

Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 Oslo

Oslo, 19. august 2009

Utvidelse av BSU-ordningen

Verdipapirfondenes forening vil med dette anmode Finansdepartementet om å vurdere en utvidelse av ordningen med skattefradrag ved boligsparing for ungdom (BSU-ordningen) slik at den også omfatter sparing i verdipapirfond. Vi mener at det er flere gode grunner som taler for dette.

BSU-ordningen har etter hvert fått et betydelig omfang: Finansdepartementet skriver i Ot.prp. nr. 1 (2008-2009) at ordningen i 2006 ble benyttet av om lag 235 000 personer, og tall fra Statistisk sentralbyrå (SSB) viser at det ved utgangen av juni 2009 var plassert 15,2 milliarder kroner i BSU.

I henhold til skatteloven § 16-10 første ledd kan innskudd innenfor BSU-ordningen foretas på konto i *"innenlandsk bank, samvirkelag eller fast organisert spareforening, eller tilsvarende spareinstitusjon i annen EØS-stat"*. Forutsetningen for å oppnå fradrag i inntektsskatt og trygdeavgift for slike innskudd er at *"innskuddet skal brukes til erverv av – eller nedbetaling av gjeld på – egen bolig som er anskaffet etter at kontrakt om sparing ble inngått"*.

Det følger av § 16-10-6 første ledd i forskrift til utfylling og gjennomføring mv. av skatteloven, at kun forretningsbanker og sparebanker ved opprettelsen av boligsparekontoen er forpliktet til å tilby sparerens boliglån i tilknytning til boligspareordningen. Tilsvarende plikt foreligger ikke dersom ordningen opprettes i *"samvirkelag eller fast organisert spareforening"*. I henhold til forskriftens § 16-10-6 siste ledd bortfaller således utlånsforpliktelsen dersom boligsparekontoen overføres *"til spareinstitusjon som ikke er forpliktet til å tilby lån"*.

Siden BSU-ordningen allerede i dag innbefatter innskudd i spareinstitusjoner som ikke driver utlånsvirksomhet, vil det således ikke representere noe prinsipielt nytt å utvide den til også å gjelde sparing i verdipapirfond. Vi mener følgende forhold tilsier at en slik utvidelse bør vurderes:

- For det første vil dette bidra til å øke konkurransen i BSU-markedet. Både ved at den enkelte BSU-kunde får flere leverandører å velge fra (pengemarkedsfond er et nært substitutt til bankinnskudd), og ved at det gis flere alternative plasseringsformer å velge mellom (aksjefond og kombinasjonsfond).

- For det andre representerer verdipapirfond – gjennom å kunne investere også i andre aktivaklasser enn bankinnskudd – en særdeles velegnet spareform for såpass langsiktig sparing som BSU-ordningen for mange vil være. En utvidelse av ordningen til også å inkludere verdipapirfond vil forventningsmessig dermed bidra til å øke avkastningen på de samlede sparemidlene som forvaltes under ordningen.
- Dessuten mener vi, fra et næringspolitisk ståsted, at det prinsipielt sett er feil at det (i praksis) kun er banker som kan tilby denne skattefaviserte spareordningen. Når denne ordningen først eksisterer, bør den etter vår oppfatning utformes slik at den virker mest mulig konkurransemessig nøytral i forhold til de ulike tilbyderne av finansielle spareordninger.

Vi mener på denne bakgrunn at også verdipapirfond bør kunne tilby boligspareordningen etter de samme regler som gjelder for banker og andre spareinstitusjoner. Vi vil anmode departementet om å vurdere en slik utvidelse av BSU-ordningen.

Med vennlig hilsen
Verdipapirfondenes forening



Lasse Ruud
Adm. direktør