



## Skatteministeriet

9. maj 2018  
J.nr. 2018-2723

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes endeligt svar på spørgsmål nr. 350 af 11. april 2018 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Jesper Petersen (S).

Karsten Lauritzen

/ Søren Schou



## Spørgsmål

Ministeren oplyser i en række svar på lovforslag nr. L 16 om vilkårene for indbetalinger til forskellige pensionsopsparinger, at det ikke giver »et retvisende billede alene at inddrage vilkårene på indbetalingstidspunktet« (spm. 5 til L 16). I forlængelse heraf bedes ministeren oplyse den reale marginalbeskatning (hvor der tages højde for den modregning i pensionstillægget), som opsparereren vil opleve efter »Aftale om lavere skat på arbejdsindkomst og større fradrag for pensionsindbetalinger». Svaret bedes oplyst i fire figurer for følgende familietyper: HK mindsteløn, LO-ansat, funktionær og direktør. På førsteaksen angives den marginale skatteprocent og på andenaksen angives årene til folkepensionsalderen. Det skal lægges til grund, at pensionsopspareren har et pensionsbidrag på 12 pct., som det er tilfældet på industriens overenskomst.

## Svar

Det bemærkes indledningsvist, at beregninger af den reale effektive afkastbeskatning af marginale fradragsberettigede pensionsindbetalinger er følsomme over for de anvendte forudsætninger fx antal år til folkepensionsalderen og bidragsprocenten til pensionsordninger samt det forudsatte nominelle afkast. Beregninger af den reale effektive afkastskat af marginale fradragsberettigede pensionsindbetalinger er baseret på, at afkastet af pensionsopsparingen svarer til en forudsat nominel obligationsrente på 4,5 pct. Hvis det fx indregnes, at afkast af aktier typisk overstiger afkastet af obligationer, kan det bidrage til et højere forudsat pensionsafkast. Et højere gennemsnitligt pensionsafkast vil medføre, at de reale effektive afkastskatter reduceres i forhold til de nedenfor anførte effektive skattesatser.

Det skal understreges, at de forespurgte beregninger i svaret ikke giver et fyldestgørende billede af virkninger af *Aftale om lavere skat på arbejdsindkomst og større fradrag for pensionsindbetalinger* på tilskyndelsen til pensionsopsparing for forskellige grupper af beskæftigede. Det skyldes, at beregningerne kun er beregningseksempler på mulige sammenhænge mellem lønindkomster på et givet alderstrin og reale effektive afkastskatter på pensionssparingen, der kan gælde, 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 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 pensionstidspunktet<sup>1</sup>.

En lavere real effektiv afkastskat af marginale fradragsberettigede pensionsindbetalinger siger desuden ikke noget om, hvorvidt en person samlet set stilles bedre eller værre, men siger kun, at den effektive beskatning af den marginale pensionsindbetaling er lavere.

---

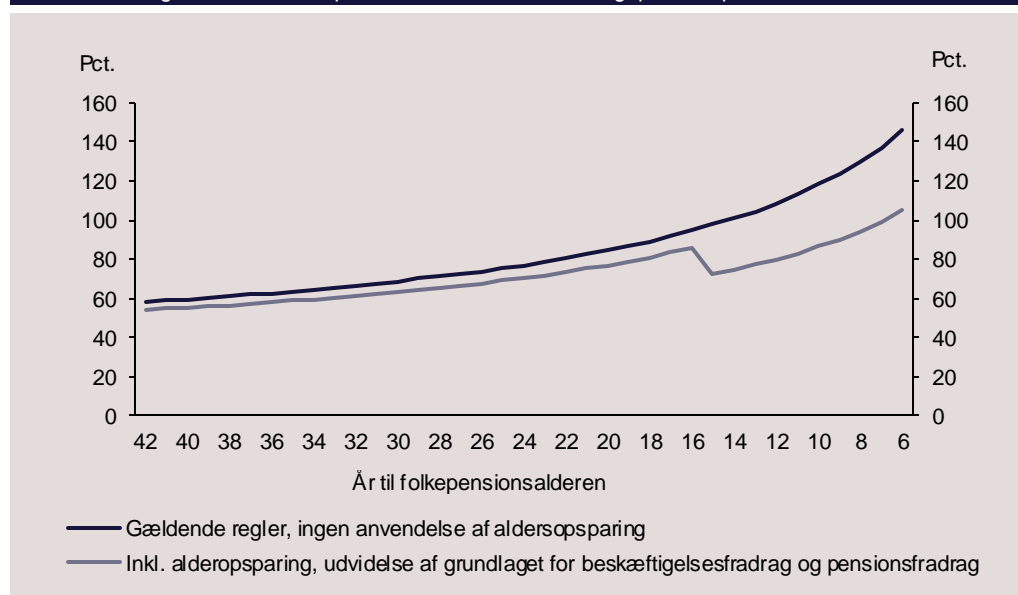
<sup>1</sup> *Det danske pensionsystem nu og i fremtiden*, Finansministeriet, juni 2017, indeholder analyser af faktiske sammenhænge mellem indkomster og indbetalingsprocenter til pensionsordninger samt analyser af fremtidige pensionisters forventede indkomstforhold, herunder sammenhængen mellem uddannelsesniveau og efterfølgende modtagelse af folkepensionens pensions-tillæg.

