

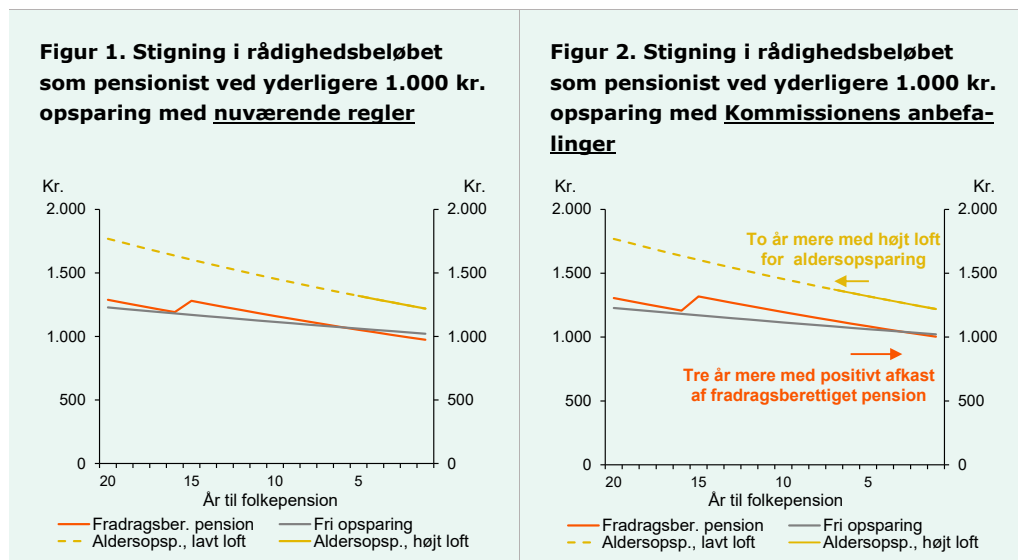
FAKTAARK 13

Samlet virkning på incitamentet til pensionsopsparing

Kommissionen har en række anbefalinger, som forbedrer incitamentet til egen pensionsopsparing. Disse kan inddeles i to grupper af anbefalinger, som:

1. Justerer regler for pensionsindbetalinger, så det bliver mere attraktivt at spare op til pension.
2. Ændrer en række offentlige pensionsydelse, så udbetalinger fra egen pensionsopsparing i mindre omfang medfører modregning i offentlige pensionsydelse.

Første gruppe af anbefalinger sikrer, at det for den typiske lønmodtager altid er attraktivt at spare op inden for pensionssystemet, sammenlignet med i almindelig fri opsparing. Anbefalingernes betydning for det samlede opsparingsincitament kan illustreres ved at se på den forventede stigning i rådighedsbeløbet som pensionist ved yderligere opsparing svarende til 1.000 kr. efter skat for forskellige indbetalingstidspunkter, *jf. figur 1 og 2*. Med de nuværende regler giver fradragsberettiget pensionsopsparing et større rådighedsbeløb end fri opsparing frem til fem år før folkepensionsalderen i eksemplet.



Anm.: Figurene angiver det øgede rådighedsbeløb som pensionist ved yderligere opsparing svarende til 1.000 kr. på forskellige indbetalingstidspunkter for en ikke-topskatteyder. Det er antaget, at der alene modregnes i pensionstillægget som pensionist. Der er antaget en opsparing på en ratepension med 20 års udbetalingsperiode, årligt afkast på 4,5 pct., og at personen har positiv nettokapitalindkomst (dvs. ingen gæld).

Kilde: Finansministeriet (2018): *Økonomisk analyse: Tilskyndelsen til pensionsopsparing* og egne beregninger.

