



Beskæftigelsesudvalget
Christiansborg

4. september 2025

Svar på Beskæftigelsesudvalgets spørgsmål nr. 469 (Alm. del) af 7. august 2025 stillet efter ønske fra Sigurd Agersnap (SF)

Spørgsmål

Vil ministeren redegøre så langt frem i tid som muligt for de økonomiske konsekvenser, herunder saldobvirkning, finanspolitisk holdbarhed, beskæftigelse, meraktivitet på tidlig pension og afledt virkning på aktiviteten på relaterede ydelser, ved nedenstående to tilpasninger af grænsen for pensionsmodregning for tidlig pension, herunder oplyse om de økonomiske konsekvenser henholdsvis sammenholdt med de gældende regler og sammenholdt med de regler, der ville gælde, hvis de fire forslag i BEU alm. del – spørgsmål nr. 468 af 7. august 2025 blev gennemført:

1. Formuegrænsen reguleres årligt med den dobbelte procentsats af de nuværende regler.
2. Formuegrænsen sættes til et niveau svarende til øverste kvartil af alle pensionsformuer for dem, hvis alder er et år lavere end den tidligste alder på tidlig pension, det vil sige 63 år, i 2024?

Svar

Finansministeriet og Beskæftigelsesministeriet opdaterede i juni 2025 fremskrivningen for tidlig pension. Opgørelserne til svaret er baseret på den opdaterede fremskrivning og er desuden tilpasset den seneste mellemfristede fremskrivning fra august 2025. Med gældende regler forventes der over årene 2036 til 2040 i gennemsnit at være ca. 24.200 helårspersoner, som er berettigede til tidlig pension og 5.400 helårspersoner, som benytter deres ret til tidlig pension. Det skønnes, at udgifterne til ordningen udgør 1.100 mio. kr. (2025-niveau) og at ordningen bidrager til en reduktion i arbejdsudbuddet svarende til 1.800 fuldtidspersoner, som følge af ordningen, *jf. tabel 1*.

Tabel 1
Nuværende skøn for tidlig pension

	2026	2027	2028	2029	2030	Gns. 2036-2040
<i>Mio. kr. (2025-niveau)</i>						
Samlet saldobvirkning	-1.400	-1.200	-1.100	-900	-1.100	-1.100
<i>Helårspersoner</i>						
Antal berettigede	51.400	44.400	33.800	24.400	31.200	24.200
Antal benyttede	11.200	9.700	7.200	5.500	6.800	5.400
<i>Fuldtidspersoner</i>						
Virkning på arbejdsudbud	-2.500	-2.300	-1.800	-1.400	-1.900	-1.800

Anm.: Der er afrundet til nærmeste 50 mio. kr. og 50 personer.

Kilde: Beregninger på basis af Finansministeriets mellemfristede fremskrivning fra august 2025.

Af tabel 2-3 – samt tabel 1b-2b i bilag 1 – fremgår virkningen af de to ændringer nævnt i spørgsmålet. Effekterne er vist som ændringer til de nuværende skøn for tidlig pension, mens ændringerne opgjort relativt til en situation, hvor de fire tiltag nævnt i BEU (alm. del) spørgsmål nr. 468 af 7. august 2025 er implementeret fremgår af bilag 1.

Formuegrænsen reguleres årligt med den dobbelte procentsats af de nuværende regler

Den fulde månedlige ydelse for tidlig pension udgør 14.976 kr. (2025-niveau). Pensionsformue fører til modregning i den udbetalte ydelse med 5 pct. af den opgjorte depotværdi, dog først efter et bundfradrag på 113.000 kr. (2025-niveau). Bundfradraget svarer til, at der først sker modregning af pensionsformuer med en opgjort depotværdi på over 2.260.000 kr. (2025-niveau), da 5 pct. af 2.260.000 kr. svarer til 113.000 kr. Bundfradraget (og dermed formuegrænsen) reguleres årligt med 1,7 pct. plus tilpasningsprocenten for det pågældende finansår.

