



Skatteministeriet

11. april 2018
J.nr. 2018-733

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes endeligt svar på spørgsmål nr. 165 af 2. januar 2018 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Jesper Petersen (S).

Karsten Lauritzen

/ Søren Schou



Spørgsmål

Ministeren oplyser i en række svar på L 16 omhandlende vilkårene for indbetalinger til forskellige pensionsopsparinger, at det ikke giver »et retvisende billede alene at inddrage vilkårene på indbetalingstidspunktet« (svar på spm. 5). I forlængelse heraf bedes ministeren oplyse den reale marginalbeskatning (hvor der tages højde for den modregning i pensionstillægget), som opsparerer oplever, hvis regeringens skattefradrag ved indbetaling til pension gennemføres, som det er beskrevet i »Sådan forlænger vi opsvinget«. Svaret bedes oplyst i en figur, hvor der på førsteaksen angives bruttoindkomsten og på andenaksen angives den marginale skatteprocent. Svaret bedes oplyst for et bruttoindkomstinterval på 200.000 kr. – 1.000.000 kr. Det skal ligges til grund, at pensionsopsparerer har mindre end 15 år til pensionsalderen, og at pensionsbidraget er 12 pct., som det er tilfældet på industriens overenskomst.

Svar

Nedenstående svar tager udgangspunkt i regeringens udspil *Sådan forlænger vi opsvinget*, som adspurgt af spørgeren, og ikke den indgåede *Aftale om Lavere skat på arbejdsindkomst og større fradrag for pensionsindbetalinger*. Den indgåede aftale adskiller sig fra udspillet og har derfor ikke de nedenfor beskrevne virkninger.

Med samme tilgang som er anvendt i notatet *Virkning på disponibel indkomst som pensionist ved omlægning til aldersopsparing under nye lofter – typeeksempler*¹, kan pensionsformuen og den reale effektive afkastskat af marginale fradragsberettigede pensionsindbetalinger opgøres på baggrund af stiliserede personer med en bidragsprocent på 12 og med konstante (set i forhold til den generelle lønudvikling) årlige indkomster mellem 200.000 og 1.000.000 kr.

Det bemærkes, at den beregnede reale effektive afkastbeskatning er følsom over for de anvendte forudsætninger om fx antal år til folkepensionsalderen og bidragsprocenten til pensionsordninger. De stiliserede beregninger angiver således kun et beregningseksempel på mulige sammenhænge mellem indkomster på et givet alderstrin og reale effektive afkastskatter på pensionsopsparingen, hvis bidragsprocenten til pensionsordninger er identisk for alle indkomstgrupper og netop udgør 12 pct.

Hvis der fx alternativt tages udgangspunkt i et pensionsbidrag på 17 procent vil indkomstintervallerne for bl.a. regeringens foreslåede pensionsfradrag og aftrapningen af pensionstillægget blive væsentligt lavere end de indkomstintervaller, der beskrives i det efterfølgende. Personer, der betaler topskat i den erhvervsaktive alder, skal fx betale væsentligt mere end 12 pct. af indkomsten til pensionsordninger, hvis de vil opretholde en omtrent uændret disponibel indkomst efter pensionstidspunktet².

Den effektive beskatning af pensionsopsparing afhænger af beskatningen af det løbende afkast samt af forskellen mellem de såkaldte sammensatte marginalprocenter på hen-

¹ <https://www.fm.dk/nyheder/pressemeddelelser/2017/06/ny-alderspension-kan-give-pensionister-op-til-12000-kr-mere-om-aaret>

² *Det danske pensionssystem nu og i fremtiden*, Finansministeriet, juni 2017, indeholder analyser af faktiske sammenhænge mellem indkomster og indbetalingsprocenter til pensionsordninger samt analyser af fremtidige pensionisters forventede indkomstforhold, herunder sammenhængen mellem uddannelsesniveau og efterfølgende modtagelse af folkepensionens pensionstillæg.

holdsvis indbetalinger (skattefradrag og eventuel indkomstafrapning af offentlige ydelser) og udbetalinger (skat og indkomstafrapning på udbetalingstidspunktet).

