

## Aldersopsparing i ADAM

### Resumé:

*Aldersopsparing er den nye kapitalpension, dog uden udskudt skat. Papiret beskriver beregningen af første år.*

---

<sup>1</sup> Revideret senest d. 31. juli 2014.

---

MOL26314

Nøgleord: pension, aldersopsparing

*Modelgruppepapirer er interne arbejdsrapporter. De konklusioner, der drages i papirerne, er ikke endelige og kan være ændret inden opstillingen af nye modelversioner. Det henstilles derfor, at der kun citeres fra modelgruppepapirerne efter aftale med Danmarks Statistik.*

## Indledning<sup>2</sup>

Aldersopsparring er den nye ordningstype på pensionsområdet.<sup>3</sup> Grundlæggende er det en ordning der kan have indbetalinger administreret af arbejdsgiver eller af den enkelte. Ydelsen kommer, til sin tid, som et samlet beløb. Så vidt så godt, beskrivelsen indtil nu kunne også dække den hidtidige kapitalpension. Det nye er at der ikke gives fradrag for indbetalingen. Dermed er der ikke udskudt skat i ordningens kumulerede beløb. Modsat hvad der gjaldt for kapitalpension.

I 2013 og 2014 har personer med penge i en kapitalpensionsordning mulighed for at omlægge til en aldersopsparingsordning, med en lille skattegevinst på 2,7 pct.-point som omlægnings incitament.<sup>4</sup>

I nærværende papir gennemgås beregningen af værdierne for alle variabler der vedrører aldersopsparings ordninger for 2013, med afsæt i den forventede behandling i nationalregnskabet (NR).

## Principielle behandlingsmuligheder

Principielt synes der at være to muligheder for at NR-behandle omlægningen.

Den ene variant tager afsæt i at en omlægning fra en ordningstype til en anden ordningstype for så vidt ikke vedkommer nationalregnskabet, men har karakter af ”andre mængdemæssige ændringer”. Denne kommer ind i det samlede NR-system ved at være en ændring der ikke forklares af nogen anden NR-transaktion, men dog ”forklarer” en ændring i en eller flere statusposter. Eksempelvis nedbringes mellemværendet under en ordning med forøgelse af mellemværendet under en anden lignende ordning, inden for samme NR-aktivtype.

Den omstændighed at husholdningerne betaler afgift af beløbet der trækkes ud af kapitalpensionen, inden det resterende beløb indbetales som aldersopsparring, skulle så modsvares af en nedbringelse af et passiv vi kunne kalde ”udskudt skat”. I det danske NR findes dette aktiv (”udskudt skat”) dog *ikke*, så hele denne konterings-”løsning” lader sig ikke realisere inden for det nuværende danske NR.

---

<sup>2</sup> Tak til Jørgen Sloth Hansen, Finansministeriet, for at have påpeget trykfejl i værdierne af udbetalingerne i tabel 1, i en tidligere version af papiret.

<sup>3</sup> Strengt taget er navnet ”aldersopsparring” kun for ordninger der administreres af pengeinstitutter. Navnet på tilsvarende ordninger er ”aldersforsikring” i forsikrings- og pensionsselskaber. I nærværende papir benyttes udelukkende navnet ”aldersopsparring” om begge ordninger. I pensionskasser er navnet uændret ”supplerende engangsydelse”, men de behandles ikke nærmere i nærværende papir, idet det vides at visse pensionskasser er ophørt med at tilbyde indbetalingsmuligheden på dette produkt til deres medlemmer.

<sup>4</sup> Afgiften på udbetalinger fra kapitalpensions ordninger er i 2013 og 2014 nedsat fra 40 procent til 37,3 procent.

Den anden variant er at opfatte hele udbetalingen fra en kapitalpensions ordning som en (ekstraordinær) udbetaling, hvilket med ADAMs ligninger fører til en tilsvarende betaling af kapitalpensionsafgift (del af *Syp*), samt en (ekstraordinær) indbetaling til den nye aldersopsparingsordning.

