

Effekt af at udvide perioden med højt indskud på aldersopsparring og forhøje det ekstra pensionsfradrag

Aldersopsparringen er den mest effektive samspilsløsning for pensionsindskud tæt på folkepensionsalderen. Det skyldes, at udbetalinger fra aldersopsparring hverken beskattes eller udløser aftrapning af overførselsindkomster.

Efter gældende regler er den effektive reale marginalbeskatning af pensionsopsparring på ca. 81 pct., når man indskyder på en fradragsberettiget pensionsordning 7 år før folkepensionsalderen. Det vil blive reduceret til 25,5 pct., hvis man forlænger perioden for indskud på aldersopsparring med det høje beløb fra de gældende 5 år til 7 år.

En sådan udvidelse af perioden skønnes at give ca. 22.000 personer mulighed for at indskyde mere på aldersopsparring, og dermed få en mere effektiv samspilsløsning. Indbetalingerne på aldersopsparring skønnes at vokse ca. 190 mio.kr.

For personer med længere tid til folkepensionsalderen er det det ekstra pensionsfradrag, der mindsker samspilsproblemet. Kommissionen foreslår at forhøje det ekstra pensionsfradrag med 6 pct.-point 15 år før folkepensionsalderen og 3 pct.-point for andre. Det maksimale fradrag fastholdes uændret.

Den gængse måde at beskrive størrelsen af samspilsproblemet er med den reale effektive marginale skatteprocent. Den måler den effektive beskatning af afkastet af det marginale indskud på en pensionsordning. Ved beregningen tages der højde for skatteværdien af indskuddet på pensionsordningen, den løbende beskatning af afkastet i form af PAL-skat, skatten ved udbetaling inkl. aftrapning af folkepensionens tillæg og inflationen.

Med aldersopsparring er den reale effektive beskatning 25,5 pct., som alene består af PAL-skatten på 15,3 pct. inkl. inflation, der udhuler købekraften.

Ved indskud på en fradragsberettiget ordning 7 år før folkepensionsalderen er den reale effektive skat på 81 pct. Det høje niveau skyldes i første række, at skatteværdien af indskuddet på ca. 38 pct. er væsentligt lavere end skatten på udbetalingstidspunktet inkl. aftrapning af pensionstillæg på 57 pct. Hertil kommer, at den korte tidsmæssige afstand mellem pensionsindskuddet og udbetalingen af pensionsopsparringen betyder, at det er få år pensionen bliver forrentet.

Den reale effektive skattesats efter gældende regler og i en situation, hvor perioden for indskud på aldersopsparring med højt beløb er udvidet til 7 år, falder fra ca. 81 pct. til 25,5 pct., jf. figur 1.

Forhøjelsen af det ekstra pensionsfradrag med 6 pct. tættest på folkepensionsalderen reducerer den effektive skat fra 71,5 pct. til knap 66 pct.

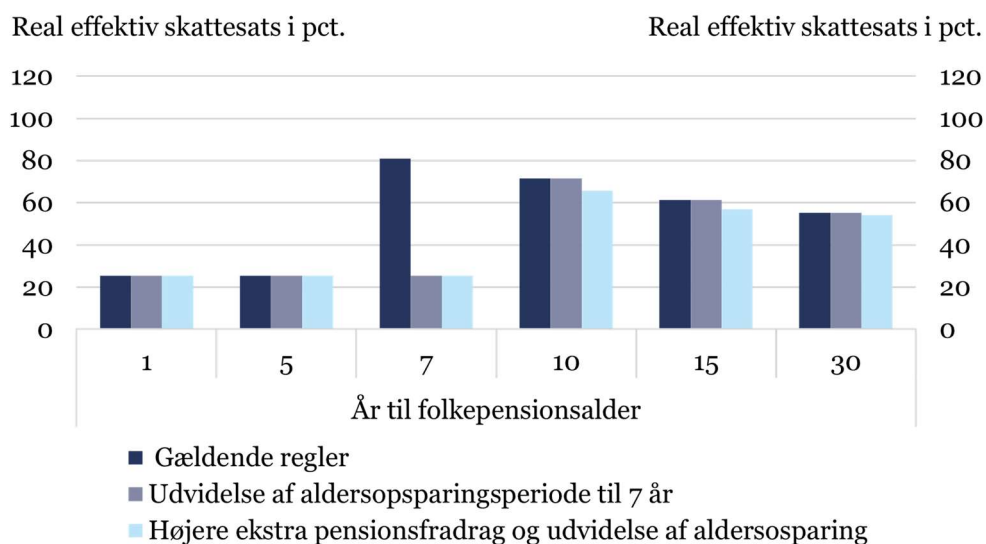
04.05.2022

F&P
Philip Heymans Allé 1
2900 Hellerup
Tlf.: 41 91 91 91
fp@fogp.dk
www.fogp.dk

Peter Foxman
Cheføkonom
Dir. 41919128
pfo@fogp.dk

Sagsnr. GES-2012-00154
DokID 444125

Figur 1. Real effektiv skattesats efter gældende regler, udvidet aldersopsparring og forhøjet ekstra pensionsfradrag



Anm.: Den effektive reale marginale beskatningsprocent måler forskellen i det reale afkast før og efter skat. Konkret beregnes den effektive reale marginale beskatning ved at udregne forskellen på det reale afkast på det pågældende aktiv før skat og efter skat og dividere dette tal med det reale afkast før skat. De effektive reale beskatningsprocenter for pensionsopsparring er beregnet ud fra den interne rente i ind- og udbetalingsforløbene.

Den reale effektive marginale skattesats er beregnet som den reale effektive beskatning af afkastet af en ekstra kroners opsparring for en enlig person, der ikke betaler topskat. Som pensionist modtages en pensionsudbetaling, der bevirker aftrapning af folkepensionens pensionstillæg. Der er ikke medregnet effekten af en eventuel aftrapning af boligydelse. I beregningen antages det at hele pensionsopsparringen kan rummes under det høje loft på aldersopsparring, men ikke på det lave loft.

Der er forudsat et afkast af opsparring på 5 pct. og inflation på 2 pct. Ved indskud på fradragsberettiget ordning er medregnet effekten af det ekstra pensionsfradrag.

Kilde: Egne beregninger.

F&P skønner, at udvidelsen af perioden med højt indskud på aldersopsparring vil betyde, at ca. 22.000 flere personer vil få mulighed for at indskyde mere på aldersopsparring, og dermed få en mere effektiv samspilsløsning. Indskuddet på aldersopsparring vil vokse med ca. 190 mio.kr., jf. tabel 1.

Tabel 1. Skøn for udnyttelse af aldersopsparring ved udvidelse til 7 år før folkepensionsalderen

F&P

Sagsnr. GES-2012-00154

DokID 444125

	Målgruppen	Indbetaler til aldersopsparring	Yderligere indbetaling til aldersopsparring
	Antal	Antal	Mio. kr. efter skat
7 år før folkepensionsalderen	39.700	11.400	99,0
6 år før folkepensionsalderen	36.500	10.500	89,0
I alt	76.200	21.900	188,0

Anm.: 2022-niveau. Målgruppen er defineret, som personer der ikke betaler topskat og personer som ikke modtager førtidspension, da de antages at være permanent tilbagetrukket. Der er ved skønnet forudsat samme udnyttelsesgrad af aldersopsparring, som de personer med 5 år til folkepensionsalderen og efter gældende regler kan indskyde på aldersopsparring. Med anvendelsen af udnyttelsesgraden tages der højde for, at arbejdsmarkedsdeltagelsen er højere, jo længere man er fra folkepensionsalderen.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af registerdata.