

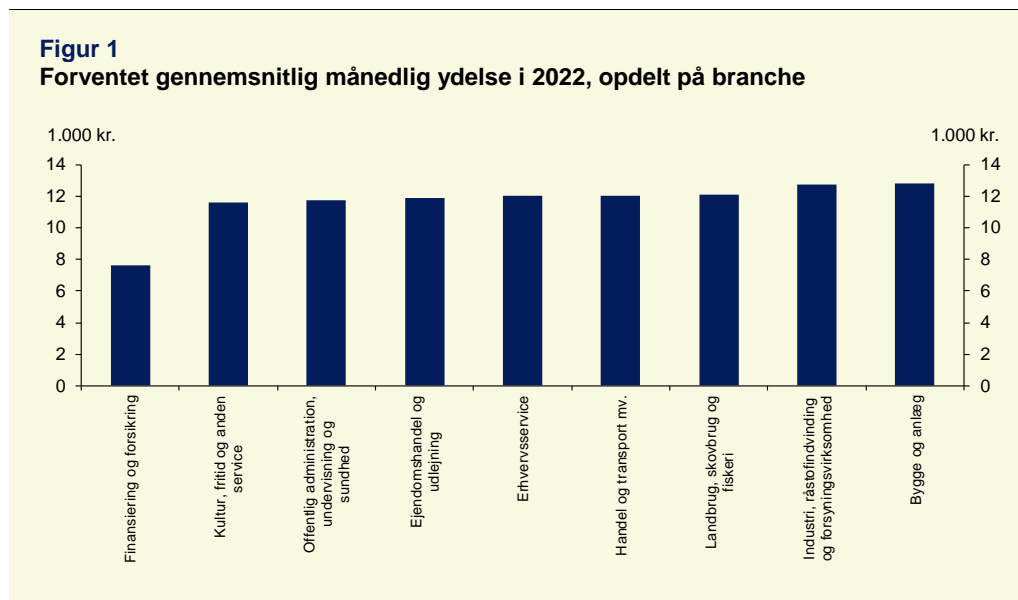
Faktaark

12. Udbetalinger fra pensionsopsparing og nedsættelse af ydelsen på baggrund af pensionsformue

Regeringen foreslår, at ydelsesniveauet for tidlig pension er på 13.550 kr. pr. måned før skat, svarende til 162.600 kr. årligt (2020-niveau). I modellen medfører udbetaling af private pensionsordninger¹ samt aktie- og kapitalindkomst ikke reduktion i ydelsen.

Regeringen foreslår dog, at ydelsen nedsættes for personer med pensionsformuer, som har en formueværdi svarende til over 2 mio. kr. Dette er lempeligere, end hvad der kendes fra de nuværende regler i efterlønsordningen.

Det skønnes at ca. 2/3 af de berettigede til tidlig pension ikke vil opleve nedsættelse af ydelsen på baggrund af pensionsformue. På grund af relativt lave pensionsformuer forventes personer i brancherne ”Bygge og anlæg” og ”Industri, råstofudvinding og forsyningsvirksomhed” at modtage den højeste månedlige ydelse, mens personer i branchen ”Finansiering og forsikring” på grund af høje pensionsformuer vil være den gruppe, som i gennemsnit forventes at modtage den laveste månedlige ydelse *jf. figur 1*.



Anm.: Personer med en pensionsformue på over 2 mio. kr. vil blive modregnet, således at de ikke modtager den fulde ydelse på 13.550 kr.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af Danmarks Statistiks registre og administrative oplysninger om individuelle ATP-indbetalinger stillet til rådighed af ATP.

¹ Det tidligste tidspunkt for ordinær udbetaling af private pensionsordninger er for nyere kontrakter 3 år før folkepensionsalderen, og svarer således til det tidligste tidspunkt, hvor det er muligt at overgå til tidlig pension. For ældre kontrakter vil der dog gælde en pensionsudbetalingsalder på 5 år før folkepensionsalderen.

Reglerne for nedsættelse af tidlig pensionsydelse på baggrund af pensionsformue svarer i udgangspunktet til de regler, der gælder i efterlønsordningen for personer, der er født i 1956 eller senere. I modsætning til efterlønsordningen er der i tidlig pension et bundfradrag, før der sker nedsættelse af pensionen. Den beregnings-tekniske tilgang til nedsættelse af tidlig pension på baggrund af pensionsformue er beskrevet i *boks 1*.

Boks 1

Beregningsteknisk tilgang til nedsættelse af tidlig pension på baggrund af pensionsformue

Pensionsformuen opgøres ½ år før den tidligste mulighed for at overgå til tidlig pension. Teknisk beregnes reduktionen i ydelsen ved at opgøre en beregnet pensionsværdi ud fra summen af pensionsordninger henholdsvis med og uden depotværdi. I summeringen indgår pensionsordninger med en depotværdi med 5 pct. af depotværdien, mens livrenter og lignende indgår med 80 pct. af udbetalingsværdien ved opgørelsestidspunktet for pensionsformuen. Efter et bundfradrag for den beregnede pensionsværdi på 100.000 kr. nedsættes ydelsen med 80 pct. af den beregnede pensionsværdi. Nedsættelsen med 80 pct. svarer til det reduktionsniveau, der gælder i efterlønsordningen for personer, som er født i 1956 eller senere (hvor der dog ikke er et bundfradrag, før der sker nedsættelse af pensionen).

En pensionsformue på 2 mio. kr. (opgjort med depotværdi) vil således ikke medføre reduktion i tidlig pension, idet den beregnede pensionsværdi (5 pct. af 2 mio. kr.) svarer til bundfradraget på 100.000 kr.

