

Philip Groes

Fra: Johan Suenson
Sendt: 9. september 2010 22:12
Til: 'Simon Kjær Poulsen'
Emne: 10-03383-1 Beregninger vedr. loft over pensionsindbetalinger 363015.DOC
Vedhæftede filer: 10-03383-1 Beregninger vedr. loft over pensionsinbetalinger 363015.DOC

hej Simon

opdateret (men nok et godt stykke fra endeligt) notat om pensionsloft, som du muligvis allerede har fået. tak for bem til den forrige version. Jeg synes nye lovmodeltal vedr mulighederne for udglatning af indbetalinger over årene (ca. 25 % reduktion af indskud over 100.000) flugter fint med lovforslag mv. vi forudsætter jo samtidigt at 25 pct flyttes til livrenter. vi forsøger at tage hånd om usikkerhed med et par linjer om følsomhed ift forudsærninger

mvh
Johan

Notat

9. september 2010

CISK

Johan Suenson

J.nr. 10/03383-1

Provenuvirkning af loft over pensionsindbetalinger

Med *Forårspakke 2.0* blev der indført et loft over ratepensionsindbetalinger på 100.000 kr. om året. S og SF foreslår at der indføres et loft på 100.000 kr. over samtlige pensionsindbetalinger med løbende udbetalinger (dvs. både ratepensioner og livrenter mv.).

Ministerierne har i 2009 vurderet at den samlede umiddelbare varige provenuvirkning af et loft på 100.000 kr. over indbetalinger til alle pensionsordninger med løbende udbetalinger er omkring 1½ mia. kr. (før indregning af tilbageløb og adfærdsvirkninger).

Den varige provenugevinst af at indføre et loftet på 100.000 kr. for ratepensioner alene er skønsmæssigt 0,9 mia. kr. Dette element indgik som nævnt i *Forårspakke 2.0*.

Provenuvirkningen af at udstrække loftet til alle indkomstskattepligtige pensionsordninger, dvs. således at også livrenter og indeksordninger omfattes, kan dermed opgøres til 1,5-0,9 = 0,6 mia. kr. Skønnet for den samlede virkning fremgår blandt andet af svar nr. 318 til Skatteudvalget af 15. april 2009 og effekten af ratepensionsloftet fremgår af lovforslag L 195, samlingen 2008-2009. Disse tal byggede blandt andet på analyser til Skattekommissionen på baggrund af registerdata for 2003 til 2005.

Tabel 1			
Store pensionsindbetalinger i 2006, 2007 og 2008			
Mia. kr., 2010-niveau	2006	2007	2008
	Mia. kr.	Mia. kr.	Mia. kr.
Alle ordninger med løbende udbetalinger (over 100.000)	19,8 (100%)	23,3 (100%)	20,4 (100%)
Ratepensioner alene (over 100.000)	16,2 (82%)	20,0(86%)	16,3 (80%)
Resten omfatter indbetalinger som ligger over 100.000 kr. på alle ordninger (men fraregnet indskud over 100.000 kr. på ratepension)	3,6 (18%)	3,3 (14%)	4,1 (20%)
Samlede indbetalinger til ordninger med løbende udbetaling	84,8	93,0	96,1

Kilde: Store indbetalinger (linje 1 og 2): Lovmodelberegninger på 3,3 pct. af befolkningen. Samlede indbetalinger: Totaltælling, Skatteministeriets hjemmeside.

Anm: Samlede indbetalinger for 2009: 100,0 mia. kr.

Der foreligger nu lovmodelberegninger med registerdata for 2008, som viser at indbetalinger på pensionsordninger med løbende pensionsudbetalinger (ratepensioner og livrenter mv.) udover 100.000 kr. var 20,4 mia. kr. (2010-niveau) jf. tabel 1. Heraf udgjorde ratepensionsindbetalinger udover 100.000 kr. 16,3 mia. kr., svarende til 80 pct.

I 2008 udgør indbetalinger til ratepensioner, der overstiger et loft for ratepensionsindbetalinger på 100.000 kr., således 16,3 mia. kr. (når der ses på indbetalinger før korrektion for en ændret fordeling af de årlige indbetalinger, jf. nedenfor).

Heraf kan 5,4 mia. kr. henføres til personer, der har samlede indbetalinger, som overstiger 1 mio. kr. i 2008, jf. tabel 2. Denne persongruppe havde i 2008 samlet set indbetalinger på ca. 0,2 mia. kr. til andre pensionsordninger med løbende udbetalinger, der vil blive omfattet af et samlet loft på 100.000 kr. for alle pensionsordninger med løbende udbetalinger.

Hvis loftet på 100.000 kr. udstrækkes til at gælde andre ordninger end ratepensioner, vil det medføre, at omfanget af pensionsindbetalinger over loftet umiddelbart forøges med 4,1 mia. kr. til 20,4 mia. kr. i 2008. Heraf kan ca. 2,1 mia. kr. henføres til personer, der i forvejen er omfattet af loftet på 100.000 kr. for indbetalinger til ratepensionsordninger. De sidste 2,0 mia. kr. kan henføres til personer, der har ratepensionsindbetalinger på mindre end 100.000 kr. De vil kun blive omfattet af et samlet loft på 100.000 kr. for alle pensionsordninger med løbende udbetalinger.

Tabel 2				
Pensionsindbetalinger ud over 100.000 kr. lofter fordelt efter indskud til ratepension				
Indskud på ratepension	Personer	Beløb der overstiger 100.000 kr. loft		
		Ved loft over ratepension	Yderligere Indbetalinger	
			ved et samlet loft	I alt ved samlet loft
	Antal	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<50.000 kr.	25.000	0	1,3	1,3
50-100.000 kr.	27.000	0	0,7	0,7
100-250.000 kr.	85.000	3,8	1,4	5,2
250.000-500.000 kr.	17.000	4,0	0,4	4,4
500.000 – 1 mio. kr.	5.000	3,1	0,1	3,2
>1 mio. kr.	3.000	5,4	0,2	5,6
I alt	162.000	16,3	4,1	20,4

Kilde: Lovmodelberegninger på 3,3 pct. af befolkningen

Personers pensionsindbetalinger varierer betydeligt fra år til år. Det betyder, at indførelsen af loftet i nogen grad må forventes imødegået af skatteyderne gennem en ændret fordeling af indbetalingerne over årene. I provenuberegningerne redu-

ceres de indbetalinger, der forudsættes fradragsbeskåret, derfor med 25 pct. for at tage højde for, at engangsindbetalinger vil kunne "fordeles" over flere år, hvorved overskydende indbetalinger i ét år kan udskydes til efterfølgende år. Hertil kommer blandt andet at der kan ske en omlægning over mod kapitalpensioner, ligesom akkumuleret overskud i egen virksomhed i mindre omfang omlægges til pensionsopsparing.

De indbetalinger, der omfattes af fradragsbeskæring, reduceres således til $0,75 \cdot 20,4 = 15,3$ mia. kr. når livrenter medregnes i pensionsloftet og til $0,75 \cdot 16,3 = 12,2$ mia. kr. for ratepensionsloftet i *Forårspakke 2.0*. Langt størstedelen af de indskud, der er over 100.000 kr., omfattes således af fradragsbeskæringen for ratepensioner alene, jf. tabel 1. Forøgelsen af skattegrundlaget ved udstrækning af loftet til også at gælde for andre ordninger er umiddelbart væsentligt mindre.

Der er således ikke et særligt stort skattegrundlag fra personer, der indbetaler mere end 100.000 samlet set, men under 100.000 kr. på ratepensioner. Og det er denne gruppe som bliver omfattet, når loftet udstrækkes til at gælde livrenter mv. Det afspejler blandt andet at personer, der samlet har indbetalinger over 100.000 kr., i mange tilfælde har atypiske indkomstforhold og at gruppen domineres af ret få personer med meget store ratepensionsindbetalinger.

Beregningsen af den varige provenuvirkning fra loftet over pensionsindbetalinger bygger på en forudsætning om at pensionsindbetalinger over 100.000 kr. efter korrektion for udskudt indkomstskat omlægges til frie midler (aktier og obligationer mv.) som følge af regelændringen. Der vil således være en gradvis forøgelse af formuen i frie midler og et fald i pensionsformuen, men den samlede opsparing (efter korrektion for indkomstskat) forudsættes uændret. Loftet medfører imidlertid en stramning af rammevilkårene for opsparing, og hvis denne stramning medfører en reduktion af den samlede opsparing, vil provenuvirkningerne blive tilsvarende mindre. Denne effekt er ikke medregnet i det følgende.

Den varige provenugevinst skønnes usikkert til ca. 10 pct. af den årlige reduktion af pensionsindbetalingerne (omregnet til 2010-niveau). Denne provenugevinst opstår som følge af, at afkast af frie midler antages beskattet med en gennemsnitlig sats på omkring 32,5 pct., mens pensionsafkast beskattes med 15 pct.¹ Det er forudsat, at fradragsbeskærte indbetalinger har en skatteværdi svarende til topskat efter skattereformen (dvs. 52,2 pct.) mens den gennemsnitlige skat på udbetalinger er lidt lavere (50 pct.). Den lavere gennemsnitlige skat for udbetalingerne er udtryk for, at der for en lille del af pensionsindskuddene ikke betales topskat på udbetalingsstidspunktet.

¹ Det bemærkes, at beskatningen af frie midler efter vedtagelsen af *Forårspakke 2.0* er blevet sænket. Den maksimale beskatning af positiv nettokapitalindkomst sænkes gradvist fra ca. 52 pct. i 2009 til 42½ pct. i 2014. Denne ændring indgik i en provenuneutral skatteomlægning, hvor der bl.a. blev indført skattepligt for kursgevinster fra såkaldte blåstemplede obligationer.

Virksomheden af loftet for ratepensioner i *Forårspakke 2.0.* kan dermed opgøres til varigt 1,2 mia. kr., mens udvidelse til livrenter og indeksordninger øger merprovet med cirka 300 mio. kr.

Imidlertid må det forventes at en del af de rateordninger, der fradragsbeskæres under gældende regler, vil blive omlagt til livrenter. Livrenter og ratepensioner er pga. forsikringsselementet i livrenter ikke identiske produkter og derfor heller ikke perfekte substitutter. Ratepensioner er således en opsparingsordning, hvor midlerne også ved dødsfald tilfalder boet. Forsikringsselementet ved livrenter indebærer, at udbetalingerne er livsbetingede – eventuelt med ægtefælledækning mv. – og som udgangspunkt bortfalder ved forsikringstagerens død. Forsikringsselementet ved livrenter kan forventes at indebære, at der er en overgrænse for de pensionsindbetalinger til livrenteordninger, som personer ønsker at foretage. Den betydelige forskel mellem en opsparingsordning og forsikringsordninger begrænser dermed omlægningspotentialitet – særligt for personer med betydelige pensionsindbetalinger, hvor pensionsindbetalinger ikke kun tilgodeser egentlige pensions-hensyn.

Det kan eksempelvis fremhæves, at personer med ratepensionsindskud, der overstiger 1 mio. kr. i 2008, samlet indbetalte 5,4 mia. kr. udover 100.000 kr. til ratepensionsordninger, men kun indbetalte yderligere 0,2 mia. kr. til andre pensionsordninger, herunder livrenter, med løbende udbetalinger. Det illustrerer den betydelige præference for de opsparingsbaserede ratepensionsordninger og indikerer, at omlægningspotentialitet til livrenter mv. er relativt begrænset – særligt for personer med relativt høje pensionsindbetalinger.

Da der imidlertid ikke er noget datagrundlag for at skønne over omfanget heraf, er det helt summarisk forudsat at en fjerdedel omlægges til livrenter. Med denne forudsætning giver ratepensionsloftet et varigt merprovenu på omkring 900 mio. kr., mens udstrækning til de øvrige ordninger giver yderligere 600 mio.kr, jf. tabel 3.

Tabel 3		
Sammenligning af S og SFs og Finansministeriets opdaterede skøn for provenuvirkninger af pensionsloft		
Mia. kr., 2010-niveau	S og SF	Finansministeriet
Loft over samtlige indkomstskattepligtige pensionsindbetalinger ud over 100.000 kr. (S og SFs forslag)	3,0	1,5
Provenuvirkning af ratepensionsloft	0,9	0,9
Provenuvirkning af S og SFs forslag givet at ratepensionsloftet allerede er indført	2,1	0,6

Anm.: I Finansministeriets skøn forudsættes 25 pct. af de fradragsbeskærte ratepensionsindbetalinger at blive indskudt på pensionsordninger med livrenter

Det samlede varige provenu ved et loft på 100.000 kr. for den samlede pensionsopsparing med løbende (skattepligtige) ydelser er således skønsmæssigt 1½ mia. kr. Det er væsentligt mindre end det som S og SF forudsætter, jf. tabel 3.

Der er betydelig usikkerhed om skønnet, som særligt afhænger af hvor opsparingen, som rammes af loftet, alternativt placeres. Hvis det fx antages at midlerne medgår til øget privatforbrug eller til boliginvesteringer og forbedringer, køb af kunst eller lignende, så vil der kunne blive tale om et provenutab ved at indføre loftet. Antages alternativt at hele opsparingen placeres i obligationer og at alle omfattede er topskattepligtige (hvilket ikke vil være tilfældet), så kan den varige virkning stige med ca. 45 pct. eller knap 0,3 mia. kr. Desuden er der usikkerhed om substitution fra ratepensioner over mod andre ordninger med livsvarige ydelser, hvilket også kan påvirke vurderingen. Såfremt denne substitution antages at være dobbelt så stor som de forudsatte 25 pct. stiger det varige provenu med ca. 50 pct. eller knap 0,3 mia. kr. ved at indføre et samlet loft på 100.000, mens virkningen af at indføre et loft for ratepensioner alene bliver tilsvarende mindre

I en årrække vil der være et merprovenu som følge af *fremrykning af provenu* fra personskatter. Det skyldes, at der er fradrag for pensionsindbetalinger, mens der betales personskat af pensionsudbetalinger. Pensionsloftet reducerer pensionsindbetalingerne og dermed forøges provenuet fra personskatterne. På sigt bliver denne effekt dog modgået af et lige så stort fald i personskatteprovenu fra pensionsudbetalinger. Den del af provenuet, som knytter sig til fremrykning, er således et bidrag til finansiering af de offentlige udgifter.

Til at begynde med vil det umiddelbare merprovenu fra fremrykning af indkomstskatter være ca. 4½ mia. kr. når kun ratepensioner er omfattet og ca. 7½ mia. kr. for alle ordninger. I de første 3 år vil provenuet dog være lavere, idet arbejdsgiveradministrerede pensionsordninger ofte er fastsat i overenskomster, som der vil være behov for at lave overgangsordninger for indtil de gældende overenskomster udløber. Der blev også lavet overgangsordninger for overenskomstbestemte ratepensionsindbetalinger i forbindelse med *Forårspakke 2.0*, hvilket reducerede provenuvirkningen af ratepensionsloftet i 2010-2012.

Tabel 4		
Sammenligning af S og SFs og Finansministeriets opdaterede skøn for midlertidig fremrykning af provenu		
Mia. kr., 2010-niveau	S og SF	Finansministeriet
Loft over samtlige indkomstskattepligtige pensionsindbetalinger ud over 100.000 kr. (S og SFs forslag)	?	8,0
Provenuvirkning af ratepensionsloft	?	4,8
Provenuvirkning af S og SFs forslag givet at ratepensionsloftet allerede er indført	6,5	3,2

Anm.: I Finansministeriets skøn forudsættes 25 pct. af de fradragbeskære ratepensionsindbetalinger at blive indskudt på pensionsordninger med livrenter.

Philip Groes

Fra: Niels Kleis Frederiksen
Sendt: 9. september 2010 20:12
Til: Thomas Larsen; Otto Brøns-Petersen
Emne: VS: Vurdering af S-SFs FFL2011 ift EU henstillingen 2013.doc
Vedhæftede filer: Vurdering af S-SFs FFL2011 ift EU henstillingen 2013.doc

som vores oversigts papir ser ud nu

mvh
kleis

S og SF's "Finanslovsforslag for 2011" set i forhold til EU-henstillingen om konsolidering i 2011-13

S og SF fremlagde d. 6. september deres fælles Finanslovsforslag 2011. Forslaget indeholder – udover de dele, der vedrører finansloven for 2011 – en indfasning frem til 2013 af udspillet Fair Løsning fra d. 11. maj. Indfasningen skal ifølge S og SF vise, at Fair Løsning kan indfri den henstilling, Danmark har modtaget fra EU, om en styrkelse af de offentlige finanser svarende til 1½ pct. af BNP strukturelt frem mod 2013.

Grundelementerne i forslaget er en betydelig stigning i beskatningen som medgår til at finansiere en ret kraftig vækst i det offentlige forbrug, mens en række elementer i genopretningsaftalen – udover skatteforhøjelserne – er fravalgt, herunder forkortelsen af dagpengeperioden til 2 år. Det betyder, at forslaget samlet må påregnes at svække arbejdsudbuddet, mens genopretningsaftalen skønnes at forøge arbejdsudbuddet med godt 10.000 personer.

Den forudsatte forbrugsvækst i forslaget er større end det, som skiftende regeringer har planlagt efter de seneste 20-30 år, selv om udgifterne i dag udgør en større andel af samfundsøkonomien end nogensinde før. Desuden er der i forslaget beskrevet en lang række initiativer, der tilsyneladende ikke eksplicit er afsat finansiering til. Det er en anden retning end i resten af EU-området og afspejler ikke de finanspolitiske hensyn, som fx kom til udtryk i 2010-planen fra 2001.

Finansministeriet vurderer, at styrkelsen af saldoen frem mod 2013 kan være overvurderet med 8-11 mia. kr. i S og SF's finanslovsforslag, og at den indfasning som forslaget lægger op til derfor ikke kan påregnes at indfri EU-henstillingen. Det afspejler grundlæggende, at de fleste af skattetiltagene efter Finansministeriets vurdering ikke vil indbringe det provenu, S og SF forudsætter frem mod 2013. Finansministeriets vurdering følger de principper, som ligger til grund for beregningerne i Konvergensprogram 2009 og skattereformen i Forårspakke 2.0.

Hertil kommer at 5-6 mia. kr., af den finansiering, som S og SF peger på med henblik på at håndtere henstillingen, er midlertidig og falder bort efter 2013.

Den plan for håndteringen af henstillingen, som indgår i forslaget, har karakter af konkrete forslag, og er dermed ikke nødvendigvis mindre robust end det som nogle andre lande indtil videre har lagt frem. Konklusionen er imidlertid, at det vil være nødvendigt med en reduktion af udgiftsvæksten eller yderligere skattetiltag, hvis henstillingen i sidste ende skal indfris.

EU-henstillingen til Danmark og S og SF's Fair Løsning

Danmark er nu i EU's procedure for uforholdsmæssigt store underskud og modtog i midten af juli en henstilling fra Rådet af EU's økonomi- og Finansministre (ECOFIN) om at styrke de offentlige finanser. Henstillingen indebærer bl.a., at Danmark skal

forbedre den strukturelle saldo (dvs. den offentlige saldo korrigeret for konjunktursving og andre midlertidige forhold) med i gennemsnit ½ pct. af BNP om året i 2011-2013.

Finansministeriet har tidligere beregnet, at indfrielse af EU-henstillingen kræver nye tiltag (ud over det, der følger af indfasningen af finansieringselementerne i skattereformen i Forårspakke 2.0 mv.) for ca. 24 mia. kr. frem mod 2013, jf. *Konvergensprogram 2009* (under bestemte antagelser om det tilbagebånd via ændrede skatte- og afgiftsgrundlag, som de konkrete initiativer giver anledning til). Det krav er indfriet med *Aftale om genopretning af dansk økonomi* af 25. maj 2010¹.

S og SF's fælles *Finanslovsforslag 2011* fra d. 6. september indeholder en indfasning af udspillet *Fair Løsning* fra d. 11. maj, som ifølge S og SF skal vise, at udspillet kan indfri EU-henstillingen om en styrkelse af de offentlige finanser svarende til 1½ pct. af BNP strukturelt frem mod 2013.

I forbindelse med S og SF's finanslovsforslag er det oprindelige udspil *Fair Løsning* revideret på en række punkter. Det gælder bl.a. de elementer i genopretningsaftalen, som S og SF har valgt at acceptere, og som navnlig omfatter suspensionen af pgf. 20 reguleringen af beløbsgrænser i skattesystemet i 2011-13. Suspensionen øger isoleret set skatterne med 6,6 mia. kr. fra 2010 til 2013 (før tilbagebånd mv.) udover de skatte- og afgiftsstigninger, der i forvejen indgik i *Fair Løsning*.

Dertil kommer, at det oprindelige forslag om at sænke registreringsafgiften og indfase kørselsafgifter er erstattet af ændrede forslag vedrørende registreringsafgifterne for biler, der ikke på samme måde svækker finanserne de nærmeste år. Også på et eller flere andre punkter kan der være tale om, at *Fair Løsning* er ændret, men det fremgår ikke klart af S og SF's *finanslovsforslag 2011*.

Indfasningen af *Fair Løsning* i S og SF's *Finanslovsforslag 2011* indebærer bl.a.:

- At der frem mod 2013 ikke indfases mere end 18½ mia. kr. af det samlede løft i de offentlige forbrugsudgifter i *Fair Løsning* på 28 mia. kr. i 2011-2014.
- At der højst indfases ca. 2 mia. kr. frem mod 2013 af de foreslåede merudgifter til kollektiv trafik mv.
- At der ikke længere er et samlet provenutab i 2013 fra det tidligere forslag om lavere registreringsafgift og gradvist indfasede kørselsafgifter.

¹ EU-henstillingen om at styrke den strukturelle saldo med 1½ pct. af BNP svarer til en forbedring på ca. 27 mia. kr. Knap 5 mia. kr. af denne forbedring skønnes opnået i kraft af tidligere initiativer mv., herunder indfasningen af finansieringselementer i *Forårspakke 2.0* (jf. boks 1.2 s. 24 i *Konvergensprogram 2009*). Dvs. den strukturelle saldo skal altså forbedres med ca. 22 mia. kr. frem mod 2013 – gennem nye initiativer – for at indfri EU-henstillingen (jf. boks 4.2 s. 95 i *Konvergensprogram 2009*). Genopretningsaftalen styrker netop struktursaldoen med de krævede 22 mia. kr. Genopretningsaftalen indeholder initiativer for i alt godt 24 mia. kr., som efter tilbagebånd mv., styrker den strukturelle saldo med 22 mia. kr..

- At forøgelsen af beskæftigelsesfradraget og højere pensionstillæg i den oprindelige *Fair Løsning* først skulle ske efter 2013, men at dette som følge af de accepterede elementer fra genopretningsaftalen nu kan finansieres frem mod 2013.

Oversigt over forskelle i S og SF's samt ministeriernes vurdering

Efter ministeriernes vurdering styrker S og SF's forslag samlet set ikke den strukturelle saldo med det krævede beløb i 2011-2013, men med ca. 11-13 mia. kr. Det svarer til godt og vel halvdelen af det, der kræves for at indfri EU-henstillingen.

Tabel 1 viser i oversigtsform, hvordan ministeriernes skøn for virkningen på den strukturelle saldo i 2013 afviger fra S og SF's provenuskøn i deres *Finanslovsforslag 2011*.

Forskellen i forhold til S og SF's skøn afspejler grundlæggende, at skattetiltagene ikke vil indbringe det provenu, S og SF forudsætter frem mod 2013, *jf. nedenfor*.

Ministeriernes vurdering er baseret på S og SF's egen indfasning af udgiftsforslag og det er lagt til grund, at merudgifterne samlet svarer til det, S og SF angiver frem mod 2013. Der er ikke foretaget en samlet vurdering af, om udgiftsforslagene i S og SF's udspil samlet kan rummes inden for de angivne rammer til 2013².

Derudover skønnes de konkrete forslag, der indgår i S og SF's *finanslovsforslag 2011*, at svække arbejdsudbuddet med i størrelsesordenen 5.000 personer. Denne svækkelse er ikke indregnet i Finansministeriets provenuskøn til 2013.

Tabel 1. Virkning på strukturel saldo i 2013. Fair Løsning i forhold til Konvergensprogram 2009 uden nye tiltag.

Mia. kr.	S-SF	FM skøn
1. Skatter og afgifter i alt	31,5	18½ til 22
<i>Heraf:</i>		
- Fremrykning af provenu fra loft over pensionsindbetalinger	6,5	3
- Udskydelse af aftalt forhøjelse af topskattegrænsen	2,0	2
- Øvrige personskatter	2,6	1 til 1½
- Afgifter	10,2	5½ til 6½
- Erhvervsbeskatning mv. ¹⁾	10,2	7 til 8
- Heraf aktieomsætningsafgift	4,0	1½ til 2½
- Heraf ikke nærmere specificerede stramninger ²⁾	5,0	5

² Den forudsatte realvækst i det offentlige forbrug udgør ca. 18½ mia. kr. fra 2010 til 2013 svarende til en årlig realvækst på ca. 1¼ pct. Det er lidt mindre end den gennemsnitlige årlige realvækst på 1,4 pct. frem mod 2014, som indgår i *Fair Løsning*, og som også nævnes i S og SFs *Finanslovsforslag 2011*. Ved en gennemsnitlig årlig realvækst på 1,4 pct. frem mod 2013, vil indfasningen af *Fair Løsning* svække struktursaldoen med ca. 2 mia. kr. i forhold til tabel 1.

2. Udgifter i alt	7,5	7½
<i>Heraf:</i>		
- Offentligt forbrug ³⁾	5,0	5
- Offentlige investeringer	0,5	½
- Andet	2,0	2
3. Virkning på strukturel saldo i 2013 (1.-2.)	24	11 til 14
4. Manko i forhold til Indfrielse af EU-henstillingen		8 til 11

Anm. De anførte intervaller for skatteskønnene angiver den usikkerhed, der knytter sig til, hvor stor en del af de skønnede afledte effekter på skatte- og afgiftsgrundlag, der optræder inden 2013. I tabellen kan afrunding medføre, at tallene ikke summer til totalen.

- 1) Under forudsætning af, at energisparetilskud til virksomheder er en negativ skat (og ikke en udgift) på 1 mia. kr. Indregnes energisparetilskud i stedet som en udgift på 1 mia. kr. øges skatter og udgifter parallelt, mens saldoeffekten er uændret.
- 2) Hertil indgår bl.a. finansiering på i alt 2 mia. kr. vedrørende skatteunddragelse og skatteplanlægning mv., som er meget usikker. Det er således ikke specificeret, hvilke konkrete initiativer, der skal lede til de antagne provenuer.
- 3) I S og SFs *Finanslovsforslag 2011, bilagstabel 1*, er realvæksten frem mod 2013 angivet til 18,5 mia. kr., hvilket er 5 mia. kr. mere end de 13,5 mia. kr., der indgik i Konvergensprogram 2009 uden nye tiltag.
- 4) Indfrielse af EU-henstillingen forudsætter en forbedring af den strukturelle saldo på 22 mia. kr., jf. fodnote s.1. Mankoen er opgjort som kravet på 22 mia. kr. fratrukket den skønnede forbedring på 11 til 14 mia. kr.

De skønnede virkninger på den strukturelle saldo i 2013 er opgjort efter de samme principper, som blev benyttet i *Forårspakke 2.0* og *Konvergensprogram 2009*. Provenuskønnene af enkeltelementerne i *Fair Løsning* er således opgjort efter tilbageblik via afgifter mv. og adfærdsvirkninger vedrørende fx grænsehandel og ændret forbrugssammensætning. Der er som nævnt ikke indregnet adfærdændringer som følge af lavere arbejdsudbud.

Der knytter sig generelt usikkerhed til, hvornår ændringer i fx person- og erhvervsbeskatningen slår igennem på grundlagene for moms, afgifter, aktionærskatter mv. I ministeriernes provenuskøn reducerer disse forhold samlet finansieringselementerne i *Fair Løsning* med ca. 5½ mia. kr., når de er slået fuldt igennem, jf. *nedenunder*. Hvis det lægges til grund, at fx op mod halvdelen af virkningen på skatte- og afgiftsgrundlagene først kommer efter 2013, styrker elementerne i *Fair Løsning* den strukturelle saldo med ca. 14 mia. kr. i 2013. Hvis virkningerne er slået fuldt igennem, styrkes den strukturelle saldo kun med 11 mia. kr.

De intervaller, der er angivet for en række af forslagernes virkning på den strukturelle saldo, afspejler således usikkerhed om, hvor stor en del af de nævnte afledte virkninger på skatte- og afgiftsgrundlagene, der optræder inden 2013.

Der er også andre usikkerheder om provenuskønnene. Det er blandt andet lagt til grund, at det er muligt at hente ca. 5 mia. kr. i tiltag vedrørende erhvervsbeskat-

ning og skatteplanlægning mv. som angivet i S og SFs forslag, selv om provenuet er meget usikkert og det ikke er specificeret, hvilket konkrete initiativer, der skal lede til de antagne provenuer.

Vurdering af provenuvirkningerne af skatteforslagene

Forskellen i skønnene for Fair Løsning's virkning på den strukturelle saldo afspejler grundlæggende forskellige vurderinger af skatteforslagene. Finansministeriets vurdering er derfor gennemgået nærmere i det følgende.

Finansministeriet skønner som udgangspunkt - og når der ikke tages hensyn til usikkerheden om, hvor stor en del af de afledte effekter på skattegrundlag mv., der optræder inden 2013 - at skatteforslagene i *Fair Løsning* samlet kan styrke den strukturelle saldo med i størrelsesordenen 19 mia. kr. Det er 12½ mia. kr. lavere end det provenu på ca. 31½ mia. kr., som er angivet i S og SF's *Finanslovsforslag 2011*, jf. tabel 2. Det provenu, der er angivet i S og SF's vurdering, tager også højde for tilbageløb og adfærdsændringer, men kun delvist for en række af afgiftsforhøjelserne.

