

Den faglige debat om pensionsreformerne er under lavmålet

Kommentar: Folketinget behandler netop nu forslaget om at give et ekstra skattefradrag for pensionsopsparing. Sammen med det allerede besluttede forslag om målretning af aldersopsparing vil det for de fleste danskere betyde en betragtelig lavere beskatning af pensionsopsparing. Det er imidlertid ikke det billede, der bliver tegnet, når Ældresagens og forskellige pensionsrådgiveres i bedste fald ufuldstændige regnestykker præsenteres. Senest i dag 28. maj i Ekstra Bladet, hvor en pensionsrådgiver kun regner på den ene halvdel af pensionsreformen. Det mener adm. direktør Per Bremer Rasmussen, Forsikring & Pension.

Regeringen pensionsreform består af to dele. Den første del er en målretning af aldersopsparingen, så der kan indskydes op til 50.000 kroner årligt, når man har fem år eller mindre til folkepensionsalderen. Ellers kan der indskydes op til 5.000 kroner årligt. Den del blev vedtaget i december 2017.

Den anden del er et ekstra skattefradrag for indskud på fradragsberettigede ordninger. Ekstrafradraget er på ca. 8,2 procentpoint, når man har 15 år eller mindre til folkepensionen, og ca. 3,1 procentpoint tidligere. Den del behandles netop nu af Folketinget.

- Hvis man tager højde for alle elementerne i pensionsreformerne, er der tale om en markant reduktion i beskatningen af pension. Derfor er regeringens samlede løsning et væsentligt skridt i den rigtige retning og betyder, at det over en årrække er en god forretning at spare op til pension i en pensionsordning, siger adm. direktør Per Bremer Rasmussen, Forsikring & Pension.
- Det er imidlertid ikke det billede, der bliver tegnet, når fx Ældresagens og uafhængige pensionsrådgiveres i bedste fald ufuldstændige regnestykker præsenteres. Senest i dag i Ekstra Bladet, hvor en rådgiver fejlagtigt afskriver pensionsreformerne. Derfor er den faglige debat om pensionsreformerne under lavmålet, siger Per Bremer Rasmussen.

Selvom Forsikring & Pension bakker op om regeringens samlede løsning, er den ikke perfekt. Fem – ti år før folkepensionsalderen kan der for visse grupper være problemer med høj beskatning, som gør, at pensionsopsparing ikke er det mest attraktive. Forsikring & Pension havde et forslag, som målrettet løste problemet for disse aldersgrupper. Men der var ikke politisk opbakning til dette forslag.

- Samlet set er regeringens løsning et væsentligt skridt i den rigtige retning, der reducerer den samlede beskatning af pensionsbeskatning betragteligt. Derfor opfordrer vi Folketingets politikere – trods de mange vildledende regnestykker i den offentlige debat - til at stå fast og vedtage den sidste halvdel af pensionsreformen, siger Per Bremer Rasmussen.

Regnestykke i Ekstra Bladet tager ikke højde for aldersopsparing

I Ekstra Bladet i dag 28. maj 2018 præsenteres et regnestykke af virkningen af pensionsreformen. Der tages imidlertid ikke højde for aldersopsparing. Her præsenteres beregninger, hvor der både tages højde for aldersopsparing og ekstra skattefradrag for pension. Konklusionen er, at gevinsten ved pensionsopsparing forbedres markant - fra et underskud på godt 11.000 kroner til et overskud på knap 73.000 kroner - og pensionsopsparing er næsten lige så attraktiv som fri opsparing.

Der tages som i eksemplet i Ekstra Bladet udgangspunkt i en person, der indbetaler 50.000 kroner til pension årligt i ti år før folkepensionsalderen. Efter pensionering udbetales opsparingen over ti år. Der er ligeledes vist tallene for en person, der sparer op uden for pensionssystemet i såkaldt fri opsparing. Tab/gevinst-beløbet i regneeksemplet herunder viser forskellen mellem indbetalinger og udbetalinger.

Første talsøjle (gamle regler) viser vilkårene før pensionsreformerne. Da er der et tab ved at spare op til pension på godt 11.000 kroner, som skyldes modregning i folkepensionens tillæg. Det skal sammenholdes med en gevinst på fri opsparing på godt 75.000 kroner i tredje talsøjle.

Tabellen viser i anden talsøjle (nye regler), at det med pensionsreformen er blevet en markant bedre forretning at spare op til pension. Faktisk er pensionsopsparing - selv i denne situation, hvor beskatningen er hårdest - blevet en næsten ligeså god forretning som fri opsparing.

	Gamle regler	Nye regler Ekstra pensionsfradrag og maksimalt indskud på aldersopsparing	Fri opsparing
		Kr.	
Indbetaling efter fradrag	311.500	270.540	270.540
Samlet udbetaling efter indkomstskat og modregning	300.357	343.452	345.909
Tab/gevinst	-11.143	72.912	75.369

Note: Der er regnet for en bundskatteyder med marginalsat for personlig indkomst på 37,7 pct. Som pensionist forudsættes hele udbetalingen fra livrente at aftrappe folkepensionens tillæg med 30,9 pct. Ved fri opsparing forudsættes afkastet beskattet med 37,8 pct., som er den laveste sats for positiv nettokapitalindkomst. Der er set bort fra afkastet i forbindelse med aftrapningen af pensionstillægget. Der er regnet med et afkast på fire pct. på opsparingen.

Kilde: Forsikring & Pension