De nuværende modregningsregler for pensionsformuer skal ses i sammenhæng med sigtet med ordningen for tidlig pension som en mulighed for en værdig tilbagetrækning for dem, som ikke har de økonomiske ressourcer til førtidig tilbagetrækning for egne midler.

Hvis bundfradraget (og formuegrænsen) årligt reguleres med den dobbelte procentsats af de nuværende regler, skønnes det at medføre merudgifter til tidlig pension på 200 mio. kr. (2025-niveau) i gennemsnit over årene 2036 til 2040. Virkningen på den finanspolitiske holdbarhed skønnes at være -0,1 mia. kr. (2025-niveau).

Aktiviteten på ordningen skønnes at stige med 500 helårspersoner i gennemsnit over årene 2036 til 2040. De ekstra personer, som skønnes at benytte ordningen med ændringen, skønnes alternativt primært at være i beskæftigelse eller selvforsørgende (herunder selvpensionister), jf. tabel 2.

Tabel 2**Skøn over effekten af at ændre på reguleringen af bundfradraget for modregning af pensionsformue**

	2026	2027	2028	2029	2030	Gns. 2036-2040
Ændringer i forhold til nuværende skøn						
	<i>Mio. kr. (2025-niveau)</i>					
Merudgifter til tidlig pension efter skat, tilbageløb og adfærd	300	200	200	100	200	200
<i>Helårspersoner</i>						
Ændring i antal berettigede	0	0	0	0	0	0
Ændring i antal benyttetere	900	700	600	400	600	500
<i>Fuldtidspersoner</i>						
Virkning på arbejdsudbud	-300	-300	-200	-200	-200	-200
Alternativt forsørgelsesgrundlag for de "nye" personer på ordningen						
	<i>Helårspersoner</i>					
Beskæftigelse	360	310	230	190	250	250
Efterløn	20	20	10	10	10	0
Selvforsørgelse, herunder selvpension	480	400	300	230	330	250
Dagpenge/sygedagpenge/fleksydelse	10	10	10	0	10	10

Anm.: Der er afrundet til nærmeste 100 mio. kr. og 100 personer. For opgørelsen af alternativt forsørgelsesgrundlag er der afrundet til nærmeste 10 personer.

Kilde: Beregninger på basis af Finansministeriets mellemfristede fremskrivning fra august 2025.

Det forventes, at merudgifterne vil være stigende over tid, da formuegrænsen på sigt vil reguleres med en højere procentsats end hvad pensionsformuerne forventes at stige med. Det ses ikke af tallene i tabel 1, da pensionsformuerne fortsat også vokser som følge af modning af det opsparingsbaserede pensionssystem. På lang sigt forventes det dog, at formuegrænsen vil blive så høj, at (næsten) ingen vil blive modregnet i deres ydelse som følge af størrelsen på deres pensionsformue.

De økonomiske konsekvenser af den ændrede reguleringen af grænsen for modregning som følge af pensionsformuer sammenholdt med et regelsæt inkl. de fire tiltag i BEU alm. del – spørgsmål nr. 468 af 7. august 2025 – fremgår af tabel 1b i bilag 1.

Bundfradraget for pensionsformuer forhøjes

I 2024 var den gennemsnitlige pensionsformue for 63-årige på ca. 2.260.000 kr. (2024-niveau)¹. En pensionsformue på over ca. 2.833.000 kr. (2024-niveau) placerer én i den øverste kvartil blandt de 63-årige. Hvis det alene er pensionsformue over denne grænse, som skal føre til modregning i ydelsen for tidlig pension, ville

¹ Formue medtæller al pensionsformue på nær feriemidler i LD-fonde. Formue i aldersopsparing er bruttoficeret med en skattesats på 37,3 pct.

det svarer til, at bundfradraget i 2024 skal hæves fra 109.100 kr. til 141.700 kr. (2024-niveau), svarende til 146.800 kr. i 2025-niveau.

