



Folketingets Finansudvalg
Christiansborg

Finansministeren
Den 27. juni 2013

Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 205 (Alm. del – §) af 10. februar 2013 stillet efter ønske fra Joachim B. Olsen (LA)

Spørgsmål

Vil ministeren beregne effekten på velstand og offentlige finanser (efter adfærd og tilbageløb) af en lettelse på 5 mia. kr. i pensionsafkastskatten?

Svar

Jf. tabel 1 er det groft skønnet, at en nedsættelse af satsen for pensionsafkastskatten på 3,8 pct.-point medfører et umiddelbart varigt mindreprovenu på 5 mia. kr.

Et fald i den løbende beskatning af afkastet på pensionsopsparing medfører alt andet lige på sigt en stort set tilsvarende stigning i de indkomstskattepligtige udbetalinger fra pensionsordningerne. Der vil således være et tilbageløb i form af indkomstskat samt moms og afgifter. Efter summarisk korrektion for tilbageløbet i form af indkomstskat, moms og afgifter, skønnes mindreprovenuet til ca. 2,3 mia. kr.

Tabel 1

Provenuvirkning ved en nedsættelse af satsen for pensionsafkastskatten på 3,8 pct.-point

2014-niveau	Varig virkning
Umiddelbart mindreprovenu	5,0
Mindreprovenu efter tilbageløb	2,3
Mindreprovenu efter tilbageløb og adfærd	-

Anm: Det skal understreges, at der er tale om et groft skøn. En mere komplet beregning vil fx tage højde for at tilbageløbet i form af indkomstskat først realiseres efter en årrække (på udbetalingstidspunktet). Det betyder, at den benyttede tilbageløbssats på 40 pct. (vedrørende indkomst) er overvurderet.

Kilde: Egne beregninger

Der findes ikke umiddelbart en kvantitativ opgørelse over adfærdsvirkningerne ved en lempelse af satsen for pensionsafkastskatten. Der kan derfor ikke på det eksisterende grundlag gives en konkret vurdering af effekten på velstanden samt afledte effekter på de offentlige finanser.

Principielt kan det dog bemærkes, at lavere beskatning af det løbende afkast på pensionsopsparingen vil gøre det mere attraktivt at spare op gennem en pensionsopsparing og dermed medføre en omlægning fra anden opsparing til pensionsopsparing. I det omfang den samlede beskatning af anden opsparing er højere end skatten på pensionsopsparing, vil denne omlægningseffekt isoleret set påvirke det finanspolitiske råderum negativt. Dvs. svarende til at finansieringsbehovet forøges.

Lavere beskatning af pensionsopsparing medfører samtidig en indirekte skattnedsættelse på arbejdsindkomst, ligesom opsparingsincitamentet generelt forbedres lidt. Disse to forhold trækker i retning af positive afledte virkninger.

Endelig bemærkes det, at de samlede virkninger på velstanden endvidere afhænger af, hvorledes lavere skat på pensionsafkast finansieres.

Med venlig hilsen

Bjarne Corydon