

Ringe gevinst af minimumsopsparring på 3,3 pct.

Kommissionen for Nedslidning og tilbagetrækning har et forslag om en ekstraordinær ATP-opsparring på 3,3 pct. for lønmodtagere, der ikke selv sparer op til pension. Denne minimumsopsparring vil blot øge den disponible indkomst med 1.300 kr. om måneden efter et helt livs opsparring. Opsparingen kan ikke ses som et alternativ til en arbejdsmarkedspension.

Minimumsopsparringen er en ren opsparingsordning, der ikke rummer nogle af fordelene fra traditionelle arbejdsmarkedspensioner i form af forsikringsordninger, der fx dækker tab af erhvervsevne og kritisk sygdom. Minimumsopsparringen tænkes placeret i ATP.

Udbetalingen fra en minimumsopsparring på 3,3 pct. vil reducere offentlige ydelser i form af ældrecheck og boligydelse gennem den indkomstafhængige aftrapning. Der er samme problemstilling for andre fradragsberettigede pensioner.

En lønmodtager med en løn som en FH-arbejder vil opnå en samlet pensionsformue på ca. 630.000 kr. før skat i 2022-niveau, hvis minimumsopsparringen på 3,3 pct. sker over et arbejdsliv på 48 år. Det vil give en årlig pensionsudbetaling på 39.900 kr. årligt før skat. Hertil kommer udbetalingen fra den obligatoriske almindelige ATP-opsparring, der giver en årlig udbetaling på ca. 15.400 kr., jf. Finansministeriets Familietypemodell.

Men lønmodtageren vil ikke få den fulde glæde af udbetalingen fra minimumsopsparringen, for udbetalingen vil betyde lavere ældrecheck, der reduceres med ca. 6.900 kr. årligt på grund af den indkomstafhængige aftrapning. Ældrechecken for enlige aftrappes, når den samlede pensionsudbetaling overstiger 35.000 kr. Hertil kommer en reduktion af boligydelse, hvis personen bor i lejebolig. Her kan pensionsudbetalingen betyde en reduktion i boligydelsen på ca. 4.300 kr. årligt. Det betyder alt i alt, at den årlige pensionsudbetaling på næsten 40.000 kr. forhøjer den disponible indkomst med ca. 15.600 kr. Resten fragår til indkomstskat og aftrapning, jf. figur 1.

Der er samme problemstilling for regulære arbejdsmarkedspensioner, men på et andet niveau. Med en indbetalingsprocent på 12 procent, vil den årlige udbetaling udgøre ca. 123.000 kr. En udbetaling af den størrelse vil betyde, at ældrechecken mv. er fuldt aftrappet, og folkepensionens tillæg er aftrappet med ca. 15.000 kr. Samtidigt er aftrapningen af boligydelsen også højere. Samlet set er den disponible indkomst ca. 40.200 kr. højere end uden opsparring overhovedet.

I en almindelig arbejdsmarkedspension kan anvendelse af aldersopsparring øge gevinsten af pensionsopsparringen. Hvis der indbetales maksimalt på al-

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 444043

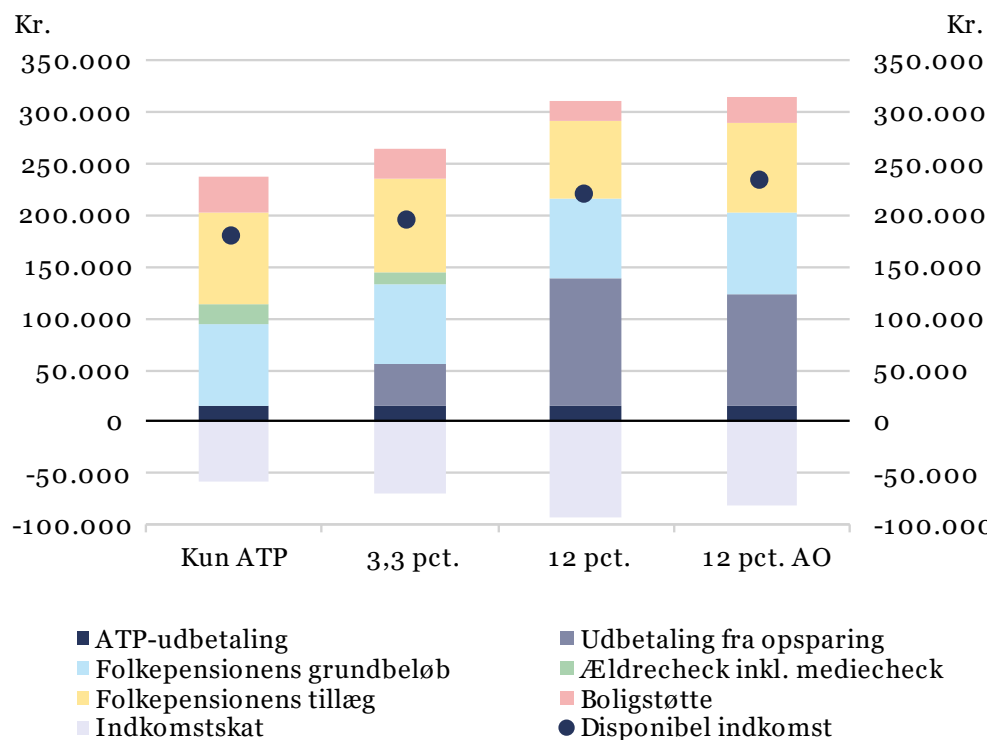
dersopsparing gennem hele arbejdslivet i den regulære arbejdsmarkedspension, er den disponible indkomst ca. 53.000 kr. højere end uden opsparing, fordi aldersopsparing ikke modregnes i offentlige ydelser, jf. figur 1.

F&P

Sagsnr. GES-2012-00154

DokID 444043

Figur 1. Disponibel indkomst og sammensætning af bruttoindkomst i forskellige scenarier



Anm.: 2022-niveau. Der er regnet med en væstkorrigeret realrente på 0,4 pct., svarende til et årligt afkast på 5 pct., inflation på 2 pct. og årlig vækst på 1,75 pct. Restlevetid efter pension på 16,4 år. Pensionens udbetales som en annuitet.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af Finansministeriets Familietypemodell.