

10 MINUTERS GUIDE TILL PENSIONEN



"Jag tyckte det saknades en enkel handbok till pensionen, för människor i allmänhet och företagare i synnerhet"



Ladda ner ditt kostnadsfria exemplar av
10-minuters guide till pensionen
av skribenten Per Landahl och bli en



PENSIONS VINNARE



Per Landahl skriver om pension
och företagsekonomi på
Företagande.se

TIPS:

AV PER LANDAHL
ÄGARE OCH VD PÅ
CENTRUM PENSION

**LÄGRE SKATT
SMART UTTAGSSTRATEGI
UNDBIK ENKLA MISSTAG**

10 MINUTERS GUIDE TILL PENSIONEN

Det du håller i dina händer är en helt gratis handbok som förhoppningsvis ska hjälpa dig att förstå din pension, men också utveckla din förståelse för hur ränta-på-ränta och inflation påverkar dina pengar. Jag hoppas också att denna guide ska hjälpa företagare att se värdet i att planera sina uttag och att effekten kan bli en lägre skatt och högre flexibilitet än en tjänstepensionsförsäkring.

Det första steget till en bättre pension är att börja undersöka vad man tycker är en bra pension och hur man gör för att komma dit. Det finns många sätt att räkna på pensionen. Syftet med den här guiden är att göra det enkelt och begripligt och lämna konkreta råd och verktyg för att du ska bli en pensionsvinnare.

Jag har även listat några av de vanligaste misstagen som jag upplever att många gör utan att veta om det. Risken är att dessa misstag leder till en lägre pension eller att man är exponerad mot risker som berör familjens ekonomi som man inte känner till.

Avslutningsvis har jag valt att inkludera ett viktigt avsnitt för företagare eller ägare i fåmansbolag. Här delar jag mina personliga tankar om hur jag tycker att fler borde tänka och göra. Dessutom förklarar jag hur vissa kan tjäna på att skippa pensionsförsäkring och sänka skatten.

Pensionsplanen skapas i fyra enkla steg. Dessa är:

1. Skapa en målsättning
2. Skapa en enkel prognos
3. Beräkna ditt eventuella behov av ytterligare pension
4. Vidta åtgärder baserat på den situation du befinner dig

Låter det krångligt?

Att ta kontroll över pensionen behöver inte vara så svårt, men om du inte själv får ihop pusselbitarna kan du även få hjälp av mig personligen. Du når mig på per.landahl@centrumpension.se. Tjänsten är helt gratis för de 1 000 första som laddat hem guiden.

STEG 1: FORMULERA DITT MÅL

Det första och enklaste steget för att kunna lyckas med en pensionsplan är att formulera sitt mål. Målet ska formuleras i två separata belopp - först vad du behöver och därefter vilket belopp du önskar varje månad.

Det är viktigt att ta hänsyn till skatteeffekten som uppstår när du passerar brytpunkten för statlig inkomstskatt. Förslagsvis formulerar du ditt mål som en bruttosumma, dvs före skatt, eftersom det är enkelt att jämföra med din lön idag.

Vad behöver jag i ekonomiska termer få ut varje månad efter skatt för att få livet att gå runt?

Var ärlig mot dig själv och försök uppskatta en månadsinkomst som du lägst skulle kunna acceptera som en rimlig nivå.

SKRIV NER BELOPPET HÄR:

I nästa steg tänker du istället:

Vad skulle jag vilja få varje månad?

Hur mycket behöver jag få ut varje månad för att ha det liv som jag önskar mig som pensionär med resor, golf, medlemskap på tennisklubben eller vad som jag känner är viktigt för mig? Ett tips är att fundera med utgångspunkt från den inkomst du har idag - är den tillräcklig? Skulle jag känna mig nöjd med 60 eller 70 % av den inkomsten?

SKRIV NER BELOPPET HÄR:

.....

Nu har du två mål. Dels ett första mål som du inte får missa eftersom det är din lägsta acceptabla nivå och dels ett andra mål att sikta på när du gör din plan. Innan du går vidare kommer ett viktigt avsnitt om hur värdet av dina pengar urholkas av tiden. Du får även lära dig varför man aldrig "sparar till pensionen".

ALDRIG SPARA TILL SIN PENSION – ALLTID INVESTERA TILL PENSIONEN

Pengar är ett betalningsmedel du kan byta mot varor och tjänster. Den som har mycket pengar kan konsumera mer och den som har lite kan konsumera mindre. Hur mycket varor och tjänster du får för en viss mängd av dina pengar brukar ibland kallas för din köpkraft. När jag säger att man alltid ska investera till pensionen så gör jag det för att du ska bevara köpkraften i dina pengar.

OSYNLIGT LÄCKAGE

Priset som står på prislappen i affären kommer att ändras över tid. Det här är inget som sker snabbt, men långsamt smyger sig priserna på olika varor och tjänster uppåt. Kanske ökar din lön i samma takt så att den här processen går omärkbart förbi, men inflation pågår hela tiden.

