

Velkommen til webinar

Formueskat & Tidlig Pension

Fakta eller myter?



Faktatjek af valgkampens påstande

Webinar

Program

Kl. 14.00 Velkommen til

**Kl. 14.05 Præsentation af FH's forslag til formuebeskatning: "Råd til hverdagen"
– v/Økonom Louise Bromann**

Kl. 14.20 Flytter milliardærerne til Schweiz – og andre gode spørgsmål

**Kl. 14.30 Præsentation af FH's forslag til en retfærdig tilbagetrækningsordning
– v/Analysechef FH Anne Vejen**

Kl. 14.45 Hvem vil få glæde af ordningen – og andre gode spørgsmål

Kl. 14.55 Tak for i dag og godt valg derude

Afstemning I

Er det et problem, at uligheden i Danmark stiger

A: Ja

B: Nej

Afstemning II

Skal der indføres mere beskatning i Danmark

- A. Der skal indføres en ny formueskat i Danmark
- B. Der skal indføres et højere skattefradrag i bunden
- C. Der skal indføres beskatning af gevinster ved salg af bolig
- D. Der skal indføres en større beskatning ved arv
- E. Skatterne skal lempes for alle

Råd til hverdagen – v/ Louise Broman



**FAGBEVÆGELSENS
HOVEDORGANISATION**

FH udspil 15. januar: Råd til hverdagen



Råd til hverdagen

Til dem med mindst
- finansieret af dem med mest

FH
FØDEVAREBEVÆGELSENS
HOVEDORGANISATION



De stigende fødevarepriser har i virkeligheden været et forstørrelsesglas på en skævhed i vores samfund, som er vokset!

MORTEN SKOV CHRISTIANSEN

FH vil give en håndsrækning til dem med de laveste indkomster

Forslag

Øget jobfradrag (3,2 mia. kr.)

Fødevarecheck (3,5 mia. kr.)

Finansieret af

Formueskat (5 mia. kr.)

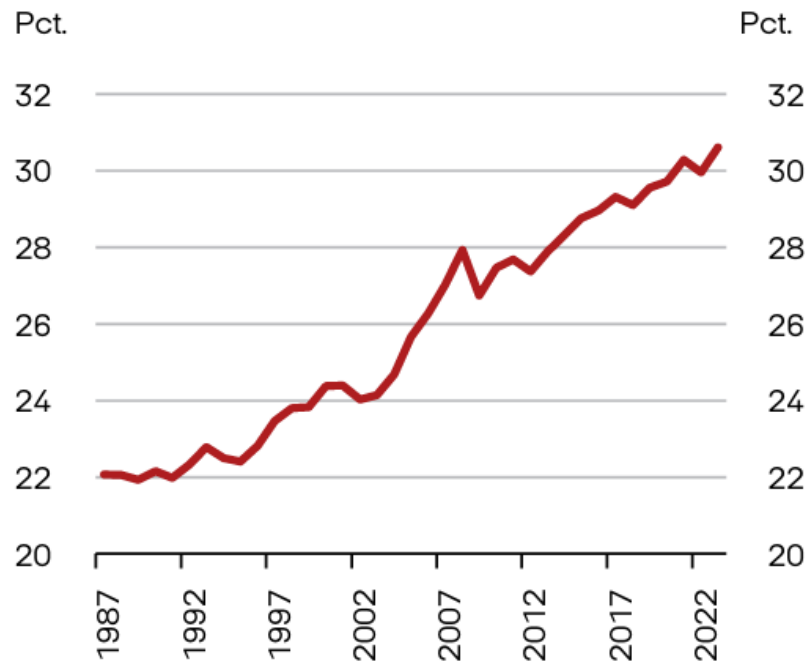
Harmonisering af top-topskatten (1,7 mia. kr.)



Hvorfor formueskat?

Uligheden er steget markant i Danmark - også som følge af den førte politik

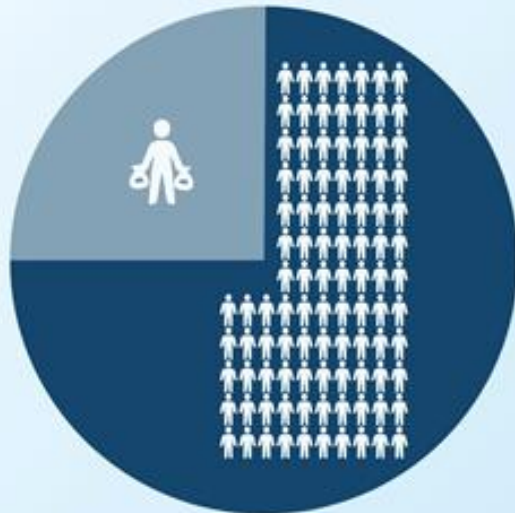
Figur 1. Stigende indkomstulighed



Udviklingen i gini-koefficienten

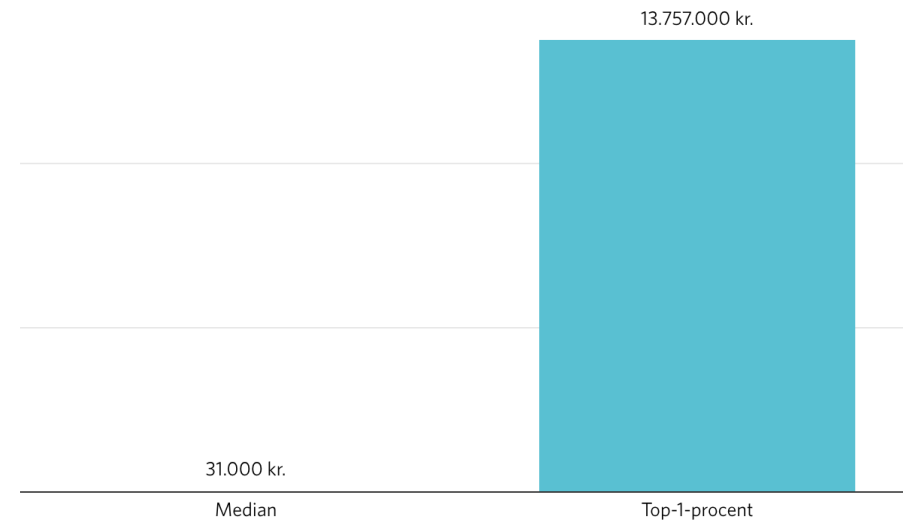
Formuerne er skævt fordelt

Den rigeste ene procent ejer en fjerdeded af al formue



Den rigeste ene procents formue er vokset med 14 millioner kroner i gennemsnit per person på fire år

Figuren viser, hvor meget formuen er vokset for den typiske dansker og for den rigeste ene procent af befolkningen fra 2020 til 2024.



Grafik: Arbejderbevægelsens Erhvervsråd (AE) • Kilde: AE på baggrund af Danmarks Statistiks registre

Regningerne er store og mange...



Velfærd i en årrække, med demografisk modvind



Investeringer i vores forsvar og fælles sikkerhed

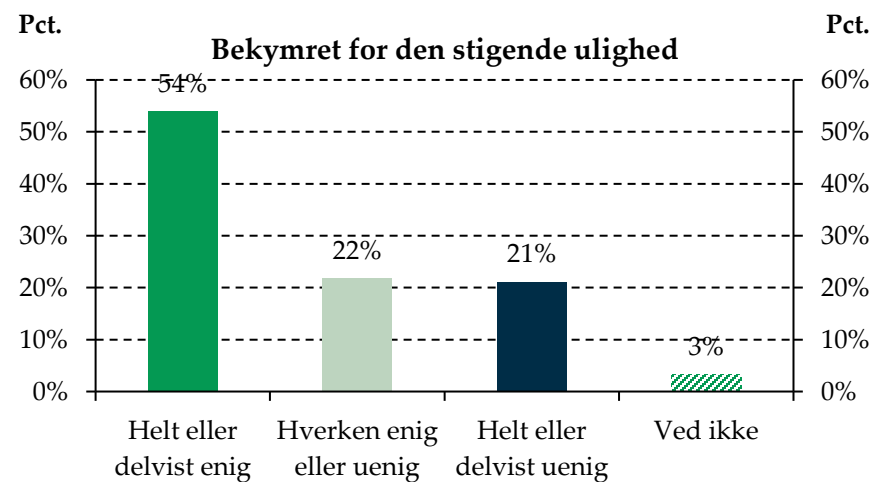
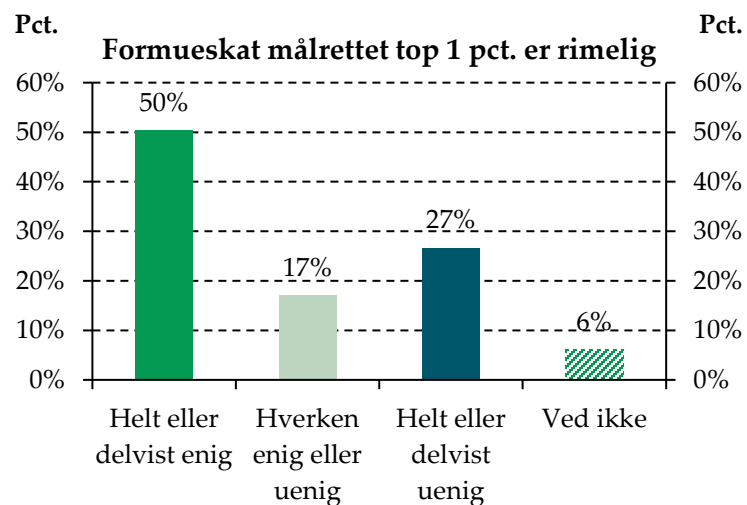


