



Folketingets Beskæftigelsesudvalg
Christiansborg

9. januar 2025

Svar på Beskæftigelsesudvalgets spørgsmål nr. 94 (Alm. del) af 29. november 2024

Spørgsmål

Vil ministeren oplyse de saldomæssige konsekvenser samt effekten på arbejdsudbuddet og på Gini-koefficienten for hvert år i perioden 2025-2055 samt de varige konsekvenser (HBI-effekt) ved at hæve det lave loft for indskud på aldersopsparringen fra 9.400 kr. (2025) til hhv. 10.400 kr., 11.400 kr., 12.400 kr., 13.400 kr., 14.400 kr. og 15.000 kr.? Ministeren bedes desuden oplyse de provenumæssige konsekvenser samt effekten på arbejdsudbuddet og på Gini-koefficienten for hvert år i perioden 2025-2055 samt de varige konsekvenser (HBI-effekt) ved at ændre perioden, hvor det er muligt at betale det høje loft på 61.200 kr. (2025), fra 7 til 10 år.

Svar

Aldersopsparring er en pensionsordning, hvor beskatningen finder sted på indbetalingstidspunktet, og hvor udbetalingerne ikke fører til modregning i offentlige ydelser. Hvert år kan personer med mere end 7 år til folkepensionsalderen indbetale op til 9.400 kr. (efter skat) (2025-niveau) på en aldersopsparring. Fra og med det 7. år før folkepensionsalderen kan der indbetales op til 61.200 kr. (efter skat) (2025-niveau). Der betales løbende pensionsafkast-skat (PAL-skat) på 15,3 pct. af afkastet på aldersopsparringen.

En forhøjelse af det lave indbetalingsloft må forventes at føre til, at en større andel af pensionsopsparringen indbetales på en aldersopsparringsordning. Såfremt det lægges til grund, at pensionselskaberne omlægger fra fradragsberettigede pensionsindbetalinger over mod beskattede indbetalinger til aldersopsparring (som det er lagt til grund i opgørelserne nedenfor), vil det resultere i et fremrykket skatteprovenu og en svækkelse af den finanspolitiske holdbarhed.

Det skal bemærkes, at det allerede med de nuværende lofter er muligt at indbetale en betydelig del af arbejdsmarkedspensionen på en aldersopsparringsordning. Et indbetalingsloft på 9.400 kr. svarer således til en pensionsindbetaling på godt 17.000 kr. En typisk enlig arbejder omfattet af det lave loft i dag vil eksempelvis kunne indbetale 31 pct. af sin samlede indbetaling til arbejdsmarkedspension på en aldersopsparringsordning og i de sidste 7 år op til folkepensionsalderen kan hele arbejdsmarkedspensionen indbetales på en aldersopsparringsordning. Ved evt.

forhøjelser af lofterne vil aldersopsparingen udgøre endnu mere af de samlede indbetalinger. Fx vil en forhøjelse af det lave loft til 15.000 kr. medføre, at en typisk enlig arbejder omfattet af det lave loft vil kunne indbetale knap halvdelen (49 pct.) af sin samlede indbetaling på en aldersopsparingsordning.

Øget aldersopsparing relativt til opsparing i ordninger, der beskattes på udbetalingstidspunktet, indebærer at indkomstmålbetragning af folkepensionen mindskes, således at personer med relativt stor opsparing gennem arbejdslivet i højere grad bliver berettiget til fuldt pensionstillæg. Pensionsordninger, der beskattes på udbetalingstidspunktet, herunder liv- og ratepensionsordninger, har derudover den fordel, at de bidrager til at reducere udsving i den offentlige saldo, som følge af ændringer i demografien, idet udbetalinger fra disse ordninger indebærer højere skatteindtægter i perioder med store årgange på pension og dermed på et tidspunkt, hvor de offentlige udgifter til social pension er høje.