	Tabel 2. Effekten af S og SF's skattetiltag på den strukturelle saldo i 2013 i forhold til Konvergensprogram 2009 uden nye tiltag				
	S-SF Provenu	Finansministeriet			Netto
		Umiddelbart provenu	Tilbageløb	Adfærd ekskl. arbejdsudbud	
Fremrykning af provenu fra loft over pensionsindbetalinger	6.500	2.900	-150	0	2.750
Udskydelse af aftalt forhøjelse af topskattegrænsen ¹⁾	2.000	2.000	0	0	2.000
Øvrige personskatter	2.600	1.500	-350	0	1.150
Afgifter	10.200	14.300	-3.300	-5.400	5.600
Erhvervsbeskatning mv.	10.200	9.750	-1650	-900	7.200
I alt ift. gældende regler	31.500	30.450	-5.450	-6.300	18.700

- 1) Der forudsættes ikke at være nævneværdige effekter på tilbageløb og adfærd, idet udskydelsen af den aftalte forhøjelse af topskattegrænsen er midlertidig.

Pensionsloft på 100.000 kr. inkl. livrenter

S og SF vurderer, at "fremrykning af provenu fra pensionsloft" vil indbringe 6,5 mia. kr. i 2013.

Efter ministeriernes vurdering er S og SF's skøn for forslaget om fradragsloft for indbetalinger til livrenter mv. overvurderet – både for så vidt angår den varige provenugevinst (som ministerierne skønner til ca. 0,6 mia. kr. mod ca. 2,1 mia. kr. i S og SF's forslag) og for så vidt angår virkningerne af provenufremrykningen de nærmeste år.

I Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 159 af 11. maj 2010 skønnede Finansministeriet groft, at fremrykningen af provenu svarer til 2,9 mia. kr. i 2013. Opdaterede beregninger på baggrund af registerdata for 2008 opregnet til 2010-niveau fører til omtrent samme resultat på ca. 3 mia. kr.

I forhold til de regler, der gjaldt før *Forårspakke 2.0*, ville et generelt fradragsloft for pensionsindbetalinger på 100.000 kr. medføre et fremrykket provenu på i størrelsesordenen 7½ mia. kr. de nærmeste år. Med *Forårspakke 2.0* blev indført fradragsloft på 100.000 kr. for ratepensioner. Det fremrykkede provenu i forbindelse hermed er tidligere skønnet til ca. 4½ mia. kr. i 2013, jf. blandt andet *Økonomisk Redegørelse, maj 2009*. Udstrækkelsen af fradragsloftet til også at gælde livrenter mv., vurderes således at medføre fremrykket provenu på ca. 3 mia. kr. i 2013³.

Saldovirkningen af fradragsbeskæringen i 2013 vurderes dermed at være ca. 3½ mia. kr. lavere end S og SF's skøn.

Udskydelse af aftalt forhøjelse af topskattegrænsen

Udskydelsen af forhøjelsen af topskattegrænsen er indregnet med dens umiddelbare provenuvirkning, idet det forudsættes, at udskydelsen ikke påvirker adfærd og tilbageløb nævneværdigt, så længe den er midlertidig. Skønnet svarer til S og SF's skøn.

Øvrige personskatter

S og SF anfører et provenu fra de øvrige personskatter på 2,6 mia. kr. i 2013 (ekskl. forøgelsen af beskæftigelsesfradraget med 4,8 mia. kr., der finansieres af accepterede elementer i Genopretningsaftalen).

Forslagene om millionærskat, afskaffelse af fradrag for sundhedsforsikringer og bundfradrag for kapitalindkomst i topskattegrundlaget giver efter Finansministeriets skøn et umiddelbart merprovenu på 1,5 mia. kr. Med forbehold for afgrænsning eller ændringer i S og SF's forslag siden *Fair Løsning* er der således en umiddelbar manko på ca. 1 mia. kr. i forhold til S og SF's skøn.

Efter adfærd og tilbageløb skønnes den samlede provenugevinst til 1,1 mia. kr., dvs. 1½ mia. kr. mindre end S og SF's indregnede provenu på 2,6 mia. kr.

Afgifter

S og SF vurderer finansieringsbidraget fra afgifterne til 10,2 mia. kr. Heri indgår en vis modregning for tilbageløb og adfærd for så vidt angår grænsehandelsfølsomme varer.

³ Omkring ¼ af pensionsindbetalinger over 100.000 kr. vedrører ratepensioner (som der er lagt fradragsloft over i *Forårspakke 2.0*), mens ca. ¼ vedrører de resterende indbetalinger til livrenter mv., som S og SF foreslår at udstrække fradragsloftet til. Umiddelbart skulle det betyde, at fradragsloftet for livrenter mv. skulle medføre et fremrykket provenu på ca. ¼ af 7½ mia. kr., dvs. knap 2 mia. kr. Det er imidlertid forudsat, at en del af de rateordninger, der fradragsbeskæres under gældende regler, vil blive omlagt til livrenter. Da der ikke er noget datagrundlag for at skønne over omfanget heraf, er det helt summarisk forudsat at en fjerdedel omlægges til livrenter. Dermed øges skønnet for S og SF's forslag fra knap 2 til ca. 3 mia. kr.

Finansministeriets skøn for den umiddelbare provenugevinst er ca. 14½ mia. kr. eksklusiv den foreslåede afgiftsomlægning vedr. personbiler, men inklusive kørselsafgifter på lastbiler. Desuden er der indregnet et merprovenu på ½ mia. kr. fra annullering af nedsættelsen af grundskyld på produktionsjord.

Efter adfærdsvirkninger og tilbageløb, men før mulige virkninger på arbejdsudbuddet, skønnes provenugevinsten dog kun at være ca. 5½ mia. kr. Det skyldes blandt andet, at provenuet fra cigaretafgiften ikke vurderes at været robust som følge af legal og illegal grænsehandel. Omvendt skønnes et højere merprovenu fra afgiften på mættet fedt, idet en afgift på mættet fedt i henhold til EU's statsstøtte-regler også skal omfatte mættet fedt i kød.

Finansieringsbidraget fra afgiftsstigningerne er særdeles følsomt overfor indregning af adfærdseffekter.

Erhvervsskatter: Aktieomsætningsafgift, skattespekulation mv.:

S og SF skønner et merprovenu fra elementerne på godt 10 mia. kr., hvilket svarer til ministeriernes skøn før indregning af adfærdsvirkninger. Denne provenugevinst forudsætter dog at der kan indhentes et merprovenu på 2 mia. kr. fra reduktion af skattehuller og skatteplanlægning og mindre skatteunddragelse, samt at energisparetilskud til virksomheder er en negativ skat (og ikke en udgift) på 1 mia. kr.

Under disse forudsætninger er provenuet efter adfærd og tilbageløb ca. 7 mia. kr. For visse af de erhvervsrelaterede provenuer er der ikke indregnet tilbageløb, idet der er tale om ikke nærmere specificerede rammebeløb, som vurderes at kunne realiseres ved tilstrækkeligt kraftige stramninger.

Philip Groes

Fra: Johanne Liv Bangsbo Petersen [Liv.Bangsbo@skat.dk]
Sendt: 9. september 2010 17:54
Til: Johan Suenson
Cc: Jonas Jensen
Emne: L200 spm

Vedhæftede filer: Document.pdf



Document.pdf (509
KB)

Hej Johan

Jeg fandt også lige denne her, som jeg håber kan være behjælpelig.

Mvh Liv

-----Oprindelig meddelelse-----
Fra: Scanner [mailto:9040@skat.dk]
Sendt: 9. september 2010 17:51
Til: Johanne Liv Bangsbo Petersen
Emne: Scannet Kopi

Dette dokument er sendt til dig digitalt ved hjælp af en HP Digital Sending-enhed.



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2008-321-0013

Dato: 15. maj 2009

Til

Folketinget - Skatteudvalget

L 200 - Forslag til Lov om ændring af pensionsskatteoven 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 beskættningen, skønnes der umiddelbart at blive tale om et varigt merprovenu på knap 10 mio. kr.?

Svar:

Indførelse af loff 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. ($4,2 \text{ mia. kr.} * (0,06 * (0,38 - 0,15))$). 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. ($4,2 \text{ mia. kr.} * (1 + 0,06 * (1 - 0,38))$)

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. ($(4,3 + 4,1 \text{ mia. kr.}) * (0,06 * (0,38 - 0,15))$). 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 merprovenu
til ca. 900 mio. kr. i varigt provenu.

Philip Groes

Fra: Johanne Liv Bangsbo Petersen [Liv.Bangsbo@skat.dk]

Sendt: 9. september 2010 17:42

Til: Johan Suenson

Emne: 100.000 grænsen for pensionsindbetalinger

Hej Johan

Jeg sender hermed et folketingsspørgsmål, som vedrører nogle af forudsætningerne for 100.000 kr. grænsen for pensionsindbetalinger.

Jeg håber det er tilstrækkeligt, ellers må du meget gerne vende tilbage hurtigst muligt. Jeg undersøger nærmere, om der er andre dokumenter, der kommer nærmere på de underlæggende forudsætninger.

<http://www.ft.dk/samling/20081/lovforslag/l200/spm/4/svar/626402/685248/index.htm>

mvh
Liv



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2009-321-0013

Dato: 15. maj 2009

Til

Folketinget - Skatteudvalget

**Skatteudvalget 2008-09
L 200 Svar på Spørgsmål 4
Offentligt**

L 200 - Forslag til Lov om ændring af pensionsskatteoven 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. 4 af 8. maj 2009.

Kristian Jensen

/ Thomas Larsen

Spørgsmål: Hvordan vil provenuvurderingen være, hvis 100.000 kr.-grænsen var gældende for alle pensionsopsparinger?

Svar:

Da der efter gældende regler ikke er fradragsret i topskattegrundlaget for kapitalpensioner, tages der dermed udelukkede udgangspunkt i løbende pensionsordninger (ratepensioner, livrente mv.)

Hvis 100.000 kr.-grænsen var gældende for alle fradragsberettigede pensionsindbetalinger på privattegnede og arbejdsgiveradministrerede ordninger med løbende udbetalinger, vil den umiddelbare provenuvirkning udgøre ca. 8½ mia. kr., jf. SAU al. del. spm. nr. 318 af 15. april 2009.

Hvis indbetalingerne overstiger 100.000 kr., beskattes den overliggende del fuldt ud med op til 52,2 pct., hvilket betyder, at pensionsindbetalinger over 100.000 kr. beskattes som personlig indkomst både på indbetalings- og udbetalingstidspunktet. Dermed bliver den samlede beskatning af store pensionsindskud konfiskatorisk høj, og der vil i realiteten næppe være mange skatteydere, der vil indbetale over 100.000 kr. på en pensionsordning omfattet af loftet.

En begrænsning af fradraget for alle løbende pensionsindbetalinger ville få en varig provenueeffekt på omkring 1½ mia. kr., hvis hele opsparingen i stedet blev foretaget i andre aktiver, som i dag er højere beskattet end pensionsopsparing. Det må imidlertid forventes, at den samlede opsparing ville falde. Ligesom det ikke kan udelukkes, at omfanget af unddragelse ville vokse.

Philip Groes

Fra: Jakob Hald
Sendt: 9. september 2010 11:16
Til: 'mb@ae.dk'; 'la@ae.dk'
Emne: Loft over pensioner
Vedhæftede filer: Notat_om_loft.pdf

Hej Lars og Mikkel

Hermed som nævnt et internt notat, hvor vi prøver at finde rundt i diverse provenuskøn.
Det er lidt søgende som i kan se og vi vil meget gerne have eventuelle misforståelser ryddet af vejen.

Venlig hilsen/jak

Notat

8. september 2010
CAFO, PSM

S og SF's provenuvirkning af et pensionsloft på 100.000 kr.

For så vidt angår pensionsloftet har S og SF indregnet et **varigt** provenu på 2,1 mia. kr. fra et årligt loft på 100.000 kr. for personers samlede pensionsindbetalinger med løbende udbetalinger (dvs. pensionsordninger som ikke er ratepensioner). Dette provenu har været det samme i "Fair Forandring", i "Fair Løsning" og nu i S og SF's finanslovsforslag.

S og SF's skøn er tilsyneladende baseret på, at Arbejderbevægelsens Erhvervsråd (AE) tidligere har vurderet, at et loft på 100.000 kr. for **de samlede** pensionsindbetalinger, der udbetales løbende, vil medføre et varigt provenu på 3,0 mia. kr., jf. vedlagte notat *Provenu ved loft over pensionsindbetalinger*, AE, 10. september 2009, jf. også boksen nedenfor.

I S og SF's skøn er der så, som Finansministeriet forstår det, fratrukket 0,9 mia. kr. svarende til Finansministeriets skøn for virkningen af loftet på 100.000 kr. for indbetalinger til ratepensioner, som blev vedtaget med Forårspakke 2.0. Dermed kan man nå frem til 2,1 mia. kr. for de resterende ordninger.

AE's provenuskøn på 3,0 mia. kr. virker imidlertid betydeligt overvurderet. En forklaring kan være, at AE-rådet måske ved en fejl ikke har fået taget højde for, at det kun er det beløb, der er tilbage efter der er betalt indkomstskat, som opspares uden for sektoren¹. Derved overvurderes, hvor mange midler, der vil blive sparet op uden for pensionssektoren og dermed komme til højere afkastbeskatning, hvis loftet indføres.

Når der tages højde for indkomstskatten, vil den varige virkning på de offentlige finanser af lavere pensionsindbetalinger blive ca. halveret i forhold til AE's forudsætninger. Det vil sige, at provenuet ved en loft på 100.000 kr. vil indebære en varig budgetforbedring på 1½ mia. kr. og ikke 3 mia. kr. Det svarer til Finansministeriets skøn.

Det vurderes som nævnt, at loftet over ratepensioner, som blev besluttet med Forårspakke 2.0, vil styrke finanserne varigt med 0,9 mia. kr. Det virker som om, det også er lagt til grund i S og SF's beregning, jf. ovenfor.

Ved at udbrede loftet til at omfatte andre ordninger med løbende udbetalinger (udover ratepension) – som S og SF foreslår - forøges dette provenu skønsmæssigt med de nævnte 0,6 mia. kr. (Finansministeriets skøn), således at provenuvirk-

¹ En række andre forudsætninger - herunder forudsætninger om skattesatser på kapitalindkomst, hvor AE tidligere har fremlagt beregningsforudsætninger - kan også have betydning. Men disse forhold kan næppe alene forklare en så betydelig overvurdering af det varige provenu ved et loft.

ningen ved at indføre 100.000 kr. loft over hele pensionsopsparingen når op på de nævnte 1½ mia. kr.

Virksomheden af at udbrede loftet, så det også omfatter andre ordninger end ratepension, er dermed markant mindre end de 2,1 mia. kr., som S og SF angiver. Det kan her nævnes, at det er ca. 80 pct. af de samlede indbetalinger over 100.000 kr., som vedrører ratepensioner (i perioden 2006-2008).

Uddrag fra AEs hjemmeside.

**Provenu ved loft over pensionsindbetalinger
10. september 2009**

AE vurderer, at et samlet loft på 100000 kr på pensionsordninger med løbende udbetalinger vil give et provenu på ca 3 mia kr. Et loft over fradragsretten for alle pensioner med løbende udbetalinger vil endvidere hindre skattespekulation i de forskellige ordninger.

AE har af flere omgange foreslået et loft over fradragsretten for pensionsindbetalinger på 100.000 kr., der omfatter alle pensionsordninger med løbende udbetalinger. Således dækker de 100.000 kr. både indbetalinger på ratepensioner og pensioner med livslange udbetalinger (livrenter). AE vurderede i 2008, at dette vil give et samlet provenu på omkring tre mia. kr.

Før et loft over pensionsindbetalinger blev regeringens egen politik, udtalte Skatteministeriet, at et loft over fradragsretten på pensionsindbetalinger på pensionsordninger med løbende udbetalinger på 100.000 kr. "skønnes ikke at have nogen nævneværdig varig provenuvirkning." (svar på spørgsmål 114 i december 2005).

Da et loft på 100.000 kr. på fradragsretten for indbetalinger alene på ratepensioner blev regeringens egen politik i Forårspakke 2.0, reviderede Skatteministeriet dog denne opfattelse, og provenuskønnet for en maks. grænse på indbetalinger alene på ratepensioner på 100.000 kr. vurderes nu at give knap én mia. kr. i varigt provenu. Skatteministeriets vurdering af provenueffekter er altså yderst fleksibel og afhænger tilsyneladende af, hvem der stiller forslaget.

I AEs beregninger af provenueffekten er pensionsindbetalingerne blot fremskrevet med lønudviklingen. Dette er væsentlig mindre end den historiske udvikling, hvor antallet af personer med pensionsindbetalinger over 100.000 kr. årligt er steget med over 20 pct. Hvis denne eksplosive vækst er fortsat efter 2006, vil provenuskønnet på de tre mia. kr. altså være i underkanten.

Herudover kan man sætte spørgsmålstejn ved, hvor stor provenueffekten vil blive ved alene at indføre et loft på ratepensioner men ikke på livrentepensioner, sådan som det er sket med Forårspakke 2.0. Personer med store pensionsindbetalinger kan således stoppe indbetalingen på ratepensioner ved 100.000 kr. og indsætte det resterende beløb på livrentepensioner uden noget loft for fradragsretten. Omfatter loftet alle pensioner med løbende udbetalinger, vil denne mulighed forsvinde.

Philip Groes

Fra: Birgitte Hjerrild Fonseca [Birgitte.Fonseca@skat.dk]
Sendt: 9. september 2010 10:19
Til: Merete Godvin Jensen
Cc: Eva Grøn Olesen; Thomas Larsen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Nej ikke flere bem herfra, andet end at I måske kan overveje at skrive lidt mere ind om at skønnene er usikre.

/Birgitte

Fra: Merete Godvin Jensen [mailto:mgj@fm.dk]
Sendt: 9. september 2010 10:14
Til: Birgitte Hjerrild Fonseca
Cc: Trine Søberg Jakobsen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Tak. Regner du med at sende yderligere bemærkninger over?

- Merete

Fra: Birgitte Hjerrild Fonseca [mailto:Birgitte.Fonseca@skat.dk]
Sendt: 9. september 2010 10:12
Til: Merete Godvin Jensen
Cc: Thomas Larsen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Ok.

Fra: Merete Godvin Jensen [mailto:mgj@fm.dk]
Sendt: 9. september 2010 09:29
Til: Birgitte Hjerrild Fonseca
Cc: Eva Grøn Olesen; Trine Søberg Jakobsen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Hej Birgitte,

Når vi ikke har opdateret beregningen med nye data, skal det ses i sammenhæng med, at den øvrige del af vurderingen af Fair Forandring heller ikke opdateres (medmindre der er nye informationer, som f.eks. vedr. fedtafgiften).

- Merete

Fra: Birgitte Hjerrild Fonseca [mailto:Birgitte.Fonseca@skat.dk]
Sendt: 9. september 2010 09:23
Til: Merete Godvin Jensen
Cc: Eva Grøn Olesen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Hej igen

Mener I at 2009-tallet er et udtryk for det strukturelle? Og er det en grund til at I ikke har opdateret beregningen med 2010-tal?

/Birgitte

Fra: Merete Godvin Jensen [mailto:mgj@fm.dk]

Sendt: 8. september 2010 20:05

Til: Thomas Larsen; Birgitte Hjerrild Fonseca

Cc: Trine Søberg Jakobsen

Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Hej Thomas og Birgitte,

Vi har også arbejdet lidt videre med papiret om aktieomsætningsafgiften. Bemærkninger er selvfølgelig fortsat velkomne - send gerne til både Trine og jeg.

- Merete

Fra: Merete Godvin Jensen

Sendt: 8. september 2010 15:05

Til: 'Thomas Larsen'

Cc: Trine Søberg Jakobsen; Johan Suenson

Emne: Aktieomsætningsafgift

Hej Thomas,

Vedhæftet er udkast til papir om skøn for aktieomsætningsafgiften i S/SFs udspil, ligeledes med henblik på offentliggørelse i morgen.

I må meget gerne sende bemærkninger til denne til både Trine (tsj@fm.dk) og jeg.

Der skulle gerne følge et tredje papir om pensioner senere.

- Merete



FINANSMINISTERIET

Merete Godvin Jensen

Fuldmægtig, CISK

Telefon (+45) 33 92 33 33

Direkte telefon (+45) 33 92 26 82

E-post fm@fm.dk

Personlig e-post MGJ@fm.dk

Hjemmeside www.fm.dk

Philip Groes

Fra: Merete Godvin Jensen
Sendt: 9. september 2010 10:14
Til: 'Birgitte Hjerrild Fonseca'
Cc: Trine Søberg Jakobsen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Tak. Regner du med at sende yderligere bemærkninger over?

- Merete

Fra: Birgitte Hjerrild Fonseca [mailto:Birgitte.Fonseca@skat.dk]
Sendt: 9. september 2010 10:12
Til: Merete Godvin Jensen
Cc: Thomas Larsen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Ok.

Fra: Merete Godvin Jensen [mailto:mgj@fm.dk]
Sendt: 9. september 2010 09:29
Til: Birgitte Hjerrild Fonseca
Cc: Eva Grøn Olesen; Trine Søberg Jakobsen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Hej Birgitte,

Når vi ikke har opdateret beregningen med nye data, skal det ses i sammenhæng med, at den øvrige del af vurderingen af Fair Forandring heller ikke opdateres (medmindre der er nye informationer, som f.eks. vedr. fedtafgiften).

- Merete

Fra: Birgitte Hjerrild Fonseca [mailto:Birgitte.Fonseca@skat.dk]
Sendt: 9. september 2010 09:23
Til: Merete Godvin Jensen
Cc: Eva Grøn Olesen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Hej igen

Mener I at 2009-tallet er et udtryk for det strukturelle? Og er det en grund til at I ikke har opdateret beregningen med 2010-tal?

/Birgitte

Fra: Merete Godvin Jensen [mailto:mgj@fm.dk]
Sendt: 8. september 2010 20:05
Til: Thomas Larsen; Birgitte Hjerrild Fonseca

15-09-2010

Cc: Trine Søberg Jakobsen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Hej Thomas og Birgitte,

Vi har også arbejdet lidt videre med papiret om aktieomsætningsafgiften. Bemærkninger er selvfølgelig fortsat velkomne - send gerne til både Trine og jeg.

- Merete

Fra: Merete Godvin Jensen
Sendt: 8. september 2010 15:05
Til: 'Thomas Larsen'
Cc: Trine Søberg Jakobsen; Johan Suenson
Emne: Aktieomsætningsafgift

Hej Thomas,

Vedhæftet er udkast til papir om skøn for aktieomsætningsafgiften i S/SFs udspil, ligeledes med henblik på offentliggørelse i morgen.

I må meget gerne sende bemærkninger til denne til både Trine (tsj@fm.dk) og jeg.

Der skulle gerne følge et tredje papir om pensioner senere.

- Merete



FINANSMINISTERIET

Merete Godvin Jensen
Fuldmægtig, CISK
Telefon (+45) 33 92 33 33
Direkte telefon (+45) 33 92 26 82
E-post fm@fm.dk
Personlig e-post MGJ@fm.dk
Hjemmeside www.fm.dk

Philip Groes

Fra: Birgitte Hjerrild Fonseca [Birgitte.Fonseca@skat.dk]
Sendt: 9. september 2010 10:12
Til: Merete Godvin Jensen
Cc: Thomas Larsen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Ok.

Fra: Merete Godvin Jensen [mailto:mgj@fm.dk]
Sendt: 9. september 2010 09:29
Til: Birgitte Hjerrild Fonseca
Cc: Eva Grøn Olesen; Trine Søberg Jakobsen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Hej Birgitte,

Når vi ikke har opdateret beregningen med nye data, skal det ses i sammenhæng med, at den øvrige del af vurderingen af Fair Forandring heller ikke opdateres (medmindre der er nye informationer, som f.eks. vedr. fedtafgiften).

- Merete

Fra: Birgitte Hjerrild Fonseca [mailto:Birgitte.Fonseca@skat.dk]
Sendt: 9. september 2010 09:23
Til: Merete Godvin Jensen
Cc: Eva Grøn Olesen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Hej igen

Mener I at 2009-tallet er et udtryk for det strukturelle? Og er det en grund til at I ikke har opdateret beregningen med 2010-tal?

/Birgitte

Fra: Merete Godvin Jensen [mailto:mgj@fm.dk]
Sendt: 8. september 2010 20:05
Til: Thomas Larsen; Birgitte Hjerrild Fonseca
Cc: Trine Søberg Jakobsen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Hej Thomas og Birgitte,

Vi har også arbejdet lidt videre med papiret om aktieomsætningsafgiften. Bemærkninger er selvfølgelig fortsat velkomne - send gerne til både Trine og jeg.

- Merete

Fra: Merete Godvin Jensen
Sendt: 8. september 2010 15:05
Til: 'Thomas Larsen'
Cc: Trine Søberg Jakobsen; Johan Suenson
Emne: Aktieomsætningsafgift

Hej Thomas,

Vedhæftet er udkast til papir om skøn for aktieomsætningsafgiften i S/SFs udspil, ligeledes med henblik på offentliggørelse i morgen.

I må meget gerne sende bemærkninger til denne til både Trine (tsj@fm.dk) og jeg.

Der skulle gerne følge et tredje papir om pensioner senere.

- Merete



FINANSMINISTERIET

Merete Godvin Jensen
Fuldmægtig, CISK
Telefon (+45) 33 92 33 33
Direkte telefon (+45) 33 92 26 82
E-post fm@fm.dk
Personlig e-post MGJ@fm.dk
Hjemmeside www.fm.dk

Philip Groes

Fra: Merete Godvin Jensen
Sendt: 9. september 2010 10:04
Til: Thorbjørn Christensen
Emne: VS: provenuer 2009-niveau (2).xls
Vedhæftede filer: provenuer 2009-niveau (2).xls

Hej Tor,

Det må være denne her, jeg har taget udgangspunkt i. Og det er så merprovenuet fra afgift på mættet fedt inkl. kød, hvis man forhøjer afgiften med 25 kr pr kg, ikke?

- Merete

Fra: Thorbjørn Christensen [mailto:Thorbjoern.Christensen@skat.dk]
Sendt: 12. maj 2010 14:51
Til: Merete Godvin Jensen
Cc: Matilde Fischer
Emne: provenuer 2009-niveau (2).xls

Hej Merete

her kommer tallene, som jeg håber du kan bruge!

det er tallene fra igår jeg har brugt, men har afrundet lidt ifb. med omregning til 2009-niveau!

Mvh

Tor

Tobak merprovener + 10 kr.

Mio. kr. og 2009-niveau	Varig virkning	2010	2011
		1/2 virkning	
Provenu ekskl. moms	3.150	1.600	3.225
Provenu inkl. moms	3.925	2.000	4.025
Provenu efter tilbageløbskorrektion	3.925	2.000	4.025
Provenu efter tilbageløbskorrektion og adfærd	-750,00	-375,00	-750,00

Fedt inkl. kød og + 25 kr.

Mio. kr. og 2009-niveau	Varig virkning	2010	2011	2012	2013	2014	2015	...	2019
			1/2 virkning						
Provenu ekskl. moms	2.075	0	1.250	2.400					
Provenu inkl. moms	2.600	0	1.550	3.000					
Provenu efter tilbageløbskorrektion	2.600	0	1.550	3.000					
Provenu efter tilbageløbskorrektion og adfærd	2.150	0	1.300	2.500					

Philip Groes

Fra: Thorbjørn Christensen [Thorbjoern.Christensen@skat.dk]
Sendt: 9. september 2010 09:52
Til: Merete Godvin Jensen
Emne: VS: Cigaretter og fedt

Hej Merete

Her er noget fra maj om fedtet, det må stadig holde medmindre de har ændret på udspillet.

Mvh

Tor

Tor Christensen
Chefkonsulent
Afgiftsområdet
Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K
Direkte tlf.: 33924773

Fra: Merete Godvin Jensen [mailto:mgj@fm.dk]
Sendt: 11. maj 2010 17:23
Til: Jonas Jensen
Cc: Thorbjørn Christensen
Emne: SV: Cigaretter og fedt

Troede vi aftalte ikke at tage kolonne A med?

Fra: Jonas Jensen [mailto:jj@skat.dk]
Sendt: 11. maj 2010 17:21
Til: Merete Godvin Jensen
Cc: Thorbjørn Christensen
Emne: VS: Cigaretter og fedt

Thors 2.700 mio. kr. er eks. moms.

Gange med 1,25 og trække 0,245 pct. fra. "Resten" fra 2.700 til 2.250 er adfærd.

Cigaretter: I alternativ kolonne "mulighed A", hvor Servicepack 2.0 trækkes fra S-provenu. Der synes det ikke meningsfuldt at trække 200 mio. kr. fra 400, for vi siger jo nu, at yderligere forhøjelser giver 0

Fra: Jonas Jensen
Sendt: 11. maj 2010 16:24
Til: 'Merete Godvin Jensen'; Johan Suenson; 'Niels Kleis Frederiksen'
Cc: Thomas Larsen
Emne: Cigaretter og fedt

Hej Merete, Johan og Kleis,

Jeg har modtager følgende bidrag her fra huset på tobak og fedt.

Fedt:

Før serviceeftersyn og sundhedspakke men med revideret grundlag vil en forhøjelse med 25 kr. pr. kg mættet fedt give et umiddelbart provenu på 1.400 mio. kr. Efter adfærd og tilbageløb 1.100 mio. kr. Efter serviceeftersyn og sundhedspakke vil en forhøjelse med 25 kr. per kg give et umiddelbart provenu på

2.700 mio. kr. Efter adfærd og tilbageløb 2.250 mio. kr.

Cigaretter:

Det umiddelbare merprovenu ved at forhøje tobaksafgiften med yderligere 7 kr. pr. pakke til en gennemsnits pris på ca. 43 kr. og en Prince pris på 46 kr. er 2.315 mio. kr. Efter adfærd og tilbageløb reduceres det til et nettoprovenutab på 610 mio. kr.

