



**Skatteministeriet**

6. september 2024  
J.nr. 2024 - 5942

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 610 af 16. juli 2024 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Alex Vanopslagh (LA).

Rasmus Stoklund

/ Uffe Mikkelsen

## Spørgsmål

Vil ministeren oplyse, hvad det vil koste at hæve indskudsgrænsen til ratepension til 100.000 kr. efter adfærd og tilbageløb?

## Svar

Med *Forårspakke 2.0* indførte VK-regeringen sammen med DF et loft over indbetalinger til ratepensioner og ophørende livrenter på 100.000 kr. Loftet blev indført med virkning fra 2010. Med *Finansloven for 2012* blev loftet sænket til 50.000 kr. med virkning fra 2012. Indskudsgrænsen reguleres efter personskattelovens §20. Med gældende regler vil indbetalinger, der overstiger indskudsgrænsen på 63.100 kr. (2024-niveau), ikke være fradrags- eller bortseelsesberettigede.

Formålet med indførelse af loftet på 100.000 kr. var primært at begrænse mulighederne for skatteplanlægning ifm. store indbetalinger til ratepension, som kun i begrænset omfang antages at tilgodese pensionsformål. Målsætningen med den efterfølgende nedsættelse af loftet til 50.000 kr. var primært at øge incitamentet til at indbetale til livsvarig livrente, som er en forsikringsydelse, der giver en livsvarig pensionsydelse, fremfor til de mere kortsigtede pensionstyper ratepension og ophørende livrente. Dermed sikres den enkelte pensionsopsparer en vis fast supplerende indkomst i hele alderdommen og ikke kun i de 10 år, som ratepensioner og ophørende livrente typisk udbetales over.

Der var en forventning om, at indførelsen og den efterfølgende nedsættelse af loftet ville medføre et varigt merprovenu. Provenuvirkningerne var beregnet ud fra en forudsætning om, at der ville ske en omlægning fra opsparing i ratepension og ophørende livrente til opsparing i frie midler, hvor beskatningen er højere. Derimod blev der ikke vurderet at være provenue-mæssige konsekvenser knyttet til omlægning fra ratepension og ophørende livrente til livsvarige livrenter.

Med afsæt i erfaringerne fra indførelsen og nedsættelsen af loftet forudsættes den samlede opsparing ikke i nævneværdigt omfang at blive påvirket af at hæve indskudsgrænsen<sup>1</sup>. Stigningen i de samlede fradragsberettigede pensionsindbetalinger antages således at blive modsvaret af et tilsvarende fald i opsparing i frie midler. Provenueeffekterne er baseret på forventningen til omlægningen fra frie midler til ratepension, mens det er lagt til grund, at der ikke vil være provenue-mæssige konsekvenser forbundet med substitution fra livsvarig livrente til ratepension. Dette er i overensstemmelse med forudsætningerne ved beregningen af de provenue-mæssige konsekvenser ifm. indførelsen og den efterfølgende nedsættelse af loftet, jf. ovenfor.

På baggrund af oplysninger om indbetalinger til ratepension i 2011, dvs. før nedsættelsen af loftet i 2012, skønnes en forhøjelse af indskudsgrænsen til 100.000 kr. (2024-niveau) at

---

<sup>1</sup> Henrik Yde Andersen, "Do tax incentives for saving in pensions accounts cause debt accumulation? Evidence from Danish register data", Danmarks Nationalbank Working papers, December 2015, No 101.

medføre et mindreprovenu efter tilbageløb og adfærd på ca. 1,2 mia. kr. i 2025, jf. tabel 1.<sup>2</sup> Det varige mindreprovenu skønnes til ca. 0,1 mia. kr. årligt.

Tabel 1. Mindreprovenu ved at forhøje loftet for fradragsberettigede indbetalinger til ratepension til 100.000 kr.

Mia. kr. (2024-niveau)	2025	2026	2027	2028	2029	2030	Varig virkning
Umiddelbart mindreprovenu	1,2	1,2	1,1	1,0	1,0	0,9	0,1
Mindreprovenu efter tilbageløb og adfærd	1,2	1,1	1,1	1,0	0,9	0,9	0,1

Anm.: Tilbageløbet er beregnet ud fra en forudsætning om, at der på udbetalingstidspunktet kan være en afledt virkning af tilbageløb på moms og afgifter pga. en højere disponibel indkomst, som følge af at afkastet på pensionsopsparing er lempeligere beskattet end anden fri opsparing. I beregningen af tilbageløbet er der anvendt en permanent-indkomst-tilgang, svarende til at det årlige tilbageløb udgør en konstant andel af den varige virkning. Beregningen er baseret på et pensionsafkast på 4,5 pct., jf. *Opdateret 2030-forløb: Grundlag for udgiftslofter 2028, august 2024*. Afkastet på frie midler forventes at være sammensat af aktier, obligationer, ejendomme og visse andre aktiver med en tilsvarende fordeling samt risikoprofil som pensionsporteføljen. Afkastet på frie midler er derfor tilsvarende fastsat til 4,5 pct. Beskatningssatsen af afkastet på frie midler er i beregningen fastsat til skatteværdien af negativ kapitalindkomst på ca. 33,7 pct. Dette er under forudsætning af, at den negative kapitalindkomstbeskatningssats afspejler en samlet skattesats på tværs af forskellige aktieindkomst- og kapitalindkomstbeskatningssatser. Der er desuden anvendt en skatteværdi på fradragsberettigede indbetalinger på 52,7 pct. og en sammensat marginalprocent på udbetalingstidspunktet på 50 pct.

Kilde: Skatteministeriets beregninger.

<sup>2</sup> Personer, som ikke anvender det nuværende ratepensionsloft fuldt ud, forventes ikke at ændre adfærd ifm. forhøjelse af loftet. Derfor indgår disse pensionsindbetalinger ikke i beregningerne.