Om du exempelvis skulle spara pengar i madrassen urholkas din köpkraft hela tiden. Det betyder att du för samma antal kronor kommer att kunna köpa mindre varor och tjänster i framtiden än vad du kan göra idag. Det är en företeelse som kan vara svår att förstå och på kort sikt är skillnaderna ofta små. På lång sikt kan det dock få stora konsekvenser för din ekonomi.

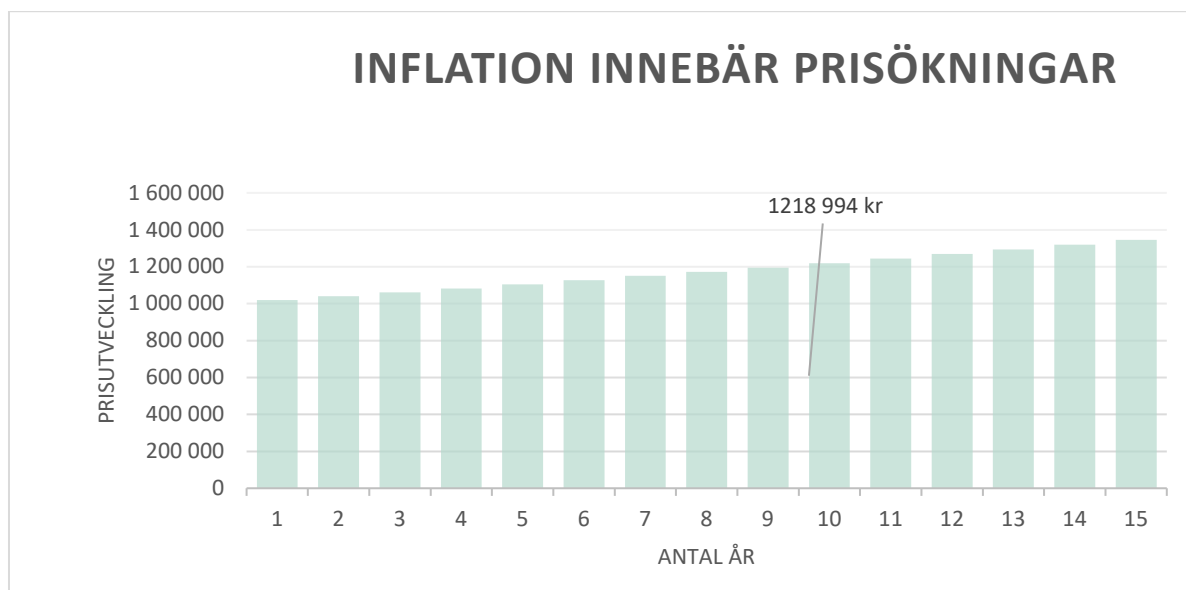
När vi pratar om pension pratar vi ofta om väldigt lång tid och då är effekten väsentlig. Nu kanske du tänker "Jag är ju 60 år och ska snart gå i pension. Det här gäller inte mig". Det är då viktigt att tänka på att man ofta tar ut pensionskapitalet över exempelvis 30 års tid. Alltså är sparhorisonten inte 5 år utan 35 år! Då är det viktigt att man investerar till pensionen eftersom den verkliga sparhorisonten faktiskt är betydligt längre än tiden fram till att du *börjar* plocka ut pension. En investering kan förhoppningsvis både bevara och öka din köpkraft om värdetillväxten överstiger inflationen. Mer om det lägre fram.

KONCEPTET INFLATION

Inflation är det mått som används för att beskriva urholkningstakten på din köpkraft. Inflationen kan mätas på lite olika sätt, men det vanligaste är att man tittar på en korg med varor och tjänster såsom dagligvaror, bränsle och energi. Det vanligaste måttet är KPI som står för konsumentprisindex. Sveriges Riksbank har ett mål om att inflationen i Sverige ska uppgå till ca 2 %. En farlig aspekt med inflation är just att den inte syns - du kan inte se att din miljon inte är lika mycket värd som den var igår. På kort sikt spelar inflation väldigt liten roll, men på lång sikt är det centralt att förstå. Som blivande pensionsvinnare räcker det inte att bara stoppa undan medel och spara till pensionen, utan även skydda kapitalet mot inflation och urholkning av köpkraften.

Låt oss leka med tanken att du har en miljon på bankkontot den 1 januari. Vi gör det enkelt för oss och säger att inflationen är 2 % varje år, vare sig mer eller mindre. Om du konsumerar din miljon idag kommer du att få en viss mängd varor. Om du istället väljer att vänta till den 31 december samma år så har din köpkraft minskat med 2 %. Trots att det fortfarande står 1 000 000kr på konton så har du blivit 20 000kr fattigare.