Figurerne i dette svar skal ses i sammenhæng med figuren i svaret på SAU alm. del spørgsmål 351 (2017-18), da beregningsforudsætningerne (herunder fradragssats og øvre grænse for pensionsfradraget) er identiske. I svaret på SAU alm. del spørgsmål 351 (2017-18) kan der også findes uddybende forklaringer af de sammensatte marginalprocenter på hhv. ind- og udbetalingstidspunktet i de relevante indkomstintervaller.

#### HK'er på mindsteløn

Med de i spørgsmålet indlagte forudsætninger bidrager *Aftale om lavere skat på arbejdsindkomst og større fradrag for pensionsindbetalinger* til at reducere HK'erenes reale effektive afkastskat af marginale fradagsberettigede pensionsindbetalinger, der foretages i alle år indtil 5 år før folkepensionsalderen, jf. figur 1.

Figur 1. Eksempel på real effektiv afkastskat af marginale fradags- og bortseelsesberettigede pensionsindbetalinger for en HK'er på mindsteløn med 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.

Omlægningen fra fradagsberettigede arbejdsmarkedspensioner til aldersopsparing under de nye lofter indebærer en reduktion af de udbetalinger, som giver anledning til aftrapning af den supplerende pensionsydelse (ældrechecken) og pensionstillægget. Det er derfor først ved lønindkomster over 270.000 kr., at den supplerende pensionsydelse er fuldt aftrappet, og hvor aftrapningen af pensionstillægget begynder.

Da aftrapningen af den supplerende pensionsydelse er lidt kraftigere end aftrapningen af pensionstillægget, indebærer omlægningen for HK'eren isoleret set en forøgelse af den reale effektive afkastskat af marginale fradagsberettigede pensionsindbetalinger i alle år, jf. svaret på SAU alm. del spørgsmål 351 (2017-18). Det skal understreges, at stigningen afspejler, at HK'eren på mindsteløn, efter omlægning til aldersopsparing, nu modtager en delvist aftrappet supplerende pensionsydelse og fuldt pensionstillæg. HK'eren på mindsteløn stilles altså bedre.

For HK'eren vil udvidelsen af grundlaget for beskæftigelsesfradraget til også at omfatte fradragsberettigede pensionsindbetalinger imidlertid indebære en reduktion af den reale effektive afkastskat af marginale fradragsberettigede pensionsindbetalinger i alle år.

Pensionsfradraget som udgør 12/32 pct. for fradragsberettigede indbetalinger op til 70.000 kr. foretaget med mere/mindre end 15 år til folkepensionsalderen, bidrager også til en samlet reduktion af den reale effektive afkastskat af de marginale fradragsberettigede pensionsindbetalinger.