Opgørelsen af pensionsformue baseres på SKAT's PERE-register, som allerede i dag anvendes ved beregning af nedsættelse af efterløn, fleksydelse og delpension for pensionsordninger. Pensionselskaberne opgør og indberetter pensionsformuer ½ år før efterlønsalderen og dermed også ½ år før den tidligste mulighed for at overgå til tidlig pension. Der ændres ikke efterfølgende i opgørelsen af pensionsformuen, selvom pensionernes værdi ændrer sig i forhold til den værdi, der er blevet indberettet fra pensionselskaberne.

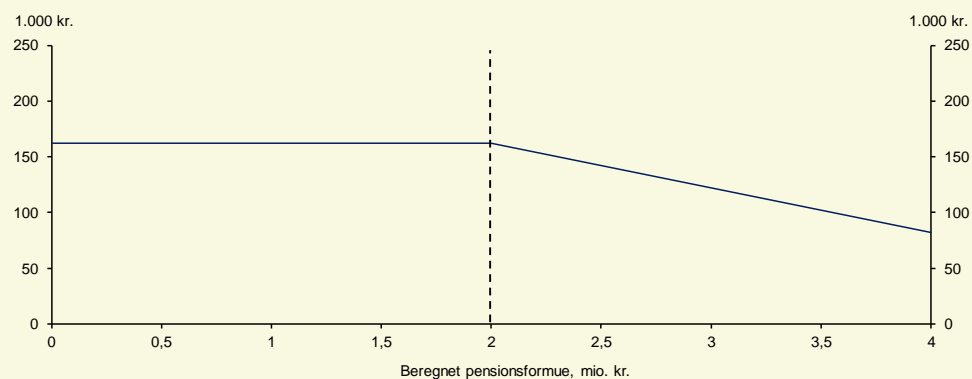
Lige som i efterlønsordningen gælder det, at pension, som er udbetalt, fra man er 60 år, til man når opgørelsestidspunktet for pensionsformue, indgår i beregningsgrundlaget for nedsættelse på baggrund af pensionsformue.

Pensionsordningernes type har betydning for, hvordan eller hvorvidt nedsættelsen beregnes. Dette er opsummeret i *tabel 1* nedenfor.

Tabel 1
Arbejdsmarkedspensioners og andre private pensioners betydning for tidlig pensionsydelse

	Udbetales som engangsbeløb eller udbetales ikke
Pensionsordninger	
Livsvarige pensioner uden depotværdi (som er led i et ansættelsesforhold eller private)	Beregningsgrundlaget for nedsættelse af tidlig pension er 80 pct. af den indberettede årlige ydelse. Bundfradraget på 100.000 kr. benyttes. Heraf trækkes 80 pct. fra i tidlig pension.
Pensioner med depotværdi (som er led i et ansættelsesforhold eller private)	Beregningsgrundlaget for nedsættelse af tidlig pension er 5 pct. af pensionsformuen ved opgørelsestidspunktet for pensionsformue. Bundfradraget på 100.000 kr. benyttes. Heraf trækkes 80 pct. fra i tidlig pension.
ATP, ægtefælle- og samleverpension og invalidepension	Påvirker ikke tidlig pension.

Figur 2
Årlig ydelse for tidlig pension efter modregning af pensionsformue



Anm.: Der indgår et bundfradrag for pensionsformue på 2 mio. kr. Herover nedsættes formuen med 4 pct.
 Eksemplet tager udgangspunkt i personer med pensionsformuer med depotværdi, der ikke får nedsat deres ydelse som følge af arbejdsindkomst.
 Kilde: Egne beregninger.

Nedenfor gennemgås to eksempler på, hvordan nedsættelse af ydelsen på baggrund af pensionsformue beregnes.

Eksempel 1**Nedsættelse af tidlig pension på baggrund af pensionsformue**

Person A har på opgørelsestidspunktet en kapitalpension med en depotværdi på 1.250.000 kr. og en ratepension med en depotværdi på 880.000 kr. Person A har ikke anden indkomst ved siden af. Nedsættelsen af tidlig pension til person A er:

5 pct. af 1.250.000 kr. = 62.500 kr.
 5 pct. af 880.000 kr. = 44.000 kr.

Beregningsgrundlag = 106.500 kr.

Bundfradrag = 100.000 kr.

Nedsættelsesgrundlag = 6.500 kr.

Nedsættelse: 80 pct. af 6.500 kr. = 5.200 kr.

Med en årlig tidlig pensionsydelse på 162.600 kr. (før skat) (svarende til 13.550 kr. pr. måned (før skat)), vil person B efter nedsættelse på baggrund af pensionsformue modtage 157.400 kr. (før skat) i tidlig pension årligt, svarende til 13.117 kr. pr. måned (før skat).

Eksempel 2**Nedsættelse af tidlig pension på baggrund af pensionsformue**

Person B har på opgørelsestidspunktet en kapitalpension med en depotværdi på 1.100.000 kr. og en livrente med en udbetalingsværdi på 135.000 pr. år. Person B har ikke anden indkomst ved siden af. Nedsættelsen af tidlig pension til B er:

5 pct. af 1.100.000 kr. = 55.000 kr.
 80 pct. af 135.000 kr. = 108.000 kr.

Beregningsgrundlag = 163.000 kr.

Bundfradrag = 100.000 kr.

Nedsættelsesgrundlag = 63.000 kr.

Nedsættelse: 80 pct. af 63.000 kr. = 50.400 kr.

Med en årlig tidlig pensionsydelse på 162.600 kr. (før skat) (svarende til 13.550 kr. pr. måned (før skat)), vil Person B efter nedsættelse på baggrund af pensionsformue modtage 112.200 kr. (før skat) i tidlig pension årligt, svarende til 9.350 kr. pr. måned (før skat).