Vi kigger på jeres notat – der er nogen afvigelser på ovenstående.

Vh. Jonas

Philip Groes

Fra: Birgitte Hjerrild Fonseca [Birgitte.Fonseca@skat.dk]

Sendt: 9. september 2010 09:23

Til: Merete Godvin Jensen

Cc: Eva Grøn Olesen

Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Hej igen

Mener I at 2009-tallet er et udtryk for det strukturelle? Og er det en grund til at I ikke har opdateret beregningen med 2010-tal?

/Birgitte

Fra: Merete Godvin Jensen [mailto:mgj@fm.dk]

Sendt: 8. september 2010 20:05

Til: Thomas Larsen; Birgitte Hjerrild Fonseca

Cc: Trine Søberg Jakobsen

Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Hej Thomas og Birgitte,

Vi har også arbejdet lidt videre med papiret om aktieomsætningsafgiften. Bemærkninger er selvfølgelig fortsat velkomne - send gerne til både Trine og jeg.

- Merete

Fra: Merete Godvin Jensen

Sendt: 8. september 2010 15:05

Til: 'Thomas Larsen'

Cc: Trine Søberg Jakobsen; Johan Suenson

Emne: Aktieomsætningsafgift

Hej Thomas,

Vedhæftet er udkast til papir om skøn for aktieomsætningsafgiften i S/SFs udspil, ligeledes med henblik på offentliggørelse i morgen.

I må meget gerne sende bemærkninger til denne til både Trine (tsj@fm.dk) og jeg.

Der skulle gerne følge et tredje papir om pensioner senere.

- Merete



FINANSMINISTERIET

Merete Godvin Jensen

15-09-2010

Fuldmægtig, CISK
Telefon (+45) 33 92 33 33
Direkte telefon (+45) 33 92 26 82
E-post fm@fm.dk
Personlig e-post MGJ@fm.dk
Hjemmeside www.fm.dk

Philip Groes

Fra: Merete Godvin Jensen
Sendt: 8. september 2010 20:05
Til: 'Thomas Larsen'; 'Birgitte Hjerrild Fonseca'
Cc: Trine Søberg Jakobsen
Emne: SV: Aktieomsætningsafgift
Vedhæftede filer: 10-03344-7 362871_8_0.DOC

Hej Thomas og Birgitte,

Vi har også arbejdet lidt videre med papiret om aktieomsætningsafgiften. Bemærkninger er selvfølgelig fortsat velkomne - send gerne til både Trine og jeg.

- Merete

Fra: Merete Godvin Jensen
Sendt: 8. september 2010 15:05
Til: 'Thomas Larsen'
Cc: Trine Søberg Jakobsen; Johan Suenson
Emne: Aktieomsætningsafgift

Hej Thomas,

Vedhæftet er udkast til papir om skøn for aktieomsætningsafgiften i S/SFs udspil, ligeledes med henblik på offentliggørelse i morgen.

I må meget gerne sende bemærkninger til denne til både Trine (tsj@fm.dk) og jeg.

Der skulle gerne følge et tredje papir om pensioner senere.

- Merete



FINANSMINISTERIET

Merete Godvin Jensen
Fuldmægtig, CISK
Telefon (+45) 33 92 33 33
Direkte telefon (+45) 33 92 26 82
E-post fm@fm.dk
Personlig e-post MGJ@fm.dk
Hjemmeside www.fm.dk

Notat

8. september 2010
CISK

Aktieomsætningsafgift i S-SF-udspil

I S og SF's skatteudspil *Fair Forandring* indgår et forslag om indførelse af en aktieomsætningsafgift på 0,25 pct. af kursværdien. Afgiften skal pålægges salg eller bytte af danske eller udenlandske aktier mv., hvor den ene part er hjemmehørende i Danmark. Der er formentlig tale om den aktieomsætningsafgift i stil med den, som den tidligere Socialdemokratisk ledede regering ophævede pr. 1. oktober 1999.

Ifølge S og SF vil proventet udgøre 4 mia. kr. årligt.

Finansministeriet skønner, at merproventet vil udgøre 1½ mia. kr., når der tages højde for ændret adfærd fra såvel virksomheder som private husholdninger. Før virkninger af ændret adfærd skønnes merproventet fra aktieomsætningsafgiften til 2½ mia. kr.

Beregningen tager udgangspunkt i Værdipapircentralens statistik for omsætningen og dennes sammensætning på aktører i året frem til juni 2009. Det er lagt til grund, at cirka halvdelen af omsætningen i danske aktier finder sted mellem udenlandske investorer (dvs. hverken køber eller sælger er dansk), som ikke kan pålægges afgift i Danmark.

Afgiftsgrundlaget vedrørende aktier og investeringsforeningsbeviser udgør på den baggrund 2.250 mia. kr. Det umiddelbare provent udgør 0,25 pct. heraf, svarende til 5,6 mia. kr., jf. tabel 1.

Slettet: 2
Slettet: og formentlig mindre endnu
Slettet: og
Slettet: , jf. tabel 1
Slettet: omsætnings

Slettet:
Slettet: o
Slettet: Skatte
Slettet: et
Formateret: Skrifttype: Kursiv

Tabel 1. Provenuberegning vedr. aktieomsætningsafgiften

Mia. kr.	
Skønnet skattegrundlag vedr. danske investorer	2.250
Skatteprovenu	5,6
Heraf mæglere mv.	-1,7
Provenu korrigeret for mæglere mv.	3,9
Provenu vedr. institutionelle investorer	1,0
Tilbageløb heraf	-0,7
Provenu vedr. husholdninger, erhverv	2,9
Tilbageløb heraf	-0,7
Provenu in kl. tilbageløb	2,5
Adfærdsvirkninger	-1,0
Provenu, i alt inkl. tilbageløb og adfærd	1,5

Det er desuden lagt til grund for beregningen, at omsætning mellem finansielle formidlere indbyrdes (dvs. "engroshandel") ikke er omfattet af aktieomsætningsafgift. Omsætningen mellem finansielle aktører udgør knap 50 pct. af den samlede omsætning, hvor køber, sælger eller begge er danske.

Slettet: ¶

Slettet: mæglere

Slettet: afgiftspligtige

Det er lagt til grund, at 30 pct. heraf svarende til 1,7 mia. kr. udgøres af handel mellem mæglere, og dermed er afgiftsfri. Efter korrektion for handel mellem mæglere skønnes det umiddelbare provenu fra aktieomsætningsafgiften således til 3,9 mia. kr.

Slettet: point

Slettet: De resterende 20 pct. point forudsættes at knytte sig til institutionelle investorer, som er afgiftspligtige.¶

Heraf vedrører ca. 1 mia. kr. institutionelle investorer. Dermed reduceres merprovenuet via lavere indtægter fra pensionsafkastskat, indkomstskat af og modregning i pensionsudbetalinger samt afgifter,

Slettet: erhverv

Slettet: Virksomhedernes overskud vil re

Slettet: tilsvarende, og dermed påvirkes statens

Slettet: selskabsskat,

Slettet: ,

Slettet: og

Slettet: (tilbageløb).

Det skønnes, at tilbageløbet udgør samlet set knap 70 pct., eller ca. 0,7 mia. kr.

De resterende 2,9 mia. kr. af det umiddelbare merprovenu vedrører husholdninger og erhverv. Husholdningernes forbrug vil reduceres tilsvarende, og dermed påvirkes statens indtægter fra moms og afgifter. Det skønnes, at tilbageløbet fra husholdninger udgør knap 25 pct., eller yderligere ca. 0,7 mia. kr. Der er ikke korrigeret for lavere selskabs- og aktionærskatter, hvilket kan indebære en lille overvurdering af merprovenuet.

Korrigeret for tilbageløb skønnes merprovenuet således til 2,5 mia. kr.

Idet det lægges til grund, at adfærdsændringerne reducerer omsætningen og dermed merprovenuet med 40 pct., udgør holdbarhedsvirkningen omkring 1½ mia. kr. Det er dog langt fra sikkert, at et provenu af den størrelsesorden kan realiseres.

Slettet: Hvis

Slettet: meget forsigtigt

Philip Groes

Fra: Merete Godvin Jensen
Sendt: 8. september 2010 20:02
Til: 'Thomas Larsen'
Emne: SV: Vurdering af tobaksafgifter i S/SF's Fair Løsning
Vedhæftede filer: Forklaring af nyt skøn for tobaksafgifterne (2).DOC

Hej Thomas,

Beklager spam med tobaks-papirer, men vi har tilføjet en tekst om Sverige (vedhæftet). Jeg mener, den kan genfindes i Forebyggelseskomm. rapport.

Ville være fint, om I kan give en melding i morgen formiddag; hvis det ikke kan lade sig gøre må du endelig sige til.

- Merete

Fra: Merete Godvin Jensen
Sendt: 8. september 2010 14:04
Til: 'Thomas Larsen'
Emne: VS: Vurdering af tobaksafgifter i S/SF's Fair Løsning

Hej Thomas,

Jeg har allerede fået nogle bemærkninger her fra huset - så du får en ny version. Notatet er fortsat ikke endeligt clearret i FM.

- Merete

Fra: Merete Godvin Jensen
Sendt: 8. september 2010 13:35
Til: 'Thomas Larsen'
Emne: Vurdering af tobaksafgifter i S/SF's Fair Løsning

Hej Thomas,

Jeg har skrevet vedhæftede udkast til forklaring på, hvorfor vi har nedjusteret skønnet for finansieringsbidraget fra en forhøjelse af tobaksafgifterne som S og SF foreslår i Fair Forandring og i partiernes fælles FFL-udspil med henblik på offentliggørelse som en del af en større pakke.

Har I bemærkninger?

- Merete



FINANSMINISTERIET

Merete Godvin Jensen

15-09-2010

Fuldmægtig, CISK
Telefon (+45) 33 92 33 33
Direkte telefon (+45) 33 92 26 82
E-post fm@fm.dk
Personlig e-post MGJ@fm.dk
Hjemmeside www.fm.dk

Notat

8. september 2010
CISK
Merete Godvin Jensen
J.nr. 10/03344-6

Revideret skøn for tobaksafgifterne

S og SF har i udspillet *Fair Forandring* fra august 2009 foreslået at øge tobaksafgifterne svarende til, at prisen på cigaretter stiger med 10 kr. pr. 20 stk. Partierne har skønnet merprovenuet herfra til 0,9 mia. kr. efter adfærd og grænsehandel.

Det er ved beregningerne lagt til grund, at partierne ønsker at gennemføre den foreslåede afgiftsforhøjelse i tillæg til gældende regler, dvs. udover det, der er gennemført med *Forårspakke 2.0* og *Serviceeftersyn af Forårspakke 2.0*.

Finansministeriet vurderede i efteråret 2009, at merprovenuet fra den foreslåede forhøjelse ville udgøre ca. 0,5 mia. kr. efter tilbageløb, virkning på forbrugssammensætning og grænsehandel (men ekskl. mulige virkninger på arbejdsudbuddet).

I maj offentliggjorde Skatteministeriet *Status over grænsehandel 2010*. I denne rapport er virkningen på grænsehandlen af store ændringer i afgifterne på bl.a. tobak revurderet. Revurderingen af virkningen på grænsehandlen skal blandt andet ses i sammenhæng med, at den nye grænsehandelsrapport indeholder konkrete skøn for "ketchupeffekten" baseret på britiske og norske erfaringer ved store afgiftsændringer.

Status over grænsehandel 2010 lægger til grund for vurderingen af de afgiftsforhøjelser, der indgår i *Serviceeftersyn af Forårspakke 2.0*. Med de forhøjelser af tobaksafgifterne, der blev aftalt i *Serviceeftersyn af Forårspakke 2.0*, vurderes der ikke at kunne opnås merprovenu ved yderligere forhøjelser af afgifterne.

På baggrund af *Status over grænsehandel 2010* har Finansministeriet i forbindelse med vurderingen af S og SFs udspil *Fair Løsning* desuden revurderet finansieringspotentialet fra den foreslåede forhøjelse af tobaksafgiften i *Fair Forandring*, jf. svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 159 af 12. maj 2010. Det er vurderingen, at den foreslåede afgiftsforhøjelse indebærer et mindreprovenu på 0,8 mia. kr. efter tilbageløb, adfærd og grænsehandel (men ekskl. mulige virkninger på arbejdsudbuddet).

De konkrete britiske og norske erfaringer, som er anvendt ved det seneste skøn over grænsehandelsvirkningerne, giver grund til at forvente, at en kraftig stigning i grænsehandel og smugleri kan indtræffe ved et prisniveau, som ikke er særligt meget højere end det aktuelle prisniveau i Danmark.

I England skønnes andelen af illegale og grænsehandlede cigaretter således at udgøre omkring 6 pct. af forbruget i 1997-1998, men 27 pct. (9 pct. grænsehandel og

18 pct. illegale cigaretter) i 2003-2004, da prisen på 20 stk. cigaretter steg fra ca. 26,5 kr. til 39,5 kr. pr. 20 stk., jf. også *Status over Grænsehandel 2010*.

De nye data har således ført til, at provenupotentialet ved højere afgifter på cigaretter er nedjusteret.

Det bemærkes, at Skatteministeriets beregninger til brug for Forebyggelseskommissionens arbejde ligeledes er revurderet. Såvel de oprindelige som de reviderede beregninger kan findes i *Status over grænsehandel 2010*.

Slettet: ¶
Endelig

Endelig bemærkes, at Sverige gennemførte en betydelig afgiftsstigning på cigaretter i 1997, således at prisen for 20 stk. Prince var ca. 10 kr. over den danske. Imidlertid steg grænsehandlen og den illegale handel kraftigt. På den baggrund blev afgifterne i Sverige sat ned igen i 1998. På baggrund af oplysninger fra Tobaksindustrien skønnes de illegale og grænsehandlede cigaretters andel af forbruget i Sverige aktuelt at ligge omkring 15 pct.

Slettet: meget

Philip Groes

Fra: Birgitte Hjerrild Fonseca [Birgitte.Fonseca@skat.dk]

Sendt: 8. september 2010 16:00

Til: Merete Godvin Jensen; Trine Søberg Jakobsen

Cc: Thomas Larsen; Eva Grøn Olesen

Emne: SV: Aktieomsætningsafgift

Hej Merete

Jeg har tjekket og vi brugte nogenlunde samme umiddelbare provenuskøn (4,3 mia. kr.) da vi havde et FT-beslutningsforslag (i februar 2010) om indførelse af en tobinskat. Vi offentliggjorde ikke nogle FT-svar i den forbindelse, men skønnet har indgået i baggrundsmateriale og jeg mener også mundtlige svar i FT.

Vi bør præcisere om der er tale om 2008/2009 tal eller om det er strukturelt niveau?

Hvis vi bliver bedt om at forklare forskellen på de 3,9 mia. kr. og de 7,6 mia. kr. som vi tidligere har svaret FT (svar på alm. del spm. 92 af 21. november 2008), må det primært kunne forklares med ændrede forudsætninger omkring omfanget af handel med udlandet og den generelle konjunkturudvikling. Men det tager vi bare hvis det kommer.

Lad os tales ved i morgen tidlig hvis der er noget – OK?

/Birgitte

Fra: Merete Godvin Jensen [mailto:mgj@fm.dk]

Sendt: 8. september 2010 15:05

Til: Thomas Larsen

Cc: Trine Søberg Jakobsen; Johan Suenson

Emne: Aktieomsætningsafgift

Hej Thomas,

Vedhæftet er udkast til papir om skøn for aktieomsætningsafgiften i S/SFs udspil, ligeledes med henblik på offentliggørelse i morgen.

I må meget gerne sende bemærkninger til denne til både Trine (tsj@fm.dk) og jeg.

Der skulle gerne følge et tredje papir om pensioner senere.

- Merete

**FINANSMINISTERIET**

Merete Godvin Jensen

Fuldmægtig, CISK

Telefon (+45) 33 92 33 33

Direkte telefon (+45) 33 92 26 82

E-post fm@fm.dk

Personlig e-post MGJ@fm.dk

Hjemmeside www.fm.dk

Philip Groes

Fra: Simon Kjær Poulsen [skp@skat.dk]
Sendt: 8. september 2010 15:37
Til: Johan Suenson
Emne: SV: hej Simon, har forsøgt at ringe. ring gerne på 54572, mvh Johan
Vedhæftede filer: 355.pdf; 355 tal.XLS

Hej Johan se vedhæftede xls

De 17 mia. kr. (over 100.000) i 2009 er dog inkl. kapitalpensioner.

Vh s

Fra: Johan Suenson [mailto:JSU@fm.dk]
Sendt: 8. september 2010 13:48
Til: Simon Kjær Poulsen
Emne: hej Simon, har forsøgt at ringe. ring gerne på 54572, mvh Johan



FINANSMINISTERIET

Johan Suenson
Specialkonsulent, CISK
Telefon (+45) 33 92 33 33
Direkte telefon (+45) 33 95 45 72
Personlig e-post jsu@fm.dk



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2010-328-0027

Dato: 6. maj 2010

Til

Folketinget - Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål 355 af 7. april 2010.
Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Jesper Petersen (SF).

(Alm. del).

Troels Lund Poulsen

/Carsten Vesterø

Spørgsmål 355: I fortsættelse af ministerens besvarelse af 29. marts 2010 af alm. del spørgsmål 293 anmodes ministeren om at oplyse, hvor mange lønmodtagere, der via arbejdsgiveradministrerede pensionsordninger for 2008 og 2009 indbetalte over 100.000 kr. på en pensionsordning. Der bedes herunder oplyst det samlede indskud fra disse lønmodtagere.

Svar: I nedenstående tabel er de ønskede oplysninger vist.

Pensionsindbetalinger via arbejdsgiveradministrerede ordninger på over 100.000 kr. årligt		
	2008	2009
Personer med indbetalinger over 100.000 (ekskl. ATP)	103.894	117.467
Samlet indskud (ekskl. ATP), mia. kr.	25,1	28,8
Heraf indbetalt via arbejdsgiveradministrerede ordninger (ekskl. ATP), mia. kr.	23,7	27,1

Anm: Foreløbige optællinger fra SKAT.

Hej Simon

Korrigeret svar til spørgsmål 355. Korrektionen består i at pensioner med skattekode 16 (supplerende indbetalinger) nu ikke indgår i datagrundlaget).

1) Hvor mange lønmodtagere indbetalte over 100.000 kr. på en arbejdsgiveradministreret pensionsordning (skattekode 10-15)?

2) Hvor meget indbetalte de i alt (inkl. deres privategnede ordninger – skattekode 1-15)?

			I alt mia heraf ARB I alt	heraf ARB					
I 2008 indbetalte	103.894 personer i alt	25,1	23,7	241.592	228.117	1,4			
I 2009 indbetalte	117.467 personer i alt	28,8	27,1	245.175	230.703	1,7	13,1	14,7	14,3
	Over 100.000								1,5
Med venlig hilsen	2008	103.894	14,7						
	2009	117.467	17,1	Dette tal er inkl. kapitalpensioner					

I 2008 indbetalte 103.894 personer i alt 25,1 mia. kr., heraf var 23,7 mia. kr. indbetalt på de arbejdsgiveradministrerede ordninger.

I 2009 indbetalte 117.467 personer i alt 28,8 mia. kr., heraf var 27,1 mia. kr. indbetalt på de arbejdsgiveradministrerede ordninger.

Med venlig hilsen

Philip Groes

Fra: Johan Suenson
Sendt: 8. september 2010 15:23
Til: 'Simon Kjær Poulsen'
Emne: Lovmodetal for pensionsinbetalinger t.o.
Vedhæftede filer: 080910-stpens (2).doc

Notat

8. september 2010
CAFO, FRH

Store pensionsindbetalinger

Nedenfor opgøres summen af indbetalinger til pensionsordninger ud over 100.000 kr. (2010-niveau) fordelt på

- indbetalinger alene på ratepensionsordninger
- indbetalinger enten på ratepensionsordninger eller pensioner med (livslange) udbetalinger (ekskl. indbetalinger til supplerende engangsbeløb).

Der er foretaget opgørelser for årene 2006 – 2008. Opgørelserne er i løbende priser. Der er set bort fra et mindre antal store indbetalinger foretaget af selvstændige efter særskilte regler.

Store pensionsindbetalinger	2006	2007	2008
	Mia. kr.	Mia. kr.	Mia. kr.
Indbetalinger til ratepension ud over en grænse på 100.000 kr. (2010-niveau)	16,2	20,0	15,5
Indbetalinger til ratepension eller til pensioner med livslange udbetalinger Udover en grænse på 100.000 kr. (2010-niveau)	19,8	23,3	19,4
Samlede indbetalinger til ordninger med løbende udbetaling	84,8	93,0	96,1

Kilde: Store indbetalinger (linje 1 og 2): Lovmodelberegninger på 3,3 pct. af befolkningen. Samlede indbetalinger: Totaltælling, Skatteministeriets hjemmeside.

Anm: Samlede indbetalinger for 2009: 100,0 mia. kr.

Indbetalinger til pensionsordninger med løbende udbetalinger er vokset nominelt med ca. 25 pct. fra 2005 til 2008, men niveauet synes herefter at være stabiliseret (realt).

Alt i alt foretog 162.000 personer indbetalinger til mindst én af de nævnte ordninger

Philip Groes

Fra: Merete Godvin Jensen
Sendt: 8. september 2010 15:05
Til: 'Thomas Larsen'
Cc: Trine Søberg Jakobsen; Johan Suenson
Emne: Aktieomsætningsafgift
Vedhæftede filer: Aktieomsætningsafgift i S-SF-udspil.DOC

Hej Thomas,

Vedhæftet er udkast til papir om skøn for aktieomsætningsafgiften i S/SFs udspil, ligeledes med henblik på offentliggørelse i morgen.

I må meget gerne sende bemærkninger til denne til både Trine (tsj@fm.dk) og jeg.

Der skulle gerne følge et tredje papir om pensioner senere.

- Merete



FINANSMINISTERIET

Merete Godvin Jensen
Fuldmægtig, CISK
Telefon (+45) 33 92 33 33
Direkte telefon (+45) 33 92 26 82
E-post fm@fm.dk
Personlig e-post MGJ@fm.dk
Hjemmeside www.fm.dk

Notat

8. september 2010
CISK

Aktieomsætningsafgift i S-SF-udspil

I S og SF's skatteudspil *Fair Forandring* indgår et forslag om indførelse af en aktieomsætningsafgift på 0,25 pct. af kursværdien. Afgiften skal pålægges salg eller bytte af danske eller udenlandske aktier mv., hvor den ene part er hjemmehørende i Danmark. Der er formentlig tale om den aktieomsætningsafgift i stil med den, som den tidligere Socialdemokratiske ledede regering ophævede pr. 1. oktober 1999.

Ifølge S og SF vil provenuet udgøre 4 mia. kr. årligt.

Finansministeriet skønner, at merprovenuet vil udgøre 2½ mia. kr. og formentlig mindre endnu, når der tages højde for ændret adfærd fra såvel virksomheder og private husholdninger, jf. tabel 1.

Det er lagt til grund, at cirka halvdelen af omsætningen i danske aktier finder sted mellem udenlandske investorer (dvs. hverken køber eller sælger er dansk), som ikke kan pålægges afgift i Danmark.

Tabel 1. Provenuberegning vedr. aktieomsætningsafgiften

Mia. kr.	
Skønnet skattegrundlag vedr. danske investorer	2.250
Skatteprovenu	5,6
Heraf mæglere mv.	-1,7
Provenu korrigeret for mæglere mv.	3,9
Provenu vedr. institutionelle investorer	1,0
Tilbageløb heraf	-0,7
Provenu vedr. husholdninger, erhverv	2,9
Tilbageløb heraf	-0,7
Provenu in kl. tilbageløb	2,5
Adfærdsvirkninger	-1,0
Provenu, i alt inkl. tilbageløb og adfærd	1,5

Hvis det meget forsigtigt lægges til grund, at adfærdsændringerne reducerer omsætningen og dermed merprovenuet med 40 pct., udgør holdbarhedsvirkningen omkring 1½ mia. kr. Det er dog langt fra sikkert, at et provenu af den størrelsesorden kan realiseres

Philip Groes

Fra: Niels Kleis Frederiksen

Sendt: 8. september 2010 14:14

Til: Martin Ulrik Jensen; Jonas Zielke Schaarup (DEP)

Emne: VS: Rate...

det lader til at splittet er korrekt

beklager at jeg åbenbart har set spøgelse

mvh
kleis

Fra: Jakob Hald

Sendt: 8. september 2010 14:12

Til: Peter Schultz-Møller; Niels Kleis Frederiksen; Johan Suenson

Emne: Rate...

Hej alle - godt nyt

Frederik har set på tal for 2008. Som jeg forstår det ser det således ud:

Samlede indbetalinger over 100: 19½ mia. kr.
Samlede indbetalinger over 100 på rate: 15½.

Dvs. 3/4 på rate ca. - juhu.

Der er her ikke tale om treårgennemsnit - som medfører at tallene reduceres med i størrelsesordenen 1/4.

Er vel ok?

vh jak

Philip Groes

Fra: Merete Godvin Jensen
Sendt: 8. september 2010 14:04
Til: 'Thomas Larsen'
Emne: VS: Vurdering af tobaksafgifter i S/SF's Fair Løsning
Vedhæftede filer: Forklaring af nyt skøn for tobaksafgifterne.DOC

Hej Thomas,

Jeg har allerede fået nogle bemærkninger her fra huset - så du får en ny version. Notatet er fortsat ikke endeligt clearret i FM.

- Merete

Fra: Merete Godvin Jensen
Sendt: 8. september 2010 13:35
Til: 'Thomas Larsen'
Emne: Vurdering af tobaksafgifter i S/SF's Fair Løsning

Hej Thomas,

Jeg har skrevet vedhæftede udkast til forklaring på, hvorfor vi har nedjusteret skønnet for finansieringsbidraget fra en forhøjelse af tobaksafgifterne som S og SF foreslår i Fair Forandring og i partiernes fælles FFL-udspil med henblik på offentliggørelse som en del af en større pakke.

Har I bemærkninger?

- Merete



FINANSMINISTERIET

Merete Godvin Jensen
Fuldmægtig, CISK
Telefon (+45) 33 92 33 33
Direkte telefon (+45) 33 92 26 82
E-post fm@fm.dk
Personlig e-post MGJ@fm.dk
Hjemmeside www.fm.dk

Notat

8. september 2010
CISK
Merete Godvin Jensen
J.nr. 10/03344-6

Revideret skøn for tobaksafgifterne

S og SF har i udspillet *Fair Forandring* fra august 2009 foreslået at øge tobaksafgifterne svarende til, at prisen på cigaretter stiger med 10 kr. pr. 20 stk. Partierne har skønnet merprovenuet herfra til 0,9 mia. kr. efter adfærd og grænsehandel.

Det er ved beregningerne lagt til grund, at partierne ønsker at gennemføre den foreslåede afgiftsforhøjelse i tillæg til gældende regler, dvs. udover det, der er gennemført med *Forårspakke 2.0* og *Serviceeftersyn af Forårspakke 2.0*.

Finansministeriet vurderede i efteråret 2009, at merprovenuet fra den foreslåede forhøjelse ville udgøre ca. 0,5 mia. kr. efter tilbagebø, adfærd og grænsehandel (men ekskl. virkning på arbejdsudbuddet).

I maj offentliggjorde Skatteministeriet *Status over grænsehandel 2010*. I denne rapport er virkningen på grænsehandlen af store ændringer i afgifterne på bl.a. tobak revideret. Revideringen af virkningen på grænsehandlen skal blandt andet ses i sammenhæng med, at den nye grænsehandelsrapport indeholder konkrete skøn for "ketchupeffekten" baseret på britiske og norske erfaringer ved store afgiftsændringer.

Status over grænsehandel 2010 lægger til grund for vurderingen af de afgiftsforhøjelser, der indgår i *Serviceeftersyn af Forårspakke 2.0*. Med de forhøjelser af tobaksafgifterne, der blev aftalt i *Serviceeftersyn af Forårspakke 2.0*, vurderes der ikke at kunne opnås merprovenu ved yderligere forhøjelser af afgifterne.

Formateret: Skrifttype: Kursiv

Formateret: Skrifttype: Kursiv

På baggrund af *Status over grænsehandel 2010* har Finansministeriet i forbindelse med vurderingen af S og SFs udspil *Fair Løsning* desuden revideret finansieringspotentialet fra den foreslåede forhøjelse af tobaksafgiften i *Fair Forandring*, jf. svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 159 af 12. maj 2010. Det er vurderingen, at den foreslåede afgiftsforhøjelse indebærer et mindreprovenu på 0,8 mia. kr. efter tilbagebø, adfærd og grænsehandel (men ekskl. virkning på arbejdsudbuddet).

De konkrete britiske og norske erfaringer, som er anvendt ved det seneste skøn over grænsehandelsvirkningerne, giver grund til at forvente, at en kraftig stigning i grænsehandel og smugleri kan indtræffe ved et prisniveau, som kun er lidt højere end det aktuelle prisniveau i Danmark.

Slettet: Det er ved beregningerne lagt til grund, at partierne ønsker at gennemføre den foreslåede afgiftsforhøjelse i tillæg til gældende regler, dvs. udover det, der er gennemført med *Forårspakke 2.0* og *Serviceeftersyn af Forårspakke 2.0*.

Slettet: ,

Slettet: svenske,

Slettet: og tyske

I England skønnes andelen af illegale og grænsehandlede cigaretter således at udgøre omkring 6 pct. af forbruget i 1997-1998, men 27 pct. (9 pct. grænsehandel og 18 pct. illegale cigaretter) i 2003-2004, da prisen på 20 stk. cigaretter steg fra ca. 26,5 kr. til 39,5 kr. pr. 20 stk., jf. også *Status over Grænsehandel 2010*.

De nye data har således ført til, at provenupotentialet ved højere afgifter på cigaretter er nedjusteret.

Endelig bemærkes, at Skatteministeriets beregninger til brug for Forebyggelseskommissionens arbejde ligeledes er revurderet. Såvel de oprindelige som de reviderede beregninger kan findes i *Status over grænsehandel 2010*.

