

Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 Oslo

Oslo, 11. august 2016

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. Vi har også tidligere tatt til ordet for dette, jf. vårt brev til Finansdepartementet datert 19. august 2009 (som vi ikke kan se å ha mottatt noe svar på).

Tall fra Statistisk sentralbyrå (SSB) viser at det ved utgangen av mai 2016 var plassert over 43 milliarder kroner i BSU. I følge Finans Norge ble ordningen i 2014 benyttet av om lag 375 000 personer. BSU-ordningen har således et betydelig omfang.

I henhold til skatteloven § 16-10 første ledd kan innskudd innenfor BSU-ordningen foretas på konto i *innenlandsk bank, samvirkeforetak 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 sparerer boliglån i tilknytning til boligspareordningen. Tilsvarende plikt foreligger ikke dersom ordningen opprettes i *samvirkeforetak 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:

- Å åpne ordningen for sparing i verdipapirfond vil bidra til å øke konkurransen i BSU-markedet. Den enkelte BSU-kunde vil få flere alternative plasseringsformer å velge mellom og vil dessuten få flere leverandører å velge fra (pengemarkedsfond er et nært

substitutt til bankinnskudd).

- Sparing i BSU vil for de fleste være langsiktig sparing. Verdipapirfond representerer en svært velegnet spareform for såpass langsiktig sparing som BSU-ordningen for mange vil være. En utvidelse av ordningen til også å inkludere verdipapirfond vil kunne bidra til å øke forventet avkastning på de samlede sparemidlene som forvaltes under ordningen.
- Andelen fondssparere i aldersgruppen 18 – 30 år har økt markant de siste årene. I følge vår årlige Fondsundersøkelse gjennomført av Opinion sparer 30 prosent i denne aldersgruppen i aksjefond. Vi ser det derfor som viktig at BSU-ordningen åpnes for en spareform som har blitt svært utbredt blant unge, som er målgruppen for BSU.
- I forbindelse med Statsbudsjettet for 2016 uttalte Regjeringen følgende om BSU-ordningen: *«Formålet er å hjelpe unge inn på boligmarkedet. Det kan være vanskelig å komme inn på boligmarkedet på grunn av høye boligpriser og økte egenkapitalkrav. En utvidelse av ordningen vil øke avkastningen av unges boligsparing.»* Vår anmodning om å åpne BSU-ordningen også for fondssparing, er etter vår vurdering således helt i tråd med regjeringens målsetning med ordningen.
- Fra et næringspolitisk ståsted er det etter vårt syn dessuten prinsipielt sett feil at det (i praksis) kun er banker som kan tilby denne skattefavouriserte spareordningen. Når denne ordningen først eksisterer, bør den etter vår oppfatning utformes slik at den virker mest mulig konkurransemessig nøytral mellom de ulike tilbyderne av finansielle spareordninger.

Oppsummert mener vi at forvaltningsselskaper for verdipapirfond bør kunne få adgang til å tilby BSU-sparing etter de samme regler som gjelder for banker og andre spareinstitusjoner. Vi vil anmode departementet om å vurdere dette.

Med vennlig hilsen
Verdipapirfondenes forening - næringspolitikk



Bernt S. Zakariassen
adm. direktør