

Table 2. Tax treatment of private pensions in 2003¹

	Contributions ²	Fund		Pension payments	
		Income	Value	Annuities	Lump sums
Australia ³					
Individuals	T	7.1% ⁴	E	T/PC	PE/16.5%
Employers ⁵	15%	7.1% ⁴	E	T/PC	PE/16.5%
Austria ³					
Individuals	T/PE	E	E	T/PE	T/PE
Employers	E	E	E	T	T
Belgium ³					
Individuals	T/PC	E	0.17%	T/PC	10%
Employers	E	E	0.17%	T/PC	16.5%
Canada	E	E	E	T	T
Czech Republic ³					
Individuals	T/PE/S	E	E	15%/PE	15%/PE
Employers	E/S	E	E	15%/PE	15%/PE
Denmark	E	15%	E	T	40%
Finland	E	E	E	T	T
France	E	E	E	T/PE	T/PE
Germany	E	E	E	T/PE	T
Greece	E	E	E	T	T
Hungary ³					
Individuals	T ⁵	E	E	E	E
Employers	E	E	E	E	E
Iceland	E	E	E	T	T
Ireland	E	E	E	T/PE	T/PE
Italy	E	12.5%	E	T/PE	T/PE
Japan	E	E	E	T/PE	T/PE
Korea	E	E	E	T/PE	T/PE
Luxembourg ³					
Individuals	E	E	E	T	T/PE
Employers	20%	E	E	E	E
Mexico	E/S	E	E	T/PE	T/PE
Netherlands	E	E	E	T	T
New Zealand ³					
Individuals	T	33%	E	E	E
Employers	21%	33%	E	E	E
Norway	E	E	E	T	Not allowed
Poland	E	E	E	T	T
Portugal ³					
Individuals	T/PC	E	E	20%/PE	T/PE
Employers	E	E	E	20%/PE	T/PE
Slovak Republic	E	E	E	15%	15%
Spain	E	E	E	T	T/PE
Sweden	E	15%	E	T	T
Switzerland	E	E	E	T	T
Turkey	E	E	E	E	5%/PE
United Kingdom	E	E	E	T	T/PE
United States	E	E	E	T	T

Note: E = exempt; T = taxed under personal income tax; OC = partial credit; PE = partial exemption or deduction from taxation; S = state subsidy.

1. Private pension refers to mandatory or voluntary funded privately managed pension schemes.

2. Tax-deductible contributions are subject to a certain limit in most countries.

3. The tax treatment of the employer's contribution is different from that of the employee's.

4. The effective tax rate assuming a portfolio with 60% interest-bearing assets and 40% equities.

5. Mandatory contributions are fully taxed, but voluntary contributions receive tax credits.

Source: OECD Tax database (various years); National sources; ISSA-INPRS (2003) and *European Tax Handbook* (2003).

OECD Ülkelerinde Emeklilik Sistemlerine İlişkin Vergilendirme¹

Ülkeler	Katkılar ²	Fonlar		Emeklilik Ödemesi	
		Getiri	Değer	Yıllık Ödeme/Maaş	Toplu Ödeme
Avustralya ³					
Bireysel Katkı	DOV	%7,10 ⁴	M	DOV/KK	KM/%16,50
İşveren Katkısı ⁵	%15	%7,10 ⁴	M	DOV/KK	KM/%16,50
Avusturya ³					
Bireysel Katkı	DOV/KM	M	M	DOV/KM	DOV/KM
İşveren Katkısı	M	M	M	DOV	DOV
Belçika ³					
Bireysel Katkı	DOV/KK	M	%0,17	DOV/KK	%10
İşveren Katkısı	M	M	%0,17	DOV/KK	%16,50
Kanada	M	M	M	DOV	DOV
Çek Cumhuriyeti ³					
Bireysel Katkı	DOV/KM/DY	M	M	%15/KM	%15/KM
İşveren Katkısı	M/DY	M	M	%15/KM	%15/KM
Danimarka	M	%15	M	DOV	%40
Finlandiya	M	M	M	DOV	DOV
Fransa	M	M	M	DOV/KM	DOV/KM
Almanya	M	M	M	DOV/KM	DOV
Yunanistan	M	M	M	DOV	DOV
Macaristan ³					
Bireysel Katkı	DOV ⁵	M	M	M	M
İşveren Katkısı	M	M	M	M	M
İzlanda	M	M	M	DOV	DOV
İrlanda	M	M	M	DOV/KM	DOV/KM
İtalya	M	%12,50	M	DOV/KM	DOV/KM
Japonya	M	M	M	DOV/KM	DOV/KM
Kore	M	M	M	DOV/KM	DOV/KM
Lüksemburg ³					
Bireysel Katkı	M	M	M	DOV	DOV/KM
İşveren Katkısı	%20	M	M	M	M
Meksika	M/DY	M	M	DOV/KM	DOV/KM
Hollanda	M	M	M	DOV	DOV
Yeni Zelanda ³					
Bireysel Katkı	DOV	%33	M	M	M
İşveren Katkısı	%21	%33	M	M	M
Norveç	M	M	M	DOV	İZİN YOK
Polonya	M	M	M	DOV	DOV
Portekiz ³					
Bireysel Katkı	DOV/KK	M	M	%20/KM	DOV/KM
İşveren Katkısı	M	M	M	%20/KM	DOV/KM
Slovakya	M	M	M	%15	%15
İspanya	M	M	M	DOV	DOV/KM
İsveç	M	%15	M	DOV	DOV
İsviçre	M	M	M	DOV	DOV
Türkiye	M	M	M	M	%5/KM
İngiltere	M	M	M	DOV	DOV/KM
Amerika	M	M	M	DOV	DOV

Notlar: M : Muaf (exempt); DOV : Düşük Oranlı Vergi (taxed under personel income tax); KK : Kısmi Kredi (partial credit); KM : Kısmi Muafiyet (partial exemption or deduction from taxation); DY : Devlet Yardımı (state subsidy)

- Bireysel Emeklilik, zorunlu veya gönüllü olarak finanse edilen ve özel olarak yönetilen emeklilik planlarını ifade eder.
- Vergiden düşülebilir katkılar, birçok ülkede belli limitlere tabidir.
- İşverenler ve bireyler tarafından yapılan katkılara ilişkin farklı vergisel uygulamalar mevcuttur.
- Efektif vergi oranı hesaplanırken portföyün %60'ının faiz getiren varlıklardan, %40'ının ise hisse senetlerinden oluştuğu varsayılmıştır.
- Zorunlu katkılar tamamen vergilendirilirken gönüllü katkılar için vergi indirimleri söz konusudur.

Kaynak: OECD (2004) "Yoo and de Serres, OECD Economic Studies, No:39, 2004/2"