

Bilag til bet. o. f. t. finanslov for 1996

Tabel 1. Historisk udvikling i Den Sociale Pensionsfonds formue under forudsætning af fuldt overførselsprincip

| | Udgifter til pensionsforbedringer, mio. kr. | Faktisk overført fra pensionsfonden, mio. kr. | Forskel løbende priser, mio. kr. | Faktisk bogført formue ultimo året, mia. kr. | Alternativ formue ultimo året, mia. kr. ¹⁾ | Forskel i formue, mia. kr. |
|-----------|---|---|----------------------------------|--|---|----------------------------|
| 1979 | 1.284 | 1.176 | 108 | 24,0 | 23,9 | -0,1 |
| 1980 | 1.516 | 1.325 | 191 | 29,8 | 29,5 | -0,3 |
| 1981 | 1.702 | 1.424 | 278 | 36,9 | 36,2 | -0,7 |
| 1982 | 2.127 | 246 | 1.881 | 42,7 | 39,9 | -2,8 |
| 1983 | 2.622 | 348 | 2.274 | 48,5 | 43,2 | -5,7 |
| 1984 | 3.252 | 450 | 2.802 | 55,8 | 46,5 | -9,3 |
| 1985 | 3.794 | 547 | 3.247 | 63,1 | 49,4 | -16,7 |
| 1986 | 4.066 | 923 | 3.143 | 70,4 | 51,9 | -18,5 |
| 1987 | 4.526 | 1.067 | 3.456 | 76,9 | 53,6 | -23,3 |
| 1988 | 5.084 | 1.143 | 3.941 | 83,4 | 54,5 | -28,9 |
| 1989 | 5.678 | 1.251 | 4.427 | 89,6 | 54,4 | -35,2 |
| 1990 | 6.090 | 1.344 | 4.746 | 96,9 | 54,1 | -42,9 |
| 1991 | 6.529 | 1.454 | 5.075 | 104,6 | 53,1 | -51,5 |
| 1992 | 6.545 | 1.571 | 4.974 | 112,2 | 51,7 | -60,5 |
| 1993 | 6.756 | 1.683 | 5.073 | 119,0 | 49,5 | -69,5 |
| 1994 | 7.837 | 1.784 | 6.053 | 129,3 | 47,3 | -81,9 |
| 1995 | 8.158 | 1.939 | 6.219 | 135,4 | 42,6 | -92,8 |

¹⁾ Den årlige realiserede forrentningsprocent af fondsbeholdningen svarer til den faktiske opnåede. Vedrørende realrenteafgift er der taget højde for, at afgiftsandelen af afkastet reduceres i tilfældet med en mindre fondsbeholdning.

Ad b)

Socialministeriet har indhentet følgende udtalelse fra Finansministeriet:

»Det er til besvarelse af spørgsmålet antaget, at forrentningen af fondens formue efter realrenteafgift i gennemsnit svarer til en real forrentning på ca. 3,5 pct. årligt. Denne forudsætning svarer til intentionen i realrenteafgiftsloven.

Det er herudover antaget, at udgifterne til de gennemførte pensionsforbedringer er uændrede i faste priser (1996-niveau).

Med disse forudsætninger kan det anslås, at fondens formue reduceres gradvis, og at fonden vil være afviklet i løbet af en ca. 25-årig periode, jf. figur 1.

Beregningerne er behæftet med betydelig usikkerhed, idet både fondens nettoafkast og det fremtidige udgiftsniveau til gennemførte pensionsforbedringer vil kunne afvige fra det forudsatte.«

Jeg kan henholde mig hertil.