Det skønnes, at forhøjelsen af bundfradraget vil medføre samlede merudgifter på 100 mio. kr. (2025-niveau) i gennemsnit over årene 2036 til 2040. Aktiviteten på ordningen skønnes at stige med 200 helårspersoner i gennemsnit over årene 2036 til 2040. De ekstra personer, som skønnes at benytte ordningen med ændringen, skønnes alternativt primært at være i beskæftigelse eller selvforsørgende (herunder selvpensionister), *jf. tabel 3*.

Det er til opgørelsen lagt til grund at forhøjelsen af bundgrænsen foretages med udgangspunkt i formuefordelingen for de 63-årige i 2024 og at denne grænse herefter reguleres svarende til gældende regler, dvs. med 1,7 pct. plus tilpasningsprocenten. Det skyldes, at det ikke har været muligt med det anvendte beregningsgrundlag at foretage en kvartilfordeling for fremtidige årgange, idet Finansministeriets fremskrivninger af pensionsformue sker på kohorte niveau og ikke individniveau. Fordelingen af pensionsformuer indenfor en kohorte fremskrives dermed ikke, hvorfor niveauet svarende til øverste kvartil af alle pensionsformuer for dem, hvis alder er et år lavere end den tidligste alder på tidlig pension, ikke kendes. Til beregningerne er det derfor lagt til grund af bundfradraget efter forhøjelsen reguleres efter gældende regler.

Virkningen på den finanspolitiske holdbarhed skønnes at være begrænset.

Tabel 3

Skøn over effekten af en forhøjelse af bundfradraget for modregning af pensionsformue i ydelsen til tidlig pension fra 113.000 kr. til 146.800 kr. (2025-niveau)

	2026	2027	2028	2029	2030	Gns. 2036-2040
<i>Mio. kr. (2025-niveau)</i>						
Ændringer i forhold til nuværende skøn						
Merudgifter til tidlig pension efter skat, tilbageløb og adfærd	100	100	100	100	100	100
<i>Helårspersoner</i>						
Ændring i antal berettigede	0	0	0	0	0	0
Ændring i antal benyttetere	400	400	300	200	300	200
<i>Fuldtidspersoner</i>						
Virkning på arbejdsudbud	-100	-100	-100	-100	-100	-100
Alternativt forsørgelsesgrundlag for de "nye" personer på ordningen						
<i>Helårspersoner</i>						
Beskæftigelse	160	140	100	70	90	100
Efterløn	20	10	10	0	0	0
Selvforsørgelse, herunder selvpension	250	200	150	100	140	90
Dagpenge/sygedagpenge/fleksydelse	0	0	0	0	0	0

Anm.: Der er afrundet til nærmeste 50 mio. kr. og 50 personer. For opgørelsen af alternativt forsørgelsesgrundlag er der afrundet til nærmeste 10 personer.

Kilde: Beregninger på basis af Finansministeriets mellemfristede fremskrivning fra august 2025.

Tabel 2b i bilag 1 viser de økonomiske konsekvenser af at hæve bundfradraget for pensionsformuer til 146.800 kr. (2025-niveau) sammen med de fire forslag i BEU alm. del – spørgsmål nr. 468 af 7. august 2025.

Med venlig hilsen

Nicolai Wammen
Finansminister

Bilag 1 – Økonomiske konsekvenser ved ændring af regler vedr. modregning af pensionsformuer i tidlig pension

Tabel 1b viser de økonomiske konsekvenser af, at bundfradraget (og dermed formuegrænsen) for pensionsformuer årligt reguleres med den dobbelte procentsats af de nuværende regler opgjort relativt til en situation, hvor de fire tiltag nævnt i BEU (alm. del) spørgsmål nr. 468 af 7. august 2025 er implementeret. Virkningen på den finanspolitiske holdbarhed skønnes at være -0,2 mia. kr. (2025-niveau).

