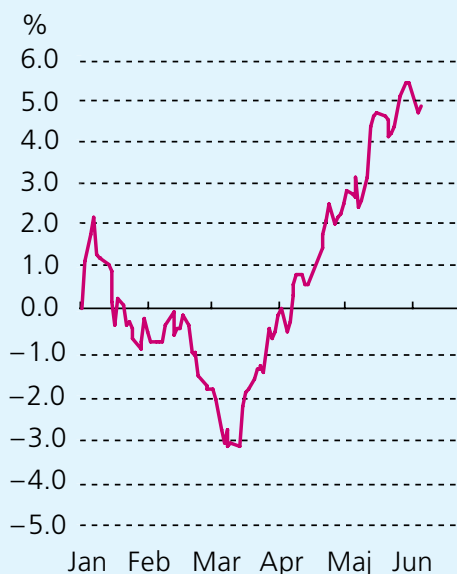
En del af DIP's investeringer er foretaget i skove i Irland og USA. Når man gennemgår DIP's skovinvesteringer, kan man beregne, at investeringerne er med til årligt at binde 34.000 ton CO<sub>2</sub>, hvilket svarer til målsætningen for 17.000 danskere.

Læs mere om beregningerne på [www.dip.dk](http://www.dip.dk)

# DIP'S AFKAST I PLUS PÅ 4,5%

2009 fik en negativ start på året med betydelige tilbagefald i aktier, hvor store amerikanske banker og forsikringselskaber faldt med over 50% frem til februar måned. Dette skete på baggrund af store tab på bankernes investeringsporteføljer, samt en udbredt frygt for hvad der ellers måtte være af tab i vente på bankernes balance.

## SAMLET AFKAST FØR SKAT



Stemningen ændrede sig på samtlige markeder i løbet af marts måned, med udtalelser fra enkelte af de store banker om at både januar og februar havde været profitable. Både obligationer og aktier fik fart i løbet af måneden og betød, at DIP den 25. maj 2009 fik et foreløbigt afkast på 4,5% før skat. DIP's aktier var faldet med knap 20% frem mod medio marts og genvandt det tabte inden udgangen af april.

Der har været positive afkastbidrag fra næsten samtlige aktivgrupper, med de danske aktier som højdespringere (jf. nedenstående kurve) med et afkast på 28%, de udenlandske aktier gav et afkast på 5,3%, mens de noterede aktier gav et tab på 5,1%. I DIP's obligationsportefølje er det især kreditobligationer, der har bidraget til afkast med et resultat på 13,8%, hvor de danske obligationer gav et afkast på 3,1%, mens de udenlandske opnåede 0,1%.

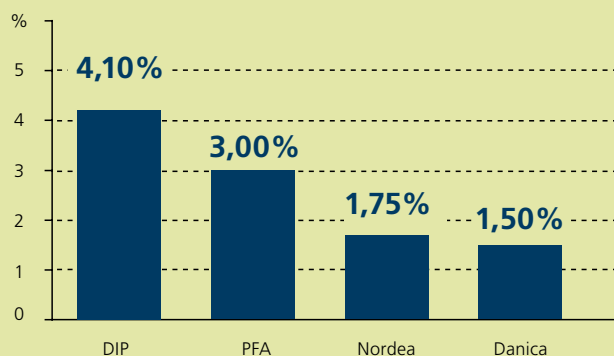
## UDVIKLING I KFX I 2009



Senest har der været usikkerhed i markederne igen, da nedturen i økonomierne langt fra er overstået og der forventes en del markedsudsving i den kommende periode. Arbejdsløsheden er stigende og både industrilederne og forbrugerundersøgelserne har negative forventninger til fremtiden. De mange økonomiske hjælpepakker forventes dog at få en effekt i den kommende tid, så finansmarkederne bliver normaliseret.

## DEPOTRENTEN FOR 2009

### DEPOTRENTEN FOR 2009



Kilde: Finanstilsynet 2009

DIP har et godt økonomisk fundament. Derfor er depotrenten for 2009 foreløbig fastsat til 4,1% efter skat og er fortsat en af markedets højeste. Når DIP fastsætter depotrenten sker det ud fra en vurdering af DIP's behov for reserver, og at medlemmerne skal have en retfærdig forrentning.

# SKATTEREFORMEN ER NU VEDTAGET I FOLKETINGET

For pensionsbranchen er der tre emner, som er væsentlige:

Loft på 100.000 kr. for pensionsindbetalinger, en udligningsskat på høje pensionsudbetalinger og aldersgrænse for oprettelse af ratepension.

Fra den 1. januar 2010 indføres der et loft på 100.000 kr. for indbetalinger til ratepension og ophørende livrenter. Loftet gælder ikke for indbetaling til livsvarige livrenter, som er det hovedprodukt, DIP gennem de sidste 50 år har tilbudt medlemmerne. Medlemmer, der indbetaler over 100.000 kr. i årligt pensionsbidrag på rate- og kapitalpension, kan således vælge at sætte det overskydende beløb ind på en livsvarig livrente og dermed fortsat få fuldt skattefradrag for hele pensionsbidraget. For DIP's medlemmer indbetaler de fleste medlemmer på en ordning med livsvarig livrente – og de vil derfor ikke få problemer som følge af skattereformen. Medlemmer, som i dag betaler over 100.000 kr. om året på rate- eller kapitalpension i DIP vil blive kontaktet i løbet af juni måned med tilbud om rådgivning i deres konkrete situation.