Formateret: Skrifttype: Kursiv

Philip Groes

Fra: Merete Godvin Jensen
Sendt: 8. september 2010 13:35
Til: 'Thomas Larsen'
Emne: Vurdering af tobaksafgifter i S/SF's Fair Løsning
Vedhæftede filer: Forklaring af nyt skøn for tobaksafgifterne.DOC

Hej Thomas,

Jeg har skrevet vedhæftede udkast til forklaring på, hvorfor vi har nedjusteret skønnet for finansieringsbidraget fra en forhøjelse af tobaksafgifterne som S og SF foreslår i Fair Forandring og i partiernes fælles FFL-udspil med henblik på offentliggørelse som en del af en større pakke.

Har I bemærkninger?

- Merete



FINANSMINISTERIET

Merete Godvin Jensen
Fuldmægtig, CISK
Telefon (+45) 33 92 33 33
Direkte telefon (+45) 33 92 26 82
E-post fm@fm.dk
Personlig e-post MGJ@fm.dk
Hjemmeside www.fm.dk

Notat

8. september 2010
CISK
Merete Godvin Jensen
J.nr. 10/03344-6

Revideret skøn for tobaksafgifterne

S og SF har i udspillet *Fair Forandring* fra august 2009 foreslået at øge tobaksafgifterne svarende til, at prisen på cigaretter stiger med 10 kr. pr. 20 stk. Partierne har skønnet merprovenuet herfra til 0,9 mia. kr. efter adfærd og grænsehandel.

Finansministeriet vurderede i efteråret 2009, at merprovenuet fra den foreslåede forhøjelse ville udgøre ca. 0,5 mia. kr. efter tilbageløb, adfærd og grænsehandel (men ekskl. virkning på arbejdsudbuddet).

I maj offentliggjorde Skatteministeriet *Status over grænsehandel 2010*. I denne rapport er virkningen på grænsehandlen af store ændringer i afgifterne på bl.a. tobak revideret. Revurderingen af virkningen på grænsehandlen skal blandt andet ses i sammenhæng med, at den nye grænsehandelsrapport indeholder konkrete skøn for "ketchupeffekten" baseret på britiske og norske erfaringer ved store afgiftsændringer.

På baggrund af *Status over grænsehandel 2010* har Finansministeriet i forbindelse med vurderingen af S og SFs udspil *Fair Løsning* revideret finansieringspotentialet fra den foreslåede forhøjelse af tobaksafgiften i *Fair Forandring*. Det er vurderingen, at den foreslåede afgiftsforhøjelse indebærer et mindreprovenu på 0,8 mia. kr. efter tilbageløb, adfærd og grænsehandel (men ekskl. virkning på arbejdsudbuddet).

Det er ved beregningerne lagt til grund, at partierne ønsker at gennemføre den foreslåede afgiftsforhøjelse i tillæg til gældende regler, dvs. udover det, der er gennemført med *Forårspakke 2.0* og *Serviceeftersyn af Forårspakke 2.0*.

De konkrete britiske, svenske, norske og tyske erfaringer, som er anvendt ved det seneste skøn over grænsehandelsvirkningerne, giver grund til at forvente, at en kraftig stigning i grænsehandel og smugleri kan indtræffe ved et prisniveau, som kun er lidt højere end det aktuelle prisniveau i Danmark.

I England skønnes andelen af illegale og grænsehandlede cigaretter således at udgøre omkring 6 pct. af forbruget i 1997-1998, men 27 pct. (9 pct. grænsehandel og 18 pct. illegale cigaretter) i 2003-2004, da prisen på 20 stk. cigaretter steg fra ca. 26,5 kr. til 39,5 kr. pr. 20 stk., jf. også *Status over Grænsehandel 2010*.

De nye data har således ført til, at provenupotentialet ved højere afgifter på cigaretter er nedjusteret.

Philip Groes

Fra: Niels Kleis Frederiksen
Sendt: 8. september 2010 11:56
Til: Martin Ulrik Jensen
Cc: Jonas Zielke Schaarup (DEP); Johan Suenson; Peter Schultz-Møller
Emne: SV: Pensionsloft.doc

der er også mange der er tvunget som os vil jeg mene

mvh
 kleis

Fra: Martin Ulrik Jensen (DEP) [mailto:MUJ@oem.dk]
Sendt: 8. september 2010 11:53
Til: Niels Kleis Frederiksen
Cc: Jonas Zielke Schaarup (DEP); Johan Suenson; Peter Schultz-Møller
Emne: SV: Pensionsloft.doc

Hej Kleis,

Det skyldes, at dem, der indbetaler meget store beløb, hævler det ind på ratepensioner.

Det er egentlig ikke så mærkeligt. Hvorfor skulle nogle ønske at indbetale på en livrente (medmindre man er tvunget som os).

Frederik H er – så vidt jeg har forstået – ved at tjekke om fordelingen har forskudt sig over tid.

Mvh. Martin

Fra: Niels Kleis Frederiksen [mailto:NKF@fm.dk]
Sendt: 8. september 2010 11:17
Til: Martin Ulrik Jensen (DEP)
Cc: Jonas Zielke Schaarup (DEP); Johan Suenson
Emne: SV: Pensionsloft.doc

jo enig - det skriver vi ind i baggrundspapiret som johan brygger

tak for talchecket - jeg har lige brug for at understøtte min egen forståelse:

hvis man finder alle de mennesker der har liv+indeks+rateindskud > 100.000 så er det 92.000 personer med ialt 14,0 mia i indskud udover 100.000

hvis man alene fokuserer på ratepensioner (dvs ser bort fra de berørte personers indskud på liv+indeks), så finder man 61.000 personer med ratepensionsindskud over 100.000 og beskæring af fradrag for ratepensionsindskud udover 100.000 giver et mer-skattegrundlag på 10,5 mia før korrektion for udjævning

det er umiddelbart underligt at når **kun** ratepensionsfradrag beskæres så giver det 70 pct af effekten af at beskære **alle**; jeg ville gætte på at der er en hel del der har både rate (feks privattegnede) under 100.000 og livordninger (i deres pensionskasse)

derfor overrasker det mig at udvidelse fra fradragsbeskæring fra **kun** at være rettet mod rater til at være rettet mod **alle** indbetalinger over 100.000 medfører så forholdsvis lille stigning i skattegrundlaget på kort sigt

underer det også jer?

15-09-2010

mvh
kleis

Fra: Martin Ulrik Jensen (DEP) [mailto:MUJ@oem.dk]
Sendt: 8. september 2010 10:43
Til: Niels Kleis Frederiksen
Cc: Jonas Zielke Schaarup (DEP)
Emne: SV: Pensionsloft.doc

Hej Kleis,

Lige et par hurtige kommentarer.

Man bør evt. lige nævne, at effekterne kan være mindre, idet nogle udglatter deres pensionsindbetalinger (vi har kun taget højde for udglatning i tre år 2003-5).

Kan man ikke også forestille sig, at de køber større bolig (øger balancen, men ikke nedbringer sine nettorenteudgifter)?

Mvh. Martin

Fra: Niels Kleis Frederiksen [mailto:NKF@fm.dk]
Sendt: 7. september 2010 22:55
Til: Martin Ulrik Jensen (DEP); Otto Brøns-Petersen
Emne: VS: Pensionsloft.doc

forsøg på at genberegne varig virkning af fuld fradragsbeskæring

mvh
kleis

Philip Groes

Fra: Martin Ulrik Jensen
Sendt: 8. september 2010 11:53
Til: Niels Kleis Frederiksen
Cc: Jonas Zielke Schaarup (DEP); Johan Suenson; Peter Schultz-Møller
Emne: SV: Pensionsloft.doc

Hej Kleis,

Det skyldes, at dem, der indbetaler meget store beløb, hævler det ind på ratepensioner.

Det er egentlig ikke så mærkeligt. Hvorfor skulle nogle ønske at indbetale på en livrente (medmindre man er tvunget som os).

Frederik H er – så vidt jeg har forstået – ved at tjekke om fordelingen har forskudt sig over tid.

Mvh. Martin

Fra: Niels Kleis Frederiksen [mailto:NKF@fm.dk]
Sendt: 8. september 2010 11:17
Til: Martin Ulrik Jensen (DEP)
Cc: Jonas Zielke Schaarup (DEP); Johan Suenson
Emne: SV: Pensionsloft.doc

jo enig - det skriver vi ind i baggrundspapiret som johan brygger

tak for talchecket - jeg har lige brug for at understøtte min egen forståelse:

hvis man finder alle de mennesker der har liv+indeks+rateindskud > 100.000 så er det 92.000 personer med ialt 14,0 mia i indskud udover 100.000

hvis man alene fokuserer på ratepensioner (dvs ser bort fra de berørte personers indskud på liv+indeks), så finder man 61.000 personer med ratepensionsindskud over 100.000 og beskæring af fradrag for ratepensionsindskud udover 100.000 giver et mer-skattegrundlag på 10,5 mia før korrektion for udjævning

det er umiddelbart underligt mig er at når kun ratepensionsfradrag beskæres så giver det 70 pct af effekten af at beskære alle; jeg ville gætte på at der er en hel del der har både rate (feks privattegnede) under 100.000 og livordninger (i deres pensionskasse)

derfor overrasker det mig at udvidelse fra fradragsbeskæring fra kun at være rettet mod rater til at være rettet mod alle indbetalinger over 100.000 medfører så forholdsvis lille stigning i skattegrundlaget på kort sigt

underer det også jer?

mvh
 kleis

Fra: Martin Ulrik Jensen (DEP) [mailto:MUJ@oem.dk]
Sendt: 8. september 2010 10:43
Til: Niels Kleis Frederiksen
Cc: Jonas Zielke Schaarup (DEP)
Emne: SV: Pensionsloft.doc

15-09-2010

Hej Kleis,

Lige et par hurtige kommentarer.

Man bør evt. lige nævne, at effekterne kan være mindre, idet nogle udglatter deres pensionsindbetalinger (vi har kun taget højde for udglatning i tre år 2003-5).

Kan man ikke også forestille sig, at de køber større bolig (øger balancen, men ikke nedbringer sine nettorenteudgifter)?

Mvh. Martin

Fra: Niels Kleis Frederiksen [mailto:NKF@fm.dk]

Sendt: 7. september 2010 22:55

Til: Martin Ulrik Jensen (DEP); Otto Brøns-Petersen

Emne: VS: Pensionsloft.doc

forsøg på at genberegne varig virkning af fuld fradragsbeskæring

mvh
kleis

Philip Groes

Fra: Simon Kjær Poulsen [skp@skat.dk]
Sendt: 8. september 2010 11:31
Til: Johan Suenson
Emne: SV: Pressemeddelelse om pensionsloft
Vedhæftede filer: 19.pdf

Side 17

Simon Kjær Poulsen
Samfundsøkonomisk Analyse
Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
DK - 1402 København K

Tlf.: +45 33 92 44 17

Officielle mails bedes sendt til områdets mailadresse: poease@skm.dk

Fra: Johan Suenson [mailto:JSU@fm.dk]
Sendt: 7. september 2010 20:47
Til: Simon Kjær Poulsen
Emne: Pressemeddelelse om pensionsloft

Hej Simon

Denne pressemeddelelse blev udsendt i eftermiddag

<http://www.fm.dk/Nyheder/Pressemeddelelser/2010/09/20100907%20S%20blander%20pensionsformer%20sammen.aspx>

Jeg kunne stadig godt blive klogere på div beregninger. Lad os tales ved i morgen.

Mvh
Johan



FINANSMINISTERIET

Johan Suenson
Specialkonsulent, CISK
Telefon (+45) 33 92 33 33
Direkte telefon (+45) 33 95 45 72
Personlig e-post jsu@fm.dk

UDKAST

Dato: 9. april 2008

Materialenummer: 19

Pensionsbeskatning

1. Indledning

En meget stor del af pensionsopsparingen finder sted i såkaldt bundne ordninger, hvorfra det i princippet først er muligt at hæve midler ved pensionering eller ved en given alder¹. Det er muligt at spare op til pensionen på anden vis – ved køb af værdipapirer, i form af egenkapital i en virksomhed eller ved investering i fast ejendom. Dette notat, samt bilag, beskæftiger sig udelukkende med beskatningsforhold vedrørende bunden pensionsopsparing. Pensionsopsparingens struktur og fordeling er beskrevet i bilag 1.

Nogle pensionsordninger er arbejdsgiveradministrerede, og obligatoriske for medlemmerne i kraft af et ansættelsesforhold. Andre er privattegnede ordninger, som enten supplerer eller erstatter arbejdsgiveradministrerede ordninger. Fælles for de bundne ordninger er, at der gives fradrag for indbetalinger i indkomstopgørelsen til personbeskatning. Der betales dog arbejdsmarkedsbidrag på indbetalingstidspunktet. Til gengæld beskattes udbetalingerne fra pensionsordninger. I opsparingsperioden beskattes det løbende afkast efter reglerne i pensionsafkastbeskatningsloven.

Uanset hvem der administrerer pensionsopsparingen, og om den er obligatorisk eller ej, er der tre hovedtyper af pensionsordninger: Kapitalpensioner, ratepensioner samt løbende ordninger, også kaldet livrenter.

Beskatningen og fradragsforholdene afhænger af, om en pensionsordning har løbende udbetalinger (ratepension og livrente) eller har form af en kapitalpension², jf. afsnit 3. Beskatningen af ATP/SP-pensionsordninger afviger ikke fra det regelsæt, der gælder for andre typer af pensionsopsparing.

Med nugældende regler beskattes det løbende afkast, uanset opsparingsform, med 15 pct., jf. afsnit 2.

Folkepensionen, der er en skattefinansieret pay-as-you-go ordning, sikrer den grundlæggende forsørgelse for alle ældre, der opfylder det forudgående bopælskrav. Formålet med de to andre søjler i ældreforsørgelsen – de private arbejdsmarkedspensionsordninger og privat frivillig pensionsopsparing – er at sikre en passende dækningsgrad, forstået som forholdet imellem den disponible indkomst før og efter tilbagetrækningen fra arbejdsmarkedet. Det danske 3-søjlesystem for ældreforsørgelse indebærer, at de offentlige finanser fremover i stigende grad aflastes igennem fund'ede pensionsordninger finansieret ved

¹ Kapital- og ratepensioner, der hæves 'i utide' (efter nærmere angivne regler) pålægges en afgift på 60 pct.

² Der er også en formel forskel på, hvordan arbejdsgiveradministrerede og privattegnede ordninger bliver behandlet i skattesystemet. Ved arbejdsgiveradministrerede ordninger er der såkaldt bortseelsesret, mens skatteydere ved privattegnede ordninger skal selvangive fradragene.

forudgående privat opsparing. Ud fra denne erkendelse er der et ønske om en fortsat skattemæssig begunstiggelse af pensionsopsparingen.

Skattebegunstigelsen af pensionsopsparing er faldet markant gennem de seneste årtier og knytter sig i dag til, at afkastet i pensionssektoren er lavere beskattet end afkastet af husholdningernes øvrige finansielle formue (skatten på negativ kapitalindkomst er det almindelige benchmark). Herudover kan pensionsindskud fradrages på indbetalingstidspunktet, hvilket indebærer en begunstiggelse, såfremt den sammensatte beskatning på udbetalingstidspunktet er lavere end fradragsværdien på indbetalingstidspunktet. Da pensionsudbetalinger fra løbende ordninger bliver modregnet i de offentlige ydelser, eksempelvis socialpension og boligydelse, indebærer forskelle i beskatningsprocenterne på ind- og udbetalingstidspunkterne samlet set næppe nogen begunstiggelse af betydning, jf. afsnit 4.

2. Afkastbeskatning

Indtil 1983 beskattedes det løbende afkast af pensionsopsparinger (i bundne ordninger) ikke. Realrenteafgiften indførtes fra og med 1984. Afgiftssatsen fastsattes årligt på baggrund af dels afkastprocenten af børsnoterede obligationsbeholdninger i visse af de store realrenteafgiftspligtige institutioner ét år før afgiftsårets begyndelse og dels gennemsnittet af de to foregående års prisstigningstakter³, jf. tabel 1. Store dele af afkastet i pensionsordningerne var dog undtaget for beskatning, inkl. afkast af opsparing foretaget før 1983 samt afkast af aktier, indeksobligationer og fast ejendom.

Tabel 1. Realrenteafgiftssats for afgiftsårene 1984-1999, udvalgte år

Afgiftsår	1984	1987	1990	1993	1996	1999
	----- pct. -----					
Afkastprocent	18,46	16,05	14,10	13,09	9,98	8,28
Prisstigningsprocent	7,17	3,21	4,18	2,86	1,67	1,89
Realrenteafgiftssats	40,5	56,9	44,0	50,1	47,1	33,8

Kilde: Skatteministeriet, 2002.

Provenuet af realrenteafgiften fluktuerede med variationen i hhv. renteniveauet og inflationen, jf. tabel 2.

Tabel 2. Afgiftstilsvaret af realrenteafgiften 1984-1999, udvalgte år

1984	1987	1990	1993	1996	1997	1998	1999
----- mia. kr. -----							
5,2	16,6	16,9	23,5	22,2	20,2	15,2	21,1

Anm.: Inkl. 5 procents afgiften på aktieafkast.

Kilde: www.skm.dk samt Skatteministeriet, 2002.

Fra realrenteafgiftens indførelse og indtil 1999 foretoges en række ændringer i afgiftsreglerne. Blandt de væsentligste var, at afkast af fast ejendom blev afgiftspligtigt fra 1986, at afkast af investeringsbeviser blev omfattet fra 1995, samt at der fra 1998 indførtes en særlig afgift af aktier på 5 pct. af afkastet.

³ For en nærmere beskrivelse af beregningen af realrenteafgiftssatsen; se *Skatteministeriet, 2002*.

Som led i Pinsepakken afløstes realrenteafgiften med virkning fra 2000 af pensionsafkastbeskatningen. Ændringen skal ses på baggrund af den lave og stabile inflation igennem 1990'erne, som overflødiggjorde en rentefhængig afgiftssats.

I 2000 var den faste skattesats for obligationsafkast mv. 26 pct., mens satsen på 5 pct. for aktieafkast mv. videreførtes. Allerede med virkning fra 2001 omlagdes beskatningsprocenterne imidlertid til en ensartet sats på 15 pct. af alt afkast. Formålet hermed var dels at mindske beskatningens forvriddning af formuesammensætningen, dels at lette pensionskassernes rentegaranti-problem, jf. senere, gennem nedsættelsen af beskatningen af obligationsafkast mv. Samtidig indførtes fradrag for faktiske omkostninger til formueforvaltning⁴.

Også pensionsafkastbeskatningsloven er siden indførelsen løbende blevet revideret mhp. øget harmonisering og lettelse af administrative byrder. Senest er loven ændret for at tage højde for udfaldet af en EU-dom vedr. fradragsret for pensionsindbetalinger placeret udenfor Danmark, jf. afsnit 5.

Provenuet af pensionsafkastbeskatningen fluktuerer med den nominelle forrentning af pensionsformuen. Provenuet er således relativt volatilt, fordi beskatningen sker efter lagerprincippet og dermed afhænger af ikke realiserede afkast på pensionskassernes aktiver, jf. tabel 3. Det strukturelle provenu skønnes at udgøre ca. 1,2 pct. af BNP i dag (ved et såkaldt "normalafkast" på aktier og obligationer) og vil alt andet lige forøges i takt med den voksende pensionsformue, jf. forudsætningerne i 2015-planen.

Tabel 3. Provenu af pensionsafkastskatten, 2000-2008

2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007*	2008*
-----mia. kr.-----								
14,9	2,3	3,2	7,3	25,0	38,1	12,5	7,2	10,4

Anm.: * Skøn februar 2008.

Kilde: www.skm.dk.

Beskatningen af pensionsafkastet er med 15 pct. lavere end den nuværende beskatning af anden kapitalindkomst⁵, eksempelvis renteindtægter af fri opsparing og aktieindkomst, jf. notat om kapitalindkomstbeskatning.

I forbindelse med eventuelle overvejelser om en ændring af pensionsafkastskattesatsen, må spørgsmålet om pensionsinstitutternes pensionsgarantier tages i betragtning, jf. boks 1. Hovedparten af pensionsaftalerne, der blev indgået imellem 1982 og 1994, har en pensionsgaranti på typisk 4,5 pct. efter skat⁶. Det skønnes, at ultimo 2006 var ca. 55 pct. af liv- og pensionshensættelser i livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser omfattet af en pensionsgaranti baseret på en grundlagsrente over 4 pct., ifølge skøn foretaget af Finanstilsynet.

⁴ I realrenteafgiftsberegningen indtil og med 1999 gaves der et teknisk fradrag på 1 pct. af afgiftssatsen til dækning af formueadministrationsomkostninger.

⁵ Pensionsafkast lagerbeskattes, i modsætning til aktieindkomst der realisationsbeskattes.

⁶ I aftalerne fra før indførelsen af realrenteafgiften skelnedes, ifølge sagens natur, ikke imellem før-skat og efter-skat afkast.

Boks 1. Pensionsgarantier

Pensionsinstitutterne solgte i perioden 1982-1994 livrenter med løfte om en garanteret forrentning, enten i form af en garanteret årlig forrentning (rentegaranti) eller garanteret gennemsnitlig forrentning (ydelsesgaranti). Den garanterede rente fastsattes i mange tilfælde til 4,5 pct. efter skat. De store rentefald igennem 1980'erne og 1990'erne medførte, at de foretagne pensions- og præmieindbetalinger ikke i alle tilfælde har været tilstrækkelige til at sikre de givne efter-skat garantier.

Det grundlæggende problem med pensionsgarantierne er, at der er et misforhold imellem varigheden på pensionsforpligtelserne og på aktiverne. Pensionsinstitutterne har meget begrænsede muligheder for at løse problemet med pensionsgarantierne på de gamle ordninger.

Oven i problemet med rentegarantierne i lyset af det faldende renteniveau, kommer effekterne af de allerede indtrufne samt forventede forøgelser af middellevetiden som indebærer, at udbetalingsperioden i livrenteordningerne bliver længere end hvad selskaberne regnede med, da rentegarantierne blev udstedt.

Kilde: Økonomi- og erhvervsministeriet m.fl., maj 2003.

3. Fradrag for indbetalinger og beskatning af udbetalinger

I dansk skattelovgivning gives der fradrag for pensionsindskud på indbetalingstidspunktet, mens udbetalinger beskattes. Både fradragsværdien og den efterfølgende beskatningsform afhænger af pensionstypen, jf. boks 2.

Boks 2. Pensionsformer og fradrags-, henholdsvis beskatningsregler

Kapitalpensioner: Der er loft over det årlige indskud. Pensionen udbetales som et engangsbeløb, der er omfattet af en afgift på nu 40 pct.⁷ Indestående på kapitalpensioner har betydning for beregning af efterløn, men *ikke* for den sociale pensions størrelse.

Ratepensioner: Pensionen udbetales i rater over en på forhånd fastlagt periode, typisk 10 år. Udbetalingerne er almindelig skattepligtig indkomst og kan dermed også få betydning for størrelsen af den sociale pension. Hvis ejeren dør i løbet af udbetalingsperioden tilfalder den resterende pension arvingerne.

Livrenter: Pensionen har form af en livsvarig ydelse. Udbetalinger er almindelig skattepligtig indkomst, og har dermed betydning for bl.a. den sociale pensions størrelse.

Uanset opsparingsform bliver der afregnet arbejdsmarkedsbidrag på indbetalingstidspunktet.

Ændringerne i regler om fradrag for og beskatning af forskellige pensionsopsparingsformer siden 1986 gennemgås skematisk i tabel 4.

⁷ Dog 25 pct. vedrørende udbetalinger, der hidrører fra indbetalinger foretaget inden 1. januar 1980.

Tabel 4. Skattemæssig behandling af pensionsind- og udbetalinger, 1986-2008

År	Fradrag på indbetalingstidspunktet	Beskatning på udbetalings- tidspunktet
Kapitalpensionsordninger		
Indtil og med 1986	Fradrag i skattepligtig indkomst, maks. i 1986 73 pct. Frem til 1986 voksede det maksimale årlige fradrag for indskud gradvist til 80.600 kr.	Fast afgift på 25 pct. vedr. indbetalinger foretaget før 1. januar 1980, hhv. 40 pct. vedr. indbetalinger foretaget efter 1. januar 1980.
1987-1998 <i>1. skattereform</i> <i>Ny Kurs</i>	Fradrag på alle progressionstrin, maks. i 1993 68 pct., i 1994 65 pct. og i 1998 59 pct. Ikke fradrag for arbejdsmarkedsbidrag. Årligt fradrag begrænses til 25.000 kr. i 1987 voksende til ca. 35.000 kr. i 1998.	
1999- <i>Pinsepakken</i>	Ikke længere fradrag i topskatten. Fradragsværdi reduceres til ca. 39-45 pct. i 2008.	
Løbende ordninger – ratepensioner og livrenter		
Indtil og med 1986	Fradrag i skattepligtig indkomst, maks. i 1986 73 pct. 'Ubegrænset indskud' – dog er årets personlige indkomst overgrænse.	Beskattes som personlig indkomst, det vil sige på alle progressionstrin. Ikke omfattet af arbejdsmarkedsbidrag.
1987- <i>1. skattereform</i> <i>Ny Kurs</i> <i>Pinsepakken</i>	Fradrag i personlig indkomst på alle progressionstrin, maks. i 1993 68 pct., i 1994 65 pct. og i 1998 59 pct. Fradragsværdi i 2008 39-58 pct. Ikke fradrag for arbejdsmarkedsbidrag. 'Ubegrænset indskud' – dog er årets personlige indkomst overgrænse.	Modregnes, på lige fod med anden indkomst, i pensions-tillæg, supplerende pensionsydelse, personligt tillæg samt boligydelse. For førtidspensionister tillige modregning i folkepensionens grundbeløb.

Anm.: Hensættelser til engangsudbetalinger i arbejdsmarkedspensioner med løbende udbetalinger er omfattet af samme regelsæt som kapitalpensioner, og årligt loft over indbetalinger gælder summen af begge typer.

Den samlede skattebegunstigelse af pensionsopsparing er reduceret væsentlig siden 1985. Ændringerne i beskatningsreglerne har været størst for kapitalpensionsordninger.

For både kapitalpensionsordninger og ordninger med løbende udbetalinger er der sket en generel sænkelse af beskatningsprocenterne på alle progressionstrin i perioden. For indbetalinger, der finder sted fremover, påvirkes fradragsværdien og den efterfølgende beskatning parallelt, men for indbetalinger til løbende ordninger, der fandt sted inden, eller imellem skattereformerne, medfører de lavere skatteprocenter en begunstigelse.

Den skattemæssige begunstigelse af opsparing i kapitalpensionsordninger er faldet i periodens løb, dels fordi kapitalpensionsafgiften ændredes fra 25 til 40 pct. med virkning for indskud foretaget efter 1. januar 1980, dels fordi fradragsværdien som led i Pinsepakken begrænsedes til kommune-, bund-, og mellemskatteniveauet.

Med hensyn til de løbende ordninger er den relative fradragsværdi bevaret, i og med der fortsat gives fradrag på alle progressionstrin. Til gengæld har de stedfundne ændringer i reglerne for modregning i forskellige sociale ydelser dæmpet den skattemæssige begunstiggelse af pensionsopsparing, jf. afsnit 4.

I 2005 udgjorde de samlede fradrag (herunder bortseelsesret) for pensionsindskud omkring 97,7 mia. kr. For kapitalpensionsordningerne var fradraget godt 16 mia. kr. Udbredelsen af kapitalpensionsordninger er mindsket siden 1998, hvilket skal ses i lyset af de nævnte reduktioner i skattebegunstiggelsen af kapitalpensioner.

I 2005 blev der indbetalt knap 75 mia. kr. på pensionsordninger med løbende ordninger, heraf sker 80 pct. til arbejdsgiveradministrerede ordninger. Hertil kommer indbetalinger til ATP på i alt 6,7 mia. kr., jf. tabel 5.

Tabel 5. Samlede fradrag for pensionsindbetalinger, 1998-2007

	1998	2000	2002	2003	2004	2005	2006	2007
	<i>Mia. kr.</i>							
Kapitalpensionsordninger	20,2	15,3	15,2	15,3	15,6	16,3	16,8	17,3
- Privattegnede	11,3	7,7	7,0	7,0	7,1	7,5	7,7	7,6
- Arbejdsgiveradministrerede	9,0	7,6	8,2	8,3	8,5	8,8	9,1	9,6
Ordninger med løbende ordninger	29,6	41,9	52,4	58,2	66,5	75,9	84,8	90,8
- Privattegnede	5,9	8,5	10,2	10,7	12,8	16,0	16,7	16,6
- Arbejdsgiveradministrerede	23,8	33,3	42,2	47,5	53,6	59,9	68,1	74,2
ATP og SP	12,5	13,2	14,0	14,3	6,7	6,7	7,2	7,3
I alt	62,3	70,3	81,5	87,8	88,8	98,9	108,8	115,4

Anm.: Pensionsindskud er opgivet efter fradrag for arbejdsmarkedsbidrag. Ved arbejdsgiveradministrerede ordninger er der bortseelsesret, mens skatteydere ved privattegnede ordninger skal selvangive fradragene. Fradragsretten for privattegnede pensionsordninger med løbende eller ratevise udbetalinger er undergivet begrænsninger, idet fradragene skal fordeles over en 10 års periode, hvis den aftalte indbetalingsperiode er mindre end 10 år, eller hvis der foretages engangsindskud. Der kan dog altid foretages et fradrag på op til 44.500 kr. (2008-niveau).

Kilde: www.skm.dk.

Mens der er en beløbsgrænse for det årlige indskud på kapitalpensionsordninger, er den eneste begrænsning på indskud i løbende ordninger, at der maksimalt gives fradrag for et beløb svarende til årets personlige indkomst⁸.