Retfærdig tilbagetrækning



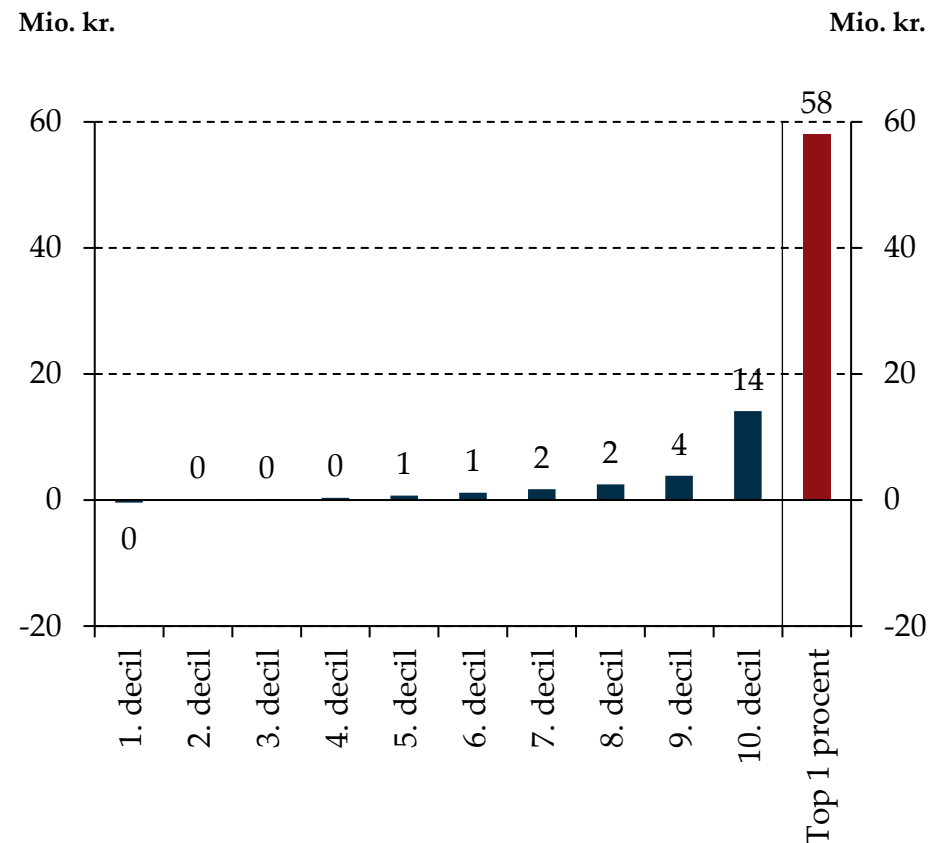
De rigeste kan bidrage lidt mere til fællesskabet

Befolkningen er bekymret for den stigende ulighed, og mener, at en formueskat er rimelig



Hvad er en formueskat?

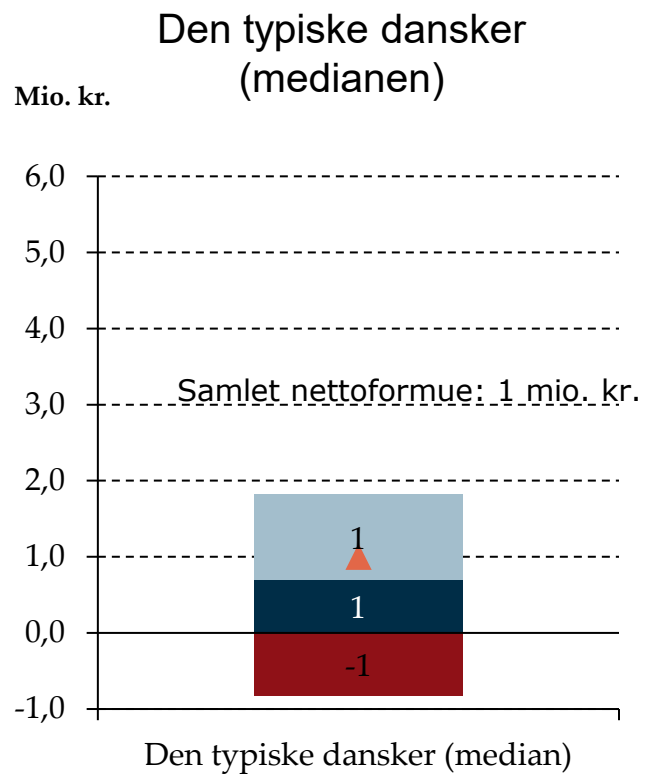
Formuefordeling i befolkningen



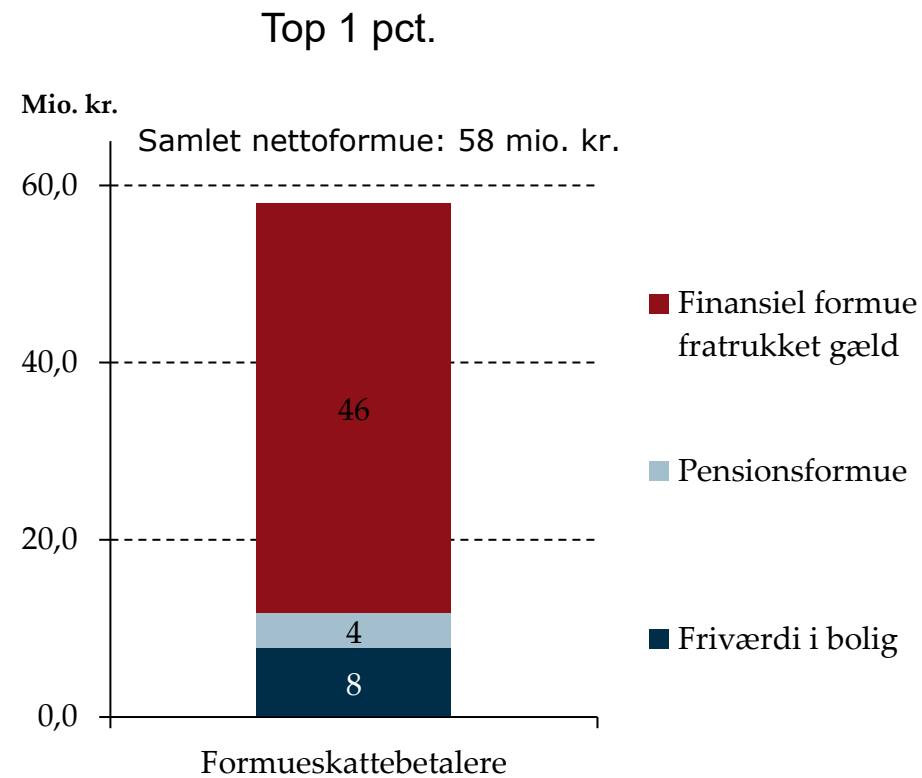
Nettoformue:

- **Friværdi** i bolig, fritidshuse og biler (værdi fratrukket gæld)
- **Pensionsopsparing** (det der først beskattes ved udbetaling nedskrives med 40 pct.)
- Værdi af **unoterede aktier** (værdisættes af Danmarks Statistik)
- **Aktier, obligationer** mv.
- **Bankindestående**
- **Fratrukket gæld** til private og til det offentlige