Om vi tittar på ett lite mer långsiktigt räkneexempel kan vi ställa oss frågan: **Hur mycket pengar behöver jag ha på kontot om 10 år för att kunna konsumera lika mycket som jag kan göra för den miljon som jag har idag?**



Svar: 1 218 994kr

Det krävs ungefär 22 % avkastning under 10 årsperioden för att behålla köpkraften. Det här skickar en tydlig signal om varför det är viktigt att säkerställa att ditt kapital arbetar.

Detta kan du inte uppnå genom att *spara* till pensionen. Pensionsvinnare *investerar* till pensionen.

Jag vill avslutningsvis bara kort understryka att inflation egentligen inte är någon dåligt. Mycket hög inflation eller motsatsen till inflation med fallande priser, vilket kallas deflation, är dåliga för ekonomin. Jag kommer inte att gå in på några detaljer kring varför, utan det viktiga i den här guiden är att förstå vad inflation är, hur det påverkar din framtida konsumtion och vad du kan göra för att motverka den effekten.

INFLATIONSVINNARE

Den som äger tillgångar som ger låg eller ingen avkastning (t.ex. bankkonto med 0 % ränta) är en förlorare på inflation. Stora belopp på konto ger stora förluster över tid. Men det finns också vinnare - nämligen de som har skulder. Då talar jag inte om kreditkortsskulder eller sms-lån, utan den tydligaste formen av inflationsvinnare är människor som har bolån, eftersom bolån är tagna i ett fast belopp som sedan urholkas i takt med inflationen. Det här är inte en uppmaning att ta mer lån, men det är viktigt att känna till hur inflationen påverkar både sparande och lån och varför lån inte bara är av ondo.

VÄRDETILLVÄXT OCH RÄNTA -PÅ-RÄNTA

Att investera är alltid förknippat med risker. Alla investeringar innebär en risk att investerat kapital delvis eller helt går förlorat.

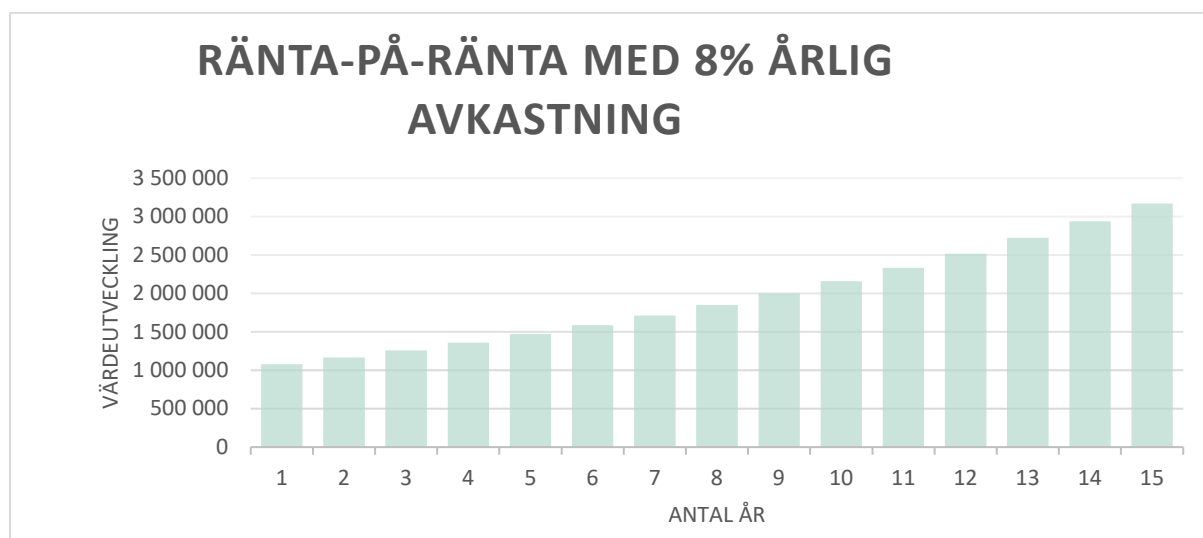
När man investerar sitt kapital i exempelvis aktiefonder så kommer marknadsvärdet att variera från en dag till en annan. Det man egentligen äger är dock andelar i företag. Dessa företag varierar rimligtvis inte lika mycket i värde från dag till dag, vilket kan vara bra att påminna sig själv om både när priset går upp och när priset går ner kraftigt.

Det viktiga, tycker jag, är att förstå att företagets mål är att öka sina vinster till dig som aktieägare. Därför gör de vad de kan för att förbättra sina produkter och erbjudanden och justerar sina priser dels utifrån marknaden, men även utifrån det faktum att det finns inflation. Den långsiktiga effekten för ett framgångsrikt företag blir att företagsvinsterna ökar och när vinsterna ökar och det finns en förväntan om framtida vinster så ökar även värdet på din investering. Denna förklaring är något förenklad, men det är inte så mycket svårare än så.