Fra tid til anden er der blevet fremsat forslag⁹ om, af fordelingsmæssige årsager, ligeledes at indføre et loft på eksempelvis 100.000 kr. over det årlige beløb, der kan indbetales på løbende pensionsordninger. Forslagets konsekvenser er nærmere beskrevet i bilag 2.

4. I hvilket omfang er pensionsopsparing begunstiget via skattesystemet?

Der sker en skattemæssig begunstiggelse af pensionsopsparing, da afkastbeskatningen i pensionssektoren er lavere end beskatningen af husholdningernes øvrige finansielle formue.

⁸ Der gælder dog særligt gunstige regler i forbindelse med selvstændiges indskud i forbindelse med ophør af selvstændig virksomhed.

⁹ Blandt andet fra Socialdemokraterne, Radikale Venstre og DJØF.

Fradraget for pensionsindskud på indbetalingstidspunktet indebærer derimod kun en begunstigelse, hvis den sammensatte beskatning på udbetalingstidspunktet er lavere end skatteværdien af fradraget på indbetalingstidspunktet.

For enlige, særligt i lejebolig, men også i ejerbolig, samt for par i lejebolig gælder det, at den sammensatte beskatning svarer til topskatteniveauet (59 pct.) for stort set alle niveauer af supplerende indkomst¹⁰. For helt små supplerende indkomster er både den sammensatte marginal- og gennemsnitsskat dog noget lavere end topskattesatsen, ligesom der er et lille interval omkring supplerende indkomster på ca. 275.000 kr., hvor den sammensatte marginalskat svarer til mellemskattesatsen, men hvor gennemsnitsbeskatningen ikke desto mindre er høj, jf. figur 1a-d.

Kun for par i ejerbolig er den sammensatte marginalbeskatning noget lavere i hele intervallet frem til, at topskatten sætter ind. For par i lejebolig er det også tilfældet i dele af intervallet under topskattegrænsen, men ikke desto mindre er gennemsnitsbeskatningen ikke langt fra topskatteniveauet i hele intervallet.

Dermed sker der en omfattende aftrapning af pensionsydelse henover et meget langt indkomstinterval. Modregningen indebærer, at de skattefinansierede ældre ydelser målrettes lavindkomstgrupper, men skærper samtidig skattekillen. Modregningen er forøget med indførelsen af og de successive forhøjelser af den supplerende pensionsydelse ('ældrechecken'), som har gjort en større andel af folkepensionen indkomstafhængig, samtidig med, at modregningen finder sted allerede ved små supplerende indkomster. I forbindelse med Ny Kurs gennemførtes en omlægning af folkepensionen som, især for enlige pensionister, medførte, at en markant større andel af folkepensionen blev indkomstafhængig.

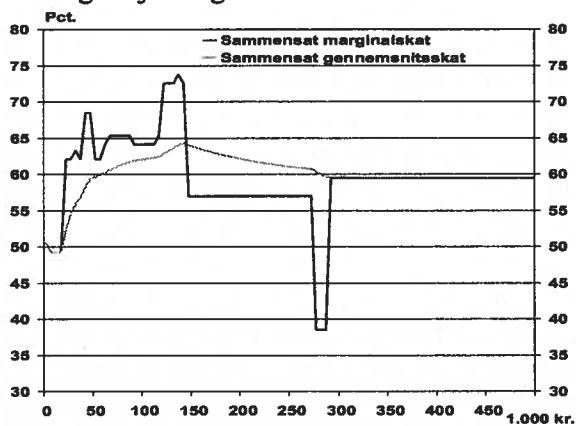
I 2015-fremskrivningen styrker den samlede ydelsesmodregning skønsmæssigt de offentlige finanser svarende til en varig merindtægt fra og med i år på knap 5 mia. 2008-kr. (ekskl. afledte virkninger på afgifter mv.). Der er altså tale om en ikke ubetydelig modregning af ydelser.

Den sammensatte beskatning på udbetalingstidspunktet skal sammenholdes med, at en stor andel af befolkningen har en skattemæssig værdi af fradraget for pensionsindbetalinger svarende til kommune- og bundskattesatsen Skønsmæssigt gælder dette for stort set alle overførselsmodtagere, stort set alle delvist beskæftigede samt ca. 6 ud af 10 fuldt beskæftigede. For disse grupper er der ikke tale om en skattemæssig begunstigelse som følge af forskelle i beskatningsprocenter på ind- og udbetalingstidspunktet, men tværtimod om en ikke ubetydelig skattesanktion, som i mange tilfælde ikke kompenseres af den lavere afkastbeskatning. Den skattemæssige behandling skal ses i sammenhæng med at der via det skattefinansierede pensionssystem er en relativt høj dækningsgrad for personer, der har lave indkomster i de erhvervsaktive år.

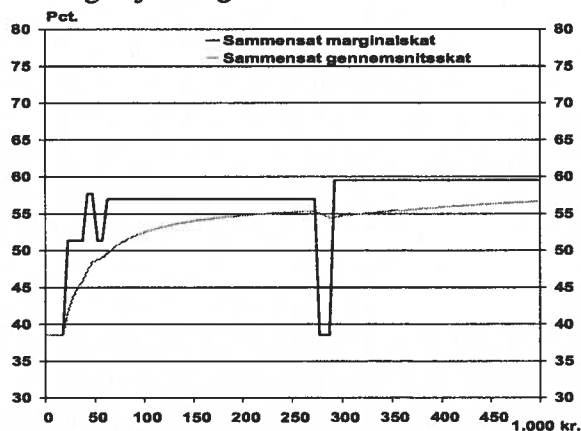
¹⁰ Det kan oplyses, at i 2000 fordelte pensionistfamilierne sig således: Ca. 26 pct. af familierne udgjordes af enlige i ejerbolig, ca. 47 pct. var enlige i lejebolig, ca. 16 pct. var par i ejerbolig samt ca. 11 pct. par i lejebolig, jf. Finansministeriet, 2002. Det bemærkes, at for det enkelte individ kan både boligform og civilstand skifte. Således var en stor del af de enlige pensionister ved pensioneringen del af et par.

Figur 1. Sammensat beskatning af pensionsudbetalinger, 2009

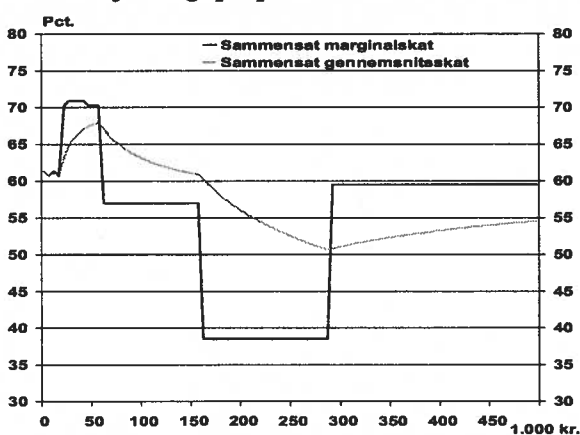
a. Enlig i lejebolig



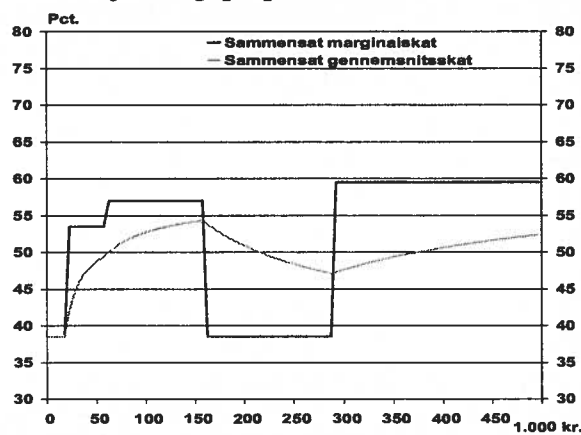
b. Enlig i ejerbolig



c. Par i lejebolig, pr. person



d. Par i ejerbolig, pr. person



Anm.: Forudsætninger: Indkomstbegrebet er supplerende pensionsindkomst. Der betales ikke arbejdsmarkedsbidrag af supplerende pensionsindkomst. For personer i par er den samlede supplerende indkomst delt ligeligt imellem parterne. Enlig i lejebolig 75 kvm. 37.250 kr. i årlig husleje. Par i lejebolig 85 kvm., 48.900 kr. i årlig husleje. Enlig i ejerbolig ejendomsværdi på 850.000 kr. Par i ejerbolig ejendomsværdi på 850.000 kr. Gennemsnitlig kommuneskat. 2009-skatteberegningsregler, hvilket vil sige, at progressionsgrænsen for mellem- og topskatten er sammenfaldende. Beregningen ser bort fra aftrapning af personlige tillæg (varmetillæg mv.), hvilket betyder, at den potentielle indkomstafrapning er undervurderet i bunden af indkomstfordelingen, hvor den sammensatte beskatning for lejere kan nå op over 80 pct. Kilde: Egne familietypermodelberegninger.

For de berørte grupper kan opsparing i enten ejerbolig eller kapitalpensionsordninger være et mere fordelagtigt alternativ.

Kun for personer, der har fradragsværdi af pensionsindbetalinger svarende til topskattesatsen, er der ikke med sikkerhed tale om en skattesanktion i forbindelse med forskellene i de sammensatte beskatningsprocenter. Den lave beskatning af det løbende afkast sikrer samlet set disse grupper en skattebegunstigelse.

Velfærdskommissionens forslag om et krav om, at en vis minimumsandel af den enkeltes opsparing i løbende ordninger skal placeres i livrenter, rejste et spørgsmål om, hvorvidt subsidieringen af pensionsopsparing har den mest optimale udformning.

I det omfang der sker en begunstiggelse af pensionsopsparing via skattesystemet, så må der omvendt kunne stilles krav om, at opsparingen aflaster offentlige finansierede pensionsydelser.

Opsparing i form af livrenter er samfundsøkonomisk mere fordelagtigt end opsparing i kapital- og ratepensioner, jf. Velfærdskommissionen (2006). For øjeblikket er udbetalingsperioden i de fleste ratepensioner således noget kortere end den forventede restlevetid ved tilbagetrækningsalderen, og samtidig er middellevetiden voksende. Det medfører, at supplerende indkomster i form af ratepensioner i mindre grad aflaster de offentlige udgifter end livsvarige ydelser gør, fordi modregningen i pensions- og boligydelse begrænses til en kortere årrække, indtil ratepensionsudbetalingen ophører.

Ved uændret eller øget brug af ratepensioner frem for livrenter bærer det offentlige dermed en større andel af det fremtidige forøgede forsørgelsesbehov ved den forventede vækst i middellevetiden såvel som en stor del af usikkerhed forbundet med størrelsen af middellevetidsvæksten, jf. Velfærdskommissionen (2006).

Der kan muligvis være EU-retlige konsekvenser forbundet med en eventuel skattemæssig favorisering af livrenter frem for ratepensioner.

5. Skattemæssige problemstillinger i forhold til udlandet

En EU-dom indebærer, at Danmark fremover må acceptere fradragsret for pensionsindbetalinger, som danskere placerer i udlandet. Som konsekvens heraf er det nødvendigt at ændre i reglerne for beskatning af pensionsafkastet (PAL), hvilket sker pr. 1. januar 2010.

Fra d. 1. januar 2010 pålignes PAL-skatten den enkelte opsparers eget afkast, men det er pensionsinstituttet, der afregner pengene til SKAT. Det indebærer, at også afkast af danskeres pensionsopsparing, der placeres i udlandet, er PAL-skattepligtigt. I praksis beskattes pensionsselskabet fortsat af afkastet af det kollektive bonuspotentiale, og får derefter fradrag for den betalte skat, når bonus tilskrives de enkelte konti. Omlægningen indebærer endvidere ophævelse af skattefritagelsen af afkastet af ejendomme og indeksobligationer.

Ændringerne i PAL-skatten har, som sådan, ingen betydning for incitamentet til at flytte fra Danmark ved pensionering.

For at sikre det danske indkomstskatteprovenu imod erodering er det vigtigt, at fradragsretten på indbetalingstidspunktet modsvares af beskatningsret på udbetalingsstidspunktet, uanset bopælsland. Danmark overvejer på den baggrund en genforhandling af dobbeltbeskatningsaftalerne med Spanien og Frankrig for at sikre beskatningsretten til indkomster, der på opsparingstidspunktet medførte skattefradrag. Spanien og Frankrig, hvor der er forholdsvis mange danske pensionister bosat, beskatter ikke udbetalinger fra pensionsordninger.

Problemet aktualiseres af den nuværende tendens i vandringsmønsteret, hvor en andel af de danskere, der bosætter sig udenfor Danmark ved pensioneringen, vender tilbage til Danmark efter en kortere årrække. Der lægges yderligere pres på de offentlige finanser, hvis disse pensionister vender hjem ved den alder, hvor ratepensionsudbetalingerne typisk ophører, og der dermed ikke

længere sker modregning i de offentlige ydelser, og hvor de aldersbetingede helbredsudgifter typisk er stigende.

Litteraturoversigt

Finansministeriet: *Fordeling og incitament* 2002, juni 2002.

Finansministeriet: *Finansredegørelse 2004, kap 4*, juni 2004.

Kwang-Yeol Yoo & Alain de Serres: *Tax Treatment of Private Pension Savings in OECD Countries*, OECD Economic Studies no. 39, 2004/2.

Skatteministeriet: *Beskatning af pensionsafkast*, i Skat, april 2002.

SoMet, ØEMet, ISMet, SkMet, FMet: *Ældres økonomiske vilkår*, september 2003.

Velfærdskommissionen: *Fremtidens velfærd – vores valg*, Analyserapport I, januar 2006.

Økonomi- og Erhvervsministeriet m.fl.: *Større valgfrihed i pensionsopsparingen*, maj 2003.

UDKAST

Dato: 9. april 2008

Bilag 1. Pensionsindbetalinger, dækningsgrader mv.

I det følgende skitseres fordelingen af pensionsindbetalingerne, udviklingen i pensionsformuen og dækningsgraderne ved pensionering.

1. Pensionsindbetalinger

De 18-64-årige indbetalte i 2005 i gennemsnit 27.000 kr. til en eller anden form for pensionsopsparing. Den gennemsnitlige indbetaling er stigende med indkomstniveauet, fx indbetalte personer med en indkomst på 500.000-600.000 kr. omkring 80.000 kr., jf. tabel 1.

Tabel 1. Indskud på pensionsordninger fordelt på indkomstintervaller i 2005

Indkomst, kr.*)	Arbejdsgiveradministrerede ordninger		Privattegnede ordninger		Pensionsindskud i alt (inkl. ATP)	
	Andel, pct.	Gnst. indskud (1.000 kr.)	Andel, pct.	Gnst. indskud (1.000 kr.)	Andel, pct.	Gnst. indskud (1.000 kr.)
Tjenestemænd	-	-	-	-	2,6	-
0-100.000	8,4	1	7,5	1	7,2	2
100.000-200.000	21,6	2	16,1	2	20,1	5
200.000-300.000	77,3	15	32,3	3	23,2	21
300.000-400.000	86,8	26	37,1	5	20,0	34
400.000-500.000	88,9	39	40,7	10	8,0	51
500.000-600.000	88,0	61	42,3	17	5,7	80
> 750.000	81,1	169	49,2	65	2,0	236
I alt	58,0	20	27,9	6	88,8	27

Note: *) Opgjort før pensionsindskud tillagt arbejdsmarkedsbidrag. Pensionsfradragene er opgjort efter arbejdsmarkedsbidrag. Det gennemsnitlige pensionsindskud er beregnet blandt alle i indkomstintervallet.

Anm.: Opgørelsen omfatter alle 18-64-årige.

Kilde: Egne beregninger på lovmodellen.

Knap 89 pct. af de 18-64-årige indbetalte i 2005 til en eller anden form for pensionsopsparing. Blandt dem, der ikke sparede op til pension, vil eksempelvis efterlønsmodtagere og uddannelsessøgende være overrepræsenterede.

Knap 97 pct. af de beskæftigede har indbetalt til en pensionsordning (herunder ATP), og den gennemsnitlige indbetalingsprocent er cirka 10,6 pct., jf. tabel 2.

Tabel 2. Pensionsindskud for de beskæftigede, 2005

Indkomst, kr. *)	Andel, pct.	Gnst. indskud (1.000 kr.)	Gennemsnitlig indbetalingsprocent*
Tjenestemænd	3,5	-	-
0-100.000	3,4	6	29,2
100.000-200.000	12,9	7	4,9
200.000-300.000	29,3	21	9,0
300.000-400.000	26,7	34	10,6
400.000-500.000	10,8	51	12,5
500.000-600.000	7,7	80	14,7
> 750.000	2,7	239	19,5
I alt	96,9	36	10,6

Note: *) Opgjort før pensionsindskud tillagt arbejdsmarkedsbidrag. Det gennemsnitlige pensionsindskud og den gennemsnitlige indbetalingsprocent er beregnet blandt alle beskæftigede i indkomstintervallet.

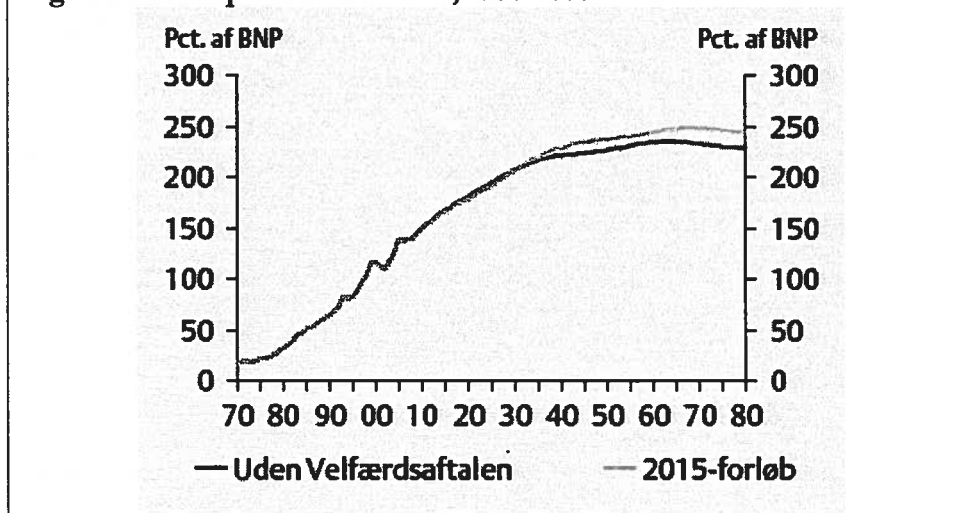
Kilde: Egne beregninger på lovmodellen.

De ovenstående opgørelser viser et statisk billede af pensionsindbetalingerne efter indkomst og siger derfor ikke noget om dækningsgraderne ved pensionering. Pensionsindbetalingerne kan variere fra år til år for den enkelte og fx være midlertidigt lave i forbindelse med ledighed. I afsnit 3 præsenteres dækningsgraderne for forskellige persontyper.

2. Pensionsindskud og -formue

Den samlede pensionsformue vil i de kommende årtier vokse bl.a. som følge af modning af arbejdsmarkedspensionerne. Pensionsformuen vil – med de aktuelle indbetalingsmønstre (og under givne forudsætninger om bl.a. afkast mv.) – vokse fra knap 150 pct. af BNP i dag til ca. 250 pct. af BNP i 2070, jf. figur 1.

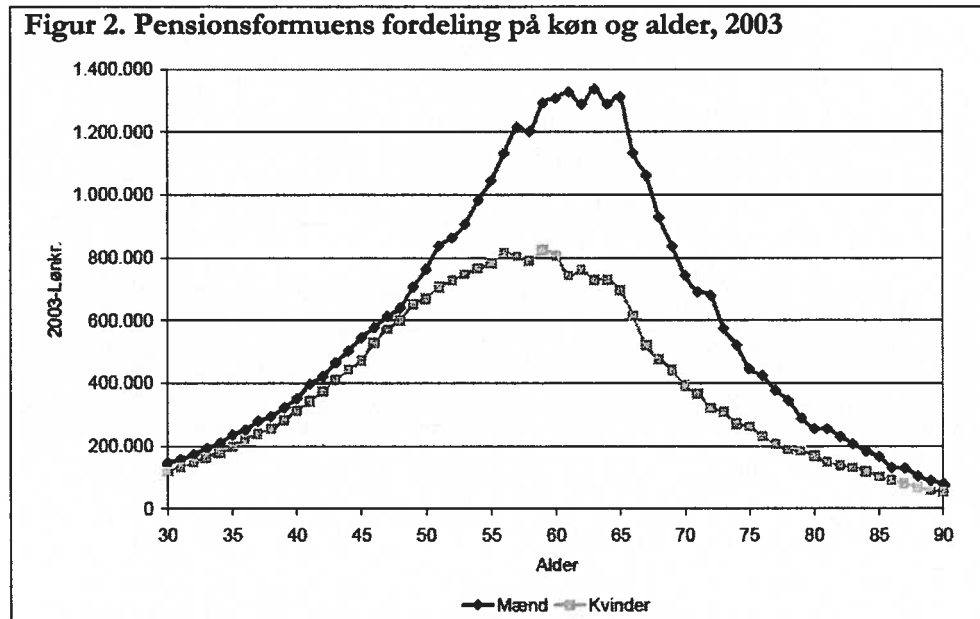
Figur 1. Samlet pensionsformuen, 1970-2080



Kilde: Mod nye mål – Danmark 2015, Finansministeriet december 2007.

Der eksisterer ikke et centralt register med individoplysninger om pensionsformuerne. Velfærdscommissionen fik til deres analyser indsamlet oplysninger om danskernes pensionsdepoter ultimo 2003. Indsamlingen skete i samarbejde med brancheorganisationerne.

Datamaterialet gør det muligt at fordele pensionsformuerne ultimo 2003 efter diverse karakteristika for indehaverne af depotene, hvilket bl.a. SFI har benyttet sig af i deres analyser, jf. figur 2.



Anm.: Gennemsnit for alle personer.

Kilde: SFI – Danskernes pensionsopsparinger – En deskriptiv analyse.

Udbredelsen af opsparingsbaserede pensionsordninger betyder en gradvis tendens til, at færre pensionister har relativt lave udbetalinger fra opsparingsbaserede ordninger. Velfærdskommissionen skønner, at 58 pct. af pensionisterne i 2009 har mindre end 25.000 kr. (målt i faste 2003 lønninger) i supplerende pensionsindkomst. I 2039 er det tilsvarende tal reduceret til omkring 20 pct. og på langt sigt er andelen af pensionister med en opsparingsbaseret pension, der er lavere end 25.000 kr., nede på godt 15 pct.

3. Dækningsgrader for pensionister

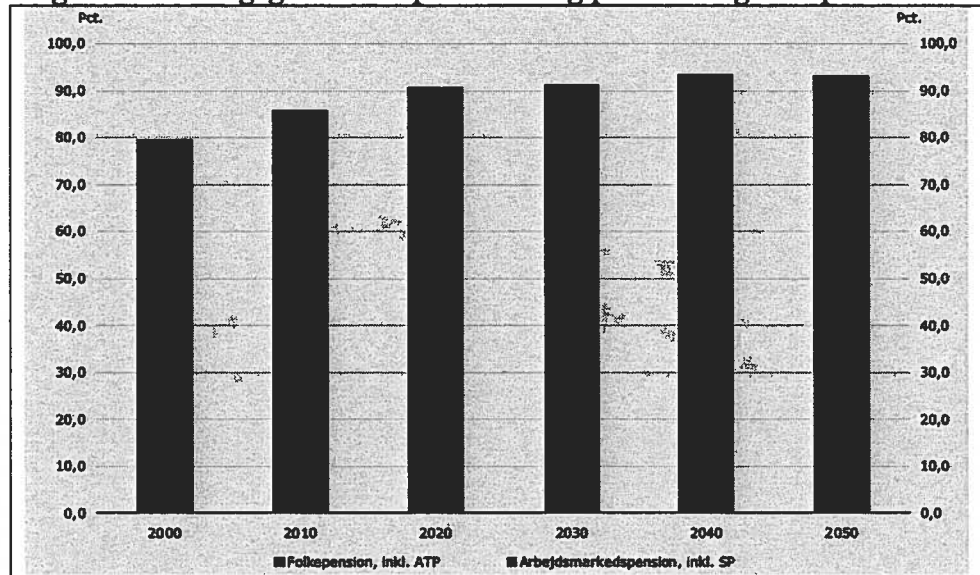
Efter 1993, hvor bidraget til arbejdsmarkedspensionerne på LO/DA-området udgjorde 0,9 pct. af lønnen, er pensionsbidraget i 2006 nået op på 10,8 pct. på LO/DA-området. Efterfølgende er pensionsbidraget forhøjet yderligere, og for hovedparten af de ansatte på LO/DA-området udgør indbetalingsprocenten 12 pct. i 2010.

Nedenfor illustreres dækningsgraden for en stiliseret (enlig) pensionisttype, der har indbetalt pensionsbidrag i 40 år og derefter bliver folkepensionist. Dækningsgraden afhænger af civilstatus, boligform mv., hvilket eksemplerne ikke illustrerer.¹¹

Udbygningen af arbejdsmarkedspensionerne betyder, at den viste pensionisttypes økonomiske situation (målt ved indkomster) fra 2020 vil være stort set lige så god som umiddelbart før pensioneringen. Udbygningen af arbejdsmarkedspensionerne indebærer, at pensionisternes økonomi løbende forbedres over årene, selvom dækningsbidraget fra folkepensionen aftager, jf. figur 3.

¹¹ Det skal bemærkes, at udbygningen af pensionsformuen isoleret set reducerer den frie formue, hvilket ikke er indregnet.

Figur 3. Dækningsgrader ved pensionering på forskellige tidspunkter



Anm.: Figuren viser dækningsgraden for en person, som har været på arbejdsmarkedet i 40 år og går på pension i hhv. 2000, 2010, 2020, 2030, 2040 og 2050. Det antages, at pensionistens pensionsopsparing består af ATP og SP samt den arbejdsmarkedspension, som følger af de aftalte pensionsbidrag på LO/DA-området, mens vedkommende var erhvervsaktiv. En person, der blev pensioneret i 2000, vil således kun have indbetalt til pensionsordningerne i 7 år (og med en væsentlig lavere bidragsprocent end de 10,8 procent, der gælder fra juli 2006). Der er i beregningerne taget højde for, at restlevetiden for en 65-årig øges fra 2000 til 2050.
Kilde: *Pensionsopsparingen i Danmark*, Økonomi- og Erhvervsministeriet 2005.

Når dækningsgraden fra folkepensionen reduceres over tid, skyldes det, at pensionistens økonomiske forhold forbedres så meget, at pensionstillæg mv. reduceres.

Beregningerne er beskrevet boks 1.

Boks 1. Forudsætning ved beregning af dækningsgrad

Civilstand mv.

Beregningerne er foretaget for en enlig mand, der bor til leje (i en 70m² bolig).

Indkomstforhold

Beregningerne er foretaget for en lønmodtager inden for LO/DA-området. Der er taget udgangspunkt i en bruttoløn på 300.000 kr. (2005-niveau). Pensionsbidraget beregnes på baggrund af bruttolønnen ekskl. arbejdsgiverens andel af indbetalingen til ATP og arbejdsmarkedspension. Der er ikke taget højde for en lønprofil med lav begyndelsesløn og høj slutløn.

For pensionisten består indkomsten af folkepensionen samt udbetalingerne fra ATP, SP og arbejdsmarkedspensionsordningen. Hertil kommer eventuel boligstøtte.

Restlevetid

Beregningerne af dækningsgraden er baseret på, at en 65-årig mand i 2050 har en restlevetid på 17,7 år (en stigning på 2½ år i forhold til Danmarks Statistiks opgørelse af restlevetiden i 2000 for en 65-årig mand).

Pensionsindbetalinger

I beregningerne er forudsat, at lønmodtageren indbetaler til en pensionsordning i 40 år (fra 25 til 64 år). I hvert år anvendes en bidragsprocent på 10,8, som er bidragsprocenten fra 1. juli 2006 ifølge aftalen på LO/DA-området. Det er forudsat, at 30,5 procent af de årlige pensionsindbetalinger går til invalidedækning mv.

Priser, løn og rente

Prisstigningerne forudsættes at udgøre 1,7 procent om året. Den årlige realønsstigning forudsættes ligeledes at udgøre 1,7 procent. Realrenten efter skat (15 procent), forudsættes i hele perioden at udgøre 2,7 procent p.a. svarende til Pensionsmarkedsrådets forudsætning.

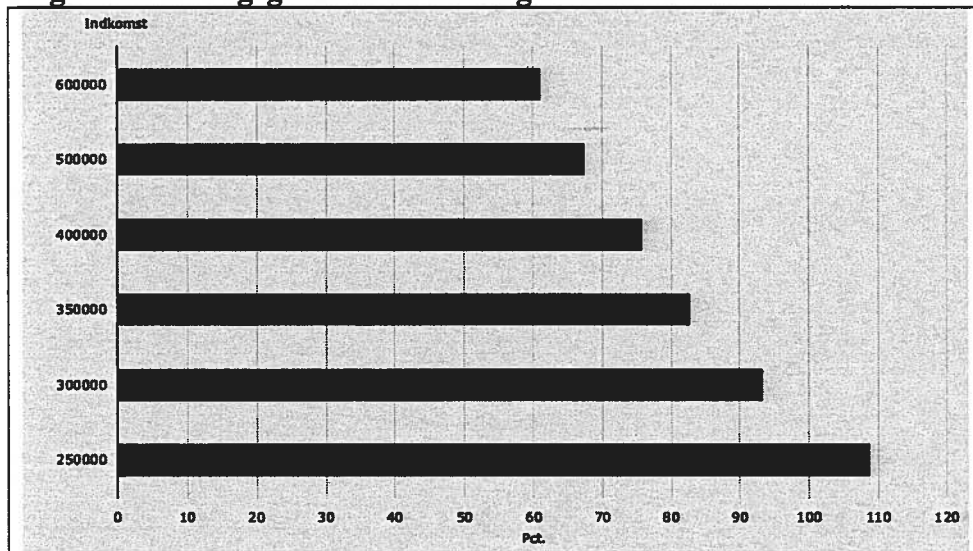
Transportomkostninger

Ved korrektionen for transportudgifter er benyttet den gennemsnitlige transportafstand i 2002 (som er det seneste år, Danmarks Statistik har offentliggjort oplysninger for) samt den kilometersats, som anvendes ved beregning af befordringsfradraget.