Nettoformuen er summen af alle aktiver fratrukket gæld



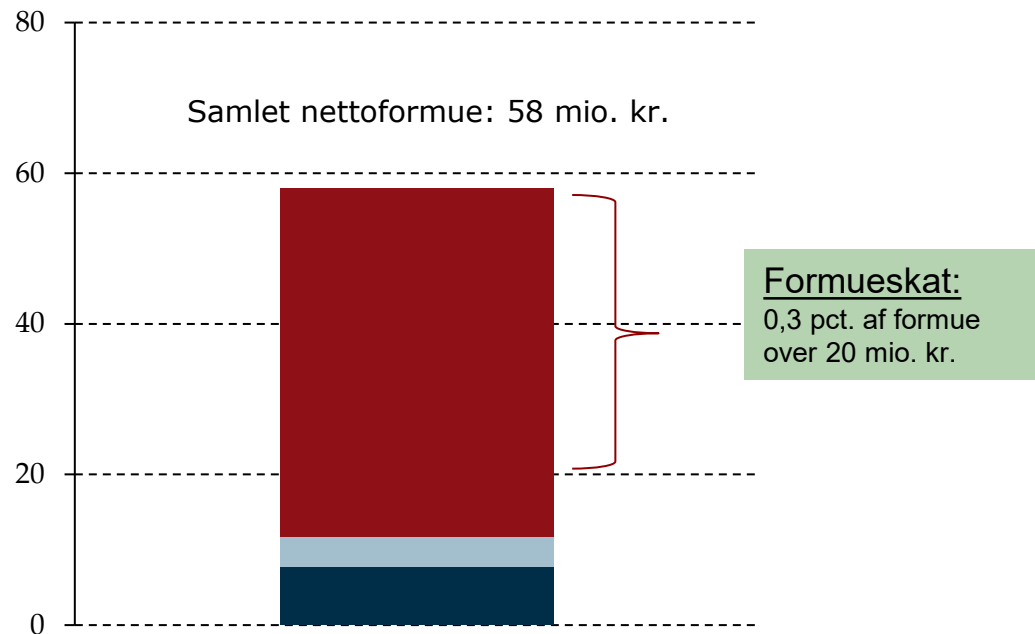
- Pensionsformue
- Friværdis i bolig
- Finansiell formue fratrukket gæld
- ▲ Nettoformue



- Finansiell formue fratrukket gæld
- Pensionsformue
- Friværdis i bolig

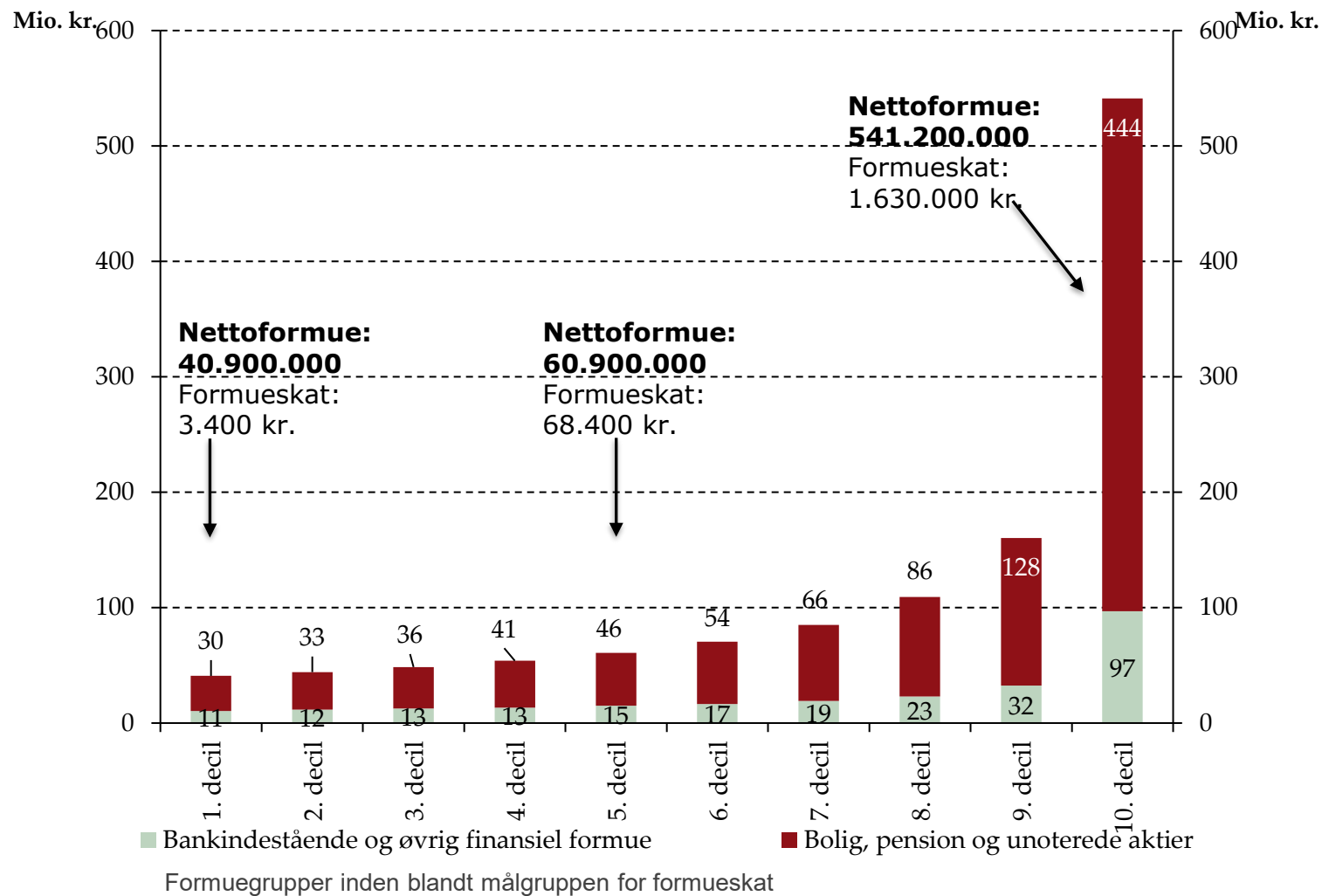
Formueskat – eksempler på skattestigning

Mio. kr.



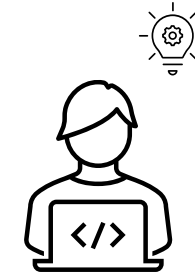
Example 1 (Younger Couple)		Example 2 (Older Couple)	
Friværdi:	12 mio. kr.	Friværdi:	13 mio. kr.
Pensionsformue:	7 mio. kr.	Pensionsformue:	7 mio. kr.
Aktier og øvrig formue:	26 mio. kr.	Aktier og øvrig formue:	45 mio. kr.
Nettoformue i alt:	45 mio. kr.	Nettoformue i alt:	65 mio. kr.
Formueskat:	1.500 kr.	Formueskat:	6.700 kr.
Formueskat pr. måned pr. par. Dvs. 750 kr. pr. person		Formueskat pr. måned pr. par. Dvs. 3.400 kr. pr. person	

Personer med stor formue bundet i virksomhed og **øvrig formue**, har typisk samtidig stor **likvid formue**



Myter

Myte #1: Iværksættere kan komme I klemme



- Værdiansættelsen af unoterede aktier (fx formue i egen virksomhed) sker med udgangspunkt i egenkapital. Dermed ikke pba. af en høj "fiktiv" formue
- I data kan vi se, at personer i målgruppen for en formueskat typisk har en stor likvid formue. → formuegrænsen har også effekt for iværksættere
- Norske erfaringer:
 - Ingen tegn på at formueskat hæmmer iværksætteri.
 - Nyetablerede virksomheder har ikke likviditetsproblemer
 - Et studie lavet for små- og mellemstore virksomheder finder positive effekter på investeringer og beskæftigelse.

BØRSEN. LØRDAG

LØRDAG 7. MARTS 2026 / Årgang 129

Iværksætter frygter formue-skattesmæk

Socialdemokratiets forslag om en skat på 0,5 pct. af formuer over 25 mio. kr. har vakt stor debat i valgkampens første uge. I følge partiets politiske ordfører Christian Rabjerg Madsen, skal der i forslaget tages et særligt hensyn til iværksættere, men én af dem, Niklas Stephenson, frygter et scenarie, hvor han må flytte ud af landet.

VIRKSOMHEDER / 4



Myte #2: Formueskatten gør Danmark fattigere



- Blandet forskning: finder både positive og negative effekter.
 - Et anerkendt og citeret forskningspapir finder negative effekter. Men forskerne beskriver selv resultaterne for **beskedne i størrelsesorden**. Hvis man omregner deres effekter til den danske debat, svarer det ca. til et fald i beskæftigelsen på 150 fuldtidspersoner.
 - Der er forskning på norske data, som finder positive effekter på investeringer, opsparing og beskæftigelse.
- Man kan ikke konkludere ud fra forskningen, at formueskatten vil gøre Danmark fattigere.
- Forskere inden for økonomi foreslår at lande indfører en formueskat for at imødegå stigende ulighed. Fx fransk økonom Gabriel Zucman.

DI: Mette F's formueskat kan ramme 850.000 danskeres job og gør Danmark 16 mia. kr. fattigere om året

Forslaget om formueskat vil gøre Danmark markant fattigere hvert år, og det vil ramme arbejdspladser i de danske familievirksomheder.

- Formueskatten er en skat, der risikerer at gøre alle danskere fattigere, og flere kan miste deres arbejde. Det er vigtigt at forstå, at dette ikke er skat, der kun rammer de rigeste mennesker. Det er skadeligt, at Socialdemokratiet går til valg på at indføre en formueskat, siger Morten Høyer, politisk direktør i Dansk Industri (DI).