Den mänskliga hjärnan har lätt för vissa saker, men svårare för andra. Ett sådant exempel är att människor generellt har svårt förstå ränta-på-ränta-effekten. Kanske inte rent logiskt hur det fungerar, men vad effekten blir när utvecklingen är exponentiell – som avkastningen på en investering i procent.

EFFEKTEN PÅ EN MILJON

Om vi hade investerat en miljon kronor för 15 år sedan och fått 8 % avkastning i genomsnitt per år så innebär det att vi efter ett år hade haft 1 080 000 kr. Efter 5 år skulle kapitalet ha vuxit till 1 469 328 kr. Redan efter 9 år har kapitalet nästan dubblats och är värt 1 999 005 kr. Idag, 15 år senare, är värdet drygt 3 gånger den initiala investeringen, eller 3 172 169 kr, vilket motsvarar 217 % avkastning. Det är en slående effekt - när snöbollen börjar rulla ökar avkastningen i en lavinartad takt.



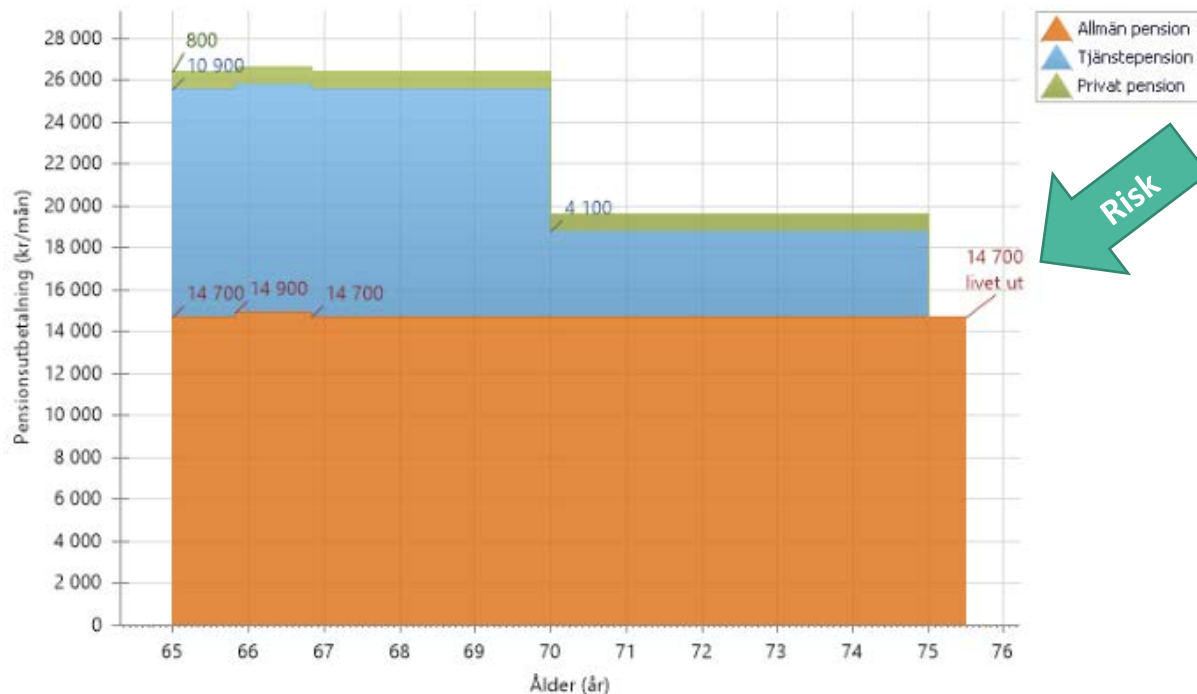
STEG 2: SKAPA EN PENSIONSPROGNOS:

Nästa steg är att titta på vad du redan har för befintliga pensionsförsäkringar, allmän pension och individuellt pensionssparande. Det är en viktig del eftersom det är nyckeln till att förstå hur mycket ytterligare kapital du behöver avsätta för att nå ditt pensionsmål.

Enklaste sättet att göra detta är att logga in på www.minpension.se. Här kan du se i princip alla dina pensionsförsäkringar. Vissa typer av avtalspensioner eller förmåner från pensionsstiftelser syns inte här. Om du har glädjen att vara förmånstagare från en sådan stiftelse eller avtalspension så lägger du enkelt till beloppet själv med hjälp av ditt senaste värdebesked.

I inloggat läge är det enkelt att skapa en pensionsprognos. Här kan du testa dig fram, du riskerar inte att förstöra något eller ändra några villkor i dina försäkringar.

Nedan visas ett exempel på hur en prognos kan se ut. De stora hacken i grafiken beror på att pensionerna har en förutbestämd uttagstid om 5 respektive 10 år. Notera särskilt att efter 75 års ålder så är både tjänste- och privat pension slut och endast allmän pension om 14 700 kr/månad återstår. Man kan enkelt ändra sin uttagstid till livsvarigt om man vill säkerställa att pengarna ska räcka hela livet. Själva förändringen hos försäkringsbolaget gör man inte på Min Pension. Tjänsten är endast ett planeringsverktyg.