Kommissionen anbefaler en forhøjelse af det ekstra pensionsfradrag, som giver en større skatterabat ved indbetalinger til fradragsberettiget pensionsopsparing. Det medfører at fradragsberettiget pensionsopsparing bliver lidt mere attraktivt, og nu giver et

KOMMISSIONEN om TILBAGETRÆKNING og NEDSLIDNING

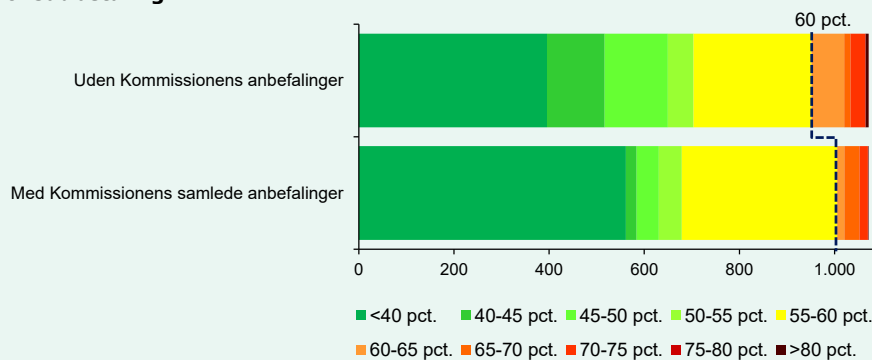
større rådighedsbeløb end fri opsparing frem til to år før folkepensionsalderen i eksemplet (den orange kurve ligger lidt højere i figur 2 sammenlignet med i figur 1). Kommissionen har i sit arbejde lagt vægt på, at den samlede balance mellem incitamenter til forskellige typer af pensionsopsparing opretholdes, og at der ikke skabes u hensigtsmæssigt stærke incitamenter til pensionsopsparing frem for eksempelvis gældsnedbringelse.

Kommissionen anbefaler ligeledes en forlængelse af perioden med højt indbetalingsloft for aldersopsparingen fra fem til syv år før folkepensionsalderen (den fuldt optrukne gule linje udvides med to år i figur 2 sammenlignet med figur 1). Derudover anbefaler Kommissionen også en løsning på implementeringsproblemer ved aldersopsparingsordningen i forhold til modregning i offentlige ydelser på indbetalingstidspunktet, så ordningens potentiale for at løse samspilsproblemet kan udnyttes fuldt ud.

Anden gruppe af anbefalinger vedrører de offentlige ydelser til pensionister, og bidrager til at sænke pensionisternes sammensatte marginalprocenter, som angiver, hvor stor en andel af fx 100 kr. ekstra udbetaling fra en fradragsberettiget ordning, der går til skat og modregning i ydelser og derfor reelt ikke er tilbage til disponibel indkomst. En høj sammensat marginalprocent betyder, at pensionisten får mindre gavn af yderligere pensionsudbetaling.

Samlet set skønnes det, at Kommissionens anbefalinger reducerer pensionisternes gennemsnitlige sammensatte marginalprocent med 1,6 pct.-point, fra 48,5 pct. til 46,9 pct. Kommissionens samlede anbefalinger forventes at reducere antallet af pensionister med sammensatte marginalprocenter på over 60 pct. med ca. 53.000 personer, fra 120.000 til 67.000 personer. Derved medfører Kommissionens samlede anbefalinger, at der bliver markant færre samspilsramte pensionister. Det er særligt en omlægning af boligydelsen og en gradvis udfasning af nedslaget i ejendomsværdiskatten, som mindsker antallet af pensionister med sammensatte marginalprocenter på mere end 60 pct.

Figur 3. Opdeling af pensionisterne på værdi af sammensat marginalprocent ved pensionsudbetaling



Anm.: Opgørelsen er baseret på en række lovmodelberegninger. De sammensatte marginalprocenter er beregnet på baggrund af en forøgelse af indkomsten med 1.000 kr. og er regnet inklusiv virkningerne af *En ny reformpakke for dansk økonomi (2022)*.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af stikprøve på 3,3 pct. af befolkningen.