Mette Frederiksen går til valg på at indføre formueskat i Danmark. Det eksperiment er allerede virkelighed i Norge, hvor det har dystre konsekvenser. Et [studie fra det anerkendte universitet Princeton viser](#), at Norges økonomi skrumper med 1,3 procent af BNP som direkte konsekvens af den norske formueskat.

Hvis Socialdemokratiet lykkes med at indføre formueskat, vil konsekvensen med en tilsvarende effekt være i Danmark, at dansk BNP skrumper med 0,5 procent om året – svarende til 16 mia. kr. om året, lyder det fra DI.

- Socialdemokratiet ender med at gøre Danmark 16 mia. kr. fattigere om året. Og når Danmark bliver fattigere, og arbejdspladser forsvinder, er der mindre at bruge på eksempelvis folkeskoler og sundhed, siger Morten Høyer.



Myte #3: Provenuberegningerne holder ikke



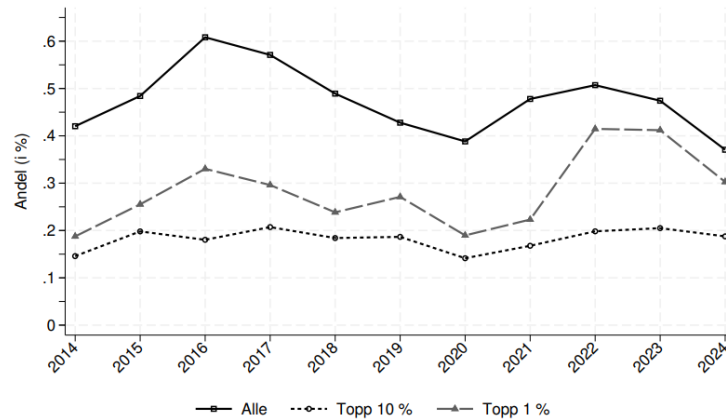
- Værdierne af unoterede aktier er værdisat på baggrund af egenkapitalen. Provenuskønnene bygger på den værdisættelse.
- Tyder ikke på store adfærdsændringer, som vil omvælte den danske økonomi. I Norge er formueskatten en stabil finansieringskilde.
→ Provenuskønnene holder

Myte #4: Millardærerne flytter (måske til Schweiz)



- I Norge flytter færre blandt top 1 pct. Sammenlignet med resten af befolkningen.
- Flere fralyttere blandt top 1 pct. i 2021 og 2022. Meget tyder på at det snarere skyldtes exit-beskatning frem for ændringer i formueskatten. 0,3 pct. fraflyttede i 2024.

Figur 5.1 Andel som utvandrer



Note: Figuren viser andelen personer som inngår i populasjonen i år $t-1$ og er registrert som utvandret i år t , separat for tre grupper: hele populasjonen ("Alle"), samt personer som tilhører hushold i henholdsvis topp 10- og topp 1-prosenten av nettoformuesfordelingen.

- Studie viser, at effekterne af udflytning for økonomien er mindre betydningsfuld: absorbers af andre

Spørgsmål

Flytter milliardærerne til Schweiz – og andre gode spørgsmål ?

FH's pensionsudspil

Baggrund

Afstemning III

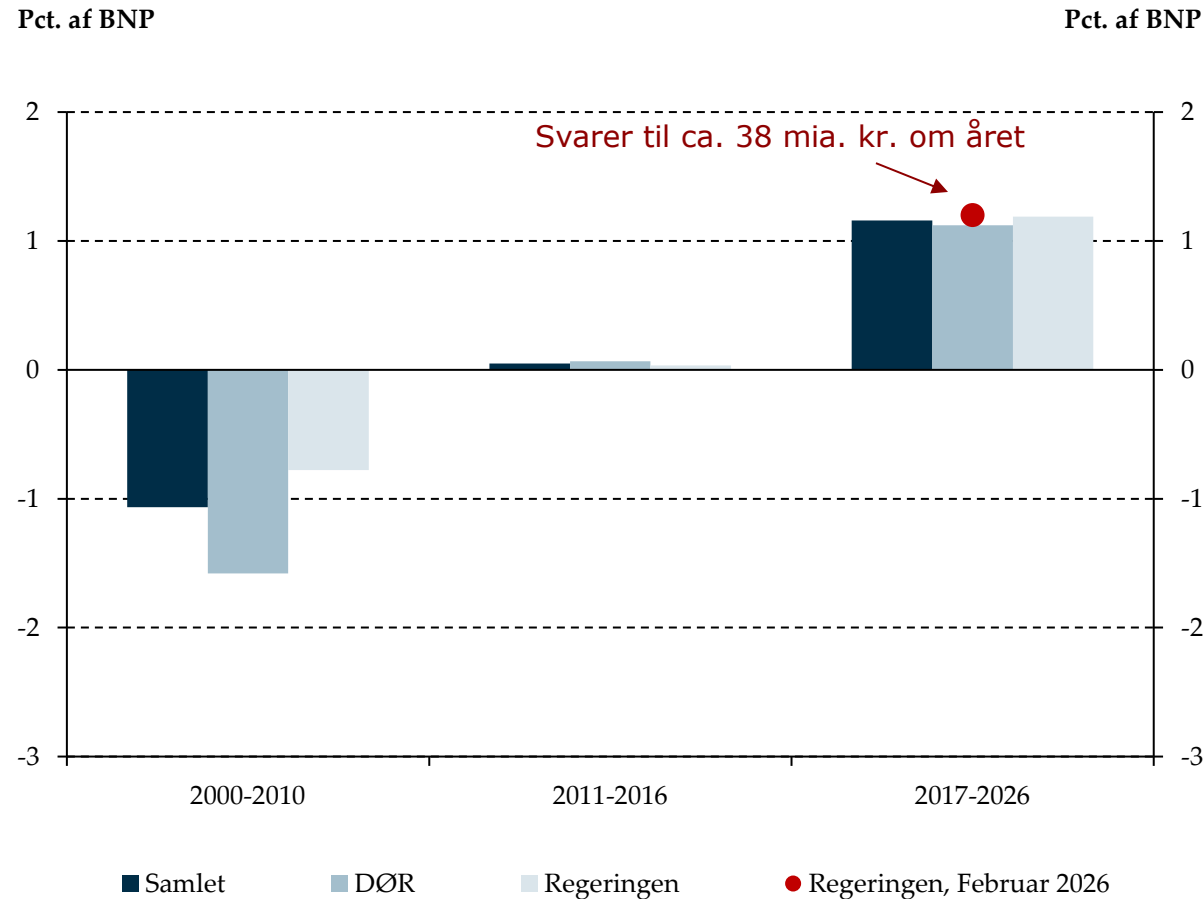
Hvornår trækker du dig tilbage

1. Synes du at pensionsalderen skal stige med levealderen
2. Planlægger du at trække dig tilbage før du kan modtage folkepension
3. Håber du på at kunne gøre brug af seniorpension
4. Passer den nuværende pensionsalder dig godt

Store økonomiske ubalancer er vendt: Danmark har en overholdbar økonomi

Fra negativ holdbarhedsindikator til positiv på 20 år.

Finanspolitisk holdbarhed, HBI



- Udviklingen kan bl.a. forklares af store reformer på tilbagetrækningsområdet, samt en række andre faktorer.
- Viser, at på den lange bane er balance mellem indtægter og udgifter.

