



Folketingets Politisk-Økonomiske Udvalg

Finansministeren

Dato: 27. april 2010

Svar på spørgsmål nr. 50 af 12. april 2010 stillet efter ønske fra Frank Aaen.

**Spørgsmål:**

Da pensionsopsparing, der er foretaget med skattefradrag, skal beskattes ved udbetaling, ønskes en beregning af konsekvenserne af en forskudsskat på 5 pct. på alle private pensionsformuer:

- Hvor meget vil en sådan forskudsskat indbringe, hvis den betales ultimo 2010?
- Det bedes oplyst, om realværdien af pensionen efter skat vil ændre sig med en sådan forskudsskat?
- Såfremt der er ændring i realværdien efter skat, bedes der redegjort for årsagerne.

**Svar:**

Pensionsformuen skønnes ultimo 2010 at udgøre ca. 2.600 mia. kr. eller ca. 150 pct. af BNP. Groft anslået kan ca. halvdelen af formuen ses som et statsligt aktiv (i form af såkaldte udskudte skatter), fordi formuen først indkomstbeskattes, når pensionerne udbetales. Dette skatteprovenu giver et betydeligt bidrag til at finansiere stigningen i de offentlige udgifter i fremtiden som følge af den demografiske udvikling mv. Bidraget fra de udskudte skatter er indregnet i 2015-planerne, og vil styrke de offentlige finanser på et tidspunkt, hvor det underliggende pres på finanserne kan være betydeligt.

Den umiddelbare helt kortsigtede virkning af en forskudsskat på 5 pct. af pensionsformuen i 2010 skønnes til 130 mia. kr.<sup>1</sup>

Såfremt der er tale om en egentlig forskudsskat, således at skattebetalingen sænkes tilsvarende på tidspunktet for pensionsudbetalingerne, er der alene tale om en fremrykning af skatteprovenuet og dermed et lavere skatteprovenu efterfølgende.

---

<sup>1</sup> Opgørelsen omfatter ikke uafdækkede pensionsordninger, herunder bl.a. tjenestemandspensioner og direktørordninger, hvor der ikke sker en indbetaling til et pensionsinstitut til dækning af et afgivet pensionstilsagn forud for pensionsbegivenhedens indtræden. Det er uklart, hvorledes uafdækkede pensionsordninger skal håndteres i forbindelse med en forskudsskat.

Det lavere fremtidige skatteprovenu skyldes, at en stigende andel af den pensionsopsparing, som er beskattet med en forskudsskat på indbetalingstidspunktet, kommer til udbetaling med en tilsvarende lavere beskatning på udbetalingstidspunktet. Forskudsskatten vil samtidigt reducere provenuet fra pensionsafkastskatten.

Samlet vil en sådan fremrykning af skatteprovenu ikke være udtryk for en styrkelse af den samlede offentlige økonomi (den finanspolitiske holdbarhed) givet, at finanspolitikken ellers er uændret. Hvis det fremrykkede provenu derimod bruges, så vil den finanspolitiske holdbarhed svækkes, og der vil opstå endnu større underskud på lidt længere sigt, end det der aktuelt er udsigt til, jf. Danmarks Konvergensprogram 2009.

For at kunne opretholde et neutralt pensionssystem med udbetalinger af delvist beskattede beløb, ville det formentlig være nødvendigt fremover administrativt at skulle fremregne de oprindelige skattegrundlag og betalte skatter helt frem til udbetalingstidspunktet for hver enkelt ordning for at kunne modregne forskudsskatten ved udbetalinger.

Det vil desuden have afsmittende effekter på beregninger af diverse offentlige ydelser til pensionister. Både pensionstillæg, boligydelse mv. bliver i dag beregnet ud fra indkomsten før skat (bruttoindkomsten). Hvis der fremover opereres med to beløb, skal der udarbejdes nye beregningsregler. Der er tale om regler, der i forvejen er komplicerede.

Det er forudsat, at et frasalgt af pensionsaktiver for omkring 130 mia. kr. ikke påvirker aktie- eller obligationskurserne.

Hvis der ikke alene er tale om en fremrykning af skattebetalingen, men en ekstra bruttoskat ligesom eksempelvis arbejdsmarkedsbidraget, vil forskudsskatten indebære en lavere pensionsformue. Det medfører, at det efterfølgende afkast på pensionsformuen og udbetalinger efter skat vil være lavere. Dermed vil realværdien efter skat af pensionen også falde. Som følge af progressionen i indkomstskattesystemet vil værdien efter skat falde relativt mest for små pensionsordninger.

Med venlig hilsen

Claus Hjort Frederiksen