Nedenfor er saldoeffekten angivet ved forhøjelser af det lave loft på aldersopsparingen til henholdsvis 10.400 kr., 11.400 kr., 12.400 kr., 13.400 kr., 14.400 kr. og 15.000 kr., *jf. tabel 1*. En forhøjelse af det lave indbetalingsloft fra 9.400 kr. til 10.400 kr. med virkning fra 2025 skønnes at fremrykke et skatteprovenu på 0,6 mia. kr. Den varige virkning af en forhøjelse af det lave indbetalingsloft til 10.400 kr. er på -0,3 mia. kr. og kan i høj grad tilskrives, at aldersopsparing ikke giver anledning til modregning i social pension mv.

De saldomæssige konsekvenser af initiativerne for hvert år i perioden 2025-2055 er angivet nedenfor, *jf. tabel 2*.

Tabel 1

Saldovirkning af lempelser i indbetalingsregler for aldersopsparingen gældende fra 2025

	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060	2065	2070	Varig virkning
Lavt indbetalingsloft på	<i>Mia. kr., 2025-niveau</i>										
10.400 kr.	0,6	0,5	0,5	0,4	0,4	0,3	0,3	0,2	0,1	-0,1	-0,3
11.400 kr.	1,2	1,0	1,0	0,9	0,8	0,6	0,5	0,3	0,1	-0,2	-0,5
12.400 kr.	1,7	1,6	1,4	1,3	1,1	1,0	0,7	0,5	0,2	-0,2	-0,8
13.400 kr.	2,3	2,1	1,9	1,7	1,5	1,3	1,0	0,6	0,2	-0,3	-1,0
14.400 kr.	2,8	2,5	2,4	2,1	1,8	1,6	1,2	0,8	0,2	-0,4	-1,3
15.000 kr.	3,1	2,8	2,6	2,4	2,0	1,7	1,3	0,9	0,3	-0,5	-1,4
Udvidelse af periode for højt loft til 10 år	0,9	0,4	0,3	0,2	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,1

Anm.: Opgjort ved virkningen på den strukturelle primære offentlige saldo, dvs. den strukturelle saldo ekskl. strukturelle nettorenteindtægter. Det forudsættes, at det fremrykkede provenu udmøntes. De opgjorte virkninger afspejler alene virkningen af en øget omlægning fra nuværende og skønnede fremtidige indbetalinger til fradragsberettigede ordninger til aldersopsparing. Eventuelle afledte virkninger i form af øget pensionsopsparing gennem udskydelse af forbrug eller reduktion i anden opsparing indgår således ikke.

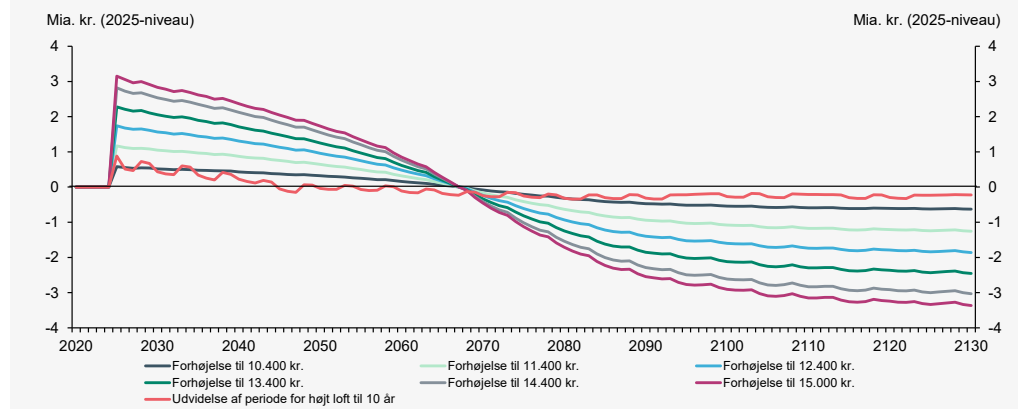
Kilde: Egne beregninger.