Bilden ovan visar de olika delarna av pensionen: allmän pension i botten, tjänstepension i mitten och privat pension högst upp. Alla beloppen är före skatt och är beräknade utifrån dagens penningvärde. Det innebär att beloppen ska jämföras med din lön idag.

VAD BETYDER "LIVSVARIGT" UTTAG?

När man ska ta ut sin tjänstepension eller privata pension får man ofta välja över vilken tidshorisont detta ska ske på. Ofta kan man inte ta ut på kortare än 5 år. Vi lever dock längre och längre och allt tyder på att denna trend håller i sig. Genom att välja "livsvarigt uttag" kommer ditt pensionskapital aldrig att ta slut. Detta alternativ kan därför vara lämpligt att överväga för många.

Exempel: Janne Jonsson har just fyllt 85 år och började ta ut sin pension i samband med sin 65 årsdag. Han har haft bra pension under många år och unnat sig utlandsresor lite då och då. Sin tjänstepension tar han ut med 20 års uttagstid och eftersom han nu tagit ut hela pensionen är försäkringen tom. Han har inget stort privat kapital och befinner sig nu i en knivig situation eftersom han endast har den allmänna pensionen kvar som betalas livet ut.

När livsvarigt uttag räknas ut beräknas storleken på uttaget alltid utifrån den genomsnittliga livslängden vid respektive tidpunkt. Det innebär att om en individ är 85 år så kanske livslängden förväntas vara 7 år i genomsnitt. Då utbetalas 1/7 av kapitalet ut under det kommande året, vilket innebär att 6/7 av kapitalet finns kvar. Nästkommande år upprepas räkneövningen och så löper det på. Välj livsvarigt med bedömning utifrån hur mycket du tror dig vilja ha livet ut och därefter kan du unna dig kortare uttagstid, och därmed högre uttag, under de första åren som pensionär när du säkerställt att det finns utrymme för det. Det är bara i efterhand som man kan säga säkert vilket alternativ som var bäst, men ett sunt tips är att ta det säkra före det osäkra och inte riskera att bli sittande utan tjänstepension.

RÄTT UTTAG GER LÄGRE SKATT

En viktig faktor att tänka på när man laborerar med sina uttagstider är brytpunkten för marginalskatt. Ur skattemässig synpunkt bör man därför försöka sprida ut sina uttag i den mån det går. Om du kan skjuta fram vissa betalningar så att du hamnar under gränsen för marginalskatt kan det göra att du får ut 25 % mer i pension på den överskjutande delen som annars skulle skattas bort.

STEG 3: BERÄKNA DITT EVENTUELLA BEHOV AV YTTERLIGARE PENSION

Nu vet du vad ditt mål är och vad du kan förvänta dig enligt prognosen. Om dessa två inte stämmer överens så är nästa steg att öka dina investeringar till pensionen. Hur du ska gå vidare beror givetvis på din ekonomiska situation, men även på andra utomstående faktorer.

STEG 4: VIDTA ÅTGÄRD BASERAT PÅ DIN SITUATION

Ditt val av sparande styrs av dina förutsättningar. Nedan ger jag exempel på hur några olika grupper bör tänka.

- **Anställd med lön under 40 000 kr** - Spara i privatägd kapitalförsäkring eller på investeringssparkonto. Då betalar du ingen skatt på vinsterna utan betalar istället en årlig låg schablonskatt. Löneväxling är ofördelaktigt eftersom du går miste om allmän pension. Vanlig spardepå är sannolikt dåligt pga dyr vinstskatt och onödigt krånglig deklaration.
- **Anställd med lön över 40 000 kr** - Undersök om din arbetsgivare tillåter löneväxling. Löneväxling är ingen rättighet för den anställda, men tillåts vanligtvis eftersom det är att betrakta som en förmån som inte kostar företaget något att erbjuda. Löneväxling betyder att du sänker din bruttolön och byter mot mer pensionssparande. Effekten kan bli mycket stor om du har en hög lön och kan tänka dig att skjuta din konsumtion något på framtiden. Du hittar mer utförlig information om löneväxling på www.centrumpension.se. Vi kan hjälpa dig i kontakten med din arbetsgivare om du har önskemål om att löneväxla.
- **Anställd i företag utan tjänstepension** - Om du saknar pensionsrätt i din anställning får du göra avdrag i ett privat pensionssparande upp till 35 % av lönen och upp till 10 prisbasbelopp. Detta är intressant om du har en månadslön över ca 40 000 kr. **Tänk på att om du saknar tjänstepension så saknar du sannolikt sjukförsäkring och andra viktiga försäkringar.** Det är inte bra och du bör vidta åtgärder.
- **Företagare med aktiebolag:** läs separat avdelning för företagare.

