



Folketingets Finansudvalg
Christiansborg

Finansministeren

2. maj 2014

Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr.380 (Alm. del) af 21. juni 2013

Spørgsmål

Er ministeren enig i Vismændenes beregninger i deres forårsrapport af, at muligheden for en opsat ældrecheck og forrentning af den opsatte pension vil øge beskæftigelsen med 900 personer og forbedre de offentlige finanser med 70 mio. kr. om året?

Endeligt svar

Indledningsvis bemærkes, at den opsatte pension bliver forrentet. Det, Vismændene regner på og anbefaler, er at den opsatte pension forrentes med en højere procent end satsreguleringsprocenten.

Konkret har vismændene lagt en nominel rente på 4,75 pct. til grund. Det svarer til 4,02 pct. efter PAL-skat. Denne renteantagelse er i overensstemmelse med de antagelser, der indgår i finansministeriets mellemfristede fremskrivninger, når økonomien er i en normal konjunktursituation. Indskud på en pensionsordning antages således forrentet med 4,02 pct. årligt.

Den opsatte pension består af et procenttillæg til den udbetalte folkepension. Den opsatte pension forrentes dermed i praksis med satsreguleringsprocenten, som med udgangspunkt i løn- og inflationsantagelserne i de mellemfristede fremskrivninger kan antages at udgøre ca. 2,7 pct. i en normal konjunktursituation. Satsreguleringen svarer til lønudviklingen i økonomien minus bidraget til satspuljen.

Den effektive forrentning af den opsatte pension er imidlertid typisk højere end satsreguleringen fordi den udbetalte sociale pension normalt er stigende med alderen. Den stigende profil kan blandt andet henføres til, at udbetalinger fra ratepensioner kan indebære indkomstmodregning af pensionstillægget. Ratepensioner udbetales over en afgrænset periode (fx 10 år), og når udbetalingerne fra ratepensionen falder bort, falder indkomstmodregningen også, og personen får således et større pensionstillæg. For personer med en pensionsformue af en vis størrelse, er det måske kun grundbeløbet, der gives afkald på ved at udskyde overgangen til folkepension, mens der senere i livet opnås procenttillæg til såvel grundbeløb som pensionstillæg.

Det er dermed ikke på forhånd givet, at forrentningen af den opsatte pension i praksis er mindre end den forventede forrentning i en pensionsordning.

Opsat ældrecheck (den supplerende pensionsydelse)

Det vurderes ikke at have nævneværdige adfærdsvirkninger at indføre mulighed for opsat ældrecheck. Det skyldes, at personer, der får den supplerende pensionsydelse, kun i mindre grad kommer fra beskæftigelse. Blandt de personer, der overgik til folkepension i 2011, og som modtog supplerende pensionsydelse, var det således kun 6 pct., der kom fra beskæftigelse, jf. tabel 1.

Tabel 1

Personer, der overgik til folkepension i 2011, fordelt på forudgående arbejdsmarkedstilknytning og modtagelse af supplerende pensionsydelse i januar 2012.

	Personer uden supp. pensionsydelse		Personer med supp. pensionsydelse	
	Antal	Pct.	Antal	Pct.
Fra førtidspension	6.600	10,6	5.330	39,1
Fra efterløn	34.245	55,2	5.875	43,1
Fra anden offentlig forsørgelse	1.155	1,9	670	4,9
Øvrige – med beskæftigelse	15.070	24,3	835	6,1
Øvrige	5.000	8,1	925	6,8
I alt	62.070	100,0	13.640	100,0

Anm.: Persongruppen er afgrænset som de personer, der har status som folkepensionist i januar 2012, men ikke i januar 2011.

Kilde: Egne beregninger på basis af stikprøver på 33,3 pct. af befolkningen.

Blandt dem, der ikke modtog den supplerende pensionsydelse, var det knap hver fjerde, der kom fra beskæftigelse. Det skal også ses i lyset af, at den supplerende pensionsydelse er målrettet pensionister med de laveste supplerende indkomster og dermed pensionister med relativt begrænset pensionsformue som følge af begrænset arbejdsmarkedstilknytning gennem livet.

De samlede virkninger

De økonomiske ministerier har ikke en model til beregning af de afledte virkninger på tilbagetrækningstilbøjeligheden af ændringer i de økonomiske incitamenter til tilbagetrækning svarende til DØR's nye model, men har påbegyndt arbejdet med udviklingen af en tilsvarende model, jf. også svaret på finansudvalgets spørgsmål nr. 379 af 21. juni 2013.

Derudover skal det bemærkes, at den af DØR anførte beskæftigelsesvirkning på 900 personer ikke er opgjort i fuldtidspersoner, men i faktiske personer, hvis arbejdstid gennemsnitlig set er noget lavere end, hvad der svarer til fuld tid. Opgjort i fuldtidspersoner er arbejdsudbudsvirkningen mindre end halvt så stor¹.

¹ DØR angiver, at den gennemsnitlige ugentlige arbejdstid for 66-årige udgør 17 timer, dvs. 45 pct. af arbejdstiden for en fuldtidsperson. Dermed svarer de 900 personer til ca. 410 fuldtidspersoner.

Samlet set er det vurderingen, at de eventuelle afledte virkninger af forslaget om øget forrentning af den opsatte pension og om mulighed for opsat supplerende pensionsydelse er yderst begrænsede.

Med venlig hilsen

Bjarne Corydon