Det er kontering efter sidstnævnte mønster som forfølges i nærværende papir.

## Beregning<sup>5</sup>

Primo formuen for 2013 i aldersopsparingsordninger, dvs. variablerne *Wpio2\_bf* og *Wpc2\_bf*, har alle værdien nul.

Indbetalinger, der i ADAM antages at komme ud af indkomst, hedder *Tpio2\_bf* og *Tpc2\_bf*, har to kilder. Dels ordinære indbetalinger, hvis værdier kommer fra CPS-udtrækket fra Skatteministeriet,<sup>6</sup> og dels fra omlægningen af formue i kapitalpensionsordninger.

Den formue der er omlagt i 2013 fra kapitalpension til aldersopsparing er belyst i et web-dokument.<sup>7</sup> Dette web-dokument opgør totalen over kombinationer af ordninger og administrerende enheder, men beskriver ikke nedfordelingen på disse kombinationer. Denne underopdeling må ADAM-gruppen selv tage ansvaret for.

Ved beregningen af nedfordelingen af den ekstraordinære omlægning benyttede jeg, at 60 procent var af kapitalpensionsordninger administreret af pengeinstitutter, og 40 procent, administreret af forsikringsselskaber og pensionskasser. For førstnævnte 60 procent fordeltes de yderligere med 67 procent heraf som individuelle ordninger og 33 procent heraf som kollektive ordninger. For de 40 procent fordeltes de 50 procent heraf som individuelle ordninger og 50 procent heraf som kollektive. Se nedenstående tabel 1.

I bilag 1 anføres de endelige tal i april 2014 databanken. I bilag 2 præsenteres de tilrådighed stående, relevante CPS-tal.

*Der var ved dannelsen af første skøn til marts-databanken mange muligheder for at raffinere beregningerne på et senere tidspunkt. Dels tilskrev vi ikke formueafkast til formuen i alderspensionsordninger i 2013 og heller ikke pensionsafkastskat, selvom vi faktisk tilskrev dem nogle omvurderinger. Det første følger af primo formuen på nul, og det andet følger af et formueafkast på nul. Desuden har vi benyttet nogle meget runde nøgler ved nedfordelingen af de ekstraordinære udbetalinger på kombinationer af ordninger og administrerende enhedstype. Ved sidstnævnte kunne vi alternativt benytte*

<sup>5</sup> Det nyudviklede pensions opdateringssystem til april-databanker er dokumenteret i **MOL22414**.

<sup>6</sup> *Tpio2\_bfs* værdier kommer fra skattekode 33, og *Tpc2\_bfs* værdier kommer fra skatte koderne 44 og 45.

<sup>7</sup> Se <http://www.skm.dk/skattetal/statistik/generel-skattestatistik/kapitalpensionsafgift-og-rabatordning-i-2013-og-2014/>.

*primo pensionsformuen i de forskellige kombinationer af ordninger og administrerende enhedstype.*

*Efterskrift: Allerede ved opdateringen af juni-databanken forelå der præcise kilde-data for den faktiske opdeling af omlægningen.*

Der henvises til arbejdsrapporten **MOL22414** for flere detaljer omkring beregningerne.

**Tabel 1: beløb omlagt fra kapitalpension til aldersopsparing i 2013**

berørt variabel	marts-databank		juni-databank	
	mio.kr	pct.	mio.kr	pct.
typio1_b	30 800,034	40,20	49 459,801	64,62
typio1_f	15 323,400	20,00	2 286,859	2,99
typco1_b	15 170,166	19,80	9 155,966	11,96
typco1_f	15 323,400	20,00	15 641,504	20,43
sypio1_b	11 463,030	40,20	18 417,156	64,65
sypio1_f	5 703,000	20,00	852,511	2,99
sypco1_b	5 645,970	19,80	3 404,668	11,95
sypco1_f	5 703,000	20,00	5 813,580	20,41
tpio2_b	19 337,004	40,20	31 042,645	64,60
tpio2_f	9 620,400	20,00	1 434,348	2,98
tpco2_b	9 524,196	19,80	5 751,299	11,97
tpco2_f	9 620,400	20,00	9 827,924	20,45