4 VANLIGA MISSTAG SOM MÅNGA GÖR MED SIN TJÄNSTEPENSION

- **Anställd med ITP1** – Förhandsvalet inom ITP1 är traditionell försäkring utan återbetalningsskydd. Har du familj bör du överväga att välja återbetalningsskydd och kanske det mycket prisvärda familjeskyddet som kan väljas som komplement till din ålderspensionsförsäkring. Du bör även överväga att höja risken om din sparhorisont är längre än 10 år.
- **Anställd med lön över 40 000 kr och ITP2** – Varje månad dras pengar till en familjepension där make/maka/barn är giltiga förmånstagare. Sambos är inte inkluderade. Saknar du giltig förmånstagare så brinner dessa pengar inne om det värsta skulle inträffa. Välj bort familjepensionen så får du mer pension i din ITPK och högre pension.
- **Närmar du dig pensionen?** – Välj inte räntefonder om du vill minska din risk. Sänk istället risken genom att välja traditionell förvaltning under din uttagstid. Skandia, SEB, AMF, Alecia, SPP och Folksam är rimligt bra alternativ med chans till god återbäring med låg risk i jämförelse med fondsparande med låg risk. Traditionell förvaltning är ett bra sätt att investera till sin pension istället för att spara till sin pension som man gör i räntefonder.
- **Välj återbetalningsskydd utifrån livssituation** – Om din partner arbetar och har en bra lön. Överväg att sätta barnen som förmånstagare till tjänstepensionen eftersom din partner får skatta bort en stor del av kapitalet om något skulle hända. Vissa försäkringsbolag erbjuder ett s.k. *skattefritt återbetalningsskydd* som är smart om man har ett stort tjänstepensionskapital som skulle beskattas med marginalsatt.

VAD BETYDER TRADITIONELL FÖRVALTNING?

Traditionell förvaltning är en trygg och bekväm sparform med låga avgifter under 1 % där man alltid har någon form av garanti på sitt kapital och får årlig återbäring. Garantin är högre när avkastningen på investeringarna är bra och lägre eller 0 när avkastningen är lägre. Det finns en utjämnande effekt vilket gör att svängningarna i kapitalet blir minimala i en traditionell förvaltning. Därför lämpar den sig särskilt bra under uttagstiden. Notera dock att det finns olika typer av traditionell förvaltning. De som har hög risk för yngre och som automatiskt sänker risker för äldre. Det låter kanske bra på pappret men välj bort dessa. När du är ung har du ingen glädje av garanti i pensionsförsäkringen och du bör istället välja aktiefonder. När du ska börja ta ut pensionen är den förväntade avkastningen lägre om risken sänks baserat på din ålder. Då är det smartare att välja ett annat bolag som inte har den "funktionen".

FÖRETAGARE

Som företagare med aktiebolag finns en rad möjligheter att hitta ekonomiskt bättre alternativ än tjänstepension. Välplanerade uttag kan innebära hundratusentals kronor lägre skatt och därmed mer pengar över.

VAD ÄR DIREKTPENSION?

Direkt pension är en form av pension som ditt bolag för i egen balansräkning. Det är med andra ord ett skriftligt löfte om pension till dig själv som är anställd i ditt eget bolag. För att säkra löftet knyter man det till en tillgång. Det skulle kunna vara ett bankkonto eller en fastighet, men brukar oftast vara en kapitalförsäkring eller värdepappersdepå eftersom dessa har många fördelar såsom att de är omsättningsbara och ofta värderas dagligen. Tillgången pantförskrivs till förmån för den anställda och på så vis är tillgången skyddad vid en konkurs. Om det värsta skulle ske är tillgången oantastbar och tryggad om detta sköts riktigt. Med det sagt skulle jag trots det vara mer vaksam som företagare som verkar i en bransch med hög konkursrisk än som tex en IT-konsult där konkurserna är närmast obefintliga. Anledningen till det är att man kan ta dumma beslut under press, vilket kan ske om man är på obestånd. Då är det kanske bättre på lång sikt att kapitalet är utom räckhåll för alla. Det kan även vara en god idé att separera direkt pension helt från banken genom att helt enkelt välja att förvara din depå någon annanstans.

NÅGRA AV FÖRDELARNA MED DIREKTPENSION

- Lägre skatt – mer pengar över
- Flexibelt - närmast oändliga möjligheter att styra insättningar, uttag, pensionsålder
- Du sparar precis så stora belopp per år som du tycker att ditt bolag har råd till
- Efterlevandepension kan utbetalas till vem som helst

NACKDELAR MED DIREKTPENSION

- En nackdel som ibland lyfts fram hos bankerna är att avsättning till tjänstepensionen är avdragsgill. Avsättningen till direkt pension inte är avdragsgill och därmed är det fritt eget kapital som sätts av. Nettoutbetalningen förväntas i princip alltid bli högre med direkt pension än tjänstepension.
- Det kan vara svårt att teckna premiefrielseförsäkring.

