



# Forslag om ny bæredygtig ratepension

Foretræde Folketingets Skatteudvalg, 8. juni 2022

Ulrik Nødgaard, adm. direktør, Finans Danmark

# Bæredygtig ratepension

Det er med til at drive den grønne omstilling af samfundet fremad, når vi træffer bæredygtige valg med vores penge. Det gælder også vores pension.

De valg, vi træffer i dag, er vigtige og har stor betydning for vores fremtid. Med de rette investeringer kan vi hver især og i fællesskab tilgodese ambitionen om et bedre klima.

Finans Danmark foreslår at give alle danskere adgang til en ny bæredygtig ratepension. Det vil give danskerne mulighed for at understøtte den bæredygtige omstilling via deres pensionsopsparing.



## Model for ny bæredygtig ratepension

- Alle pengeinstitutter og pensionsselskaber skal kunne udbyde produktet. Produktet skal udbydes som et nyt selvstændigt pensionsdepot.
- Danskerne skal mindst kunne indbetale 100.000 kr. fradragsberettiget om året.
- Pengene må kun investeres bæredygtigt efter EU's regelsæt for bæredygtige investeringer.
- Pengene skal være investeret bæredygtigt i hele opsparings- og udbetalingsperioden.
- Den skal følge samme regler, som de eksisterende ratepensioner gør i dag.
- De eksisterende ratepensionsordninger fortsætter som hidtil.

## Den bæredygtige ratepension har flere fordele:

- ✓ Den enkelte dansker får en ny mulighed for at understøtte den bæredygtige omstilling.
- ✓ Konkurrencen i markedet for pension kan styrkes, hvis produktudbudet bliver forbedret og udvidet. Det peger konkurrencerådets rapport fra december 2019 på.
- ✓ For den gruppe opsparere, som foretrækker ratepension i stedet for livrenter, vil forslaget øge incitamentet til at spare op til egen pension. Det kan have betydning for de danskere, som i dag ikke sparer tilstrækkeligt op til deres egen pension.
- ✓ Ny analyse peger på, at ratepensioner med et gennemsnitligt pensionsdepot styrker de offentlige finanser mere end livsvarige livrenter.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Se ratepension-offentlige-finanser-livrenter.pdf på finansdanmark.dk

# Bæredygtige investeringer fra almindelige danskere betyder noget

- og bankerne er Danmarks finansielle motor som bidrager til at drive den bæredygtige omstilling fremad

Med de nye CO2 målsætninger i den danske investeringsbranche vil udledningen fra en investering på 100.000 kr. reducere CO2-udledningen med mere end et halvt ton i 2030.

For at opnå samme besparelse skal en gennemsnitlig dansker reducere CO2-udledningen fra sine mad- og drikkevarer med ca. 20 procent.

Forslaget om en ny bæredygtig ratepension vil bidrage væsentlig til at indfri potentialet

# Hvad er bæredygtige investeringer?

Ifølge EU's Disclosureforordning, artikel 2,17

Bæredygtige investeringer bidrager enten til:

- ⑩ Miljømæssige mål - f.eks. nedbringelse af drivhusgasemissioner
- ⑩ Sociale mål - f.eks. bekæmpelse af ulighed

Samtidig er det et krav:

- 
- ⑩ at investeringen ikke er til væsentlig skade for nogen af de miljømæssige eller sociale mål.
- ⑩ at de virksomheder, der investeres i, overholder god ledelsespraksis bl.a. i forhold til arbejdstagerforhold.

## **Omkostningerne er små**

Det koster staten  
omkring 50 mio. kr. om året\*

## **Effekten er stor og vigtig**

Yderligere 5 mia. kr. om året  
i bæredygtige investeringer

## **Alle indkomstgrupper har lige adgang**

\*tager ikke højde for øget konkurrence, lavere restgruppe og at ratepensioner i gennemsnit styrker de offentlige finanser mere end livrenter

# Mange positive sidegevinster

Simpelt produkt alle kan udbyde

Øger konkurrencen

Forbedre opsparingsmulighederne og  
reducerer restgruppe\*

Styrker i gennemsnit de  
offentlige finanser relativt til livrenter

\*Supplerer dermed Pensionskommissionens anbefaling om et obligatorisk ekstraordinært ATP bidrag



FINANS  
DANMARK

## Anbefaling 4.8

# Konkurrencerådet 2019

*"Det anbefales endvidere at nedsætte en arbejdsgruppe som skal se på, om det også skal være muligt, at flytte ratepension og aldersopsparing til et pengeinstitut.*

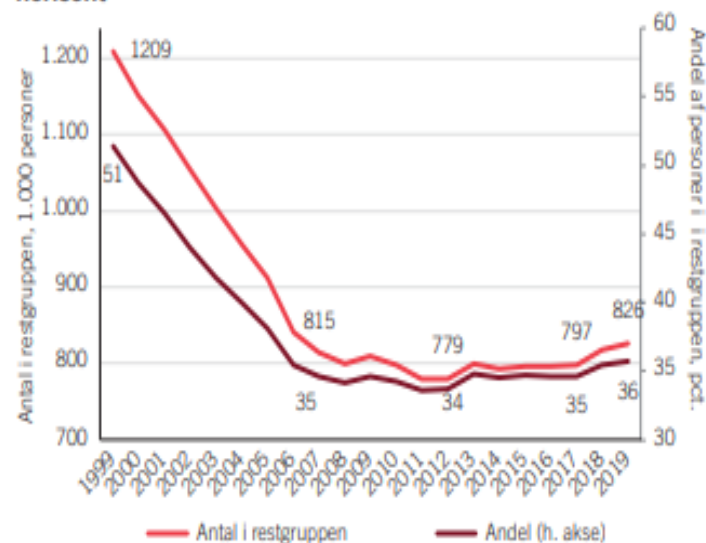
*Arbejdsgruppen kan derudover overveje, om pengeinstitutter skal have mulighed for at tilbyde et livrentelignende pensionsprodukt uden forsikringselementet.*

