



Folketingets Finansudvalg
Christiansborg

15. januar 2020

Svar på Skatteudvalgets spørgsmål nr. 90 (Alm. del) af 11. november 2019 stillet efter ønske fra Lars Boje Mathiesen (Nye Borgerlige)

Spørgsmål

Vil ministeren oplyse, hvad virkningen for de offentlige finanser vil være ved en nedsættelse af PAL-skattesatsen på henholdsvis 1 pct.-point, 5 pct.-point og 15 pct.-point i henholdsvis 2020, 2030, 2040, 2050 og 2060? Virkningen ønskes dekomponeret på virkning på offentlige overførselsindkomster, indkomstskat, tilbageløb og evt. adfærd.

Svar

Pensionsafkastskatten (PAL-skat) betales af afkast på aktiver placeret i pensionsdepoter. Med *Aftale om Finansloven 2012* blev satsen for pensionsafkastskatten hævet fra 15 pct. til de nuværende 15,3 pct.

En reduktion af satsen på pensionsafkastskatten svækker de offentlige finanser gennem et lavere umiddelbart provenu. En lavere løbende beskatning af afkast på pensionsopsparing vil på sigt medføre en omtrent tilsvarende stigning i indkomstskattepligtige pensionsudbetalinger. Herfra vil der være et tilbageløb i form af indkomstskat og af moms og afgifter. Dertil kommer en stigning i modregningen af pensionstillægget til folkepension og boligydelse.¹

Der er derudover ikke indregnet adfærdsvirkninger som følge af ændrede porteføljesammensætninger eller virkninger på arbejdsudbuddet som følge af ændret tilbagetrækning (herunder selvpensionering). Det bemærkes, at lavere beskatning af løbende afkast på pensionsopsparinger vil gøre det mere attraktivt at spare op gennem en pensionsopsparing, og dermed medføre en omlægning fra anden opsparing til pensionsopsparing. I det omfang at øvrig opsparing er beskattet højere end skat på pensionsafkast, vil omlægningen isoleret set forværre de offentlige finanser yderligere.

¹ Det skal bemærkes, at provenuvirkningerne af ændringer i pensionsafkastbeskatningen vil udvikle sig over en meget lang tidsperiode, da indbetalinger til og udbetalinger fra pensionsordninger typisk vedrører perioden helt fra opsparer starter på arbejdsmarkedet og ind til døden. I 2060 vil størstedelen af virkningen på saldoen have indfundet sig, men inden en ny ligevægt indtræffer, vil der principielt gå endnu flere år.

Samlet skønnes en varig reduktion af satsen for pensionsafkastskat med 1 pct.-point til 14,3 pct. med usikkerhed at forværre den primære offentlige saldo med 1 $\frac{3}{4}$ mia. kr. (2020-niveau) i 2020 og 1 $\frac{1}{2}$ mia. kr. i 2030. Frem mod 2060 reduceres saldoforværringen til omtrent $\frac{3}{4}$ mia. kr., jf. tabel 1. En reduktion af satsen for pensionsafkastskat med 5 pct.-point til 10,3 pct. skønnes at svække den primære saldo med 8 $\frac{1}{4}$ mia. kr. i 2020 faldende til 4 mia. kr. i 2060.

Tabel 1

Isoleret virkning på den primære strukturelle saldo af en reduktion af satsen for pensionsafkastskat med henholdsvis 1 og 5 pct.-point, mia. kr. (2020-niveau)

	2020 ^{d)}	2030	2040	2050	2060
PAL-skattesats sænkes 1 pct.-point (til 14,3 pct.)					
Primær strukturel saldo	-1 $\frac{3}{4}$	-1 $\frac{1}{2}$	-1 $\frac{1}{4}$	-1	- $\frac{3}{4}$
Heraf:					
PAL-skatteprovenu	-1 $\frac{3}{4}$	-1 $\frac{1}{4}$	-1 $\frac{3}{4}$	-2	-2
Offentlige overførsler ^{a)}	-	0	$\frac{1}{4}$	$\frac{1}{4}$	$\frac{1}{4}$
Indkomstskat ^{b)}	-	$\frac{1}{4}$	$\frac{1}{4}$	$\frac{1}{2}$	$\frac{1}{2}$
Moms og afgifter ^{c)}	-	0	0	0	0
PAL-skattesats sænkes 5 pct.-point (til 10,3 pct.)					
Primær strukturel saldo	-8 $\frac{1}{4}$	-7 $\frac{1}{4}$	-6	-4 $\frac{1}{2}$	-4
Heraf:					
PAL-skatteprovenu	-8 $\frac{1}{4}$	-9	-9 $\frac{1}{2}$	-9 $\frac{3}{4}$	-9 $\frac{3}{4}$
Offentlige overførsler ^{a)}	-	$\frac{1}{4}$	1	1 $\frac{1}{2}$	1 $\frac{1}{4}$
Indkomstskat ^{b)}	-	1	2	2 $\frac{1}{2}$	3
Moms og afgifter ^{c)}	-	$\frac{1}{2}$	$\frac{3}{4}$	1	1

Anm.: Der er afrundet til nærmeste kvarte mia. kr., og delementerne summer ikke nødvendigvis til totalen. Der er ikke indregnet porteføljevirkninger og arbejdsudbudvirkninger af PAL-skattereduktionerne.

- Lavere PAL-skat medfører flere private pensionsudbetalinger, som modregnes i ældrecheck, pensionstillæg og boligydelse.
- Indkomstskatteprovenuet påvirkes af flere private pensionsudbetaling og mere modregning i ældrecheck, pensionstillæg og boligydelse.
- Tilbageløb på moms og afgifter er i ADAM beregnet på baggrund af husholdningernes forbrugsudgifter og vokser derfor i takt med, at pensionsudbetalingerne vokser. Tilgangen afviger fra tidligere beregninger, hvor der har været anvendt en permanent-indkomst-tilgang, svarende til at det årlige tilbageløb udgør en konstant andel af den varige virkning. Tilbageløbet er beregnet med en faktor 0,23, jf. *regneprincipper i Samfundsøkonomisk vejledning*.
- Den isolerede virkning tager udgangspunkt i en marginalberegning i ADAM baseret på det seneste mellemfristede forløb, hvor der efter 2023 ikke er forudsat forskel mellem faktiske og strukturelle indtægter fra pensionsafkastskatten. I 2020 er der derimod tale om et konjunkturskøn. Derfor tages der for 2020 udgangspunkt i det strukturelt beregnede skøn, hvorfor det heller ikke er muligt at opdele virkningen på underkomponenter ud over virkningen på det strukturelle provenu fra pensionsafkastskatten ved en skatteændring.

Kilde: Egne beregninger og *Opdateret 2025-forløb*, oktober 2019.

Der er ikke vist en reduktion af satsen for pensionsafkastskat med 15 pct.-point, som stort set svarer til en fuld afskaffelse. Det vurderes at være behæftet med væsentlig usikkerhed særligt som følge af, at portefølje- og tilbagetrækningsvirkninger ikke er indregnet i opgørelserne.

Det bemærkes, at det strukturelle provenu fra pensionsafkastskatten – som indgår i den strukturelle offentlige saldo – svarer til ca. 1,1 pct. af BNP i 2020 og 1,1 pct. af BNP i 2025. Det svarer omregnet til ca. 27 mia. kr. (2020-niveau) i 2020 og 2025.

Med venlig hilsen

Nicolai Wammen
Finansminister