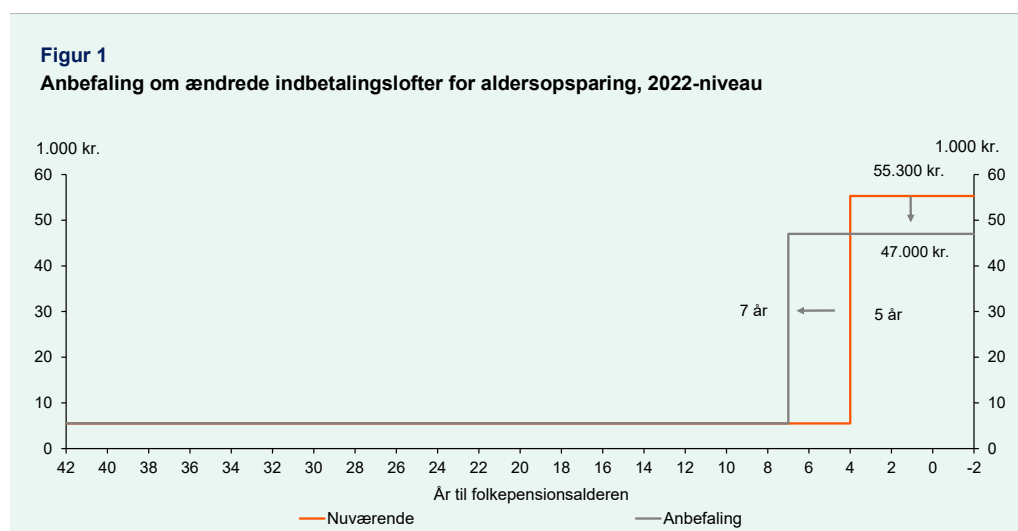


FAKTAARK 4

Bedre målretning af aldersopsparingen

Kommissionen anbefaler, at aldersopsparingsens periode med mulighed for indbetaling til det høje loft udvides fra det femte år før folkepensionsalderen til det syvende år før folkepensionsalderen. Samtidig reduceres det høje loft fra 55.300 kr. til 47.000 kr. årligt (2022-niveau, 2025-regler), jf. figur 1.¹ For personer med mere end syv år til folkepensionsalderen fastholdes det lave indbetalingsloft på 5.500 kr. årligt.



Aldersopsparing

Aldersopsparing er en type pensionsopsparing, hvor der ikke er skattefradrag på indbetalingstidspunktet. Til gengæld er udbetalingerne fra en aldersopsparing skattefrie og fører ikke til modregning i folkepensionen eller i andre offentlige ydelser. Aldersopsparing er et supplement til de fradragsberettigede pensionsordninger, dvs. livrenter og ratepensioner.

Aldersopsparingen blev i 2017 målrettet til sidst i arbejdslivet for at tage hånd om manglende incitamenter til pensionsopsparing på fradragsberettigede ordninger, særligt sidst i opsparingsfasen – det såkaldte samspilsproblem. Kommissionens anbefaling forbedrer denne målretning af aldersopsparingen og giver større sikkerhed for at pensionsopsparing kan betale sig.

Pensionsopsparing for personer tæt på folkepensionsalderen er typisk investeret mere sikkert og derfor til lavere forventet afkast, fordi investeringshorisonten er kort. Det kan

¹ Loftet er under indfasning frem mod 2023, hvor det er 55.300 kr. (2022-niveau).

KOMMISSIONEN *om* TILBAGETRÆKNING *og* NEDSLIDNING

give et samspilsproblem ved fradragsberettiget pensionsopsparing 6-7 år før folkepensionsalderen, da den lavere afkastbeskatning på pensionsopsparing ikke kan opveje modregningen i folkepension. Ved at give mulighed for indbetaling til aldersopsparings høje loft her, styrkes incitamenterne til pensionsopsparing i denne del af livet.

De fradragsberettigede pensionsordninger bør også i fremtiden udgøre fundamentet i danskernes pensionsopsparinger. Derfor foreslår Kommissionen samtidig en sænkelse af det høje loft for aldersopsparingen. Det nye loft vil fortsat kunne rumme hele pensionsbidraget for aldersopsparings målgruppe. En person, som har en indkomst lige under topskattegrænsen og pensionsbidrag op til 17 pct., vil således stadig kunne indbetale hele pensionsopsparingen på en aldersopsparing i de sidste syv år før folkepensionsalderen.

Kommissionens anbefaling fremrykker skattebetalinger og har dermed en positiv påvirkning på de offentlige finanser på kort sigt, men giver på langt sigt anledning til et mindre provenu pga. mindre modregning i offentlige ydelser og fravær af beskatningsindtægter ved udbetaling. Det fremrykkede skatteprovenu skal ses i sammenhæng med Kommissionens anbefaling om et ekstraordinært ATP-bidrag, der omvendt udskyder skatteindtægter. Der foreslås derfor en gradvis indfasning af ændringerne i aldersopsparingen over perioden 2025-29.

Anbefalingen giver anledning til merprovenu på ca. 1 mia. kr. og 0,7 mia. kr. i hhv. 2030 og 2040 og et mindre provenu på 0,1 mia. kr. i 2070.