Det forventes, at merudgifterne vil være stigende over tid, da formuegrænsen på sigt vil reguleres med en højere procentsats end hvad pensionsformuerne forventes at stige med. Det ses ikke af tallene i tabel 1b, da pensionsformuerne fortsat også vokser som følge af modning af det opsparingsbaserede pensionssystem. På lang sigt forventes det dog, at formuegrænsen vil blive så høj, at (næsten) ingen vil blive modregnet i deres ydelse som følge af størrelsen på deres pensionsformue.

Tabel 1b

Skøn over effekten af at ændre på reguleringen af bundfradraget for pensionsformue og gennemføre de fire forslag fra BEU alm. del – spørgsmål nr. 468 af 7. august 2025

	2026	2027	2028	2029	2030	Gns. 2036-2040
Ændringer i forhold til forløb, hvor tiltag fra BEU 468 er implementeret						
<i>Mio. kr. (2025-niveau)</i>						
Merudgifter til tidlig pension efter skat, tilbageløb og adfærd	200	200	200	200	300	300
<i>Helårspersoner</i>						
Ændring i antal berettigede	0	0	0	0	0	0
Ændring i antal benyttetere	600	600	500	500	700	600
<i>Fuldtidspersoner</i>						
Virkning på arbejdsudbud	-200	-200	-200	-200	-300	-300
Alternativt forsørgelsesgrundlag for de "nye" personer på ordningen						
<i>Helårspersoner</i>						
Beskæftigelse	390	340	340	360	460	430
Efterløn	90	80	60	50	50	20
Selvforsørgelse, herunder selvpension	140	130	130	130	210	180
Dagpenge/sygedagpenge/fleksydelse	10	10	10	10	10	10

Anm.: Der er afrundet til nærmeste 100 mio. kr. og 100 personer. For opgørelsen af alternativt forsørgelsesgrundlag er der afrundet til nærmeste 10 personer.

Kilde: Beregninger på basis af Finansministeriets mellemfristede fremskrivning fra august 2025.

Tabel 2b viser de økonomiske konsekvenser af at forhøje bundfradraget for pensionsformuer fra de nuværende 113.000 kr. til 146.800 kr. (2025-niveau) opgjort relativt til en situation, hvor de fire tiltag nævnt i BEU (alm. del) spørgsmål nr. 468 af 7. august 2025 er implementeret. Virkningen på den finanspolitiske holdbarhed skønnes at være -0,1 mia. kr. (2025-niveau).

Tabel 2b

Skøn over effekten af at forhøje bundfradraget for pensionsformue og gennemføre de fire forslag fra BEU alm. del – spørgsmål nr. 468 af 7. august 2025

	2026	2027	2028	2029	2030	Gns. 2036-2040
Ændringer i forhold til forløb, hvor til- tag fra BEU 468 er implementeret	<i>Mio. kr. (2025-niveau)</i>					
Merudgifter til tidlig pension efter skat, til- bageløb og adfærd	100	100	100	100	200	100
	<i>Helårspersoner</i>					
Ændring i antal berettigede	0	0	0	0	0	0
Ændring i antal benyttetere	200	200	200	300	300	300
	<i>Fuldtidspersoner</i>					
Virkning på arbejdsudbud	-100	-100	-100	-100	-100	-100
Alternativt forsørgelsesgrundlag for de "nye" personer på ordningen	<i>Helårspersoner</i>					
Beskæftigelse	150	130	130	160	210	210
Efterløn	30	20	10	30	30	10
Selvforsørgelse, herunder selvpension	60	60	60	70	100	90
Dagpenge/sygedagpenge/fleksydelse	0	0	0	0	10	10

Anm.: Der er afrundet til nærmeste 100 mio. kr. og 100 personer. For opgørelsen af alternativt forsørgelsesgrundlag er der afrundet til nærmeste 10 personer.

Kilde: Beregninger på basis af Finansministeriets mellemfristede fremskrivning fra august 2025.