Hvis der tages højde for kontinuerligt løbende ledighedsperioder af kortere varighed, ændres billedet ovenfor ikke væsentligt. Dækningsgraden afhænger – i modsætning til den disponible indkomst som pensionist – således næsten ikke af, hvorvidt en person er fuldt beskæftiget eller ledig i en kortere del af året, jf. Pensionsmarkedetsrådet (2005). Det skyldes, at ledigheden nok reducerer arbejdsmarkedspensionen, og i mindre grad SP-pensionen, men samtidig øges folkepensionen pga. lavere aftrapning. Den vigtigste effekt kommer dog fra, at årsindkomsten som erhvervsaktiv reduceres, hvilket øger folkepensionens og ATP-pensionens relative betydning.

Beregningerne ovenfor tager udgangspunkt i en person, der som erhvervsaktiv havde en bruttoindkomst på 300.000 kr. i 2005. Dækningsgraden afhænger imidlertid af den indkomst, som personen havde før pensioneringen. For personer med relativt lave indkomster, der i 40 år har indbetalt 10,8 pct. af indkomsten til pension, kan pensioneringen være forbundet med en stigning i den disponible indkomst (dvs. en dækningsgrad over 100 pct.), jf. figur 4. De beregnede dækningsgrader (niveauet) er selvsagt afhængig af bl.a. renteantagelser.

Figur 4. Dækningsgrader ved forskellige indkomster som erhvervsaktiv



Anm.: I figuren sættes pensionistens indkomst i forhold til vedkommendes indkomst som 64-årig (året før pensioneringen). De anførte alternative indkomster er indkomsten i 2005, som fremskrives med den forudsatte lønudvikling. Der betales 10,8 procent af indkomsten i pensionsbidrag i 40 år. Beregningerne er korrigeret for skat, offentlige tilskud og bortfald af arbejdsrelaterede udgifter.

Kilde: *Pensionsopsparingen i Danmark*, Økonomi- og Erhvervsministeriet 2005.

De dækningsgrader, der er vist ovenfor, tager ikke højde for, at pensionsindkomsten kan falde over pensionsalderen i takt med, at udbetalingerne fra ratepensioner ophører efter en årrække (typisk 10 år), jf. Velfærdskommissionen (2006).

UDKAST

Dato: 9. april 2008

Bilag 2. Virkninger af loft over pensionsindbetalinger til ordninger med løbende udbetaling

1. Indledning

Der er i dag ingen øvre grænse for fradraget for pensionsindbetalinger i indkomstkatten, hvis indbetalingen sker til en pensionsordning med løbende udbetalinger (ratepension, livrente mv.). Der gives dog maksimalt fradrag for indbetalinger, der kan rummes inden for årets personlige indkomst. Indbetalingerne kan fradrages i alle typer af indkomstskat (dvs. også mellem- og topskat), men bliver beskattet som personlig indkomst, når de bliver udbetalt.

I en række forskellige sammenhænge er der blevet foreslået et loft over pensionsindbetalinger til ordningerne med løbende udbetaling. Forslaget har bl.a. indgået i udspil fra Socialdemokraterne, Radikale Venstre og AERådet.¹²

Et loft over pensionsindbetalingerne på løbende ordninger på 100.000 kr. vil skønmæssigt styrke de offentlige finanser varigt med knap én mia. kr. Merprovenuet opstår, fordi pensionsafkast er lempeligere beskattet end afkastet af husholdningernes øvrige finansielle opsparing.¹³

Forslaget indebærer desuden en fremrykket skattebetaling, der til gengæld modsvares af lavere skattebetaling og modregning af offentlige ydelser ved pensionering.

Et loft over pensionsindbetalingerne kan begrænse mulighederne for skatteomgåelse og skattetænkning for højtlønnede. Skatteomgåelse kan bestå i, at pensionsudbetalingerne ikke kommer til beskatning ved udbetaling (fraflytning til udlandet). Skattetænkning kan bestå i, at højtlønnede foretager skattebetingede pensionsindbetalinger, der åbenlyst overstiger behovet for at sikre en rimelige dækningsgrad efter pensionstidspunktet. Tilskyndelsen til uforholdsmæssigt høje skattebetingede pensionsindbetalinger skyldes hovedsageligt den forholdsvis lave afkastbeskatning for pensionsopsparing – sammenlignet med beskatningen af husholdningernes øvrige finansielle afkast. Hertil kommer eventuelt en spekulation i mulighederne for at udskyde indkomstbeskatningen og efterfølgende modtage skattepligtige udbetalinger på et lavere progressionstrin efter pensionering. Denne sidstnævnte mulighed for at nedbringe gennemsnitsskatten er dog typisk temmelig begrænset, jf. notat om *Pensionsbeskatning*.

Fordele ved et lovmæssigt fastsat loft over indbetalinger til pensionsordninger skal sammenholdes med, at et sådant loft medfører, at det for mange højtlønnede i praksis bliver vanskeligt at spare op i et omfang, der resulterer i en rime-

¹² Se bilag 5 til notatet *Indkomstskattesystemet 2009* udarbejdet til kommissionens møde d. 5. marts 2008.

¹³ Provenuskønnet er baseret på en provenumaksimerende forudsætning om, at et loft over indbetalinger resulterer i en fuldstændig porteføljeomlægning fra et relativt lavtbeskattet pensionsafkast til et højere beskattet finansielt (obligations- og aktie) afkast. Beregningsforudsætningerne tager ikke højde for en mulig omlægning mod andre lavere beskattede aktiver eller negative opsparingsvirkninger, som samstemmende vil trække i retning af et lavere merprovenu.

lig dækningsgrad. Et loft kan desuden have betydning for, hvornår i livet, der opsøres og indskrænke mulighederne og fleksibilitet i forhold til de nugældende regler.

Et generelt fradragsloft på 100.000 kr. vil få betydning for 80-100.000 personer. For en stor del af disse personer vil der være tale om obligatoriske arbejdsmarkedspensioner, som er aftalt af arbejdsmarkedets parter. Forslaget kunne i højere grad målrettes skattetænkning ved at forhøje loftet. Alternativt kunne loftet begrænses til at omfatte ratepensioner (dvs. fritage livrenter). Når den enkelte vælger en ratepension er der således mulighed for at undgå modregning af offentlige pensionsydelse mv. sidst i pensionistilværelsen, når udbetalingerne fra ratepensionen ophører.

Ved et loft over pensionsindbetalinger er der en række ikke-trivielle valg og tekniske udfordringer, som der i givet fald skal tages stilling til.

2. Omfanget af indbetalinger, der overstiger 100.000 kr.

I 2005 indbetalte omkring 92.000 personer over 100.000 kr. til en pensionsordning med løbende udbetalinger. En del af disse indbetalinger har formentlig midlertidig karakter. Omkring 80.000 personer har indbetalt over 100.000 kr. i en årrække, jf. tabel 1.

Tabel 1. Personer med indbetalinger over 100.000 kr.

Antal personer i 2005	92.000
- Gennemsnitlig indbetaling 2005 blandt disse, kr.	252.000
Antal personer med årlig indbetaling over 100.000 kr., 2003-2005	39.000
- Gennemsnitlig indbetaling 2003-2005 blandt disse, kr.	264.000
Antal personer med gnst. årlig indbetaling over 100.000 kr. over 3 år	79.000
- Gennemsnitlig indbetaling 2003-2005 blandt disse, kr.	222.000

Anm.: Grænsen er 100.000 kr. efter arbejdsmarkedsbidrag. Antal personer med gennemsnitlige indbetalinger over 100.000 kr. over 3 år beregnet på data for 2003, 2004 og 2005.

Kilde: Egne beregninger på lovmodellen.

Antallet, der indbetaler mere end 100.000 kr. på løbende ordninger, er vokset de senere år. De samlede indbetalinger, der overstiger 100.000 kr., er steget fra ca. 7 mia. kr. i 2002 til 19 mia. kr. i 2005, jf. tabel 2.

Tabel 2. Omfanget af indbetalinger over 100.000 kr., 2002-2005

	Antal personer	Procent af samlede indbetalinger	Samlede indbetalinger, mia. kr. (2005-priser)
2002	54.000	12,9	7,1
2003	61.000	13,1	7,9
2004	76.000	10,6	15,8
2005	92.000	14,0	19,0

Anm.: Efter betaling af arbejdsmarkedsbidrag. Grænsen på 100.000 kr. er fastsat i 2005-niveau.

Kilde: Egne beregninger på lovmodellen.

3. Karakteristik af personer med pensionsindskud på over 100.000 kr.

Personer med høje pensionsbetalinger nærmer sig typisk tilbagebetrækningsalderen. Det kan blandt andet afspejle, at nogle ældre uden væsentligt pensionsopsparing indbetaler forholdsvis store beløb for at sikre sig en passende dækningsgrad, jf. tabel 3.

Tabel 3. Karakteristik af personer med store indbetalinger, 2005

	> 100.000 kr.	< 100.000 kr.	Alle med indskud
Antal med indskud, 1.000 personer	92	2.015	2.107
	----- Andel, pct. -----		
< 30 år	0,4	14,7	14,1
30 - 39 år	10,1	27,4	26,6
40 - 49 år	27,3	26,9	26,9
50 - 59 år	42,1	22,5	23,4
> 60 år	20,2	8,5	9,0
Alle	100,0	100,0	100,0
Ufaglærte (inkl. uoplyst)	16,0	28,3	27,8
Faglærte	27,2	41,8	41,2
KVU	5,1	5,4	5,4
MVU	20,1	17,1	17,2
LVU	31,5	7,4	8,5
Alle	100,0	100,0	100,0
Lønmodtagere	80,1	89,4	89,0
Selvstændige	16,9	3,6	4,2
Udenfor arbejdsstyrken	3,0	7,0	6,9
Alle	100,0	100,0	100,0
Gns. indkomst, kr.	560.000	271.000	283.000
Gns. nettoformue, kr.	1.668.000	261.000	323.000
Gns. arbejdsgiveradm. livrente, kr.	32.000	15.000	15.000
Gns. arbejdsgiveradm. ratepension., kr.	136.000	7.000	13.000
Gns. privategnet m. løb. udbetaling, kr.	85.000	3.000	7.000

Anm.: Jf. tabel 1. Opgørelsen omfatter alle med indskud. Nettoformue er ekskl. pensionsformue. Indkomsten er personlig indkomst plus positiv kapitalindkomst.

Kilde: Egne beregninger på lovmodellen.

Fænomenet kan imidlertid også afspejle, at personer tæt på pensionsalderen indbetaler forholdsvis store lånefinansierede beløb på pensionsordninger for at opnå et skattnedslag. Det er et åbent spørgsmål, hvor store gevinsterne ved lånefinansieret pensionsopsparring er, bl.a. fordi der også er omkostninger forbundet med låntagning.

Karriere- og livsforløb er imidlertid ikke ens for forskellige personer. Nogle skifter karriere sent i livsforløbet. Andre har haft periode uden fuldtidsbeskæftigelse (barsel, været hjemmegående, ledighed, deltidsbeskæftigelse, sygdom mv.). Derfor kan nogle være bagud med hensyn til pensionsopsparring.

Endvidere kan selvstændige være likviditetsbegrænset i perioder (ekskl. ved opstart af virksomhed). Mindre fleksibilitet kan derfor i særlig grad reducere selvstændiges mulighed for at spare op til pensionstilværelsen i perioder, hvor deres indkomstforhold tillader det.

Et loft over pensionsindbetalingerne vil reducere fleksibiliteten og kan gøre det vanskeligt for den enkelte at sikre sig en passende dækning som pensionist. Særligt for personer, der har haft afbrudte karriereforløb eller eksempelvis oplevet ledighed.

Personer med høje indbetalinger er – foruden at være i 50'erne og 60'erne – karakteriseret ved at være personer med videregående uddannelse, og de har i gennemsnit en relativ høj indkomst og nettoformue.

AERådet har fremført, at topskatten kan lempes uden at ændre byrdefordelingen, hvis skattnedsættelsen finansieres med et loft over pensionsindbetalingerne.

4. Provenuvirkninger

Et loft over pensionsindbetalingerne vil påvirke de offentlige finanser via en fremrykket skattebetaling og en ændring af afkastbeskatningen, da afkastet på pensionsordninger bliver beskattet med en lavere sats end de fleste andre typer af kapitalafkast.

Fremrykning af skattebetaling

Et loft over størrelsen af fradragsberettigede pensionsindbetalinger vil på kort sigt have en effekt på skatteprovenuet, idet et antal personer får begrænset deres fradrag.

Af tabel 1 fremgår det hvor mange personer, der i 2005 har indbetalinger udover 100.000 kr., men dette tal ville i praksis blive reduceret, hvis der skal tages hensyn til engangsindbetalinger, udjævningsmuligheder mv.

Et mere realistisk skøn for antallet af personer, der i praksis vurderes at blive berørt af forslaget er de, der mere permanent har høje indbetalinger, jf. også tabel 1. Med henblik på at tage hensyn til stærkt svingende indbetalinger fra år til år er pensionsindbetalingerne her opgjort som de gennemsnitlige årlige indbetalinger i perioden 2003-2005.

Denne opgørelse peger på, at ca 79.000 personer med en gennemsnitlig årlig pensionsindbetaling på 222.000 kr. ville blive berørt af et loft over fradragsberettigede indbetalinger på 100.000 kr. En del af disse indbetalinger vil imidlertid være engangsindbetalinger eller lignende, der formentligt ikke skal være omfattet af loftet, jf. afsnit 5.

Indførelsen af et sådant loft må som udgangspunkt antages at medføre, at den del af de berørte personers pensionsindbetalinger, der ligger ud over loftet, mister deres skatteværdi. Det således bortfaldne fradrag udgør isoleret set et beløb på skønsmæssigt 9-10 mia. kr., svarende til gennemsnitligt ca. 122.000 kr. årligt for knap 80.000 personer.¹⁴

Denne effekt modsvares imidlertid af, at de fremtidige skattepligtige pensionsudbetalinger som udgangspunkt vil blive reduceret tilsvarende. Fremrykningen indebærer dermed som udgangspunkt alene en tidsmæssig fremrykning af beskatningen af pensionsindbetalinger, som skønsmæssigt ikke indebærer et varigt finansieringsbidrag.

Afkastbeskatning

Det løbende afkast i pensionsordninger er lavere beskattet end afkastet af fri opsparing, hvilket indebærer en skattemæssig begunstiggelse. Det betyder, at et loft over pensionsindbetalinger som udgangspunkt varigt styrker de offentlige finanser via en højere afkastbeskatning.

¹⁴ Fremrykningen kan være væsentlig mindre, såfremt regulære engangsindbetalinger bliver undtaget.

Et loft over pensionsindbetalinger på 100.000 kr. skønnes varigt at styrke de offentlige finanser med knap én mia. kr.

Det er implicit forudsat, at forslaget indebærer en art forbud mod indbetalinger over 100.000 kr. til pensionsordninger med løbende udbetalinger og ratepensioner, svarende til det loft, der gælder for indbetaling til kapitalpensionsordninger mv. Dette rejser dog en række problemstillinger omkring eksempelvis indbetalinger til obligatoriske pensionsordninger, der overstiger loftet, jf. afsnit 5.

Ovenstående beregning forudsætter fuld fortrængning i den forstand, at den samlede formue (efter-skat) er uændret som følge af et loft over pensionsindbetalingerne, hvilket svarer til forudsætningen i 2015-planen.

Hvis den samlede opsparing (efter-skat) falder som følge af et loft over pensionsindbetalingerne, så vil den varige provenueeffekt være overvurderet. Provenuskønnet er yderligere beskrevet i boks 1.

Boks 1. Forudsætninger vedr. provenuskøn

Skønnet er baseret på følgende beregningsantagelser:

- Der tages udgangspunkt i den del af pensionsindbetalingerne, der overstiger 100.000 i gennemsnit over tre år (2003-2005). Med indbetalingsloftet antages det, at disse midler alternativt indkomstbeskattes (med 59 pct.) og investeres i "frie midler". Der antages således fuld fortrængning (efter indkomstskat). Det svarer til cirka 9 mia. kr. i 2005, eller 0,6 pct. af BNP - brutto¹⁵.
- Beregningerne er baseret på 2015-planens fremskrivning af pensionsområder (indbetalinger, udbetalinger og pensionsformue), dvs. at der tages højde for demografiske forskydninger.
- Svarende til forudsætningerne i 2015-planen anvendes et gennemsnitlig afkast af aktiver på 5,75 pct. om året, og til diskonteringen anvendes en merrealrente på 1,9 pct.
- Afkastbeskatningen i frie midler antages at være 40 pct. i gennemsnit. Det dækker bl.a. over, at en del af personkredsen i udgangspunktet har positiv nettokapitalindkomst.
- Indkomstskatten på ind- og udbetalingstidspunktet antages at være 59 pct.
- Der er ikke taget højde for demografiske forskydninger.
- Beregningerne er foretaget med udgangspunkt i 2005-data, som er det seneste år med detaljerede indkomst- og pensionsoplysninger i lovmodellen.

I perioden 2003 til 2005 er der sket en forholdsvis kraftig stigning i pensionsindbetalinger, der overstiger 100.000 kr. Såfremt denne tendens fortsætter kan effekten på de offentlige finanser blive større. Denne stigning kan også ses i lyset af modningen af pensionsordningerne.

Omvendt er der en række forhold som formentlig trækker i retning af, at skønnet er overvurderet, jf. afsnit 5.

Sammenligning med tidligere skøn fra AERådet

AERådet har tidligere skønnet, at et loft over pensionsindbetalingerne på 100.000 kr. indebærer en permanent forbedring af de offentlige finanser med 2,5 mia. kr. som følge af højere

¹⁵ Grunden til, at der tages udgangspunkt i gennemsnittet over tre år, er at der derved til en vis grad tages højde for, at personer med høje indbetalinger i enkelte år må forventes at fordele indbetalingerne over flere år ved indførelsen af et indbetalingsloft på 100.000 kr. Den markante stigning i pensionsindbetalinger over 100.000 kr. fra 2003 til 2005 indebærer isoleret set, at de 9 mia. kr. er undervurderet såfremt stigningen er "strukturel".

afkastbeskatning (med en alternativ afkastbeskatning på 45 pct.). Baggrunden for den forholdsvis store afvigelse i forhold til ovennævnte skøn vurderes at være:

- AErådets beregning af højere afkastbeskatning er opgjort brutto – dvs. før indkomstbeskatning, mens de økonomiske ministeriers beregninger er opgjort netto, hvilket bidrager til, at provenuet er 59 pct. lavere end AErådets.
- De økonomiske ministerier vurderer, at afkastbeskatningen i frie midler udgør 40 pct. i gennemsnit, hvor AErådet forudsætter 45 pct.
- AErådets beregninger tager udgangspunkt i, hvor meget der i et enkelt år (2005) indbetales over 100.000 kr., mens skønnet i dette notat tager udgangspunkt i et tre års gennemsnit. Det bidrager isoleret set til, at provenuskønnet er halvt så stort som AErådets.
- Forskelle i afkast og diskonteringsforudsætninger.

5. Tekniske udfordringer ved et loft over pensionsindbetalinger

I forbindelse med et eventuelt loft over pensionsindbetalinger er der en række ikke-trivielle tekniske forhold, der skal håndteres. Afhængigt af den nærmere afgrænsning, så kan den varige provenueffekt i afsnit 4 være mindre.

En del lønmodtagere indbetaler mere end 100.000 kr. årligt på obligatoriske ordninger med løbende udbetalinger. Det kan derfor forekomme urealistisk at fastsætte loftet til 100.000 kr. I givet fald skal der tages stilling til, hvad der skal ske med den del af de obligatoriske indbetalinger, der overstiger loftet. Det er i beregningerne ovenfor teknisk antaget, at sådanne overskydende indbetalinger (der er sket med bortseelsesret) kommer til beskatning i året for indbetalingerne.

Ved overgang fra *tjenestemandspension og tilsagnsordninger i firmapensionskasser e.l.* til funderede arbejdsmarkedspensionsordninger, vil der antageligt blive ”overført” et (større) beløb, som kan betragtes som en ”udtrædelsesgodtgørelse” til den nye pensionskasse/forsikringsordning. Et sådant beløb vil formentlig blive registreret som en (ny) indbetaling, der ofte vil være væsentlig over 100.000 kr.’s grænsen. Men en sådan indbetaling, vil formentlig ikke skulle tælles med i de overskydende beløb.¹⁶

Endvidere skal der tages stilling til håndteringen af forskellige former for *engangsindbetalinger*, fx i forbindelse med fratrædelse, hvor arbejdsgiveren (med bortseelsesret) indbetaler et beløb til en pensionsordning. Reelt må det vel siges, at en sådan indbetaling dækker en længere periode, og ikke kun det ene år. Endvidere vil det formentlig reelt være muligt, at arbejdsgiveren kan ”strække” indbetalingen over en længere periode, hvis beløbet udgør fx 2-3 gange loftet. På den måde vil indbetalingen (let) kunne fordeles over flere år, hvormed loftet ikke får nogen effekt.

Engangsindbetalinger (af denne type) vil formentlig også kunne forekomme for direktører o.l., der reelt har været omfattet af en pensionsordning (tilsagnsordning). Hvis der i disse situationer sker en engangsbetaling (til en livrente i en pensionskasse e.l.) svarer det til scenariet beskrevet for tjenestemænd mv. I

¹⁶ Endelig udestår en afklaring af, hvad der bliver registreret i de situationer, hvor en person flytter pensionsmidler fra en pensionskasse til en anden og/eller en pensionsordning (fx mellem ratopension og løbende ydelser). Det antages, at der kun vil blive registreret et netto-beløb. Hvis der reelt registreres et bruttobeløb, vil der klart ske en overvurdering af indbetalingerne.

denne situation udgør de "årlige indbetalinger" dog formentlig ofte mere end 100.000 kr., men det overskydende beløb vil være mindre end det, der fremgår af det foranstående.

Endelig har personer, der har afstået *selvstændig* virksomhed ifølge gældende lovgivning siden 2001 haft mulighed for at oprette særlige pensionsordninger med løbende udbetalinger eller ratepension (med fradragsret). Der er en grænse for, hvor stort beløb, der kan indbetales på denne måde (ca. 2,25 mio. kr. i 2005). Der kan evt. foretages fradrag over flere år. Personen skal være fyldt 55 år og have drevet virksomhed i en længere årrække.

Der udestår en endelig afklaring af, om der lægges loft over indbetalingerne for personer, der allerede er "gået ind i ordningen" uden, at der reelt er tale om ekspropriation. På længere sigt vil det være muligt at afskaffe den. Ordningen har dog givet betydning for selvstændiges opsparingsadfærd, også på den måde at den begrænser de selvstændiges pensionsopsparing før 55 år, da de i kraft af ordningen kan "vente" med at foretage indbetalinger til dette tidspunkt (med mindre de ønsker at foretage en betydelig pensionsopsparing).

Det skal også afklares, hvorledes loftet skal opgøres for tjenestemænd og diverse andre personer, der er omfattet af tilsagnsordninger o.l. (herunder eksempelvis folketingsmedlemmer). Der sker ikke en formel indbetaling af pensionsbidrag for sådanne personer, men de bør også være omfattet af loftet (i modsat fald ville det kunne forventes, at eksisterende pensionsordninger for nogle medarbejdere blev omdannet til tilsagnsordninger for at undgå at medarbejderne blev ramt af loftet). Der er ikke sket en sådan omregning i beregningerne ovenfor, og datagrundlaget er i øvrigt ikke tilstrækkeligt til at foretage en sådan beregning med større præcision.

6. Overvejelser ved et loft over pensionsindbetalinger

Ovenfor er det skønnet, at et loft over pensionsindbetalinger på 100.000 kr. styrker de offentlige finanser varigt med knap 1 mia. kr. En række adfærdseffekter, der ikke umiddelbart kan kvantificeres, taler for, at provenueeffekterne vil være væsentlig mindre.

Der er ved opgørelsen ikke taget højde for, at de personer, der måtte blive ramt af loftet vil have mulighed for at "flytte" pensionsopsparingen til en kapitalpensionsordning, i det omfang, at de ikke udnytter muligheden for indbetalinger til disse fuldt ud. Et sådant skift vil betyde, at personen bevarer den lempelege beskatning af afkastet af pensionsopsparingen for det beløb, de kan indbetale på en kapitalpensionsordning.¹⁷

Engangsindbetalinger til pensionsordninger i forbindelse med fratrædelsesgodtgørelser og fra selvstændige kan formentlig fordeles ud på en længere årrække, idet disse netop typisk træder i stedet for indbetalinger til løbende ordninger over en længere årrække.

Det foreslåede loft er udformet som et individuelt loft. Hvis en person, der foretager store pensionsindbetalinger, har en ægtefælle, der ikke foretager nogen pensionsindbetaling, fx fordi vedkommende står uden for arbejdsmarke-

¹⁷ Skønsmæssigt har 1/3 af de berørte mulighed for at indbetale en (mindre) del af det overskydende beløb på kapitalpensionsordninger.

det, vil et sådant par kunne siges at blive skattemæssigt diskrimineret i forhold til et ægtepar med samme samlede indkomst, men med en mere ligelig fordeling af indkomster og pensionsindbetalinger. De førnævnte par vil dog i en vis udstrækning kunne tænkes at "flytte" pensionsopsparing til den ægtefælle, der indbetaler mindre end 100.000 kr.

Endelig kan forslaget resultere i lavere opsparing, hvilket ligeledes nedbringer det samlede varige merprovenu i forhold til den direkte varige provenuvirkning.

I skønnet er det forudsat, at indbetalinger til ATP (og SP) ikke er omfattet af loftet. Da indbetalingerne er relativt små, har det ikke den store betydning for provenuopgørelsen. Indbetalinger til ATP bør dog formentlig medregnes. Ellers kan der tænkes at opstå en situation, hvor lønmodtagerne forhandler sig til større indbetalinger til ATP mod lavere indbetalinger til andre arbejdsmarkeds-pensionsordninger.

De nuværende muligheder for skattebegünstiget pensionsopsparing skal ses i lyset af, at Danmark har et relativt progressivt skattesystem, der øger behovet at kunne udjævne lønindkomstgrundlaget over livsforløbet.

De relative høje formelle skattesatser på opsparing uden for pensionssektoren – negativ og positiv kapitalindkomst samt aktieindkomst – vanskeliggør i praksis et positivt merrealafkast ved en betydelig finansiel opsparing uden for pensionssektoren.

Afslutningsvis skal det bemærkes, at et loft over pensionsindbetalinger skal ses i sammenhæng med andre elementer i en skattereform. En skattereform, der nedbringer skattesatser på fri opsparing vil medføre en lavere skattebegünstigelse af pensionsopsparing, hvorved den varige virkning af et supplerende loft over pensionsindbetalinger bliver noget lavere – end den beregnede isolerede varige virkning af et loft over pensionsindbetalinger. En lavere skattebegünstigelse af pensionsopsparing vil derudover trække i retning af at reducere omfanget af pensionsindbetalinger, hvorved merprovenuet ved et loft over pensionsindbetalinger nedbringes yderligere..

Ovenstående betragtninger og udsigten til at få revideret de u hensigtsmæssige dobbeltbeskatningsoverenskomster med Frankrig og Spanien bør tages i betragtning i forbindelse med vurderingen af de samlede virkninger af at indføre et lovbetinget loft over indbetalinger til pensionsordninger.

Philip Groes

Fra: Johan Suenson
Sendt: 8. september 2010 11:31
Til: 'Simon Kjær Poulsen'
Emne: VS: Skattekommission - loft over indbetalinger til ratepensioner og ophørende livrenter
Vedhæftede filer: Materialenummer 52.doc

Fra: Niels Kleis Frederiksen
Sendt: 7. september 2010 20:32
Til: Johan Suenson
Emne: VS: Skattekommission - loft over indbetalinger til ratepensioner og ophørende livrenter

Fra: Niels Kleis Frederiksen
Sendt: 7. september 2010 19:19
Til: Jakob Hald
Emne: VS: Skattekommission - loft over indbetalinger til ratepensioner og ophørende livrenter

tallene står på side 8 + 9 i bilag 52

mvh
kleis

Materialenummer 52

(Udkast)

4. juni 2008
Sekretariatet**Beskatning af pensionsopsparring**

Kommissionen har besluttet, at der skal arbejdes videre med pensionsområdet, herunder modeller, der indebærer en lavere skattebegunstigelse af ratepensioner.

5 Dette notat skitserer en række muligheder.

Omfanget af skattebegunstigelse af pensionsopsparringen er betinget af forskellen imellem PAL-skatten og kapitalafkastbeskatningen af den fri formue og modregningsreglerne for de ydelser, der knytter sig til pensionisttilværelsen (folkepension, boligydelse mv.).