Lempelser af aldersopsparingen fremrykker skatteprovenu, hvilket medfører, at provenuet gradvist forsvinder over tid. Fra omkring 2065 medfører lempelserne en negativ saldoeffekt, *jf. figur 1*. Den negative saldoeffekt på lang sigt skal ses i sammenhæng med øgede udgifter til folkepension mv. samt virkning af, at

pensionsformuen og dermed afkastet er reduceret som følge af det fremrykkede skatteprovenu. Det kan i den forbindelse bemærkes, at det afkast skatternes andel af pensionsformuen ville have givet anledning til, hvis ikke beskatningen blev fremrykket, ville være en økonomisk gevinst for såvel den enkelte som for de offentlige finanser.

Figur 1

Virkning på offentlig saldo af lempelser i indbetalingsregler for aldersopsparingen gældende fra 2025



Anm.: Se anmærkning til tabel 1.

Kilde: Egne beregninger.

Lempelser af aldersopsparingen vurderes ikke at have nævneværdige arbejdsudbuds- eller fordelingsvirkninger, hvilket afspejler, at der fortsat indbetales samme beløb til pension. De disponible indkomster vil på indbetalingstidspunktet derfor alene være påvirket i det omfang personen har en marginalskat, der afviger fra de 40 pct. som pensions-selskabet har indeholdt i skat.

Tabel 2**Saldovirkning af lempelser i indbetalingsregler for aldersopsparingen gældende fra 2025**

Mia. kr., 2025-niveau	Forhøjelse af det lave indbetalingsloft fra 9.400 kr. til						Udvidelse af periode med det høje indbetalingsloft
	10.400 kr.	11.400 kr.	12.400 kr.	13.400 kr.	14.400 kr.	15.000 kr.	fra 7 til 10 år
2025	0,6	1,2	1,7	2,3	2,8	3,1	0,9
2026	0,6	1,1	1,7	2,2	2,7	3,1	0,5
2027	0,5	1,1	1,6	2,2	2,7	3,0	0,5
2028	0,5	1,1	1,7	2,2	2,7	3,0	0,7
2029	0,5	1,1	1,6	2,1	2,6	2,9	0,7
2030	0,5	1,0	1,6	2,1	2,5	2,8	0,4
2031	0,5	1,0	1,5	2,0	2,5	2,8	0,4
2032	0,5	1,0	1,5	2,0	2,4	2,7	0,4
2033	0,5	1,0	1,5	2,0	2,5	2,7	0,6
2034	0,5	1,0	1,5	2,0	2,4	2,7	0,6
2035	0,5	1,0	1,4	1,9	2,4	2,6	0,3
2036	0,5	1,0	1,4	1,9	2,3	2,6	0,3
2037	0,5	0,9	1,4	1,8	2,2	2,5	0,2
2038	0,5	0,9	1,4	1,8	2,3	2,5	0,4
2039	0,5	0,9	1,4	1,8	2,2	2,4	0,4
2040	0,4	0,9	1,3	1,7	2,1	2,4	0,2
2041	0,4	0,8	1,3	1,7	2,1	2,3	0,2
2042	0,4	0,8	1,2	1,6	2,0	2,2	0,1
2043	0,4	0,8	1,2	1,6	2,0	2,2	0,2
2044	0,4	0,8	1,2	1,5	1,9	2,1	0,1
2045	0,4	0,8	1,1	1,5	1,8	2,0	-0,1
2046	0,4	0,7	1,1	1,4	1,8	2,0	-0,1
2047	0,3	0,7	1,0	1,4	1,7	1,9	-0,1
2048	0,4	0,7	1,1	1,4	1,7	1,9	0,1
2049	0,3	0,7	1,0	1,3	1,6	1,8	0,1
2050	0,3	0,6	1,0	1,3	1,6	1,7	0,0
2051	0,3	0,6	0,9	1,2	1,5	1,7	-0,1
2052	0,3	0,6	0,9	1,1	1,4	1,6	-0,1
2053	0,3	0,6	0,9	1,1	1,4	1,5	0,0
2054	0,3	0,5	0,8	1,0	1,3	1,4	0,0
2055	0,3	0,5	0,7	1,0	1,2	1,3	-0,1

Anm.: Se anmærkning til tabel 1.

Kilde: Egne beregninger.

Med venlig hilsen

Nicolai Wammen
Finansminister