


Skatteministeriet

3. april 2025
J.nr. 2024 - 8341

Til Folketinget – Skatteudvalget

Vedrørende B 59 - Forslag til folketingsbeslutning om at nedsætte den nuværende pensionsafkastskat (PAL-skat) på 15,3 pct. til 13 pct.

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 4 af 13. marts 2025. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra ikkemedlem af udvalget (MFU) Mike Villa Fonseca (UFG).

Rasmus Stoklund

/ Mads Prismo

Spørgsmål

I forbindelse med 1. behandling af B 59 om at nedsætte den nuværende pensionsafkastskat (PAL-skate) på 15,3 pct. til 13 pct. den 15. januar 2025 oplyste ministeren, at forslaget skønnes at koste 1,1 mia. kroner. Vil ministeren sende beregninger for dette til udvalget?

Svar

En nedsættelse af PAL-skattesatsen til 13 pct. for livslange pensioner skønnes at medføre et umiddelbart mindreprovenu fra PAL-skate på varigt ca. 2,8 mia. kr. (2025-niveau), svarende til et samlet mindreprovenu på ca. 1,1 mia. kr. efter indregning af virkning på indkomstskate, 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.

Tabel 1. Konsekvenser for de offentlige finanser ved at sænke PAL-skattesatsen til 13 pct. for livslange pensioner

Mia. kr. (2025-niveau)	
Umiddelbar virkning	-2,8
Virkning efter skate og modregning	-1,4
Virkning efter skate, modregning og tilbageløb	-1,1

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, august 2024 og Danmarks Statistik.

Skønnet er forbundet med væsentlig usikkerhed. Det skal ses i sammenhæng med, at en sænkelse af PAL-skatten må forventes at have en række modsatrettede adfærdsmæssige konsekvenser, som der ikke er skønnet over. Det gælder afledte virkninger på arbejdsudbud, opsparing og porteføljesammensætning.

Tabel 2 udforsker beregningerne af den umiddelbare virkning ved at sænke PAL-skattesatsen til 13 pct. for livslange pensioner. Beregningerne tager udgangspunkt i det strukturelle niveau for PAL-skatten, idet der er store udsving i det årlige faktiske provenu. Det strukturelle niveau beregnes med afsæt i et sammenvejet afkast på 4,5 pct. af den skattepligtige del af pensionsformuen, svarende til ca. 35 mia. kr. i 2025. Det er desuden lagt til grund, at 55 pct. af pensionsformuen er opsparret i livslange pensioner.

Tabel 2. Beregning af den umiddelbare provenuvirkning ved at sænke PAL-skattesatsen til 13 pct. for livslange pensioner

		Mia. kr. (2025-niveau)
Strukturel PAL-skat	[A]	34,6
1 pct. enhed	[B] = [A] / 15,3	2,3
2,3 pct. enheder	[C] = [B] * 2,3	5,2
Umiddelbar virkning for livslange pensioner	[D] = [C] * 55 pct.	2,8

Kilde: Egne beregninger på baggrund af Økonomisk Redegørelse, august 2024 og Danmarks Statistik.