



Skatteministeriet

10. september 2024
J.nr. 2024 - 6033

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 647 af 21. august 2024 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Steffen W. Frølund (LA).

Rasmus Stoklund

/ Uffe Mikkelsen

Spørgsmål

Vil ministeren oplyse de provenumæssige konsekvenser af at sænke PAL-skattesatsen fra de nuværende 15,3 pct. til 14,3 pct.? Ministeren bedes opgøre den umiddelbare virkning, virkningen efter tilbageløb samt virkningen efter tilbageløb og adfærd i det omfang dette er muligt. Ministeren bedes særligt vurdere effekten af, at den lavere PAL-skattesats på sigt vil medføre højere pensionsudbetalinger med deraf følgende større skattebetaling og lavere udgift til overførselsindkomst mv.

Svar

Efter gældende regler beskattes afkastet af aktiver placeret i pensionsdepoter løbende. Pensionsafkastskatten (PAL-skatten) udgør 15,3 pct. og betales af det skattepligtige pensionsafkast.

En nedsættelse af PAL-skattesatsen til 14,3 pct. skønnes at medføre et umiddelbart mindreprovenu fra PAL-skat på varigt ca. 2,4 mia. kr. (2025-niveau), svarende til et samlet mindreprovenu på ca. 0,9 mia. kr. efter indregning af virkning på indkomstskat, modregning i social pension og boligydelse mv. samt tilbageløb fra moms og afgifter af øgede pensionsudbetalinger på sigt, *jf. tabel 1*. De øgede pensionsudbetalinger skal ses i sammenhæng med, at en lavere løbende beskatning af afkastet på pensionsopsparing isoleret set vil medføre en omtrent tilsvarende stigning i pensionsformuen og dermed i de indkomstskattepligtige pensionsudbetalinger på sigt.

Opgørelsen tager udgangspunkt i det skønnede strukturelle niveau for PAL-skatten, idet der er store udsving i det årlige faktiske provenu. Det er lagt til grund for beregningerne, at det strukturelle niveau for PAL-skatten udgør 1,2 pct. af BNP i 2025, hvilket svarer til ca. 36 mia. kr. (2025-niveau) i 2025.

Tabel 1. Konsekvenser for de offentlige finanser ved at sænke PAL-skattesatsen til 14,3 pct.

Mia. kr. (2025-niveau)	
Umiddelbar virkning	-2,4
Virkning efter skat og modregning	-1,2
Virkning efter skat, modregning og tilbageløb	-0,9

Anm.: I beregningen er der benyttet en gennemsnitlig marginalprocent til modregning af større pensionsudbetalinger blandt beskæftigede på 50,4 pct., *jf. Regneprincipper på personskatteområdet, Finansministeriet og Skatteministeriet maj 2024, s. 95*.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af Økonomisk Redegørelse, maj 2024.

En sænkelse af PAL-skatten, må forventes at have en række modsatrettede adfærdsmæssige konsekvenser, som der ikke er foretaget en nærmere kvantitativ vurdering af. Det gælder afledte virkninger på arbejdsudbud, opsparing og porteføljesammensætning.

En lavere PAL-skat må således forventes at trække i retning af et øget arbejdsudbud, idet marginalprocenten på pensionsopsparing og dermed arbejdsindkomst reduceres.

En lavere PAL-skat vil øge det effektive afkast på pensionsopsparingen, hvilket må forventes at øge den samlede private opsparing. Virkningen er dog ikke nødvendigvis entydig, idet en lavere beskatning også indebærer at der derved ikke behøves lige så meget opsparing for at opretholde de samme forbrugsmuligheder som pensionist.

En lavere PAL-skat vil øge den økonomiske tilskyndelse til opsparing via pensionssystemet relativt til anden opsparing. Dermed kan der forventes en reduktion i fx fri opsparing eller opsparing i ejerbolig. I de tilfælde, hvor opsparing i øvrige midler er højere beskattet end pensionsopsparing, vil omlægningen af opsparingen fra andre midler til pensionsopsparing isoleret set medføre et yderligere mindreprovenu for staten.

Nettovirkningen på de offentlige finanser af ændret opsparing og formuesammensætning er således usikker.