



Folketingets Arbejdsmarkedsudvalg  
Christiansborg  
1240 København K

Beskæftigelsesministeriet  
Ved Stranden 8  
1061 København K

T 72 20 50 00  
E bm@bm.dk  
www.bm.dk

CVR 10172748  
EAN 5798000398566

Arbejdsmarkedsudvalget har i brev af 5. maj 2010 stillet følgende spørgsmål nr. 19 (L 211), som hermed besvares. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Line Barfod (EL).

12. Maj 2010

J.nr. 2009-0011242

**Spørgsmål nr. 19:**

”Ved sammenligning mellem kapitaliseringsbekendtgørelserne for hhv 2010 (bekendtgørelse nr. 1022 af 30.10.2009) og 2009 (bekendtgørelse nr 440 af (29.5.2009) fremgår det, at kapitalfaktorerne er noget højere i 2010 end i 2009. Eksempelvis var faktoren for en 24-årig kvinde i 2009 21,853 men i 2010 23,196 og for en 48 årig mand 9,754 i 2009 mod 10,050 i 2010. Da det af bekendtgørelsen fra 2009, § 3, nr 3 og 4 fremgår, at grundlaget for faktorerens størrelse bla er begrundet i en beskatning "af kapitalafkast på 38,98 pct" og "af løbende ydelse på 41,98 pct" og da det af bekendtgørelsen fra 2010, § 3, nr 3 og 4 fremgår, at de tilsvarende tal udgør hhv "38,59 pct" og "41,59 pct" bedes ministeren oplyse, om det forskellene i skatteniveau fra 2009 til 2010 har medvirket til at kapitalfaktoren for 2010 er højere end end kapitalfaktoren for 2009?”

**Endeligt svar:**

Kapitaliseringsfaktorerne er fastsat på grundlag af følgende faktorer

- 1) dødelighed
- 2) rente af 30-årige realkreditobligationer
- 3) beskatning af kapitalafkast
- 4) beskatning af den løbende ydelse
- 5) løntalsregulering af løbende ydelser.

Beregningen af kapitaliseringsfaktorerne i de to bekendtgørelser sker på grundlag af de værdier, der er anført i nedenstående i skema (dødeligheden er uændret). Virkningen på kapitaliseringsfaktor er isoleret set opgjort i skemaet. Det bemærkes, at en højere kapitaliseringsfaktor medfører en højere engangserstatning og vice versa.

Faktor	Bek. 440 (2009)	Bek. 1022 (2010)	Virkning
Rente	5,12 pct.	5,25 pct.	-
Beskatning af kapital	38,98 pct.	38,59 pct.	-
Beskatning af løbende ydelse	41,98 pct.	41,59 pct.	+
Regulering	2,76 pct	3,12 pct.	+

1) += højere kapitaliseringsfaktor i 2010, - = en lavere kapitaliseringsfaktor i 2010

Stigningen i kapitaliseringsfaktoren for henholdsvis en 24-årig kvinde og en 48-årig mand er således betinget af ændring i de fire faktorer, hvor ændringen af skatteprocenten for beskatning af kapital medfører en lavere kapitaliseringsfaktor (isoleret set) og ændringen af beskatningen af den løbende ydelse medfører en højere kapitaliseringsfaktor i 2010 sammenholdt med 2009. En stigning i renteniveauet fra 2009 til 2010 medfører isoleret set en lavere kapitaliseringsfaktor.

Venlig hilsen

Inger Støjberg