



Til

Folketinget - Skatteudvalget

L 200 - Forslag til Lov om ændring af pensionsskatteloven og lov om ændring af forskellige skattelove. (Loft for indbetalinger til rateordninger og ophørende livrenter, ophævelse af aldersgrænsen for oprettelse af rate- og kapitalpensioner samt forhøjelse af aldersgrænsen for udbetaling af kapitalpensionsordninger m.v.).

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 1 af 6. maj 2009. Spørgsmålet er stillet efter ønske af Nick Hækkerup.

Kristian Jensen

/ Thomas Larsen

## Spørgsmål:

Kan ministeren redegøre for beregningen i bemærkningerne til L200, der viser, at provenuet fra stigende kapitalsskatter udgør 900 mio. kr., når det samtidigt fremgår af bemærkningerne, at de samlede pensionsudbetalinger forventes at nedbringes med 9 mia. kr. årligt, og at for hver mia. kr. pensionsopsparingen mindskes som følge af fremrykningen af beskattningen, skønnes der umiddelbart at blive tale om et varigt merprovenu på knap 10 mio. kr.?

## Svar:

Indførelse af loft over indbetalinger til ratepensioner på over 100.000 kr. årligt, skønnes at omfatte ca. 80.000 personer, hvis ratepensionsindbetalinger mv. skønnes at blive reduceret med ca. 16 mia. kr. årligt. Det antages, at 45 pct. af den samlede reduktion, svarende til ca. 7 mia. kr. vil gå til andre pensionsindbetalinger, som ikke er omfattet af loftet, eller vil blive indskudt på ratepensioner mv. over flere år. Dermed reduceres de samlede pensionsindbetalinger med knap 9 mia. kr. årligt. Efter skat frigøres ca. 4,2 mia. kr. til opsparing i frie midler (skattebetalingen udgør ca. 4,6 mia. kr. ved en skattesats på ca. 52 pct.).

I beregningsgennemgangen nedenfor er det generelt antaget, at det årlige afkast før skat er på ca. 6 pct., som beskattes med i gennemsnit ca. 38 pct. for opsparing i frie midler.

Provenuet af stigende kapitalsskatter er i det første år (2010) beregnet som de ca. 4,2 mia. kr. som frigøres fra pensionsformuen efter skat ganget med det forventede afkast, korrigeret for forskellen i skattebetalingen af opsparing i frie midler (ca. 38 pct.) og PAL skattesatsen på 15 pct. ( $4,2 \text{ mia. kr.} \cdot (0,06 \cdot (0,38 - 0,15))$ ). Det giver ca. 50 mio. kr. i merprovenu det første år. Beholdningen af frie midler er således forøget ultimo 2010 med ca. 4,3 mia. kr. ( $4,2 \text{ mia. kr.} \cdot (1 + 0,06 \cdot (1 - 0,38))$ )

Næste år (2011) forøges den frie formue med nye ca. 4,1 mia. kr. som tillægges formueforøgelsen fra 2010 på 4,3 mia. kr. som samlet ganges med det forventede afkast, korrigeret for forskellen i skattebetalingen af opsparing i frie midler (ca. 38 pct.) og PAL skattesatsen på 15 pct. ( $((4,3 + 4,1 \text{ mia. kr.}) \cdot (0,06 \cdot (0,38 - 0,15)))$ ). Det giver et merprovenu på ca. 100 mio. kr. i 2011. Således aggregeres formuen i frie midler indtil år 2033, hvorefter den årlige formueforøgelse ventes, at gå i 0, idet skattefremrykningen er aftrappet, og den samlede øgede formue er stabiliseret på et langsigtet niveau på ca. 90 mia. kr. efter skat. På sigt kommer der således ca. 90 mia. kr. mere i fri formue efter skat, mens pensionsformuen tilsvarende er faldet med 90 mia. kr. efter skat, hvilket medfører et varigt merprovenu på ca. 900 mio. kr.

Således stemmer det overens med forklaringen i bemærkningerne til L 200 "Forslag til lov om ændring af pensionsbeskatningsloven og lov om ændring af forskellige skattelove", at for hver mia. kr. som pensionsformuen forventes at mindskes årligt, medfører det et varigt merprovenu på 10 mio. kr. efter skat.

Efter år 2033 hvor skattefremrykningen er aftrappet, og den forøgede formue i frie midler har stabiliseret sig på et fast niveau, udgør det årlige merprovenu fra stigende kapitalsskatter ca. 1.250 mio. kr.

Den varige virkning er et tilbagediskonteret vægtet gennemsnit af de årlige provenuer. Til beregning af den varige virkning er der inkorporeret et årligt merprovenu på ca. 1.250 mio. kr. frem til år 2121, og merprovenuerne i de enkelte år er tilbagediskonteret med en merrealrentesats på 1,88 pct., svarende til den sats som forudsættes i regeringens 2015-plan.

Under disse forudsætninger beregnes nutidsværdien af alle fremtidige årlige merprovenuer til ca. 900 mio. kr. i varigt provenu.