Den effektive beskatning af pensionsindbetalinger kan beregnes som en effektiv afkastskat, der opgøres som den relative forskel mellem bruttoafkastet af den disponible indkomst, der anvendes til pension, og nettoafkastet efter skat og aftrapning af offentlige ydelser. Det vil sige, at afkastet af opsparingen korrigeres for pensionsafkastskat og virkninger af forskellen i sammensatte marginalprocenter på henholdsvis ind- og udbetalinger fra pensionsordninger. Den reale effektive afkastskat af marginale pensionsindbetalinger fremkommer ved at korrigere for, at beskatningen også omfatter den del af afkastet, der er en kompensation for inflationen.

Pensionsafkastskatten, der udgør 15,3 pct., bidrager isoleret set til en real effektiv afkastskat på knap 26 pct. på pensionsopsparing. Hvis den sammensatte marginalprocent på udbetalinger er højere end på indbetalinger, vil den reale effektive afkastskat på opsparingen samlet set blive højere end 26 pct. Omvendt vil den reale effektive afkastskat på opsparingen samlet set blive lavere end 26 pct., hvis den sammensatte marginalprocent på indbetalinger er lavere end på udbetalinger.

For en beskæftiget, der er omfattet af aftrapning af indkomstafhængige ydelser på udbetalingstidspunktet, vil den sammensatte marginalprocent på udbetalingstidspunktet typisk være højere end den sammensatte marginalprocent på indbetalingstidspunktet. Det medfører, at den reale effektive afkastbeskatning tilsvarende typisk vil være markant højere end det isolerede bidrag fra pensionsafkastskatten.

Figur 1 viser den reale effektive afkastskat af marginale fradragsberettigede pensionsindbetalinger foretaget 15 år før pensionsaldersalderen med de i spørgsmålet indlagte forudsætninger. Som det fremgår af figuren indebærer regeringens forslag til håndtering af samspilsproblemet en væsentlig reduktion af den reale effektive afkastskat på fradragsberettigede pensionsindbetalinger.

Gældende regler – ekskl. aldersopsparing

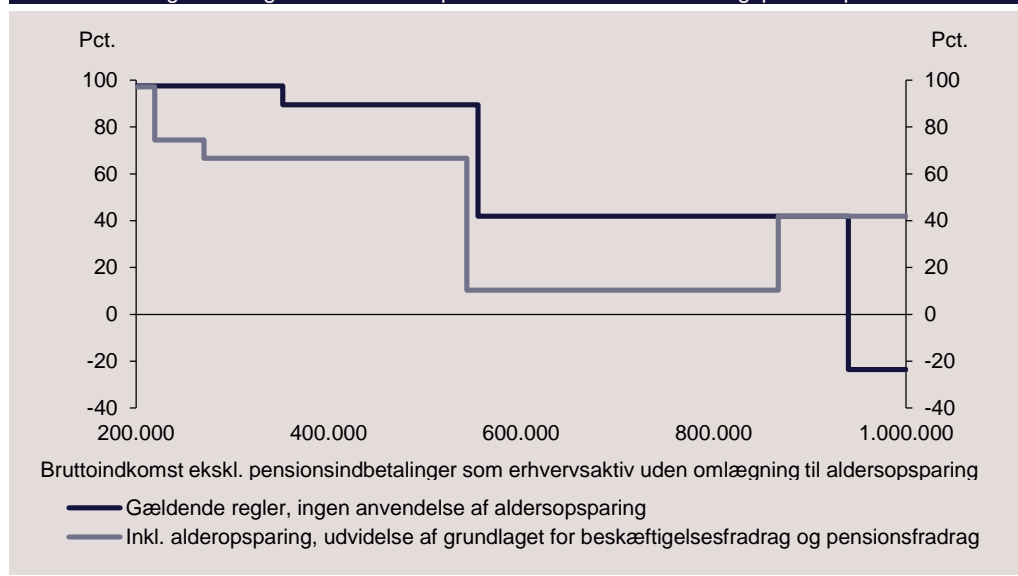
Den reale effektive afkastskat udgør ved gældende regler og uden anvendelse af aldersopsparing ca. 98 pct. i lønindkomstintervallet 200.000 – 352.000 kr. Den høje reale effektive afkastskat afspejler særligt, at pensionsformuen i dette interval er af en størrelse, hvor udbetalingerne giver anledning til aftrapning af pensionstillægget. Hertil kommer et bidrag til højere afkastbeskatning fra beskæftigelsesfradraget, da indbetalinger til pensionsordninger medfører en reduktion af beskæftigelsesfradraget for personer med indkomster i optjeningsintervallet.