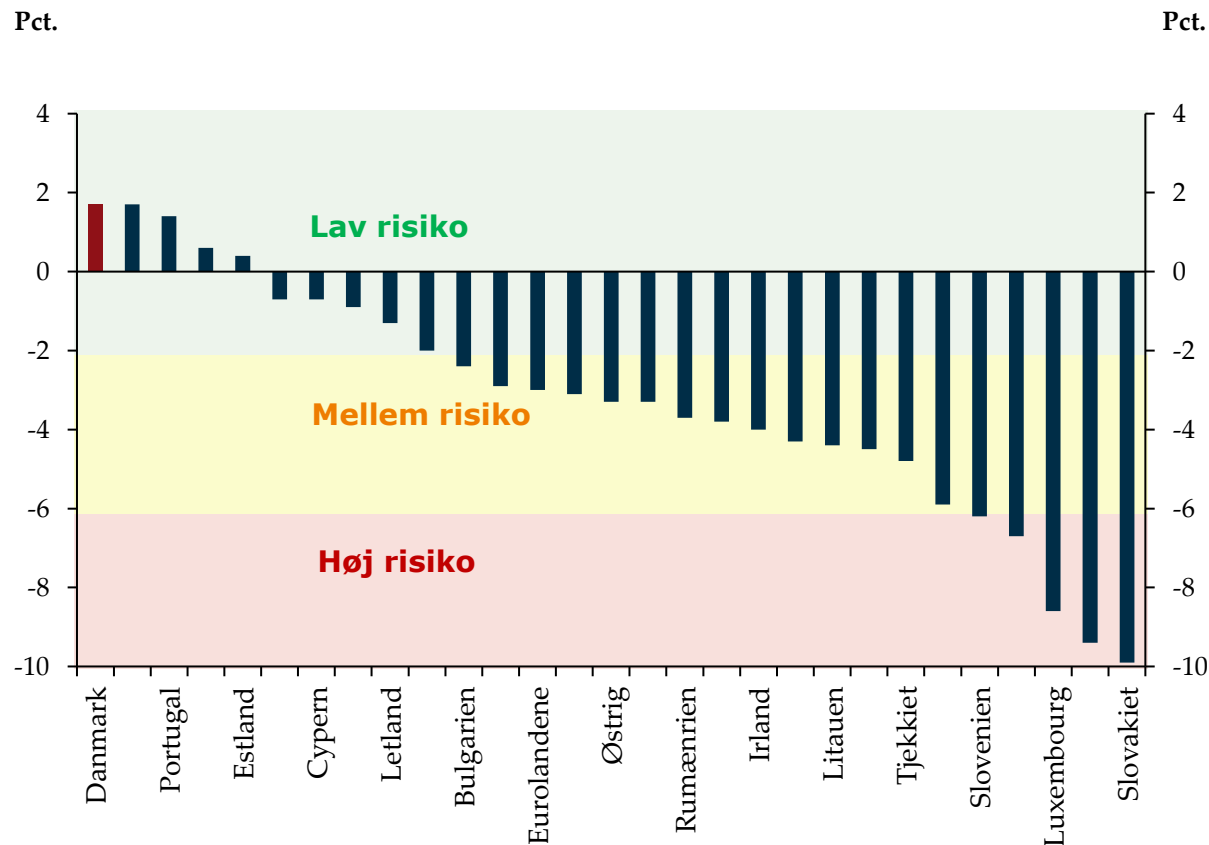
Hvorfor økonomisk holdbarhed?

- Godt, at gælden ikke vokser uhæmmet på sigt
- Giver Danmark – som et af de få lande – den bedste kreditvurdering. Dermed kan omkostninger til gæld holdes nede.

Danmark har førertrøjen i finanspolitisk holdbarhed

Og der er langt ned til mellem-risiko scenariet

Finanspolitisk holdbarhed i pct. af BNP



- Danmark kan ifølge EU øge de offentlige udgifter med 3,7 pct. af BNP (100 mia. kr.) før vi ender i "gul zone".
- Finansministeriet: holdbarhedsindikatoren skal være større end 0.
- Et af de få lande med en positiv holdbarhed
- Hvis man bruger det økonomiske råderum, påvirker det ikke holdbarheden. Det er allerede regnet ind.
- Dermed er der råd til at finansiere FH's pensionsudspil (ca. 30 mia. kr.) via holdbarheden

Danskerne får den højeste folkepensionsalder i EU og de færreste år på pension

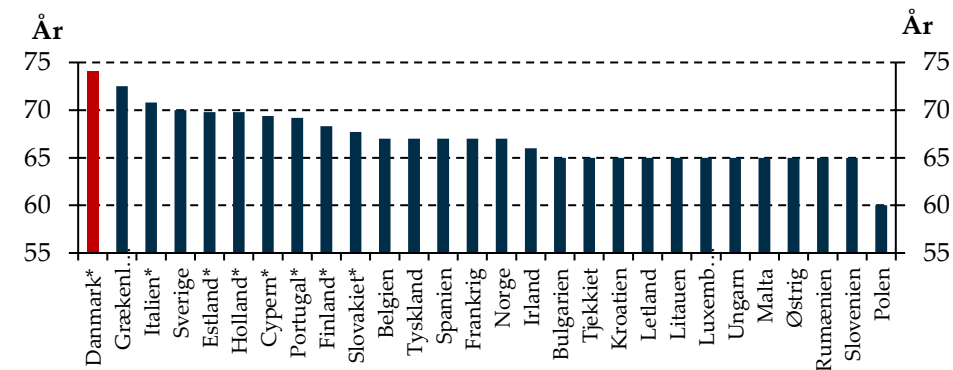
Forventet officiel pensionsalder

- Levetidsindekseringen af folkepensionsalderen betyder, at Danmark på langt sigt vil få den højeste officielle pensionsalder i EU.
- En række andre lande har også en kobling af deres officielle pensionsalder til levetiden, men de færreste har en så skrap kobling som Danmark.
- I Sverige og Holland giver et års længere levetid 8 måneders højere pensionsalder.

Forventet antal år på pension

- Danskerne har udsigt til færrest år på pension. Målt i forhold til den effektive tilbagetrækningsalder har danske kvinder udsigt til 22,8 år på pension i 2070, hvilket er det færreste antal år blandt EU-landene.
- Det samme billede gør sig gældende for mænd.

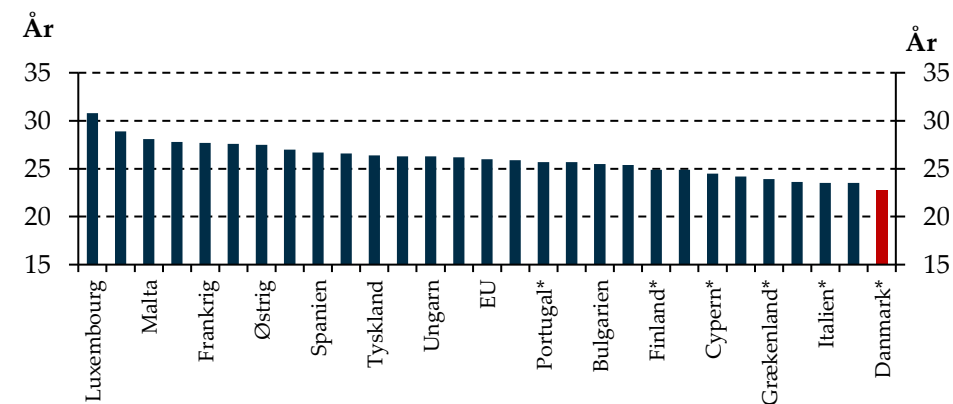
Forventet officiel pensionsalder for kvinder, 2070



Anm.: * angiver lande med levetidsindeksering.

Kilde: EU Ageing Report, 2024 tabel 1.1.3.

Forventet antal år på pension for kvinder, 2070

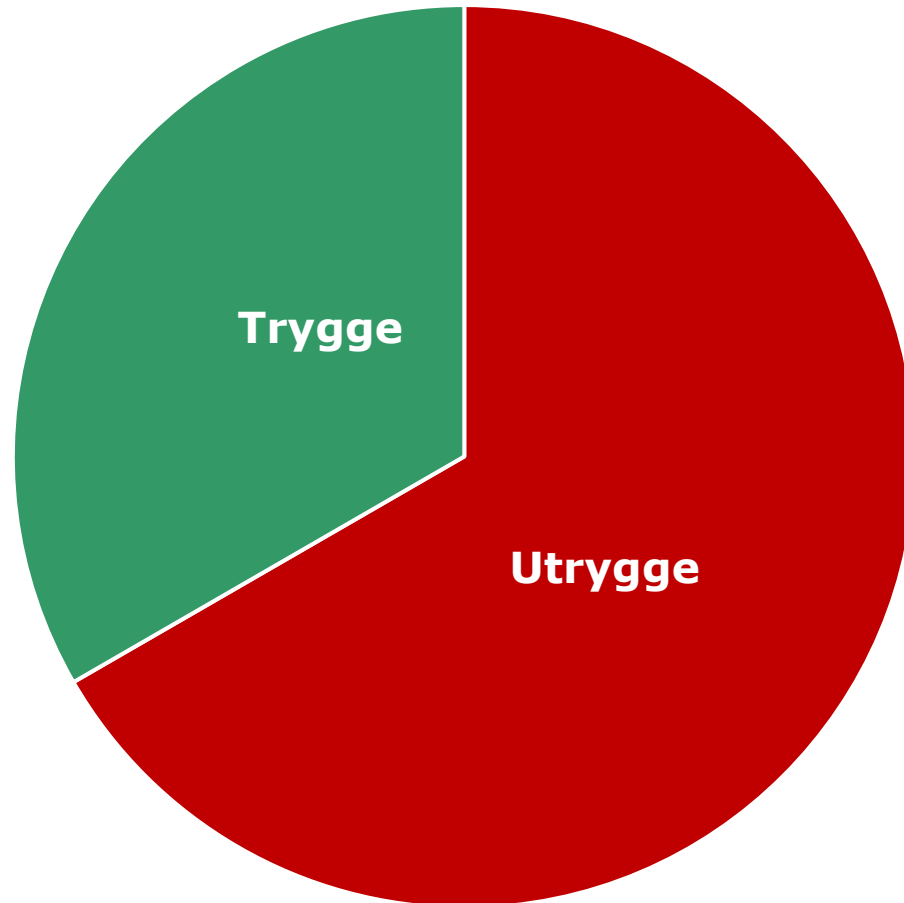


Anm.: * angiver lande med levetidsindeksering.

