



## Skatteministeriet

21. april 2020  
J.nr. 2020 - 3485

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 345 af 31. marts 2020 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Louise Schack Elholm (V).

Morten Bødskov

/ Søren Schou



## Spørgsmål

Som følge af corona-krisen har danskernes pensionsopsparinger lidt et markant tab, da aktiemarkedene har lidt et dyk. Kan ministeren oplyse, om og i givet fald hvilke tiltag man i tidligere økonomiske kriser har taget for at imødegå de udfordringer, som særligt de pensionsopsparende, som skal til at bruge deres pension, oplever ved et sådan voldsomt fald.

## Svar

Under finanskrisen var pensionsopsparende med risikoeksponerede pensionsopsparinger også påvirket af aktiekursfald. I den forbindelse blev der rejst ønske om at ophæve eller dispensere fra pensionsbeskatningslovens regler om, hvornår kapitalpensioner senest skal udbetales. Derimod var der ikke fokus på ratepensioner, der stod overfor udbetaling, hvilket formentlig kan tilskrives, at der trods alt kun udbetales højst 1/10 af pensionsdepotet det første år.

Pensionsbeskatningsloven indeholdt – og indeholder stadig – regler om, at kapitalpensioner skal være udbetalt senest 20 år efter pensionsudbetalingsalderen. Aldersgrænsen målretter skattebegunstigelsen af kapitalpension mod opsparing til egen forsørgelse i alderdommen. En forhøjelse eller afskaffelse af aldersgrænsen ville sætte dette formål under pres, idet der dermed reelt ville kunne etableres en skattebegünstiget arveopsparing.

Reglerne for udbetaling af kapitalpension blev således ikke ændret på baggrund af finanskrisen, hvilket grundlæggende skyldtes, at kursudsving er et grundvilkår ved at have pensionsopsparingen placeret i aktier. Dette grundvilkår gælder også i dag.

Det bemærkes dog, at aldersgrænsen for udbetaling af kapitalpension af flere omgange, men af andre årsager, er blevet forhøjet. Den 1. juni 2009 blev aldersgrænsen således forhøjet med 5 år. Det gav i sagens natur pensionsopsparende med risikoeksponerede kapitalpensioner tæt på ”udløbsdato” 5 år ekstra, men forhøjelsen skete med henvisning til den generelt forhøjede levealder, ikke til de faldende aktiekurser med afsæt i finanskrisen.

Det bemærkes, at aldersgrænsen for udbetaling af aldersopsparing i 2018 blev forhøjet fra 15 år til 20 år efter pensionsudbetalingsalderen, hvilket indebærer, at der ikke er en tilsvarende udfordring med aldersopsparinger i dag som med kapitalpensioner under finanskrisen.