

heraf undervurderet med skønsmæssigt 2-3 pct.-point.

### Samlet afkast og effektiv realrenteafgiftssats af pensionsopsparing, 1989-93.

	Samlet afkast <sup>1)</sup> )	Provenu af realrenteafgift <sup>2)</sup>	Realrenteafgiftssats	Effektiv realrenteafgiftssats
	Mia. kr.	Mia. kr.	Pct.	Pct.
1989 .....	57,5	15,8	56,0	27,5
1990 .....	48,4	12,7	44,0	26,2
1991 .....	53,1	12,7	40,5	23,9
1992 .....	48,8	14,6	44,9	29,9
1993 .....	83,0	18,2	50,1	21,9

<sup>1)</sup> Samlet resultat af investeringsvirksomhed for ATP, LD, livsforsikringselskaber, tværgående pensionskasser og firmapensionskasser fra Finanstilsynets årsberetninger. For pensionsordninger i pengeinstitutter er kilden realrenteafgiftsstatistikken samt egne skøn over afkastet af afgiftsfri aktiver. Tilsvarende opgørelser af det samlede afkast er foretaget i Skattepolitisk Redegørelse. Afvigelser i forhold hertil skyldes, at ATP har ændret regnskabsprincipper. I ovenstående opgørelse er for ATP for alle årene anvendt afkastet opgjort efter de nye regnskabsprincipper. I Finansredegørelse 93, afsnit 9.3., er det samlede afkast af pensionsopsparing opgjort som den årlige stigning i pensionsinstitutternes formue opgjort som de samlede passiver korrigeret for årets ud- og indbetalinger og realrenteafgift. Forskellen i metode giver visse afvigelser mellem tallene i de to opgørelser.

<sup>2)</sup> Ekskl. Den Sociale Pensionsfond.

#### Spm. nr. S 97

Til skatteministeren (21/10 94) af:

**Frank Aaen (EL):**

»Hvad ville realrentebeskatningen have indbragt hvert af de seneste 5 år (1989-1993), såfremt der ikke var undtagelser fra realrentebeskatningen, dvs. såfremt hele afkastet blev underlagt realrentebeskatning?«

Svar (9/11 94)

**Skatteministeren (Carsten Koch):**

Efter realrenteafgiftsloven er afkast af indeksoptioner og aktier samt af fast ejendom, der er erhvervet før den 12. marts 1986 eller inden for den årlige realrenteafgiftsfri kvote, fritaget for realrenteafgift. Endvidere er alt nybyggeri, som er påbegyndt i årene 1993 og 1994, fritaget for realrenteafgift.

Desuden er afkast af pensionsopsparing foretaget før 1983 friholdt for realrenteafgift ved, at den del af afkastet, der svarer til forholdet mellem opsparingen ultimo 1982 og opsparingen ultimo afgiftsåret, er friholdt for afgift – den såkaldte friholdelsesandel. Endelig friholdes afkast vedrørende afdækkede tjenestemandspensioner og livrenter uden ret til bonus.

I nedenstående tabel 1 er vist pensionsinstitutternes samlede afkast, jf. svaret på spørgsmål nr. S 96, og realrenteafgift efter gældende regler.

I tabel 2 er vist det beregnede afgiftsprovenu af det samlede afkast i de enkelte år under forudsætning af, dels at afkast af alle typer aktiver var afgiftspligtigt (og uden 20 pct.-saldo), dels at afkast af pensionsopsparing før 1983 herudover også blev afgiftsbelagt – dvs. såfremt friholdelsesandelen var 0. Afgiften er hvert år beregnet med den gældende afgiftssats.