



Folketingets Finansudvalg
Christiansborg

31. oktober 2020

Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 308 (Alm. del) af 8. juli 2020 stillet efter ønske fra Ole Birk Olesen (LA)

Spørgsmål

Vil ministeren vurdere konsekvenserne for beskæftigelsen, BNP og de offentlige finanser af en ordning, hvor lønmodtagere kan skyde hhv. 3.000 kr., 4.000 kr., 5.000 kr. og 6.000 kr. skattefrit ind på en pensionsopsparing årligt, således at opsparingen hverken beskattes ved ind- eller udbetaling, og der altså alene betales PAL-skat på afkastet af de opsparede midler?

Svar

I Danmark har langt de fleste lønmodtagere eksisterende indbetalinger til pension. Ved indførelse af en ordning som den beskrevne, vil de kunne flytte indbetalinger over på den nye ordning og dermed opnå en økonomisk gevinst i form af lavere beskatning uden at skulle hæve deres samlede pensionsindbetaling. Det er uklart, i hvilket omfang dette kunne føre til en ændring i de samlede pensionsindbetalinger eller i anden fri opsparing.

Til besvarelsen af spørgsmålet er der alene taget udgangspunkt i en porteføljeomlægning inden for pensionsopsparingen, hvor de samlede pensionsindbetalinger antages uændrede. Da ordningen er entydig fordelagtig i forhold til andre indbetalinger til pension, er det lagt til grund, at alle indbetalinger anvendes til først at fylde op til loftet på den nye ordning. Herefter indsættes resten på de eksisterende ordninger. Indbetalingerne på den nye ordning fortrænger altså indbetalinger på de eksisterende ordninger (fradragsberettigede ordninger og alderspension). Det er i tråd med spørgsmålet lagt til grund, at det alene er lønmodtagere (opgjort som personer med en positiv årlig lønindkomst), der kan benytte den nye skattefrie pensionsordning.

Det er videre lagt til grund, at beskæftigelse og produktivitet – og dermed BNP – er uændrede i forhold til *DK2025 - En grøn, retfærdig og ansvarlig genopretning af dansk økonomi*. Det skal ses i lyset af, at lønmodtagerne typisk har indbetalinger, der er større end loftet for den nye ordning. En del af indkomsten gøres således skatte-

fri, men ikke på marginalen. På den *marginale* arbejdsindsats vil pensionsindbetalingen således i store træk være omfattet af samme marginalprocent, som efter gældende regler.

På den baggrund vurderes BNP at være omtrent uændret givet de beregningstekniske forudsætninger.

Muligheden for at indbetale på en pensionsordning, som ikke omfattes af andet end pensionsafkastskat, betyder, at den nye ordning hverken beskattes på indbetalingstidspunktet eller udbetalingstidspunktet. For udbetalinger svarer dette til aldersopsparingsordninger, men indbetalingerne vil modsat aldersopsparing ikke være omfattet af indkomstskat og arbejdsmarkedsbidrag (AM-bidrag).

Porteføljeomlægningen vil have en række virkninger på den offentlige saldo. En stor del af porteføljeændringen består i en omlægning fra ordninger, som er fradragsberettigede, til den nye ordning. Dog er eksisterende fradragsberettigede pensionsindbetalinger omfattet af arbejdsmarkedsbidrag. Der vil derfor være en umiddelbar negativ påvirkning af den offentlige saldo herfra.

Desuden er indbetalinger til aldersopsparingsordningen omfattet af både indkomstskat og AM-bidrag. Staten vil dermed miste provenu fra arbejdsmarkedsbidrag og indkomstskat af indbetalinger, der omlægges fra alderspensionsordningen til den nye ordning.

Da arbejdsmarkedsbidrag og evt. indkomstskat af indbetalinger, der omlægges til den nye ordning, ligeledes indbetales på den nye ordning, vil den enkeltes pensionsformue således blive øget i forhold til gældende regler, selvom personen ikke indbetaler mere.

I grundlaget for beskæftigelsesfradrag, pensionsfradrag og jobfradrag indgår indbetalinger på livrenter og ratepensioner under gældende regler. Da den nye ordning er skattefri vil indbetalinger til den nye ordning ikke give anledning til sådanne fradrag. Det forbedrer isoleret set den offentlige saldo gennem øget indkomstskat som følge af lavere fradrag i grundlaget på kommune- og kirkeskat på indbetalingstidspunktet.

Udbetalinger af livrenter og ratepensioner indkomstbeskattes. Omlægninger af livrenter og ratepension til den nye ordning medfører, at staten mister skatteprovenu, hvilket isoleret set forværrer den offentlige saldo på udbetalingstidspunktet.

Udbetalinger af livrenter og ratepensioner indgår i grundlaget for modregning af den supplerende pensionsydelse, pensionstillægget, personlige tillæg og boligydelse. Det er til denne besvarelse lagt til grund, at den nye ordning ikke indgår i modregningsgrundlaget, svarende til vilkårene for aldersopsparing. Det forværrer isoleret set den offentlige saldo på sigt, da indbetalingerne på den nye ordning hovedsagelig kommer fra livrenter og ratepensioner.

Indførelse af en skattefri pensionsordning med mulighed for indskud på op til 3.000 kr. vurderes på den baggrund med betydelig usikkerhed at ville forværre den offentlige saldo med ca. 0,4 mia. kr. (2021-niveau) i 2025. Varigt vurderes de offentlige finanser at blive forværret med ca. 0,1 pct. af BNP svarende til ca. 2 mia. kr. (2021-niveau).

Hæves loftet for indskud på den skattefrie ordning til 6.000 kr. skønnes provenutabet at udgøre ca. 0,8 mia. kr. (2021-niveau) i 2025, og varigt svækkes de offentlige finanser med ca. 0,2 pct. af BNP, svarende til ca. 4 mia. kr. (2021-niveau). En indførelse af en skattefri pensionsordning med mulighed for indskud på op til henholdsvis 4.000 kr. og 5.000 kr. vil have en lignende virkning på de offentlige finanser, og effekterne vil være lineært skalerbare i forhold til ordningerne med loft på henholdsvis 3.000 kr. og 6.000 kr.

Med venlig hilsen

Nicolai Wammen
Finansminister