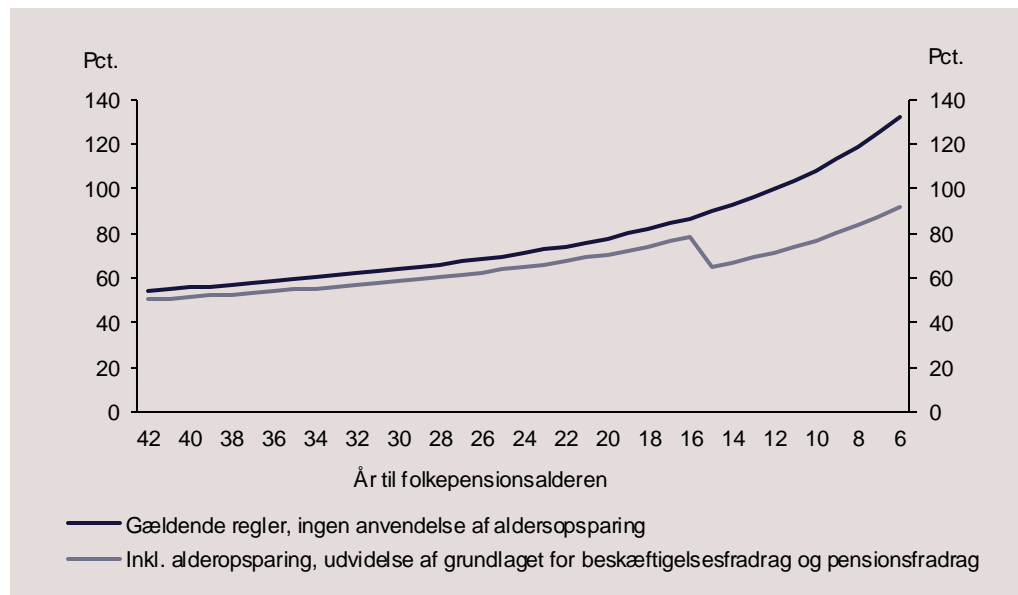
#### LO'er og funktionær

Med de i spørgsmålet indlagte forudsætninger reduceres også LO'eren og funktionærens reale effektive afkastskat af marginale fradragsberettigede pensionsindbetalinger foretaget i alle år indtil 5 år før folkepensionsalderen, *jf. figur 2*.

Reduktionen for LO'eren og funktionæren er ens, da begge familietyper er i indkomstintervallet, hvor de opnår det maksimale beskæftigelsesfradrag, men ikke kan fradrage de marginale pensionsindbetalinger i grundlaget for topskatten.

Reduktionen af den reale effektive afkastskat skyldes pensionsfradraget, som i eksemplet udgør 12/32 pct. for fradragsberettigede indbetalinger op til 70.000 kr. foretaget med mere/mindre end 15 år til folkepensionsalderen.

Figur 2. Eksempel på real effektiv afkastskat af marginale fradrags- og bortseelsesberettigede pensionsindbetalinger for en LO'er og en funktionær med 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.

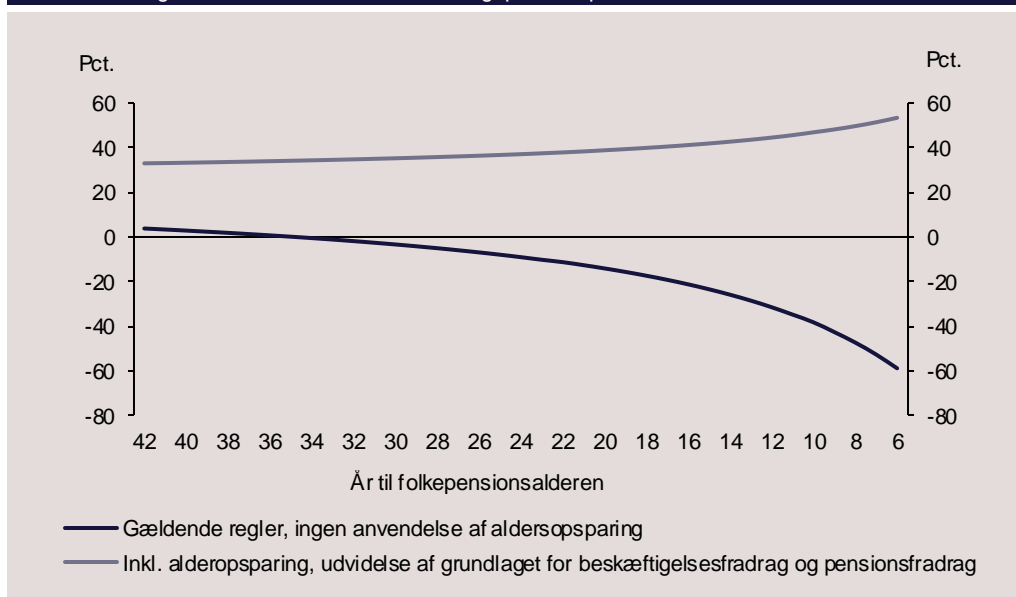
Kilde: Egne beregninger.

#### Direktør

Med de i spørgsmålet indlagte forudsætninger forhøjes direktørens reale effektive afkastskat på marginale fradragsberettigede pensionsindbetalinger foretaget i alle år indtil 5 år før folkepensionsalderen, *jf. figur 3*.

Det skyldes bl.a., at direktørens marginale pensionsindbetalinger ikke giver anledning til pensionsfradrag. Derudover indebærer de forespurgte beregningsforudsætninger, at de marginale pensionsudbetalinger er omfattet af aftrapningen af pensionstillægget, når en del af pensionsindbetalingerne omlægges til aldersopsparing. Det medfører, at den sammensatte marginalprocent på udbetalingstidspunktet er knap 20 pct.-point højere med *Aftale om lavere skat på arbejdsindkomst og større fradrag for pensionsindbetalinger* end ved gældende regler uden anvendelse af aldersopsparing. Det bidrager til en markant forøgelse af den reale effektive afkastskat i forhold til gældende regler.

Figur 3. Eksempel på real effektiv afkastskat af marginale fradrags- og bortseelsesberettigede pensionsindbetalinger for en direktør med 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.