*Det kan i den forbindelse også overvejes, om grænserne for indbetalinger til rate og alderspension skal justeres med henblik på at styrke pengeinstitutternes mulighed for at konkurrere med pensionselskaberne."*



## FinansInvest artikel, 2022: Et stigende antal danskere sparer ikke nok op til pension

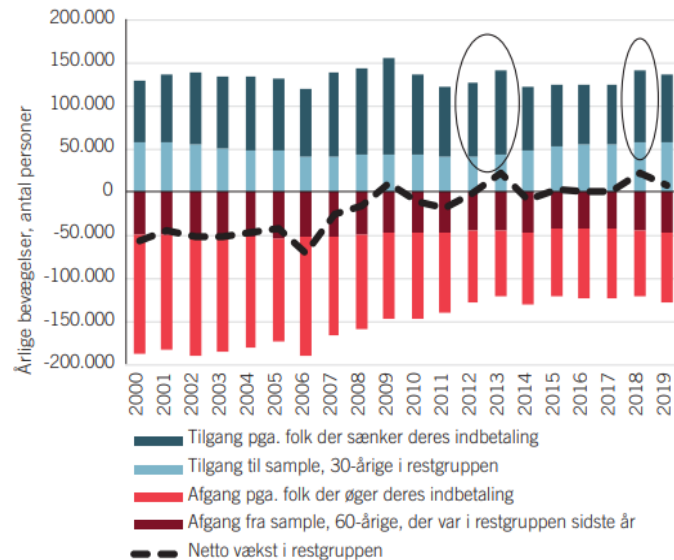
**FIGUR 1:** Udvikling i restgruppen for alle 30-59-årige, 1 års horisont



**Note:** Figuren viser antallet og andelen af personer i restgruppen blandt alle 30-59-årige beregnet ud fra deres pensionsindbetalinger i det givne år.  
Kilde: Danmarks Statistik Registerdata

**FinansInvest artikel viser:  
at, restgruppen er stigende i de  
år hvor rammevilkårene for de  
pensionsprodukter, som  
henvender sig til restgruppen,  
bliver forringet!**

**FIGUR 8: Årlig udvikling i restgruppen dekomponeret på bruttobevægelser, alle 30-59-årige**



**Note:** Figuren dekomponerer ændringen i antal personer i restgruppen blandt alle 30-59-årige på forskellige typer af bruttobevægelser. Dette er beregnet ud fra deres pensionsindbetalinger i det givne år.  
Kilde: Danmarks Statistik Registerdata

# FinansInvest artikel, 2021: Hvornår styrker ratepension de offentlige finanser mere end livsvarige livrenter?

**TABEL 1: Samlede provenuforskelle for ratepension og livrente, t. kr.**

Høj og lav dødelighed, u. ældrecheck og længere ratepensionsudbetaling

Pensionsformue	1. Høj dødelighed - 19 år	2. Lav dødelighed - 24 år	3. Grundforløb	4. Uden ældrecheck	5. Ratepensionsudbetaling - 15 år
1 mio. kr.	5,8	13,2	9,5	74,8	8,0
2 mio. kr.	2,7	4,2	3,4	135,2	1,9
3 mio. kr.	2,7	4,2	3,4	135,2	1,9
4 mio. kr.	-94,0	-92,5	-93,3	38,5	1,9
5 mio. kr.	-217,3	-215,8	-216,5	-84,8	1,9
6 mio. kr.	-383,8	-258,2	-259,0	-127,2	-143,1
7 mio. kr.	-302,1	-300,6	-301,4	-169,6	-306,9
8 mio. kr.	-83,8	-343,0	-251,3	-119,5	-256,8
9 mio. kr.	10,0	-268,7	-101,3	30,5	-106,8
10 mio. kr.	10,0	-118,7	12,7	144,5	7,2
11 mio. kr.	10,0	15,5	12,7	144,5	7,2
12 mio. kr.	10,0	15,5	12,7	144,5	7,2
13 mio. kr.	10,0	15,5	12,7	144,5	7,2
14 mio. kr.	10,0	15,5	12,7	144,5	7,2
15 mio. kr.	10,0	15,5	12,7	144,5	7,2

Anm: Egne beregninger

# Seneste Epinion undersøgelse understøtter behovet for flere bæredygtige pensionsprodukter

I hvilken grad synes du, det er en god idé at give alle danskere mulighed for at understøtte den bæredygtige omstilling endnu mere gennem deres pension?

	Procentandel
I meget høj grad	13,3%
	135
I høj grad	27,0%
	275
I nogen grad	31,0%
	316
I mindre grad	6,3%
	65
Slet ikke	3,3%
	33
Ved ikke	19,1%
	195
Total	100,0%
	1018

# Seneste Epinion undersøgelse understøtter behovet for flere bæredygtige pensionsprodukter, fortsat...

I hvilken grad ville det øge din motivation for at indbetale ekstra til din pension, hvis der blev lavet en ny bæredygtig pensionsordning, med et indbetalingsloft på op til 100.000 kr. årligt (som var fradragsberettiget), og hvor man kun kunne investere bæredygtigt?

	Procentandel
I meget høj grad	5,5%
	56
I høj grad	16,0%
	162
I nogen grad	26,7%
	271
I mindre grad	9,4%
	96
Slet ikke	15,3%
	156
Ved ikke	27,2%
	277
Total	100,0%
	1018