Kilde: EU Ageing Report, 2024 tabel 1.1.5.

Lønmodtagerne er utrygge

2 ud af 3 lønmodtagere under 50 år er bekymrede for, om de kan holde til at arbejde frem til folkepensionsalderen med den nuværende levetidsindeksering



FH's pensionsudspil

**Fremtidens pensionssystem:
*Trygt, retfærdigt og ansvarligt***

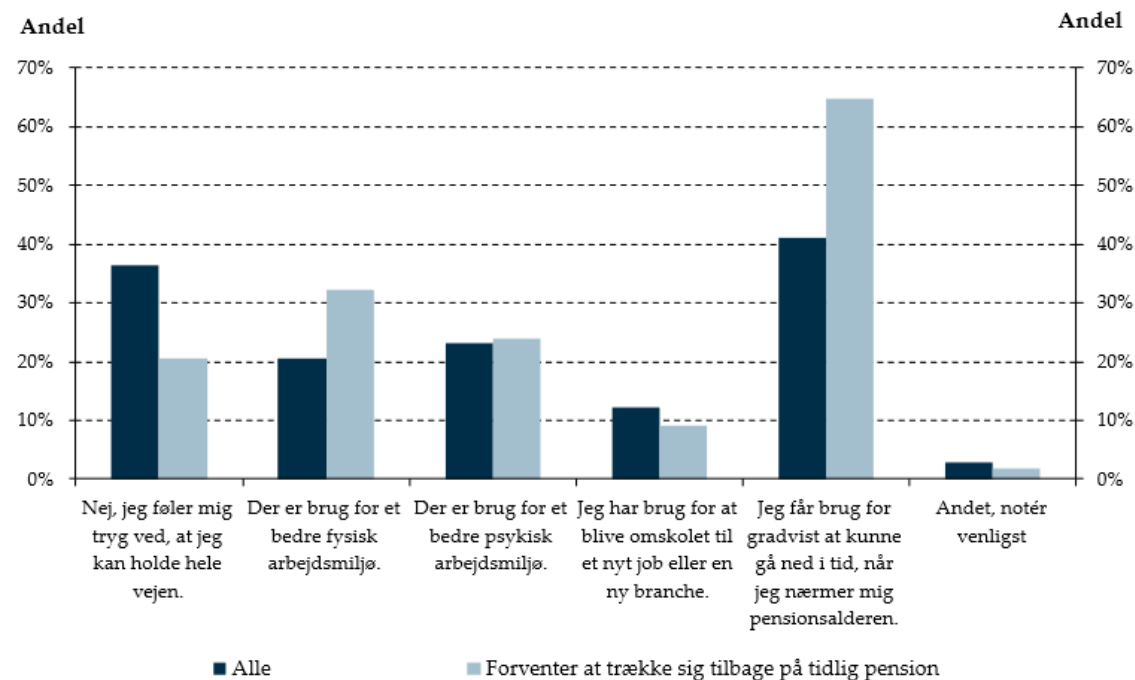


**FAGBEVÆGELSENS
HOVEDORGANISATION**

En bekymring – mange løsninger

Figur 11 Langt de fleste føler sig ikke tryk ved at kunne arbejde til folkepensionsalderen og får brug for at kunne trække sig gradvist tilbage

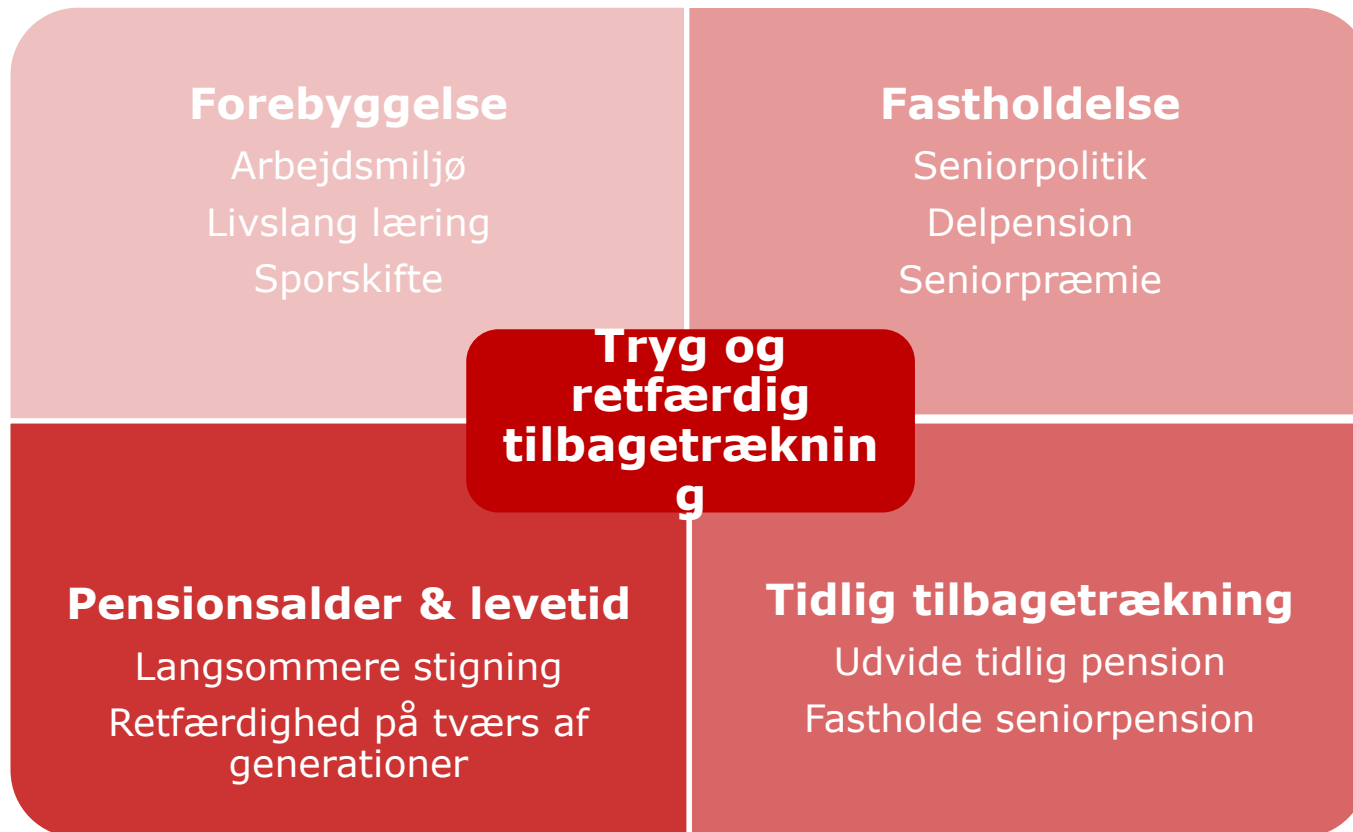
Fordeling af svar på spørgsmålet, om der er behov for ændringer i dit arbejdsliv, for at du føler dig tryk ved, at du kan arbejde til folkepensionsalderen, opdelt på alle respondenter og dem som forventer at trække sig tilbage på tidlig pension