DETTA BÖR DE FLESTA FÅMANSBOLAGSÄGARE ÖVERVÄGA

1. **Säkra din målpension med hjälp av direkt pension**, dvs en lagom stor månatlig avsättning. Du bör ha sjukförsäkring som skyddar din lön och premiefrielse som skyddar ditt sparande.

Avsättningen är till skillnad från tjänstepension inte avdragsgill, men låt inte avdragsrätten lura dig att tro att det leder till att du får ut mer.

2. **Ta ut lön så att du maximerar din allmänna pension.** Du får 18,5% av sociala avgifter till din allmänna pension och dessutom bidrar bruttolönen till din sjuklönegrundande inkomst. Om du skulle drabbas av sjukdom kommer detta i kombination med sjukförsäkringen säkra ekonomin.
3. **Teckna sjukvårdsförsäkring** om du vill ha snabb specialistvård. Att vara borta länge och vänta på vård är varken ekonomisk bra eller bra livskvalitet. Det finns de som inte håller med mig, men jag anser att det är väl investerat om man har råd. Pension och de andra försäkringarna är viktigare.

Om du gjort dessa steg och tagit i tillräckligt i dina avsättningar så är du åtminstone bättre än de allra flesta övriga företagare. Direktpensionen kan återföras i bolaget och eftersom kapitalet är fritt eget kapital kan det delas ut med hjälp av utdelningsreglerna eftersom det är skattat och klart (gäller kapitalförsäkring). Det gäller att vara noggrann och ta hjälp av en rådgivare så att utfästelsen blir korrekt utformad och att kapitalet är pantförskrivet till förmån för dig personligen.

De så kallade 3:12 reglerna kommer att ändras på kort sikt. Även efter denna ändring, trots högre skatt, kommer direktpension erbjuda en effektivare skatt än tjänstepension för den som har äger aktier i fåmansbolag.

Bilden nedan visar att lågt beskattad utdelning är väsentligt bättre än tjänstepension. Men faktum är att det ofta går att få ännu lägre skatt. Notera att dock att skattereglerna för 3:12 kommer att försämrats i det korta perspektivet. Hur det påverkar just dig bör du därför omgående fråga din revisor. För många kan det löna sig att ta ut maximal utdelning innan skatten höjs.

Pensionsuttag för företagare

(utdelning, bolagsförsäljning, lön, löpande utbetalningar från bolaget)

	Direktpension utdelning		Tjänstepensionsuttag
Eget kapital	100 000 kr	Pensionsavsättning	100 000kr
Efter Bolagsskatt	78 000kr	Särskild Löneskatt	19 520kr
Skatt enligt 3:12	15 600kr	Belopp att skatta	80 480kr
		Inkomstskatt (31%)	24 949kr
Summa	62 400kr	Summa	55 531kr
Effektiv Skatt	37,6 %	Effektiv Skatt	44,5% kr

ca 12 % mer i pengar i handen

Tjänstepension är inte optimalt om man kan ta utdelning

DIREKTPENSION UTAN FÖRSÄKRING

För ägare till fåmansbolag såsom konsulter, advokater eller andra företagare med eget aktiebolag där man kan behålla bolaget när verksamheten upphör är det särskilt intressant att överväga direktpension utan försäkring.

Då undviker man årliga kostnader för schablonskatt och kapitalförsäkringen och bygger, när kapitalet växer över tid, istället upp en latent skatteskuld genom en så kallad obeskattad reserv. Detta bör vara en aktiefond som du köper i en vanlig värdepappersdepå, givetvis i bolagets namn och med bolagets pengar. Fonden ska inte betala utdelning. Tänk på att fonden i själva verket bör vara en mix av fonder och inte ta för mycket förvaltarrisk eftersom trender kommer och går. Hela värdepappersdepån ska pantsättas till dig via en pensionsutfästelse. Utfästelsen bör du betala för att få hjälp med av oss eller en annan konsult, misstag kan bli mycket dyra.

OBESKATTAD RESERV BLIR INTÄKT I BOLAGET

Vinsten i fonden kallas obeskattad reserv tills den är realiserad. Den obeskattade reserven kan sedan lösas upp i bolaget, då uppstår en intäkt (trots att bolaget inte har någon verksamhet) och den intäkten kan du sedan kvitta mot kostnaden för din lön.

LÖN EFTER 65+

Det är idag extremt fördelaktigt att betala ut lön till personer som fyllt 66 år. Lägre sociala avgifter (16,36 % när detta skrivs) och dubbla grundavdrag för pensionärer gör att skatten blir mycket låg på dina första 100 000 kr i lön. Nettobehållningen på en hundralapp utbetalt som lön i samband med realisering av en obeskattad reserv blir drygt 75 kronor eller 25 % effektiv skatt efter återläggning av sociala avgifter. Den totala effektiva skatten ger alltså en lägre skattesats än både utdelning och tjänstepension. Mer pengar i handen helt enkelt.

