



Skatteministeriet

9. maj 2018
J.nr. 2018-2724

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes endeligt svar på spørgsmål nr. 351 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 opspareren vil opleve efter ”Aftale om lavere skat på arbejdsindkomst og større fradrag for pensionsindbetalinger”. Svaret bedes oplyst i en figur, hvor der på førsteaksen angives bruttoindkomsten og på andenaksen angives den marginal skatteprocent. Svaret bedes oplyst for et bruttoindkomstinterval på 200.000 kr. – 1.000.000 kr. Det skal ligges til grund, at pensionsopspareren har mindre end 15 år til pensionsalderen, og at pensionsbidraget er 12 pct. som det er tilfældet på industriens overenskomst.

Svar

Med samme tilgang som anvendt i notatet *Virkning på disponibel indkomst som pensionist ved omlægning til aldersopsparing under nye løfter – typeeksempler*¹, kan pensionsformuen og den reale effektive afkastbeskatning 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.

For en beskrivelse af den reale effektive beskatning af marginale fradragsberettigede pensionsindbetalinger og virkninger af gældende regler henvises til svar på SAU alm. del spørgsmål 165 (2017-18).

Det bemærkes, at beregninger af den reale effektive afkastbeskatning af marginale fradragsberettigede pensionsindbetalinger er følsom 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 pensionsopsparing, 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 be-

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

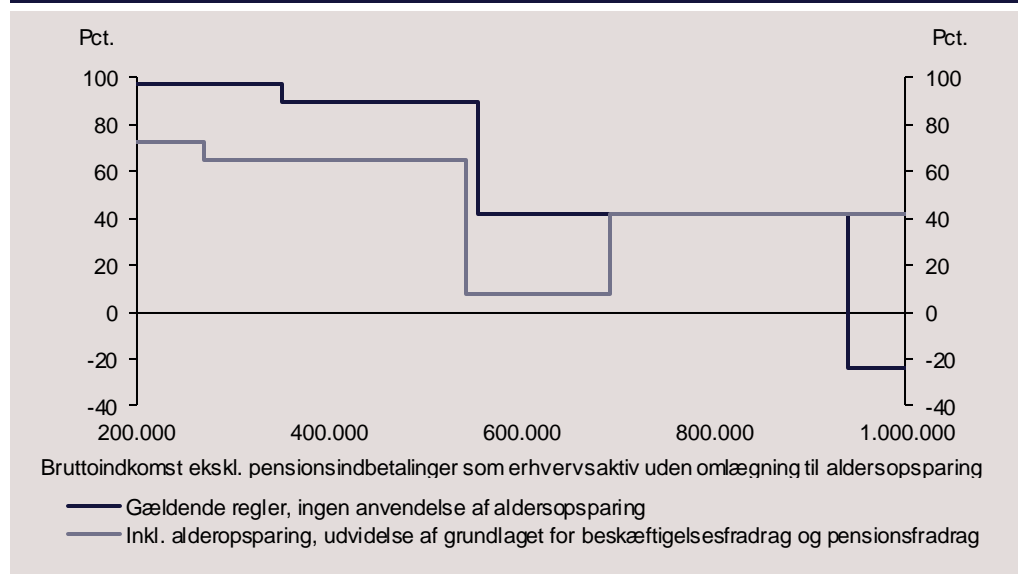
taler topskat i den erhvervsaktive alder, skal fx betale væsentligt mere end 12 pct. af indkomsten til pensionsordninger, hvis de vil opretholde en omtrent uændret disponibel indkomst efter pensionstidspunktet².

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.

Med *Aftale om lavere skat på arbejdsindkomst og større fradrag for pensionsindbetalinger* indføres et ligningsmæssigt fradrag for indbetalinger til fradragsberettigede pensionsindbetalinger (efter arbejdsmarkedsbidrag) op til en øvre grænse på 70.000 kr. Frem til det 15. indkomstår før egen folkepensionsalder udgør fradraget 12 pct. af indbetalingerne, hvorefter det udgør 32 pct. I aftalen indgår også en udvidelse af grundlaget for beskæftigelsesfradraget til at omfatte fradragsberettigede pensionsindbetalinger, hvilket fjerner den nuværende diskrimination mod pensionsindbetalinger for personer med relativt lav indkomst.

Det stiliserede regneeksempel viser, at *Aftale om lavere skat på arbejdsindkomst og større fradrag for pensionsindbetalinger* bidrager til at nedbringe de reale effektive afkastskatter på fradragsberettiget pensionsopsparing, jf. figur 1. Det bemærkes, at gældende regler er beregnet uden anvendelse af aldersopsparing, mens omlægning til aldersopsparing under de nye lofter er indregnet i eksemplerne med skatteaftalen, på samme måde som i svar på SAU alm. del spørgsmål 165 (2017-18). For en isoleret virkning af skatteaftalen for ikke-topskatteydere kan henvises til analysen *Tilskyndelse til pensionsopsparing*³.

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. Der er anvendt 2025-regler i 2018-niveau.

Kilde: Egne beregninger.

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.

³ <https://www.fm.dk/oekonomi-og-tal/oekonomisk-analyse/2018/tilskyndelsen-til-pensionsopsparing>

Såfremt der omlægges til 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 den supplerende pensionsydelse (ældrechecken) og pensionstillægget. Det er derfor i eksemplet 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. 73 pct. Det skyldes dels pensionsfradraget, dels at den lidt kraftigere aftrapning af den supplerende pensionsydelse modsvares af udvidelsen af grundlaget for beskæftigelsesfradraget til også at omfatte fradragsberettigede pensionsindbetalinger. Det skal understreges, at stigningen afspejler, at HK'eren på mindsteløn, efter omlægning til aldersopsparring, nu modtager delvist aftrappet supplerende pensionsydelse og fuldt pensionstillæg. HK'eren på mindsteløn stilles altså bedre.

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 til aldersopsparring 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. 8 pct.

I eksemplet vil en lønindkomst på ca. 695.000 kr. medføre, at der ikke længere opnås pensionsfradrag for marginale pensionsindbetalinger. Det betyder, at den reale effektive afkastskat stiger til ca. 42 pct.

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