10

For personer, der ikke betaler topskat, indebærer de nugældende regler i gennemsnit kun en beskedent skattemæssig begunstigelse. For personer, der betaler topskat det meste af livet, er der en skattemæssig begunstigelse som følge af den

15

forholdsvis lave pensionsafkastbeskatning. Overvejelser om lavere skattebegunstigelse skal ses i sammenhæng med andre elementer i en samlet forslagspakke, der påvirker begunstigelsen af pensionsopsparring. Både lavere skatteværdi af rentefradrag og eventuelt lavere skattesatser på

20

aktieindkomst og positiv kapitalindkomst (som bl.a. følger automatisk af lavere marginalsatser) vil reducere skattebegunstigelsen. En nedsættelse af den progressive beskatning af lønindkomst (lavere fradrag på indbetalingstidspunktet) og en mulig fastholdelse af niveauet for den sammensatte

25

skattesats på pensionsudbetalinger til pensionister med høje indkomster, vil medføre, at skattesanktionen vedrørende sammensatte skattesatser på ind- og udbetalings tidspunkterne udstrækkes til også at omfatte personer med indkomster på

30

topskatteniveauet. Det kan i forening med en reduktion af skattebegunstigelsen gennem afkastbeskatningen betyde, at skattefordelen ved pensionsopsparring samlet set kan bortfalde for topskatteydere. Konkret vil der være en skattesanktion

35

ved en kort opsparingsperiode og en fortsat, men kraftigt reduceret skattebegunstigelse ved en meget lang opsparingsperiode, idet den gennemsnitlige skattebegunstigelse vil afhænge af den konkrete indretning af tiltag. Det taler isoleret set for, at den generelle beskatning af pensionsopsparring ikke øges.

40

Alternativt eller som supplement til de ovenstående tiltag, kan overvejes modeller, som begrænser muligheden for indbetalinger til ratepensioner, fx med henblik på skattetækning mv.

En skærpelse kan bestå i et loft over indbetalingerne på ratepensioner eller en forlænget minimumsudbetalingsperiode.

Tabel 1 opsummerer provenueffekten af de forskellige muligheder, herunder muligheden for at øge pensionsafkastskatten generelt. Provenuoverslagene er foreløbige.

45

Såfremt kommissionen ønsker, at der skal arbejdes videre med fx et loft over ratepensionsindbetalinger eller andre modeller, er der en række ikke-trivielle valg og tekniske udfordringer, som der i givet fald skal tages stilling til, fx selvstændiges muligheder for at indbetale på pensionsordninger.

50

Tabel 1. Effekten af forskellige elementer mht. pensionsområdet

	Mio. kr.
Pensionsafkastskattesatsen forhøjes med 1 pct.point	900
Afgift for at hæve pensionsopsparing i utide hæves fra 60 til 65 pct.	maks. 100
Højere PAL-beskatning for rateordninger; pr. pct.enheds difference	300-400
Loft over indbetalinger på ratepensioner	
- 100.000 kr.	700
- 20 pct. årligt af indkomsten (dog altid 100.000 kr.)	550
Minimumsudbetalingsperioden for ratepensioner forøges til 15 år.	-
Lavere fradragsværdi af ratepensionsindskud	-
Skærpet indkomstskat af rateudbetalinger	-
Tvunget konvertering ved pensionsalderen	-
Skærpet beskatning af efterladte	maks. 100

Anm.: Kun ved *Pensionsafkastskattesatsen forhøjes med 1 pct.point* er der taget højde for adfærd. De andre provenuskøn er opgjort ekskl. adfærd, hvilket betyder, at provenuerne inklusiv adfærd kan være noget mindre. (-) angiver, at der ikke på det foreliggende grundlag kan skønnes over provenueffekten.

55

Givet at marginalsatterne bliver reduceret i den samlede reformpakke, vil historiske pensionsindbetalinger blive beskattet lempeligere end det fradrag, der blev givet på indbetalingstidspunktet. I kommende materiale til kommissionen vil løsningsmodeller til denne problemstilling blive analyseret.

60

1. Generel stramning i skattebegunstigelsen af pensionsopsparing

Kommissionen har tidligere fået forelagt beregninger, der viser, at der ikke sker en så omfattende skattemæssig subsidiering af pensionsopsparingen, som det almindeligvis har været opfattelsen (materialenummer 19). For personer, der ikke betaler topskat, indebærer de nugældende regler i gennemsnit kun en beskeden skattemæssig begunstivelse. For personer, der betaler topskat det meste af livet, er der en skattemæssig begunstivelse som følge af den forholdsvis lave pensionsafkastbeskatning.

70

De nye analyser af pensionsopsparing i *Dansk Økonomi foråret 2008* understøtter denne konklusion. DØR-analysen viser, at den skattemæssige begunstivelse af pensionsopsparing ikke er nær så omfattende, som det almindeligvis antages. Begunstigelsen afhænger af, om pensionsoppareren var topskatteyder som erhvervsaktiv, er ejer eller lejer, samt af størrelsen af den opsparede depotformue. Der er heller ikke et entydigt billede af, hvorvidt den sammensatte afkastbeskat-

75

ning er højst af livsvarige ydelser eller rateordninger. En forøgelse af pensionsafkastskatten vil ikke være målrettet de grupper, som opnår de største gevinster fra den skattemæssige behandling af pensionsopsparing.

80

Hvis det af hensyn til finansieringen af den samlede skattepakke alligevel ønskes at reducere den generelle skattebegunstigelse af pensionsopsparing, kan det ske ved en stigning i pensionsafkastskattesatsen fra 15 til 16 pct. Det vil medføre en direkte provenueffekt på 1,6 mia. kr. varigt.

85

En højere beskatning af pensionsafkast medfører lavere pensionsudbetalinger over tid og dermed lavere indkomstskat og forbrugsafgifter samt mindre modregning i offentlige pensionsydelse. Tilbageløbet udgør omkring 1 mia. kr. Det betydelige tilbageløb skal ses i sammenhæng med, at en del af det direkte merprovenu ved en forhøjelse af pensionsafkastskatten er skat på den del af pensionsopsparingen, der tilfalder det offentlige i form af indkomstskatter, når pensionerne kommer til udbetaling.

90

Omlægning fra pensions- til fri formue bidrager med en yderligere aflastning af de offentlige finanser på ca. 240 mio. kr. efter tilbageløb.¹ I alt udgør merprovenuet 0,9 mia. kr. efter tilbageløb. Skønnet forudsætter, at den samlede private opsparing ikke reagerer på øget beskatning af pensionsafkast, eller svarende til at pensionsafkastskatten alene påvirker formuens sammensætning.²

95

Det Økonomiske Råd har i foråret 2008 forslået, at afgiften for at hæve pensionsopsparing i utide hæves. Efter de nugældende regler udgør satsen 60 pct. Hvis afgiften hæves til 65 pct., vil merprovenuet maksimalt udgøres 100 mio. kr. (ekskl. adfærd).³ Såfremt marginalsatserne sænkes, vil sanktionen ved at hæve pensionen i utide automatisk forøges, selv om satsen på 60 pct. bevares.

100

Hvis den samlede forslagspakke kommer til at omfatte lavere fradragsværdi af renteudgifter, vil behovet for selektive stramninger med hensyn til rateopsparing blive mindre. Eksempelvis vil en nedsættelse af rentefradraget fra 33 pct. til 25 pct. omtrent halvere den skattemæssige begunstigelse i form af en relativ lav beskatning af pensionsafkastet. Samtidig vil en eventuel reduktion af de progressive skatter medføre et automatisk fald i skatten på positiv kapitalindkomst, og dermed en reduktion af skattebegunstigelsen af pensionsopsparing for de højeste indkomster.

105

De sandsynlige elementer i et skatteforslag og den samlet set ikke voldsomt omfattende skattebegunstigelse af pensionsopsparing (herunder fordelingen af begunstigelsen), taler således imod en generel skærpelse af pensionsbeskatningen ud

110

¹ Primært fordi formuekvoten forudsættes konstant. Når pensionsopsparing falder som følge af lavere forrentning efter skat, modsvares dette af en stigning i opsparingen uden for pensionsordningerne.

² Skønnet er tidligere præsenteret i materialenummer 20.

³ Baseret på oplysningerne i svar til Folketingets Skatteudvalg, nummer 44 og 46 af 23. februar 2005 (alm. del).

fra provenuhensyn. Der kan derimod være grund til at se på fordelingsvirkningerne af det nuværende subsidium og muligheden for skattetænkning mv.

2. Samfundsøkonomiske overvejelser i relation til pensionsopsparingsformer

120 Der fremføres fra tid til anden en række samfundsøkonomiske argumenter for at tilskynde til pensionsopsparing i livsvarige ordninger frem for rateordninger samt til forøgelse af den minimale udbetalingsperiode for rateordninger:

- 125 a) Såfremt den skattemæssige begunstigelse af livsvarige ordninger er mindre end begunstigheden af rateordninger.
- b) Såfremt trækket på de offentlige pensionstillægsydelse vil være lavere ved længere udbetalingsperioder end 10 år.
- 130 c) Såfremt der sker omplacering af midler fra fri opsparing til rateopsparing med henblik på at udnytte forskelle imellem beskatning af det løbende afkast og skatteværdi af renteudgifter. Hertil kommer egentlig skatteomgåelse.
- d) Hensynet til at sikre en jævn indkomststrøm over hele tilbagetrækningsperioden.
- 135 e) Hensynet til at værne de offentlige finanser mod finansieringsrisikoen forbundet med uforventede fremtidige forøgelser i midlellevetiden.

Privatøkonomiske overvejelser trækker umiddelbart i modsat retning fsva. punkterne a), b), c) og e), mens der er sammenfald mellem privatøkonomisk og samfundsøkonomisk interesse fsva. argumentet i punkt d).

140 Det bemærkes vedrørende punkt a), at DØR-analysen ikke giver et entydigt billede af, at den skattemæssige begunstigelse af ratepensioner er større end begunstigheden af livsvarige ordninger. Dermed er der ikke et entydigt argument for at stramme beskatningen af rateordninger for at sikre mere ensartet behandling af de
145 to opsparingsformer

Vedrørende punkt a) og b) vil der eksempelvis være pensionsopparere, som ville blive ramt af ydelsesmodregning ved ratepensionsudbetalinger over 10 år, men ikke ved 20 år eller livsvarig ydelse, fordi den samlede opsparing ikke er stor nok
150 til at resultere i årlige udbetalinger, der er så store, at der sker modregning i sidstnævnte tilfælde. Omvendt vil der være opparere, som har så stor pensionsformue, at den årlige udbetaling både ved 10, 20 og flere år giver anledning til ydelsesmodregning, og hvor det samfundsøkonomiske argument for at forlænge rateudbetalingsperioden derfor holder.

155 Det er i øvrigt værd at bemærke, at en livrente efter pensionsbeskatningsloven skal gå ud på at sikre pension i form af løbende ydelser, der bortfalder ved den pensionsberettigedes død. Der stilles bl.a. det yderligere krav, at udbetalingerne sker over mindst 10 år (som dog altså vil bortfalde ved den pensionsberettigedes død
160 inden de 10 år er gået). Der stilles på den anden side ikke det krav, at udbetalingerne skal ske frem til den pensionsberettigedes død. Dermed vil ræsonnementet

om ydelsesmodregning også gælde pensionsopparere med livrenter, nemlig de ikke-livsvarige livrenter.

165 I forhold til punkt c) er der grund til at formode, at rateordninger hyppigt anvendes med henblik på nedbringelse af skattebetalingen. Der er ikke samme spekulative tilskyndelse til lånefinansieret opsparing i livsvarige ordninger, hvor den enkelte ikke har samme mulighed for at tilrettelægge udbetalingsprofilen og heller ikke kan være sikker på at få sin opsparing igen.

170 Skattetænkning kan bestå i, at højtlønnede foretager skattebetingede pensionsindbetalinger, der åbenlyst overstiger behovet for pensionsdækning efter pensions-tidspunktet. Skatteomgåelse kan bestå i, at pensionsudbetalingerne ikke kommer til beskatning ved udbetaling (fracflytning til et land, hvor det pågældende land har beskatningsretten til pensionsudbetalingerne).

175 Regeringen er dog bemyndiget til at foretage ændring eller opsigelse af dobbeltbeskatningsoverenskomsterne mellem Danmark og henholdsvis Frankrig og Spanien i den vedtagende lov om bemyndigelse til opsigelse af dobbeltbeskatningsoverenskomster mellem Danmark og henholdsvis Frankrig og Spanien. Forhandlinger herom er i gang med de to lande og forventes at bringe denne trafik til ophør.

180 Tilskyndelsen til uforholdsmæssigt høje skattebetingede pensionsindbetalinger skyldes hovedsageligt den forholdsvis lave afkastbeskatning for pensionsopsparing – sammenlignet med beskatningen af husholdningernes øvrige finansielle afkast. Det er dog ikke entydigt, i hvilket omfang ratepensioner er skattemæssigt begunstiget for alle indkomst-, formue- og boligforhold, jf. ovenfor.

185 Hertil kommer eventuelt en spekulation i mulighederne for at udskyde indkomstbeskatningen og efterfølgende modtage skattepligtige udbetalinger på et lavere progressionstrin efter pensionering. Denne sidstnævnte mulighed for at nedbringe gennemsnitsskatten vil typisk være temmelig begrænset.

190 Punkt d) kunne synes at tale for en favorisering af livsvarige ordninger frem for rateordninger, samt forlængelse af den minimale udbetalingsperiode i rateordninger med henblik på at matche middellevetidstigningerne.

195 Argumentet er betinget af, at husholdningerne udviser kortsigtet adfærd eller ikke er tilstrækkeligt informeret. Den "rationelle pensionsopparer" vil vælge den opsparingsform, der giver størst afkast efter sammensat beskatning, og derefter sikre en passende forbrugsprofil ved at genplacere eventuelle pensionsudbetalinger, der overstiger periodens forbrugsbehov. Afkastet af genplaceringen beskattes og giver anledning til modregning i ydelser. Personer med kort tidshorisont, begrænset information eller som fx har fejlagtige forventninger til forbrugsbehovet på lidt længere sigt vil vælge at bruge rateudbetalingerne efterhånden, som de kommer, for
200 så at mangle midler i årene efter ophør af rateudbetalinger.

210 I henhold til punkt e) er forskellen imellem effekterne af levetidsforlængelser ved henholdsvis rateordninger og livsvarige ordninger mindre afgørende end det tidligere var tilfældet. Det skyldes, at levetidsindekseringen, der er en del af velfærdsreformen, sikrer, at restlevetiden efter den formelle tilbagetrækningsalder (efterlønsalderen) fremover vil udgøre omkring 19½ år, uafhængigt af fremtidige levetidsforlængelser.

215 **Boks 1. Skattemæssig behandling af forskellige pensionsopsparingsformer og motiver til valg imellem disse**

Pensionsopsparing i både privat og arbejdsmarkedsregi kan antage tre former:

- Livrenteordninger
- Ratepensioner
- Kapitalpensioner

Fælles for de tre opsparingsformer er, at der gives fradrag i indkomstopgørelsen for indbetalinger, det løbende afkast i opsparingsperioden PAL-beskattes, og udbetalingerne er skatte- eller afgiftspligtige.

Den skattemæssige behandling af de tre opsparingsformer adskiller sig samtidig på nogle punkter: Der er et loft over indbetalingerne til kapitalpensionsordninger på ca. 44.500 kr. årligt (2008-niveau). Indbetalinger til kapitalpensioner kan ikke fradrages i topskatten. Fradragsretten for livrenter og ratepensioner er undergivet den begrænsning, at fradraget skal fordeles over 10 år, hvis den aftalte indbetalingsperiode er mindre end 10 år, eller hvis der foretages engangsindskud. Uanset fradragsfordelingsreglen kan selvstændige årligt dog indskyde et beløb svarende til 30 pct. af overskud fra selvstændig erhvervsvirksomhed. Er der i stedet tale om en arbejdsgiveradministreret ordning (der alene indebærer, at arbejdsgiver foretager indbetalingerne, men ikke nødvendigvis bidrager hertil), gives der ikke fradrag for indbetalingen, men det indbetalte beløb skal til gengæld ikke medregnes til den skattepligtige indkomst. Fradragsfordelingsreglen finder ikke anvendelse på arbejdsgiveradministrerede pensionsordninger. Der kan således foretages engangsindskud med fuld bortseelsesret, ligesom de årlige indbetalinger kan variere fra år til år. Udbetalinger fra ratepensioner og livrenter er skattepligtig, personlig indkomst, og modregnes dermed også i eksempelvis pensionstillæg og boligydelse. Kapitalpensionsudbetalinger er ikke skattepligtig indkomst, men derimod omfattet af en engangsafgift på 40 pct.⁴ Dispositioner over kapitalpensioner såvel som over ratepensioner og livrenter i strid med pensionsformålet, dvs. først og fremmest førtidige ophævelser afgiftsbelægges med 60 pct.

En række motiver, ud over forskelle i den skattemæssige behandling, har betydning for valget af opsparingsform.

Motiver for opsparingsform

Kapitalpension	Ratepension	Livrenter
<ul style="list-style-type: none"> • Åbenlys skattebegunstigelse især for melleskattedebalere • Økonomisk råderum til drastiske forbrugsbeslutninger som eksempelvis indfrielse af restgæld, jordomrejse, finansiering af tidlig tilbagetrækning, finansiering af børns boligforbrug mv. 	<ul style="list-style-type: none"> • Skattebegunstigelse gennem relativ lav afkastbeskatning (samlet begunstigelse afhænger dog af sanktionen i form af modregning af pension, boligydelse mv.) • Høj, årlig ydelse, som kun udbetales i en given periode - tidligere typisk 10 år. Udbetalingsperi- 	<ul style="list-style-type: none"> • Skattebegunstigelse gennem relativ lav afkastbeskatning (samlet begunstigelse afhænger dog af sanktionen i form af modregning af pension, boligydelse mv.) • Sikkerhed for (tilnærmelsesvis) samme forbrugsmulighed i hvert af resterende leveår.

<ul style="list-style-type: none"> • Uforbrugt pensionsformue i arv til ægtefælle og børn. 	<p>oden er sammenfaldende med den subjektive ex-ante forventning mht. resterende 'gode' leveår.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Uforbrugt pensionsformue i arv til ægtefælle og børn. 	<ul style="list-style-type: none"> • Livrenter har karakter af forsikring, og formindsker dermed den enkeltes usikkerhed mht. restlevetid.
---	---	---

Den skattemæssige begunstiggelse i form af den lavere løbende afkastbeskatning (PAL-beskatning) er den samme for alle tre former, mens sanktionen/begunstiggelsen forbundet med forskellen i fradragsværdi på indbetalingstidspunktet og sammensat beskatning på udbetalingstidspunktet er forskellig.

For kapitalpensioner giver kun afkastet af en genplacering af den hævede kapitalopsparing anledning til aftrapning af tillægssydelsler.

Hele udbetalingen fra livrente- eller ratepensionsordningen giver anledning til aftrapning, men i sidstnævnte tilfælde typisk i en noget kortere periode, fordi den forventede restlevetid ved tilbagetrækning overstiger den typiske udbetalingsperiode fra ratepensioner. Det kan ikke på forhånd afgøres, om den samlede, sammensatte beskatning, set over hele tilbagetrækningsperioden, entydigt er højest for ratepensioner eller for livrenter. Det vil afhænge af, om den årlige udbetaling fra en livrente og en ratepension begge ville være høje nok til at blive omfattet af modregning, eller det kun ville være tilfældet for udbetalingerne fra en ratepension.

3. Konkrete modeller for mindre begunstiggelse af ratepensioner

220 Nedenfor gennemgås forskellige elementer, der kan øge beskatningen af ratepensioner.

3.1 Differentieret PAL-skattesats

225 PAL-skattesatsen på 15 pct. omfatter al pensionsopsparing, der opfylder betingelserne i pensionsafkastbeskatningsloven. En højere PAL-skattesats på afkast af rate- og eventuelt kapitalpensionsopsparing vil gøre opsparing i livsvarige ydelser mere attraktiv.

230 En differentieret sats vil stille nye krav til pensionsselskabernes regnskabs- og informationspraksis og dermed medføre øgede administrative byrder. Erfaringen fra omlægningen af beskatningen fra institut- til individniveau viser dog, at det ikke er uladsiggørligt at gennemføre sådanne praksisændringer, men bestemt heller ikke ukompliceret.

235 For alle pensionsordninger, som er omfattet af pensionsafkastbeskatningsloven gælder, at inden udbetaling påbegyndes kan én type ordning altid konverteres til en anden type med længere udbetalingsperiode. Det vil sige, at en kapitalpension kan konverteres til enten rate- eller livsvarig pension, og en ratepension til en livsvarig ordning. En differentieret PAL-skattesats vil i forhold til de praktiske muligheder harmonere dårligt med dette princip.

240 Det skønnes, at 35-45 pct. af proventet fra PAL-skatter kommer fra ratepensioner. For hvert procentpoint, PAL-skattesatsen forhøjes for afkast af rateordninger, skønnes derfor et merprovenu af størrelsesordenen 300-400 mio. kr. årligt ekskl. effekten af ændringer i opsparingsmønsteret. En højere PAL-skattesats på afkast af rateordninger må formodes at føre til substitution over imod kapitalpensionsordninger og livsvarige ordninger, hvilket vil medføre en lavere provenueeffekt. Størrelsesordenen af denne effekt er usikker, men kan være betydelig.

3.2 Loft over pensionsindbetalinger til ratepensioner

Der er i dag ingen øvre grænse for fradraget for pensionsindbetalinger i indkomstskatten, hvis indbetalingen sker til en ratepension eller livrente). Fradragsretten for livrenter og ratepensioner er dog undergivet den begrænsning, at fradraget skal fordeles over 10 år, hvis den aftalte indbetalingsperiode er mindre end 10 år, eller hvis der foretages engangsindskud, jf. boks 1. Fradragsfordelingsreglen finder ikke anvendelse på arbejdsgiveradministrerede pensionsordninger. Indbetalingerne kan fradrages i topskattegrundlaget, mens pensionsudbetalingerne til sin tid tilsvarende bliver beskattet som personlig indkomst, dvs. med op til 59 pct., når de bliver udbetalt.

260 Et loft over ratepensionsindbetalinger har den fordel, i modsætning til et loft over alle ordninger med løbende udbetalinger (både livrenter og ratepensioner), at den enkelte har mulighed for at sikre sig en rimelig dækningsgrad via opsparing i livrenter.

265 I 2005 indbetalte omkring 92.000 personer over 100.000 kr. til en pensionsordning med løbende udbetalinger. Omkring 80.000 personer indbetalte over 100.000 kr. på en ratepension, jf. tabel 2.

Tabel 2. Pensionsindbetalinger over 100.000 kr.

	Antal berørte	Beløb > 100.000 kr.	
		Mia. kr.	Gennemsnit, kr.
<i>Ordninger med løbende udbetalinger¹⁾:</i>			
- 2005	92.000	14,0	152.000
- Gennemsnit 2003-2005	79.000	9,6	122.000
<i>Ratepensioner:</i>			
- 2005	61.000	10,5	172.000
- Gennemsnit 2003-2005	50.000	7,0	141.000

Note: 1) Livrente, indeksordninger og ratepension.

Kilde: Egne beregninger på lovmodellen.

270

275 En del de høje indbetalinger har formentlig midlertidig karakter. Omkring 50.000 personer har indbetalt over 100.000 kr. på en ratepension over en årrække. Provenuskønnet tager udgangspunkt i de personer, der over tre år gennemsnitligt har indbetalt mindst 100.000 kr. (dvs. de 7 mia. kr. i pensionsindbetalinger, der overstiger 100.000 kr.).

280 Et generelt loft over pensionsindbetalingerne på både ratepensioner og livrenter på 100.000 kr. vil skønmæssigt styrke de offentlige finanser varigt med knap én mia. kr. (ekskl. adfærd). Merprovenuet opstår, fordi pensionsafkast er lempeligere beskattet end afkastet af husholdningernes øvrige finansielle opsparing, jf. materialenummer 19.

285 Et loft over pensionsindbetalingerne på ratepensioner på 100.000 kr. vil skønmæssigt styrke de offentlige finanser varigt med 700 mio. kr. (ekskl. adfærd), jf. tabel 3. Hvis den samlede opsparing bliver reduceret som følge af loftet eller en del af den opsparing, der ligger over loftet, flytter over i livrenter, vil den varige provenuvirkning være mindre.

Tabel 3. Loft over pensionsindbetalinger til ratepensioner

	Berørte	Provenu (ekskl. adfærd), mio. kr.
Absolut loft på 100.000 kr.	50.000	700
Maksimalt 20 pct. årligt	36.500	550

290 Anm.: Forudsætningerne, der ligger til grund for provenuskønnet er nærmere beskrevet i materialenummer 19. Provenuet kommer fra, at pensionsafkast er lempeligere beskattet end afkastet af husholdningernes øvrige finansielle opsparing. Hertil kommer en tidsmæssig fremrykning af beskattningen af pensionsindbetalinger, som skønmæssigt ikke indebærer et varigt finansieringsbidrag.

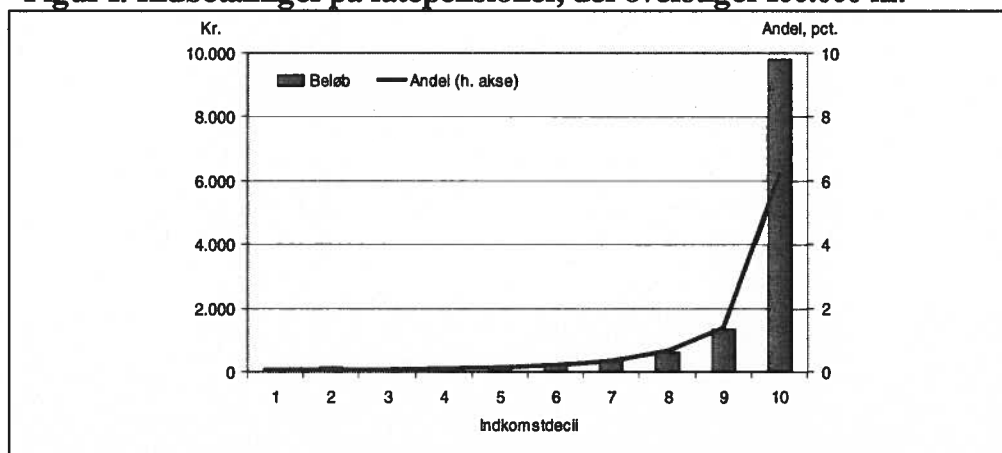
295 Kilde: Egne beregninger.

300 Ovenstående beregning forudsætter fuld fortrængning i den forstand, at den samlede formue (efter-skat) er uændret som følge af et loft over pensionsindbetalingerne, hvilket svarer til forudsætningen i 2015-planen.

305 Hvis en stor andel af de indbetalinger, som ligger over loftet, bliver indbetalt på livrenter, vil provenueffekten være væsentligt lavere (fordi livrenter typisk beskattes lempeligere end fri opsparing). Den enkelte opsparer kan dog tænkes at fravælge livrenteordninger, da opsparingen i livrenteprodukter ved dødsfald ikke tilgår arvingerne, men i stedet går til andre i ordningen, der lever længere.

310 Hertil kommer, at hvis den samlede opsparing (efter-skat) falder som følge af et loft over indbetalingerne til ratepensioner, så vil den varige provenueffekt være overvurderet, jf. materialenummer 19.

315 Langt hovedparten af indbetalingerne til ratepensioner, der er over 100.000 kr., bliver indbetalt af de højeste indkomstdeliciler. Godt 6 pct. af de 10 pct. økonomisk mest velstillede har indbetalt over 100.000 kr. på en ratepension, jf. figur 1.

Figur 1. Indbetalinger på ratepensioner, der overstiger 100.000 kr.

Anm.: Indbetalingerne er opgjort på 2003-2005 og fordelt på 2005 indkomstdecilerne. Indkomstdecilerne er dannet på baggrund af ækvivaleret familieindkomst.

Kilde: Egne beregninger på lovmodellen.

320

Størstedelen af de beløb, som er indbetalt på ratepensioner og overstiger 100.000 kr. er indbetalt af de økonomisk mest velstillede. Personer i 10. indkomstdecil har i gennemsnit indbetalt næsten 10.000 kr. over 100.000 kr. grænsen, mens fx 9. indkomstdecil har indbetalt omkring 1.300 kr. mere end grænsen.

325

Et loft vil kunne støde sammen med allerede privatindgåede ratepensionsaftaler, hvorefter pensionsopspareren over for instituttet har bundet sig til årligt i 10 år eller mere at indskyde et beløb, der måtte vise sig at overstige loftet. En sådan aftale er i sidste ende skattemæssigt betinget, jf. fradragsfordelingsreglen, hvorefter fradragsretten for privattegnede pensionsordninger med løbende udbetalinger og ratepensioner er undergivet den begrænsning, at fradraget skal fordeles over 10 år, hvis den aftalte indbetalingsperiode er mindre end 10 år. Lovændringen vil dermed kunne udlægges som et skattemæssigt indgreb i en allerede indgået civilretlig aftale, som endda i et vist omfang er dikteret af skatteregler.

330

335

Et loft ses i øvrigt også at kunne støde sammen med allerede indgåede overenskomstbaserede ratepensionsaftaler, hvilket dog burde kunne løses ved førstkommande overenskomstfornyelse, kombineret med en passende frist for implementering i forbindelse med lovændringer vedrørende ratepensioner.

340

Et beløbsmæssigt loft, der alene omfatter ratepensioner, vil dog i mindre omfang komme i konflikt med aftalesystemet og allerede indgåede overenskomster, end et loft over alle ordninger med løbende udbetalinger (både livrente og ratepensioner). Et eventuelt loft bør dog indføres, så arbejdsmarkedets parter får mulighed for at aftale, at placeringen fremadrettet sker i livrenter. Ratepensioner udgør cirka 45 pct. af de samlede indbetalinger til arbejdsgiveradministrerede pensionsordninger med løbende udbetaling i 2005.

345

350 Loftet kan alternativt fastsættes i forhold til den enkeltes indkomst. Hvis det forudsættes, at den enkelte må indbetale op til 20 pct. af sin indkomst (arbejdsmarkedsbidragsgrundlaget) på en ratepension årligt (dog altid 100.000 kr.), vil merprovenuet udgøre omkring 550 mio. kr.

355 Det er forudsat, at loftet er fastsat som 20 pct. af den gennemsnitlige indkomst de seneste tre år. Hvis loftet er baseret på indkomsten i det enkelte indkomstår, vil pensionsopspareren i mange tilfælde først kende sin indkomst efter årets udløb, hvor det vil være for sent at foretage indskud på pensionsordningen. Hvis loftet er beregnet ud fra indkomst i løbet af tre år, vil indkomstforhold i det seneste år kun
360 i beskedent omfang påvirke muligheden for pensionsindbetalinger.