Udligningsskatten har til formål at forhindre, at høje pensionsudbetalinger ikke får en ekstra fordel af de skattnedsættelser, der er planlagt med skattereformen fra den 1. januar 2010. Det skulle medføre en midlertidig udligningsskat på pensionsudbetalinger over 284.000 kr. pr. år på 8%. Men udligningsskatten er blevet kritiseret voldsomt for den meget komplicerede konstruktion, hvor skatten skulle afvikles over 20 år, at regeringen har valgt at udsætte den, indtil et teknisk grundlag er på plads, som det udtrykkes. DIP arbejder fortsat gennem Forsikring og Pension på at begrænse - eller helt undgå udligningsskatten.

Indtil nu har det ikke været muligt at oprette en ratepension, hvis de var fyldt 60 år. Men det ændres der på med de nye regler, hvor den øvre aldersgrænse er fjernet. Denne ændring træder i kraft allerede den 1. juli 2009.

## VIRKSOMHEDS- ORDNINGER I 2010

På generalforsamlingen den 21. april blev det vedtaget at ændre vedtægten så der åbnes op for, at pensionskasserne ved etablering af virksomhedsordninger kan optage alle medarbejdere på ingeniørvirksomheder.

DIP ønsker at kunne tilbyde alle ingeniører en mulighed for pensionsordning i pensionskassen gennem hele arbejdslivet. Både ved skift mellem ingeniørvirksomheder og ved skift mellem offentlig og privat ansættelse. Derfor ønsker DIP, at det fremover bliver muligt at optage alle ansatte på ingeniørtunge virksomheder under forudsætning af, at der bliver lavet en aftale for alle ingeniørerne.

Dette er et element i DIP's strategi gående ud på, at DIP ønsker at være den foretrukne leverandør af pension til civilingeniører.

Der vil i efteråret blive arbejdet på at lave et nyt pensionsregulativ, som vil indeholde mere fleksibilitet i pensionsordningen. Øget fleksibilitet er en forudsætning for at kunne give nye medlemmer et konkurrencedygtigt tilbud. Pensionsregulativet forventes fremlagt på generalforsamlingen i april 2010.

Sideløbende hermed indføres nye medlemssystemer i pensionskasserne, så det i løbet af 2010 forventes at være muligt at kunne tilbyde de nye ordninger til private ingeniørvirksomheder.

Under hele forløbet er der fokus på, at denne åbning også skal være til fordel for nuværende medlemmer – og gode pensioner i fremtiden.

## MEDLEMMER AF DIP HAR FORDEL I,

- at pensionsproduktet er designet **af** ingeniører **for** ingeniører.
- at pensionsordningerne er billige og giver gode afkast.
- at ingeniørerne selv ejer pensionsordningen og dermed får overskuddet selv.



## FAKTA OM LIVRENTEPENSIONER

Den nye skattereform betyder, at der fra 2010 indføres et 100.000 kr.-loft på fradragsberettigede årlige indbetalinger til ratepensioner. De livsvarige livrentepensioner er ikke omfattet af loftet, hvilket gør dem yderligere interessante for dem, der rammer det. Derfor følger her lidt fakta om livrentepensioner:

### LIVRENTE ER EN FORSIKRING

En livrentepension er en forsikring. Uanset hvor længe du lever, vil du have en økonomisk tryghed i form af faste pensionsudbetalinger. Pengene udbetales, så længe du er i live. Dør du tidligt, går resten af dine penge til de andre medlemmer i pensionsselskabet med livrentepension.

### LIVRENTE ER SOLIDARISK

I livrentepensioner sker der en solidarisk omfordeling af pengene. Dem som lever kortere end gennemsnittet betaler til dem, der lever længere end gennemsnittet. Pensionsselskabet tjener altså IKKE på de medlemmer, der dør tidligt. Pengene går til de andre medlemmer i pensionsselskabet, nemlig dem der lever længere.

Forventer du at leve længere end gennemsnittet – eller ønsker du bare økonomisk tryghed - er livrente altså en attraktiv mulighed!

## GENERALFORSAMLING 2009

På generalforsamlingen i Ingeniørhuset i København var ca. 200 medlemmer mødt op.

Formanden Jens Hald Mortensen aflagde sin mundtlige beretning, og direktør Søren Kolbye Sørensen gennemgik regnskabet. Beretning og regnskab blev herefter godkendt af generalforsamlingen.

### BESTYRELSENS FORSLAG

- om mulighed for valg af ægtefællepension helt frem til pensioneringstidspunktet,
- om muligheden for optagelse af studerende,
- om muligheden for at indgå virksomhedsordninger, og
- at mindst 4 bestyrelsesmedlemmer skal være medlem af DIP og et medlem skal have særlige regnskabsmæssige kompetencer, blev alle tiltrådt af generalforsamlingen

Som bestyrelsesmedlem med særlige regnskabsmæssige kompetencer blev bankdirektør Jens Otto Veile valgt.

IDA havde udpeget Sara Grex til DIP's bestyrelse i stedet for Karl-Erik P. Christiansen.

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab blev genvælgt til revisor.

Referatet fra generalforsamlingen kan ses på [www.dip.dk](http://www.dip.dk)