



**Skatteministeriet**

5. marts 2024  
J.nr. 2024 - 1474

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 315 af 7. februar 2024 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Christina Olumeko (ALT).

Jeppe Bruus

/ Uffe Mikkelsen

## Spørgsmål

Vil ministeren vurdere, hvor meget PAL-skattesatsen kan hæves, uden at der sker væsentlige ændringer i omfanget af pensionsopsparing, herunder oplyse provenukonsekvensen ved den angivne PAL-skattesats? Vil ministeren desuden oplyse provenukonsekvenserne og virkning på GINI-koefficienten af en stigning i satsen fra de nuværende 15,3 pct. til henholdsvis 16,3 pct., 18,3 pct., 20,3 pct., 22,3 pct. og 24,3 pct.? Ministeren bedes opgøre den umiddelbare virkning, virkningen efter tilbageløb samt virkningen efter tiltageløb og adfærd i det omfang dette er muligt.

## Svar

Efter gældende regler beskattes afkastet af aktiver placeret i pensionsdepoter løbende. Pensionsafkastskatten (PAL-skat) udgør 15,3 pct. og betales af det skattepligtige pensionsafkast.

En forhøjelse af PAL-skattesatsen til 16,3 pct. skønnes at medføre et umiddelbart merprovenu på ca. 2,4 mia. kr. i 2030 (2024-niveau) og ca. 1,9 mia. kr. efter tilbageløb, *jf. tabel 1*. For en forhøjelse til 22,3 pct. skønnes merprovenuet i 2030 at være hhv. ca. 16,9 mia. kr. umiddelbart merprovenu og ca. 13,0 mia. kr. efter tilbageløb (2024-niveau), *jf. tabel 1*.

Det er lagt til grund for beregningerne, at det strukturelle niveau af PAL-skatten i 2030 er 1,3 pct. af BNP. Det strukturelle niveau benyttes, da der over tid er store udsving i afkastet af pensionsformuerne og heraf også store udsving i indtægterne fra PAL-skatten.

Tabel 1. Provenumæssige konsekvenser ved at hæve PAL-skattesatsen, 2030

Mia. kr. (2024-niveau)	----- Ny PAL-skattesats -----				
	16,3 pct.	18,3 pct.	20,3 pct.	22,3 pct.	24,3 pct.
Umiddelbar virkning	2,4	7,2	12,0	16,9	21,7
Virkning efter tilbageløb	1,9	5,6	9,3	13,0	16,7

Anm.: Beregnet på baggrund af 2030 skøn af PAL-skatten. Omregnet til 2024-niveau.  
Kilde: Danmarks Konvergensprogram 2023.

Forhøjes PAL-skatten, vil det have en række adfærdsmæssige konsekvenser, som der ikke umiddelbart er grundlag for at skønne over.

En højere PAL-skat vil reducere det effektive afkast på pensionsopsparing, hvilket umiddelbart vil reducere pensionsopsparingen. I modsat retning trækker dog, at en højere beskatning også tilskynder til øget pensionsopsparing for ikke at få reduceret forbrugsmulighederne som pensionist. Dertil kommer, at en stor del af pensionsopsparingen er overenskomstfastsat, hvorfor der for mange personer ikke umiddelbart er mulighed for at tilpasse opsparingen.

Den økonomiske tilskyndelse til at opspare i andre midler vil stige, hvis PAL-skatten forøges. Dermed falder opsparingen via pensionssystemet, og opsparingen i andre midler,

som fx fri opsparing eller opsparing i ejerbolig, forøges. Endvidere vil en forhøjelse af PAL-skatten bidrage til at forøge det såkaldte samspilsproblem, som opstår, når de samlede fordele i pensionssystemet ikke opvejer ulemperne ved at indbetale på en fradragsberettiget ordning sammenlignet med almindelig fri opsparing.<sup>1</sup>

Afkast af pensionsopsparing indgår ikke i den disponible indkomst. Dermed vil en ændring af PAL-skattesatsen ikke umiddelbart påvirke den disponible indkomst, hvorved der ikke umiddelbart vil en virkning på Gini-koefficienten. Der vil dog kunne være en påvirkning af Gini-koefficienten på længere sigt, når pensionerne kommer til udbetaling.

---

<sup>1</sup> Se kapitel 5 i *Fremtidssikring af et stærkt pensionsystem (2022)* for en mere udenslet forklaring af samspilsproblemet og incitamenter til opsparing.