*Note: Angivne beløb udgør den del af 2013-værdien af variableerne opført i venstre side, som direkte fremkom fra omlægningen af kapitalpension til aldersopsparing. Databankens værdi af disse variable vil også omfatte ordinære udbetalinger i 2013 fra kapitalpension (for typ...), tilhørende PAF-afgift (for syp...) eller indbetalinger til de nye alderssparingsordninger (for tp...). De første skøn fra marts-databanken er i tabellen tonet lidt ud, mens de kildebaserede tal fra juni-databanken står i klart sort. Sidstnævnte tal stammer fra en juli2014-dataleverance fra 10.kt. (PLT) vedr. PAF.*

## Konklusion

Papiret har præsenteret hvorledes tallene i ADAMs databank fra april 2014 er beregnet, og præciseret de svagheder som underopdelingerne byggede på.

Kildebaserede tal er efterfølgende tilføjet i forbindelse med opdateringen af juni-2014 databanken (til modelversion JULI2013).

## Litteratur

Osterwald-Lenum, Michael:

- ”Pensionsopdatering: April – dokumentation og driftsvejledning”, arbejdsrapport, Modelgruppen, Økonomiske Modeller, Danmarks Statistik, dateret 22. april 2014 {**MOL22414** – pt. under udarbejdelse}

## Bilag 1: De endelige tal i april 2014-databanken

		<>	i	c	i alt
primo formue	<i>Wp&lt;&gt;o2_bf.1</i>		0	0	0
indbetalinger	<i>Tp&lt;&gt;o2_bf</i>	30.514,84	19.289,25	49.804,09	
formueafkast	<i>Tip&lt;&gt;o2_bf</i>		0	0	0
pensionsafkastskat	<i>Sywp&lt;&gt;o2_bf</i>		0	0	0
udbetalinger	<i>Typ&lt;&gt;o2_bf</i>		0	0	0
omvurderinger	<i>Owp&lt;&gt;o2_bf</i>	6.254,205	5.781,401	12.035,61	
ultimo formue	<i>Wp&lt;&gt;o2_bf</i>	36.769,04	25.070,65	61.839,69	

*Note: alle beløb i millioner kroner*

Det er måske bemærkelsesværdigt at vi ikke har tilskrevet disse ordninger formueafkast, *Tip<>o2\_bf*. Vi har dog pt ingen kilde til ultimo formuen i ordningerne, så den stykkes sammen af forskellige kilders bidrag. Indbetalingerne er der redegjort for i teksten til nærværende papir. Omvurderingerne kommer fra de aktiver formuen er placeret i, se nærmere beskrivelse i **MOL22414**.

## Bilag 2: Elementer fra kilderne

Fra *CPSPAF\_jul13.prn*<sup>8</sup>, tal for året 2013:

"TPIO2_BF"	"TPCO2A_BF"	"TPCO2B_BF"	"Towpo2_bf"	"Tsyp2o2_bf"
1557.432	35.196	109.457	48102.000	28515.000

De tre første tal svarer til skattekodeerne 33, 44 hhv. 45 fra CPS-udtrækket fra marts 2014, modtaget fra Skatteministeriet.

De to sidste tal er beregnede fra web-dokumentet omtalt i nærværende papirs fodnote 6. Variablen *Towpo2\_bf* rummer det beløb der indbetales på aldersopsparingsordninger i alt, og variabelen *Tsyp2o2\_bf*, den samlede kapitalpensionsafgift der betales ved den ekstraordinære omlægning i 2013.

---

<sup>8</sup> Se under *g:\datop\pension\ind\*.