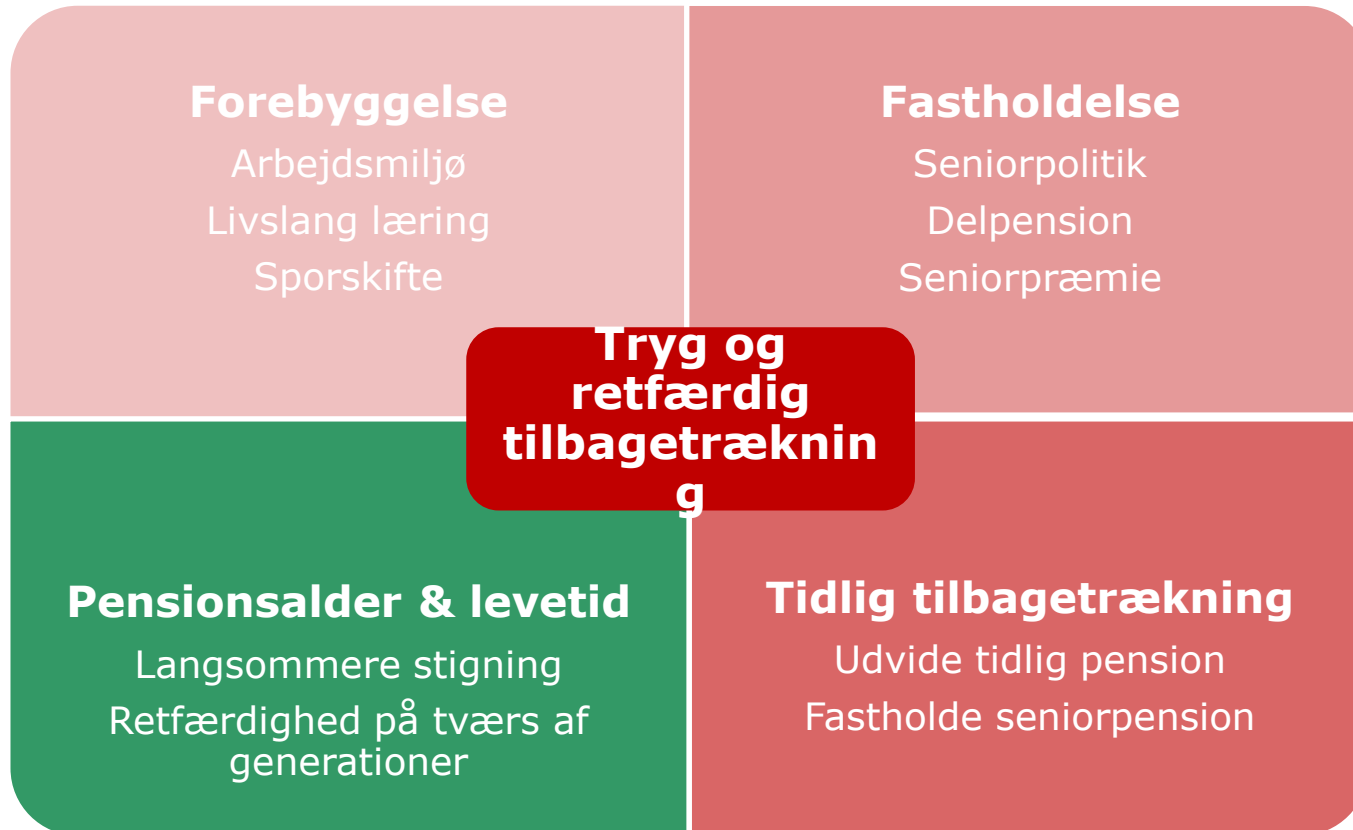
Anm.: Opgørelsen er baseret på 1.503 respondenter, hvoraf 53 har svaret ja til, at de forventer at trække sig tilbage på tidlig pension.

Kilde: Befolkningsmåling foretaget af [Epinion](#) for FH november 2024.

Hovedtrækkene i udspillet



Hovedtrækkene i udspillet

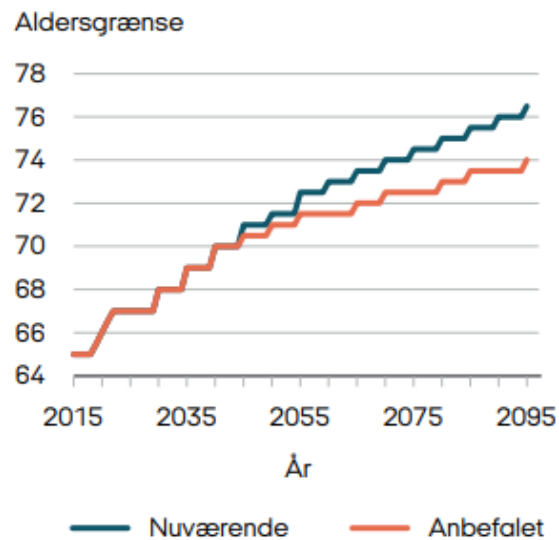


Pensionskommissionen

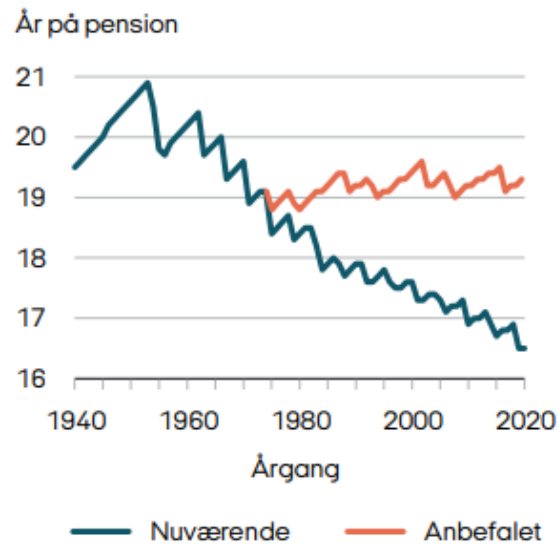
Pensionskommissionens anbefalinger er blevet til anbefaling fra et samlet FH om lempet levetidsindeksering

- 1) Selv med lempet levetidsindeksering stiger arbejdsudbuddet med **185.000** personer (frem til 2100) som følge af stigningerne i folkepensionsalderen.
- 2) Senere pensionsalder har allerede leveret et markant løft af strukturelle beskæftigelse på samlet **165.000** personer i 2025

Figur 6. En lempelse af folkepensionsalderen efter 2040 ...

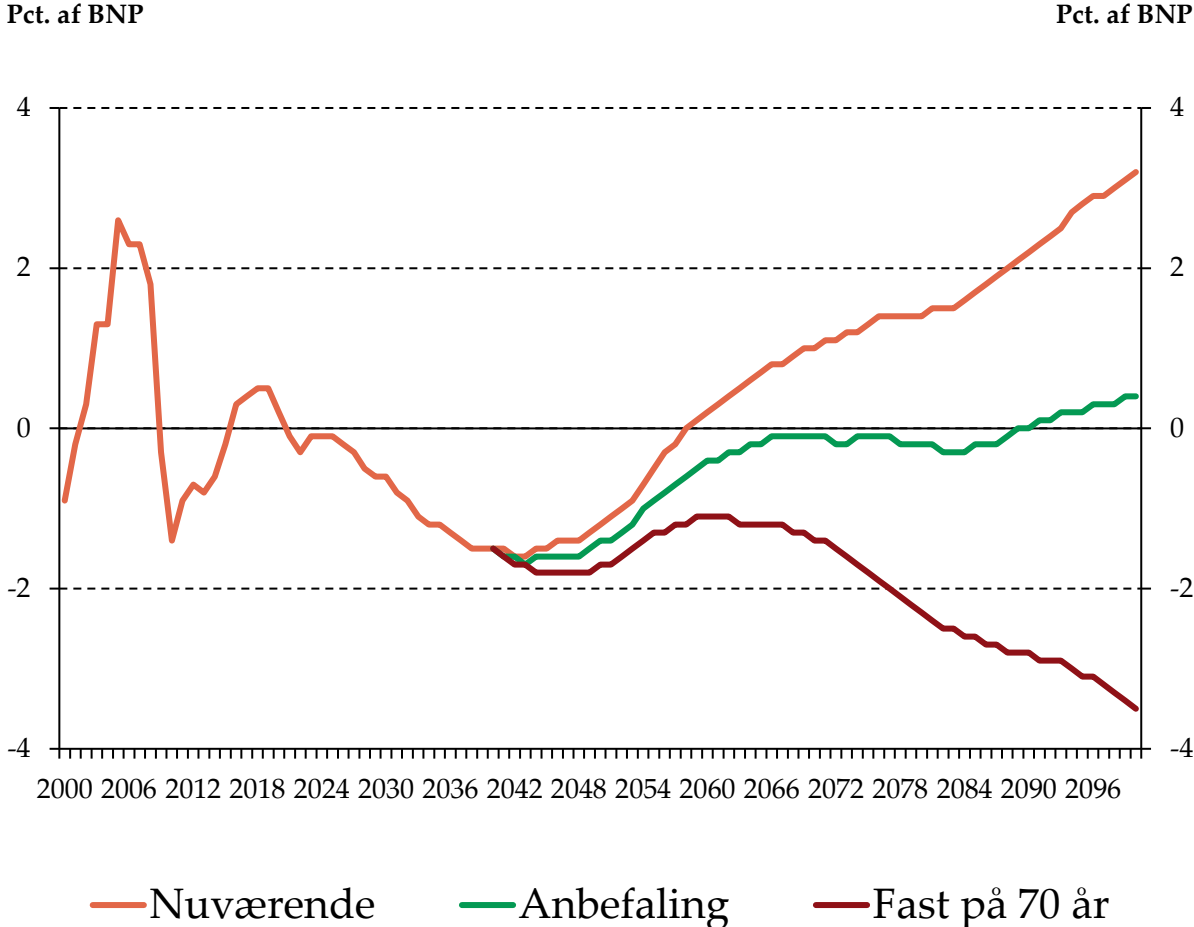


Figur 7. ... giver mere retfærdighed på tværs af generationer.