Det er dog et problem, hvis det senere måtte vise sig, at pensionsopsparerens indkomst i måleårene var for højt ansat. Dermed vil der kunne være indbetalt for meget på pensionsordningen. Dette problem vil der skulle findes en teknisk løsning på, som givet ikke vil gøre reglerne enklere.
365

Et loft på 20 pct. vil formentlig effektivt begrænse muligheden for skatteomgåelse og -tænkning via pensionsindbetalinger, der åbenlyst overstiger behovet for at sikre en rimelig dækningsgrad efter pensionstidspunktet.
370

Såfremt kommissionen ønsker, at der skal arbejdes videre med fx et loft over ratepensionsindbetalinger, er der en række spørgsmål og tekniske udfordringer, som der i givet fald skal tages stilling til, især selvstændiges muligheder for at indbetale på pensionsordninger.

375 *3.3 Forlængelse af minimumsudbetalingsperioden fra 10 til 15 år*

Ifølge pensionsbeskatningslovens paragraf 11 og 15 er 10 år den minimale udbetalingsperiode for ratepensionsordninger⁵. Samtidig kan udbetaling tidligst påbegyndes ved det 60. år og skal være afsluttet ved det 85. år, hvilket implicit giver en maksimal udbetalingsperiode på 25 år.

380 Med henblik på at matche den siden rateordningernes indførelse højere middellevetid, og for at modgå den spekulative benyttelse af rateopsparing til nedbringelse af skattebetalingen, kan det overvejes at forøge den minimale udbetalingsperiode for rateordninger til eksempelvis 15 eller 20 år.

385 Hvorvidt en længere udbetalingsperiode indebærer en forøgelse eller formindskelse af den samlede skattebegunstigelse, kan ikke afgøres uden en række yderligere antagelser om indkomst-, formue- og boligforhold hos pensionsopsparerne, jf. *Dansk Økonomi foråret 2008*; kapitlet om pensionsopsparing.

390 Uanset ovenstående vil indførelsen af en sådan regel kunne udlægges som et skattemæssigt indgreb i en allerede indgået civilretlig aftale, som i forvejen i et vist omfang er dikteret af skatteregler. Pensionskunderne kan ved oprettelsen af ratepensionsaftalen således have haft en forventning om, at ratepensionen til sin tid
395 vil kunne udbetales over blot 10 år.

En omstændighed ved en forlængelse af minimumsudbetalingsperioden vil være, at flere midler vil blive udbetalt til efterladte.

400 Modellen ses i øvrigt ikke at være umiddelbart anvendelig på ratepensionsordninger under udbetaling.

405 Forslaget vurderes i et vist omfang at reducere omfanget af skatteomgåelse og -planlægning. I givet fald vil forslaget indebære et merprovenu. Størrelsen af merprovenuet afhænger af, i hvilket omfang opsparingen placeres i frie midler, boligformue eller livrenter. Merprovenuet er formodentligt beskedent og maksimalt 100 mio. kr.

3.4 Lavere fradragsværdi af ratepensionsindskud

410 Med henblik at dæmpe de indbetalinger til ratepensionsordninger, der udelukkende har til formål at nedbringe den samlede skattebetaling, kan det overvejes at sænke fradragsværdien af indskud på rateordninger, svarende til den nuværende lavere fradragsværdi af kapitalpensionsindskud.

415 Det er næppe tænkeligt, at der fortsat vil ske opsparing i rateordninger, hvis fradragsværdien reduceres mærkbart, uden en samtidig reduktion af den efterfølgende beskatning. I givet fald ville omlægningen ellers medføre, at den samlede skattebegunstigelse blev mindre afhængig af, om opsparereren er, eller ikke er, topskatteyder, end det er tilfældet i dag.

420 Det er ikke umiddelbart muligt at skønne over provenueeffekten. I det omfang, at opsparingen flytter over i livrenteprodukter, vil der ikke opstå et merprovenu.

3.5 Skærpet indkomstskat af rateudbetalinger ved "gearing"

425 Alternativt kan en skærpet indkomstskat af ratepensionsudbetalinger opnås ved at lade ratepensionsindbetalinger indgå i skatteberegningen på vanlig vis, men med eksempelvis 105 pct. af ratepensionsudbetalingen. Udbetales en årlig rate på 100.000 kr., vil 105.000 kr. dermed skulle medregnes til den skattepligtige indkomst.

430 Modellen synes at sikre, at ratepensionsudbetalinger i de allerfleste tilfælde vil være højere beskattet end løbende udbetalinger fra livrenter. Resulterer gearingen i en effektiv beskatning på mere end 60 pct., vil det være mere fordelagtigt for den pågældende at lade ratepensionen udbetale førtidigt til pensionsafgiften på 60 pct. I det omfang en skattereform måtte resultere i en nedsættelse af marginals-katten, vil dette problem minimeres (hvis progressionsgrænsen for topskat forhøjes) og evt. helt elimineres (hvis marginals-katteprocenten nedsættes). I det omfang, det ikke er
435 tilfældet, skal det overvejes, hvorledes dette håndteres.

Fordelen ved først at skærpe beskatningen af ratepensioner i forhold til livrenter på udbetalingstidspunktet er, at det giver større fleksibilitet bl.a. i forhold til at ændre pensionsopsparingsform undervejs i livsforløbet. Pensionsopparere, som gerne vil udnytte ratepensionens muligheder for at placere frit, kan benytte denne ordning i *opsparingsfasen*, uden at blive ramt af hårdere beskatning, såfremt de ændrer ordningen til en livrente, når de påbegynder *udbetalingsfasen*.

3.6 Beskatning af ratepensioner til efterladte

Sker en sumudbetaling af en opsparingsbaseret livrente eller en ratepension til efterladte, beregnes der alene pensionsafgift på 40 pct., hvortil kommer eventuel boafgift, i det omfang udbetalingen ikke sker til ægtefællen og samtidig overstiger boafgiftens bundfradrag. Som et eksempel vil det samlede afgiftstilsvare for den forsikredes børn herefter kunne udgøre 49 pct. (= 40 pct. + (0,15 * 60 pct.)). Det er lavt, set i forhold til den sammensatte beskatning hos den, der har tegnet rateordningen, som i mange tilfælde vil ligge på eller over topskatteniveauet.

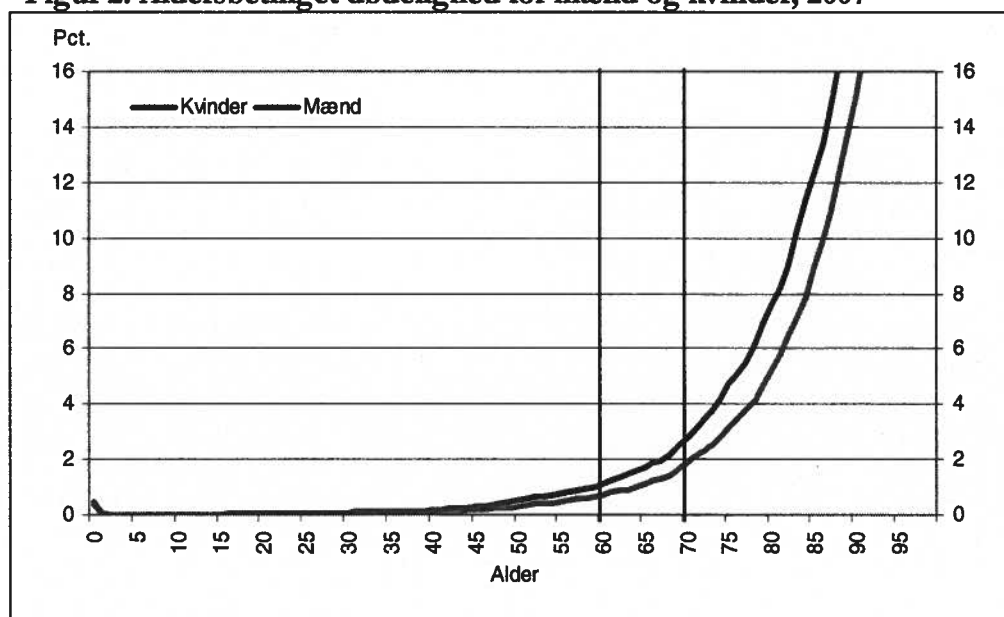
Det kan derfor overvejes, om afgiften kan forøges til 50 pct., hvilket vil resultere i en afgift for eksempelvis forsikredes børn på 57,5 pct. (1,15*50 pct.), idet den nuværende sats kan siges at begunstige efterladte og ikke pensionsoppareren selv – set i lyset af pensionsbeskatningslovens målsætning om at tilskynde til opsparing til alderdommen.

Der findes ikke oplysninger om de samlede sumudbetalinger til efterladte. Dermed lader det sig ikke gøre at skønne over provenuvirkningen en eventuel forøgelse af afgiften. Merprovenuet er formodentligt beskedent og maksimalt 100 mio. kr.

3.7 Model hvor ratepensioner konverteres til livrente ved pensionsalderen

Et forslag, som har været fremført, er pligt til konvertering af ratepensioner til livsvarige ydelser senest ved pensionsalderen. Forslaget vil ganske effektivt minimere antallet af personer, der som pensionister kommer til at stå tilbage med indkomst alene fra folkepensionen og ATP. Det vil endvidere begrænse mulighederne for skattetænkning via ratepensioner.

Tankegangen bag modellen er, at pensionsopparerne kan foretrække rateopsparingsordninger fremfor livsvarige forsikringsordninger for at sikre, at eventuelt uforbrugte midler ved dødsfald går i arv til efterladte. En tvungen konvertering ved 60 års alderen (eller tilbagetrækningsalderen) sikrer ikke nødvendigvis hensynet til arvemotivet, idet dødsrisikoen vokser markant i den årrække, hvor udbetalingerne fra en rateordning finder sted), jf. figur 2.

475 **Figur 2. Aldersbetinget dødelighed for mænd og kvinder, 2007**

Kilde: Danmarks Statistik.

480 En løsning kunne være "nye" fremkomst af pensionsforsikringsprodukter, der kombinerer forsikringsaspektet med en mulighed for et ratelignende element, der muliggør videregivelse i arv af en andel af opsparingen. Eksisterende livsvarige ordninger med indbygget ægtefælle- og børnepension tilgodeser i vid udstrækning allerede dette hensyn.

485 En anden omstændighed ved modellen er, at pensionsopsparerne får mulighed for selv at administrere deres pensionsopsparring frem til pensioneringstidspunktet med henblik på maksimering af pensionsafkast og minimering af administrationsomkostninger – således at der på dette tidspunkt kan tegnes en større livrente, end hvad der, efter flytteomkostninger, havde kunnet opnås, hvis administrationen af livrenten fra begyndelsen var blevet varetaget af pensionskassen eller forsikrings-
490 selskabet.

Afhængigt af den pågældende pensionsopsparers helbredsmæssige tilstand ved konverteringen synes den tvungne konvertering at kunne stille opsparerne forskel-
495 ligt.

Der er efter gældende ret altid mulighed for skatte- og afgiftsfrit at overføre både kapitalpensioner og ratepensioner til livrenter.

Philip Groes

Fra: Simon Kjær Poulsen [skp@skat.dk]
Sendt: 8. september 2010 11:29
Til: Johan Suenson
Emne: SV: Pressemeddelelse om pensionsloft
Vedhæftede filer: [Captia] 11 Loft over indbetalinger til ratepansjoner.doc (S).doc

Simon Kjær Poulsen
Samfundsøkonomisk Analyse
Skatteministeriet
Nicolai Eigtvæds Gade 28
DK - 1402 København K

Tlf.: +45 33 92 44 17

Officielle mails bedes sendt til områdets mailadresse: poease@skm.dk

Fra: Johan Suenson [mailto:JSU@fm.dk]
Sendt: 7. september 2010 20:47
Til: Simon Kjær Poulsen
Emne: Pressemeddelelse om pensionsloft

Hej Simon

Denne pressemeddelelse blev udsendt i eftermiddag

<http://www.fm.dk/Nyheder/Pressemeddelelser/2010/09/20100907%20S%20blander%20pensionsformer%20sammen.aspx>

Jeg kunne stadig godt blive klogere på div beregninger. Lad os tales ved i morgen.

Mvh
Johan



FINANSMINISTERIET

Johan Suenson
Specialkonsulent, CISK
Telefon (+45) 33 92 33 33
Direkte telefon (+45) 33 95 45 72
Personlig e-post jsu@fm.dk

Notat

16. februar 2009

Loft over indbetalinger til ratepensioner

Som værn mod "meget store" ratepensionsindskud indføres et loft for fradragsberettigede indbetalinger på 250.000 kr. årligt. Forslaget skønnes at medføre et varigt merprovenu på ca. 1/2 mia. kr.

Baggrund:

Omkring 20.000 personer indbetalte i 2006 mere end 250.000 kr. til en ratepensionsordning, jf. tabel 1. I gennemsnit udgjorde det *overskydende* beløb ca. 420.000 kr. (og den samlede indbetaling var således ca. 670.000 kr.). Alt i alt udgør den overskydende indbetaling knap 8 mia. kr. Med en grænse på 100.000 kr. vil det overskydende beløb være ca. 14 mia. kr.

Beløbene bliver til dels trukket opad af det forhold, at nogle store indbetalinger for enkeltpersoner har karakter af engangsindbetalinger, eventuelt i forbindelse med fratræden. I det omfang selvstændige foretager indbetalinger til pensionsordninger, kan indbetalingerne være svingende. Der er også en særlig pensionsordning for selvstændige i forbindelse med afståelse af deres virksomhed. Sådanne personer vil ofte de facto foretage store indbetalinger til en pensionsordning, selv om de set over deres samlede arbejdsliv måske kun foretager pensionsopsparring i et gennemsnitligt omfang.

Personer med "store" indbetalinger til ratepensionsordninger					
Loft	Antal (Brutto)	Antal med mulighed for Indskud på kapitalpension mv.	Antal (netto)	Gns. overskydende beløb (kr.)	Overskydende indbetalinger (netto) I alt, mia. kr.
250.000 kr.	22.400	3.600	18.800	421.700	7,9
100.000 kr.	82.100	26.400	55.700	249.100	13,9

Anm. Eksklusive selvstændiges indbetalinger til ordninger efter § 15 A, hvor der er et særskilt, totalt indbetalingsloft. Inklusive andre former for engangsindbetalinger, hvoraf nogle vil kunne "fordeles" over flere år, hvorved overskydende indbetalinger reelt vil kunne "omlægges" stort set uden provenumæssige konsekvenser.

Argumenter for forslaget:

Der kan anføres følgende argumenter for et loft for fradragsberettigede pensionsindbetalinger. Overordnet set tager disse argumenter afsæt i ønsket om at begrænse skatteplanlægning.

For det *første* kan et loft være med til at afbalancere en skattereforms fordelingsprofil, idet personer med høje indkomster, der foretager store indbetalinger på rateordninger, opnår markante skattelettelser i skattereformen. Arbejderbevægelsens Erhvervsråd har i øvrigt peget på, at et loft for indskud på pensionsordninger kan finansiere en lettelse af topskatten uden at ændre byrdefordelingen.

Loftet skal gælde for både ansatte og selvstændigt erhvervsdrivende. Det indebærer, at selvstændigt erhvervsdrivendes adgang til at indskyde 30 pct. af overskuddet på en rateordning bibeholdes under respekt af loftet på 250.000 kr. Har den pågældende eksempelvis efter gældende regler mulighed for fuldt ud at fradrage et engangsindskud på 300.000 kr. på en rateordning, fordi vedkommende har et overskud på 1 mio. kr., vil han/hun kun kunne fradrage 250.000 kr. årligt fremover. Der ændres ikke på adgangen for tidligere selvstændigt erhvervsdrivende til at indskyde fortjenesten ved afståelse af en virksomhed på en rateordning (i 2009 2.507.900 kr.)

For det *andet* har rateordninger mere karakter af opsparing end pension sammenlignet med ordninger med løbende udbetalinger, der dels er livsvarige, dels indeholder et forsikringselement. Tilskyndelsen til at placere i disse sidstnævnte ordninger af skattemæssige grunde er derfor også mindre end for ratepensioner. Rateordninger udbetales typisk over 10 år. Skattekommissionen foreslår at opretholde ubegrænset opsparing i ordninger med livsvarige ydelser.

For det *tredje* må man antage, at meget store årlige indbetalinger på en rateordning eksempelvis mere end 250.000 kr. i en længere årrække, ikke primært har til formål at sikre pensionsformål, men i stedet må være motiveret i et ønske om at undgå at betale topskat og/eller at opnå lav beskatning af afkastet (15 pct.). Uanset opsigelsen af dobbeltbeskatningsoverenskomsterne med Frankrig og Spanien vil rateordninger fortsat kunne bruges som led i skatteplanlægningen, idet personer med store indkomster og svingende lønindkomster ved indskud af lønnen over topskattegrænsen kan opnå en slags "konjunkturudligning".

For det *fjerde* kommer ingen pensionsopsparere for alvor i klemme med loftet. Udnyttes loftet fuldt ud i 20 år, vil opsparingen for de fleste være tilstrækkelig til at sikre en økonomisk rimelig pensionisttilværelse. Ellers kan man foretage supplerende indbetalinger på en livrenteordning med løbende udbetalinger, eller man må acceptere, at et loft kan bidrage til at opnå en større nedsættelse af marginalskatten.

For det *femte* har oppositionen ved flere lejligheder peget på, at der bør indføres et årligt loft for fradragsberettigede indbetalinger (ikke kun rateordninger) på 100.000 kr. Med et loft for rateordninger imødekommes dette ønske i hvert fald delvist. Det må formodes, at S vil sætte en høj pris i forhandlingerne for at opgive et loft.

For det *sjette* vil et loft give mulighed for at opnå en forenkling ved en eventuel samtidig afskaffelse af fradragsfordelingsreglerne. Ved en afskaffelse af disse regler vil det afgørende for, om der (også i en bestående ordning) fremover kan opnås fradrag for årets indbetalte beløb, være, om beløbet holder sig under loftet, og ikke, om der over en 10-årig periode indbetales lige store årlige beløb.

Mulige kritikpunkter:

Der kan rejses kritik af at indføre et loft på 250.000 kr. for fradragsberettigede indbetalinger på rateordninger. En del skatteydere med høje og svingende indkomster vil ikke kunne spare tilstrækkeligt op. Alternativt kan loftet kritiseres for at være for højt (S ønsker 100.000 kr. i loft). Endvidere kan indførelsen af et loft kritiseres af pengeinstitutterne, idet pengeinstitutterne ikke har alternative pensionsprodukter for kunder, der ønsker at foretage store pensionsindskud. Desuden vil det kunne anføres, at regeringen tidligere har afvist at indføre et loft for indbetalinger på ordninger med løbende udbetalinger, senest i 2007.

Endelig vil et loft øge den effektive kapitalbeskatning og dermed skabe yderligere forvriddinger og føre til øgede placeringer i boliger, skattespekulation og -unddragelse. Den relativt lave pensionsbeskatning fungerer således som en "lynafleder" for andre skattearrangementer.

Muligheden for skattespekulation er begrænset efter opsigelsen af dobbeltbeskatningsoverenskomsterne med Spanien og Frankrig, hvorfra der tidligere kunne hæves fra pensionskonti uden skat. Der er fortsat enkelte lande, hvor Danmark i henhold til dobbeltbeskatningsoverenskomsten ikke har beskatningsretten til udbetalinger fra ratepensioner.

Alternativ:

Hvis loftet vurderes at være for lavt, kan grænsen sættes op, hvilket vil reducere finansieringsbidraget fra forslaget.

Ikrafttræden:

Loftet vil kunne træde i kraft fra 2010, men vil først kunne implementeres i forskudssystemet og slutskattesystemet for 2011, da data vedrørende arbejdsgiveradministrerede ratepensioner og kapitalindskud ikke er tilgængelige for forskudssystemet.

Ved en ikrafttræden fra indkomståret 2010 vil resultatet derfor blive en restskat på årsopgørelsen for 2010. Skatteyderen vil selv skulle foretage indberetning efter de nye regler, hvis vedkommende vil undgå restskat. Dele af målgruppen, men ikke alle, vil kunne adviseres herom via et brev.

Philip Groes

Fra: Niels Kleis Frederiksen
Sendt: 8. september 2010 11:17
Til: Martin Ulrik Jensen
Cc: Jonas Zielke Schaarup (DEP); Johan Suenson
Emne: SV: Pensionsloft.doc

jo enig - det skriver vi ind i baggrundspapiret som johan brygger

tak for talchecket - jeg har lige brug for at understøtte min egen forståelse:

hvis man finder alle de mennesker der har liv+indeks+rateindskud > 100.000 så er det 92.000 personer med ialt 14,0 mia i indskud udover 100.000

hvis man alene fokuserer på ratepensioner (dvs ser bort fra de berørte personers indskud på liv+indeks), så finder man 61.000 personer med ratepensionsindskud over 100.000 og beskæring af fradrag for ratepensionsindskud udover 100.000 giver et mer-skattegrundlag på 10,5 mia før korrektion for udjævning

det er umiddelbart undrer mig er at når kun ratepensionsfradrag beskæres så giver det 70 pct af effekten af at beskære alle; jeg ville gætte på at der er en hel del der har både rate (feks privattegnede) under 100.000 og livordninger (i deres pensionskasse)

derfor overrasker det mig at udvidelse fra fradragsbeskæring fra kun at være rettet mod rater til at være rettet mod alle indbetalinger over 100.000 medfører så forholdsvis lille stigning i skattegrundlaget på kort sigt

undrer det også jer?

mvh
kleis

Fra: Martin Ulrik Jensen (DEP) [mailto:MUJ@oem.dk]
Sendt: 8. september 2010 10:43
Til: Niels Kleis Frederiksen
Cc: Jonas Zielke Schaarup (DEP)
Emne: SV: Pensionsloft.doc

Hej Kleis,

Lige et par hurtige kommentarer.

Man bør evt. lige nævne, at effekterne kan være mindre, idet nogle udglatter deres pensionsindbetalinger (vi har kun taget højde for udglatning i tre år 2003-5).

Kan man ikke også forestille sig, at de køber større bolig (øger balancen, men ikke nedbringer sine nettorenteudgifter)?

Mvh. Martin

Fra: Niels Kleis Frederiksen [mailto:NKF@fm.dk]
Sendt: 7. september 2010 22:55
Til: Martin Ulrik Jensen (DEP); Otto Brøns-Petersen
Emne: VS: Pensionsloft.doc

forsøg på at genberegne varig virkning af fuld fradragsbeskæring

mvh
kleis

15-09-2010

Philip Groes

Fra: Martin Ulrik Jensen
Sendt: 8. september 2010 10:43
Til: Niels Kleis Frederiksen
Cc: Jonas Zielke Schaarup (DEP)
Emne: SV: Pensionsloft.doc

Hej Kleis,

Lige et par hurtige kommentarer.

Man bør evt. lige nævne, at effekterne kan være mindre, idet nogle udglatter deres pensionsindbetalinger (vi har kun taget højde for udglatning i tre år 2003-5).

Kan man ikke også forestille sig, at de køber større bolig (øger balancen, men ikke nedbringer sine nettorenteudgifter)?

Mvh. Martin

Fra: Niels Kleis Frederiksen [mailto:NKF@fm.dk]
Sendt: 7. september 2010 22:55
Til: Martin Ulrik Jensen (DEP); Otto Brøns-Petersen
Emne: VS: Pensionsloft.doc

forsøg på at genberegne varig virkning af fuld fradragsbeskæring

mvh
kleis

Philip Groes

Fra: Simon Kjær Poulsen [skp@skat.dk]
Sendt: 8. september 2010 10:27
Til: Johan Suenson
Cc: Jonas Jensen; Mads Borregaard
Emne: SV: S og SFs skøn vedr. multimedieskat

Hej Johan

En fuldstændig ophævelse af aktieordninger indebærer:

§ 7A- gratisaktier – 160 mio. kr. varigt

§ 7H – individuelle aktier: 15 mio. kr. varigt

§ 28 – individuelle aktieordninger: ca. 30 mio. kr, varigt (disse var ikke nævnt i forbindelse med skattereform – men de udgør en skatteudgift)

Derfor siger vi ca. 200 mio. kr.

Mads må korrigere, hvis han er uenig.

Vh Simon

Fra: Jonas Jensen
Sendt: 8. september 2010 10:07
Til: Simon Kjær Poulsen
Emne: VS: S og SFs skøn vedr. multimedieskat

Videre til eksperten:

Fra: Johan Suenson [mailto:JSU@fm.dk]
Sendt: 8. september 2010 10:05
Til: Jonas Jensen; Mads Borregaard
Emne: SV: S og SFs skøn vedr. multimedieskat

Hej Jonas og Mads

Tak for svar.

Sig endeligt til hvis I har noget mere vedr. multimedieskatten

Vedr. aktieordninger skriver vi at såfremt Skattekommissionens forslag vedr. individuelle aktieordninger gennemføres er merprovenuet 190-15 (fra 15% regel)= 175 mio. kr. (2009-niveau). Såfremt man afskaffer de generelle aktieordninger (der skal tilbydes alle medarbejdere) vil merprovenuet være større, men det indgik ikke i Skattekommissionens forslag. Sig til hvis I er uenige.

Mvh
 Johan

Fra: Jonas Jensen [mailto:jj@skat.dk]
Sendt: 8. september 2010 09:52
Til: Johan Suenson
Cc: Simon Kjær Poulsen; Mads Borregaard
Emne: SV: S og SFs skøn vedr. multimedieskat

Hej Johan,

Vi har blot skrevet, at 100 mio. er for lavt. Men de har jo også 200 mio. fra medarbejderaktierne at gøre godt med. Det er dog sikkert stadig for lavt.

Jeg ved ikke, om Mads Bordinggård har et mere præcist bud nu?

15-09-2010

Med venlig hilsen

Jonas Jensen



SKATTEMINISTERIET

Koncernfunktioner
Samfundøkonomisk analyse
Nicolai Eigtveds Gade 28, 1402 København K

E-mail: jj@skat.dk
Telefon: (+45) 33 92 45 35

Fra: Johan Suenson [<mailto:JSU@fm.dk>]
Sendt: 7. september 2010 18:15
Til: Jonas Jensen; Simon Kjær Poulsen; Mads Borregaard
Emne: S og SFs skøn vedr. multimedieskat

Kære alle

Er der nogen som har set på provenuvirkningen af S og SFs forslag om at man ikke skal betale multimedieskat hvis man kun får stillet ét arbejdsgiverbetalt multimedie til rådighed. Umiddelbart lyder deres provenuskøn på -100 mio. lavt, men jeg ved ikke rigtigt hvordan jeg skal skønne over provenutabet? Oprindeligt havde jeg skrevet "Såfremt halvdelen af multimedieskatteyderne kun får stillet ét arbejdsgiverbetalt multimedie til rådighed vil provenutabet være ca. 300 mio. kr." men der er efterspørgsel efter et mere kvalificeret bud.

Mvh
Johan



FINANSMINISTERIET

Johan Suenson
Specialkonsulent, CISK
Telefon (+45) 33 92 33 33
Direkte telefon (+45) 33 95 45 72
Personlig e-post jsu@fm.dk

Philip Groes

Fra: Jonas Jensen [jj@skat.dk]
Sendt: 8. september 2010 09:52
Til: Johan Suenson
Cc: Simon Kjær Poulsen; Mads Borregaard
Emne: SV: S og SFs skøn vedr. multimedieskat

Hej Johan,

Vi har blot skrevet, at 100 mio. er for lavt. Men de har jo også 200 mio. fra medarbejderaktierne at gøre godt med. Det er dog sikkert stadig for lavt.

Jeg ved ikke, om Mads Bordinggård har et mere præcist bud nu?

Med venlig hilsen

Jonas Jensen



SKATTEMINISTERIET

Koncernfunktioner
Samfundøkonomisk analyse
Nicolai Eigtsveds Gade 28, 1402 København K

E-mail: jj@skat.dk
Telefon: (+45) 33 92 45 35

Fra: Johan Suenson [mailto:JSU@fm.dk]
Sendt: 7. september 2010 18:15
Til: Jonas Jensen; Simon Kjær Poulsen; Mads Borregaard
Emne: S og SFs skøn vedr. multimedieskat

Kære alle

Er der nogen som har set på provenuvirkningen af S og SFs forslag om at man ikke skal betale multimedieskat hvis man kun får stillet ét arbejdsgiverbetalt multimedie til rådighed. Umiddelbart lyder deres provenuskøn på -100 mio. lavt, men jeg ved ikke rigtigt hvordan jeg skal skønne over provenutabet?

Oprindeligt havde jeg skrevet "Såfremt halvdelen af multimedieskatteyderne kun får stillet ét arbejdsgiverbetalt multimedie til rådighed vil provenutabet være ca. 300 mio. kr." men der er efterspørgsel efter et mere kvalificeret bud.

Mvh
Johan



FINANSMINISTERIET

Johan Suenson
Specialkonsulent, CISK
Telefon (+45) 33 92 33 33
Direkte telefon (+45) 33 95 45 72
Personlig e-post jsu@fm.dk

15-09-2010

Philip Groes

Fra: Jonas Zielke Schaarup (DEP) [jzc@oem.dk]
Sendt: 8. september 2010 08:55
Til: Peter Schultz-Møller; Niels Kleis Frederiksen
Cc: Martin Ulrik Jensen
Emne: Loft over pensionsindbetalinger - tal i materiale nr. 52

Niels og Peter, vi har nu tjekket tallene i tabel 2 (materiale nr. 52), og de stemmer!

VH Jonas

Jonas Zielke Schaarup
Specialkonsulent
Økonomi- og Erhvervsministeriet
Område 1, Strukturpolitik og Analyse
Telefon 33923140
E-mail jzc@oem.dk