



Folketingets Finansudvalg
Christiansborg

Finansministeren

Den 28. november 2012

Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 64 (Alm. del) af 21.
november 2012

Spørgsmål

Er det efter ministerens opfattelse korrekt, når brancheforeningen Forsikring & Pension anslår, at fremrykningen af beskatningen på kapitalpensioner koster staten godt 40 mia. kr., jf. for eksempel Berlingske den 18. november 2012 ("Statens skattefinte på pensioner koster 40 mia. kr.").

Svar

Jeg mener ikke det er korrekt, når Forsikring & Pension anslår, at fremrykningen af beskatningen af kapitalpensioner koster staten godt 40 mia. kr.

Adgangen til at omlægge indestående på eksisterende kapitalpensionsordninger skønnes at indbringe et engangsprovenu til staten på 5 mia. kr. i 2013. I de efterfølgende år skønnes fremrykningen at indebære et mindreprovenu, da udbetalingerne fremadrettet vil være skattefrie. Hertil kommer, at provenuet fra pensionsafkastskatten vil være mindre, fordi pensionsformuen er lavere.

Modstykket til de lavere indtægter fra pensionsafkastskat og afgifter ved den fremrykkede beskatning er, at statens nettorenteudgifter vil være lavere som følge af den fremrykkede beskatning af kapitalpensionerne. Det skønnes at modsvare de løbende provenutab under forudsætning af, at forrentningen af kapitalpensionsordningerne under et svarer til statens alternative forrentning af midlerne.

Samlet skønnes omlægningen på denne baggrund at være omtrent neutral for den finanspolitiske holdbarhed.

Forsikring og Pension forudsætter, i modsætning til Finansministeriet, at alle kapitalpensioner omlægges, samt at forrentningen i pensionssektoren er højere end statens alternative forrentning. I det tilfælde er det korrekt, at det indebærer en isoleret belastning af de offentlige finanser at tage midler ud af pensionssektoren.

Der er imidlertid ikke belæg for at forudsætte, at den fremtidige forrentning i pensionssektoren med sikkerhed vil overstige statens alternative forrentning på sigt, når der korrigeres for forskelle i risiko og varighed.

Da Finansministeriets mellem- og langfristede fremskrivninger derfor ikke indeholder gevinster fra en sådan højere forrentning af privat pensionsopsparing, er der modsvarende ikke grundlag for at indregne et forventet tab, når en mindre del af de udskudte skatter ved privat pensionsopsparing fremrykkes.

Såfremt forrentningen af privat pensionsopsparing fremadrettet vil overstige forrentningen af den offentlige gæld, vil det ekstra skatteprovenu fra de tilbageværende udskudte skatter af privat pensionsopsparing, herunder vedr. ratepension mv., langt overstige den afgivne gevinst ved fremrykningen af beskatningen af kapitalpensioner. Det vil sige, at såfremt de tvivlsomme renteforudsætninger i artiklen lægges til grund, vil de offentlige finanser samlet set blive styrket i forhold til 2020-planen.

Med venlig hilsen

Bjarne Corydon