Ved lønindkomster over 352.000 kr. er det maksimale beskæftigelsesfradrag opnået. Det betyder, at ekstrabeskatningen af indbetalinger til pension bortfalder, så den reale effektive afkastskat falder til ca. 90 pct.

I lønindkomstintervallet 555.000 – 940.000 kr. udgør den reale effektive afkastskat ca. 42 pct., da indbetalingerne i det viste stiliserede eksempel kan fradrages i grundlaget for top-skat. Ved indkomster over 940.000 kr. er pensionsformuen i tilfældet så stor, at pensionstillægget er fuldt aftrappet, hvorfor den reale effektive afkastskat er negativ og udgør ca. -

24 pct. Det kan tilføjes, at ved indkomster over ca. 1.420.000 kr. overstiger pensionsudbetalingerne i eksemplet topskattegrænsen, hvilket medfører, at den reale effektive afkastskat derefter udgør ca. 26 pct.

Figur 1. Eksempel på real effektiv afkastskat af marginale fradrags- og bortseelsesberettigede pensionsindbetalinger foretaget 15 år før folkepensionsalderen ved en bidragsprocent på 12



Anm. Opgjort via intern rente. Inkl. folkepensionens pensionstillæg og den supplerende pensionsydelse (ældrechecken). Der er beregningsteknisk set bort fra boligstøtte og andre indkomstafhængige ydelser på ind- og udbetalingstidspunktet. 2025-regler i 2018-niveau.

Kilde: Egne beregninger.

Inkl. aldersopsparring, udvidelse af grundlaget for beskæftigelsesfradrag og pensionsfradrag

I udspillet *Sådan forlænger vi opsvinget* indgår et ligningsmæssigt fradrag for indbetalinger til fradragsberettigede pensionsindbetalinger (efter arbejdsmarkedsbidrag) i intervallet 16.000 kr. til 87.000 kr. For indbetalinger de sidste 15 år inden folkepensionsalderen udgør fradraget 30 pct. af indbetalingerne svarende til en gennemsnitlig skatteværdi på ca. 7,7 pct. I udspillet indgår også en udvidelse af grundlaget for beskæftigelsesfradraget til også at omfatte fradragsberettigede pensionsindbetalinger, hvilket fjerner den nuværende diskrimination mod pensionsindbetalinger for personer med relativt lav indkomst.

Såfremt der omlægges fradragsberettigede arbejdsmarkedspensioner mod aldersopsparring under de nye lofter (idet de disponible indkomster efter indbetaling til aldersopsparring i arbejdslivet er upåvirket), reduceres de udbetalinger, som giver anledning til aftrapning af pensionstillægget og den supplerende pensionsydelse (ældrechecken). Det er derfor først ved lønindkomster over ca. 270.000 kr., at den supplerende pensionsydelse er fuldt aftrappet, og hvor aftrapningen af pensionstillægget begynder.

Ved lønindkomster herunder udgør den reale effektive afkastskat som udgangspunkt ca. 97 pct. Det skyldes, at den lidt kraftigere aftrapning af den supplerende pensionsydelse modsvares af udvidelsen af grundlaget for beskæftigelsesfradraget til også at omfatte fradragsberettigede pensionsindbetalinger som fjerner ekstrabeskatningen af indbetalinger til pension.

Ved at indregne pensionsfradraget reduceres den reale effektive afkastskat til ca. 74 pct. for lønindkomster over 220.000 kr., hvor de fradragsberettigede indbetalinger overstiger bundgrænsen for pensionsfradraget på 16.000 kr.

Ved lønindkomster over 270.000 kr. begynder aftrapningen af pensionstillægget, der er lidt lavere end den forudgående aftrapning af den supplerende pensionsydelse. Det medfører en reduktion af den reale effektive afkastskat til ca. 67 pct.

Omlægningen mod aldersopsparing med 5.100 kr. 15 år før pensionsalderen indebærer en lidt højere personlig indkomst: Det medfører en fremrykning af det lønindkomstinterval, hvor indbetalingerne kan fradrages i grundlaget for topskat, og hvori den reale effektive afkastskat dermed falder til ca. 10 pct.

Ved en lønindkomst på ca. 867.000 kr. kan der ikke længere opnås pensionsfradrag for marginale pensionsindbetalinger, hvorfor den reale effektive afkastskat stiger til ca. 42 pct.

Da aftrapningen af pensionstillægget ved omlægningen til aldersopsparing begynder ved højere indkomster, er det derfor også først fuldt aftrappet ved indkomster over 1 mio. kr.