Tänk på att effekten av att betala ut lön beror på hur stora pensionsutbetalningar man har i övrigt. Brytpunkten för statlig inkomstskatt ska man hålla sig under för att optimera skattemässigt.

Ett vanligt motargument mot att planera sin ekonomi på detta sätt kan vara att reglerna kan ändras. Det är förvisso sant, men det gäller givetvis åt båda hållen. Direktpensionslösningens fördelar med flexibilitet gör att den sannolikt är underskattad och oupptäckt i jämförelse med tjänstepension.

Om jag med en pistol mot huvudet tvingas gissa kring framtiden så är min gissning att arbete och lön kommer att beskattas lägre än pension framöver av den enkla anledningen att staten vill att vi ska arbeta längre och ta ut pensionen senare. Med direktpension har du flexibilitet.

Fördelar med direktpension utan försäkring:

- Möjlighet till mycket låg skatt då vinsten kvittas mot lönekostnad till dig själv
- Inga löpande skatter till staten på sparande som man har i kapitalförsäkring
- Inga kostnader för kapitalförsäkring, varken fast eller rörlig
- Återfört fritt eget kapital kan delas ut som vinstutdelning

Nackdelar med direktpension med försäkring:

- Passar ej om man vill vara aktiv med placeringarna
- Svårt att teckna premiefrielseförsäkring till depå utan försäkring
- Det uppstår en inlåsning vid fondvalet eftersom du inte vill sälja och realisera intäkten i bolaget utan vara riktigt långsiktig.

INVESTERA DIN PENSION MED HJÄLP AV CENTRUM PENSION

Centrum Pension är ett fristående rådgivningsföretag med tillstånd från Finansinspektionen för försäkringsförmedling och investeringsrådgivning i fondandelar. Vi hjälper framförallt entreprenörer och företagare i ägarledda bolag med analys av den ekonomiska situationen och säkerställer en kapitalförvaltning i toppklass helt utan egna fonder.

FÖRDELAR MED CENTRUM PENSION:

- Vi analyserar dina befintliga lösningar och planerar utifrån ditt företagande och din privatekonomi samtidigt.
- Vi arbetar med de ledande aktiva förvaltarna bland annat Didner & Gerge, Lannebo Fonder, Öhman och Carnegie. Inga egna fonder.
- Transparent och enkelt ersättningsmodell. Inga dolda avgifter eller konstiga dyra produkter.
- Per Landahl som är VD och grundat Centrum Pension har lång erfarenhet av investeringar i både fonder och aktier och är också välkänd som skribent på företagande.se

Vi hjälper våra kunder att aktivt välja vad vi anser vara de bästa fonderna. Historiskt har dessa förvaltare slagit sina jämförelseindex och deras fonder är vanligtvis prisbelönta. Det betyder inte att vi gör anspråk på att kunna köpa på botten och sälja på toppen. Vi tenderar snarare att luta oss på det faktum att ett deltagande i aktiemarknaden och att investera långsiktigt alltid har varit lönsamt historiskt och mycket talar för att det kommer att vara det även framöver - på lång sikt, på kort sik ska man aldrig investera på börsen.

Per Landahl, VD

DET HÄR INGÅR ALLTID SOM KUND:

- Vi hjälper dig att förbättra och samla pensionsförsäkringar och privata pensioner och säkerställer att vi förstår din situation.
- Vi utvärderar också storbankernas fonder och väljer även från tid till annan dessa om det kan skapa mervärde för dig som kund att välja den fonden som en del av din portfölj.
- Som kund hos oss får du en inloggning där du kan följa dina pensioner och privat sparande på nätet, allt samlat på ett och samma ställe.
- Vi hjälper dig att optimera dina pensionsuttag. Genom att ta ut försäkringar i rätt ordning kan du få betydligt mer i pension. Du kommer att undvika misstag och kan känna dig trygg.

VAD KOSTAR DET ATT ANLITA CENTRUM PENSION?

Vi gillar ärlighet och vi gillar transparens. Därför har vi en enkel och transparent modell för avgifter. Antingen betalar man via faktura eller så tar vi ut en procentuell kostnad i relation till din investeringsportfölj. I gengäld innebär det att vi inte är beroende av att rekommendera dyra fonder utan har samma intresse som dig, nämligen att ditt kapital ska växa. På så vis ökar våra intäkter.

FRISTÅENDE FRÅN ÄGARINTRESSEN

- Centrum Pension är fristående från ägarintressen från banker, fond- och försäkringsbolag.
- Centrum Pension har inga egna depåer eller fonder. Det innebär att du som kund till oss också alltid blir kund hos en tredje part, vanligtvis en bank eller försäkringsbolag och på så vis har du aldrig någon ekonomisk motpartsrisk mot Centrum Pension.



Tipsa och gå på bio

Om du tycker det här är intressant så tycker säkert någon annan det också.

Tipsa någon du känner om oss och vårt sätt att tänka kring pension.

Om den personen eller företaget väljer att bli kund så bjuder vi er båda på bio som tack.