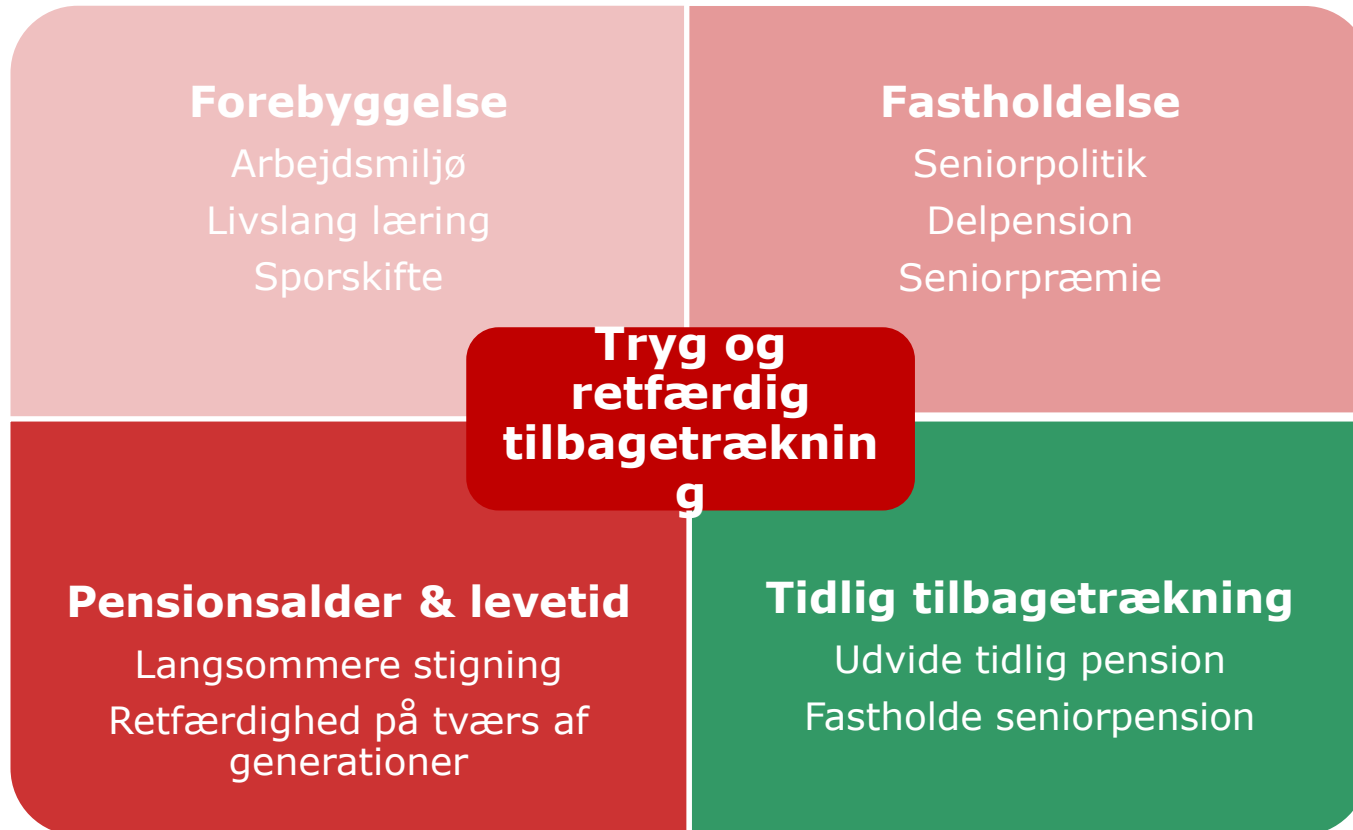


Den offentlige saldo 2000 til 2100

Pensionskommissionen har anbefalet en lempeligere levetidsindeksering end den nuværende

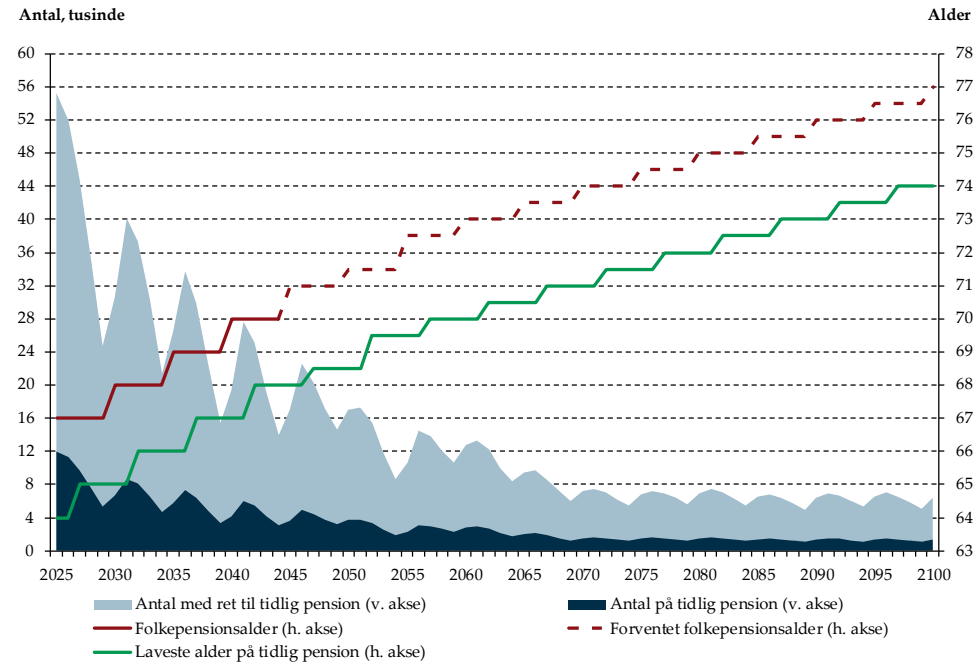


Hovedtrækkene i udspillet

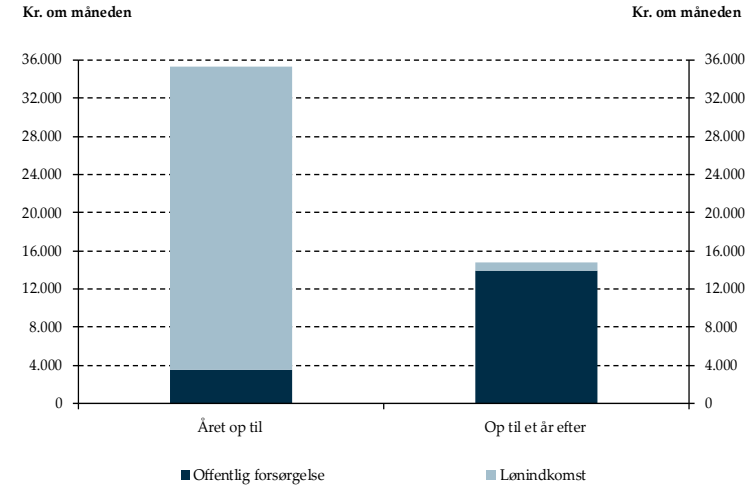


Tidlig pension løser ikke det, den var sat i verden for

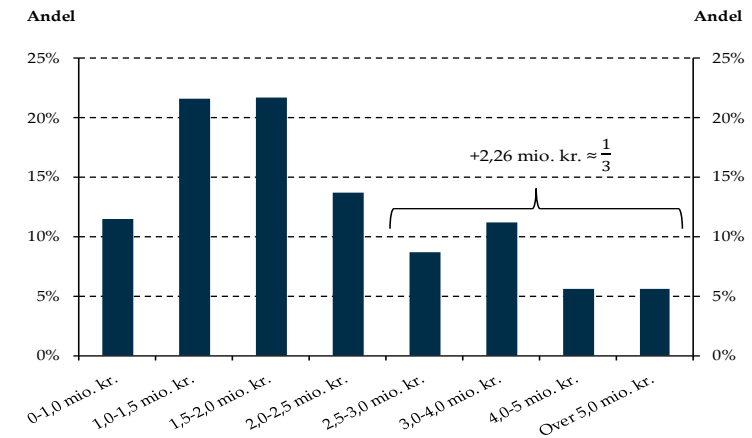
Figur 2 Mens folkepensionsalderen stiger, så falder antallet af berettigede til tidlig pension markant over årene og dermed også det forventede antal på ordningen.



Figur 5 Indkomsten bliver mere end halveret ved overgang til tidlig pension



Figur 8 Omkring hver tredje på tidlig pension bliver modregnet i ydelsen som følge af en pensionsformue over loftet på 2,26 mio. kr.



Forslag til forbedringer af tidlig pension fra udspil

Periode

- Fastfrys tilgangsalder på 64 år frem til 2034: Gradvis udvidelse af perioden til 5 år
- Indførelse af halvårsintervaller

Anciennitetskrav

- Lempelse med 2 år så 40 år giver 1 år, 41, 42, 43 og 44 år giver hhv. 2, 3, 4 og 5 år

Ydelsesniveauet

- Forhøj ydelse med 3.196 kr. til 18.845 kr.

Modregningsregler for arbejdsindkomst

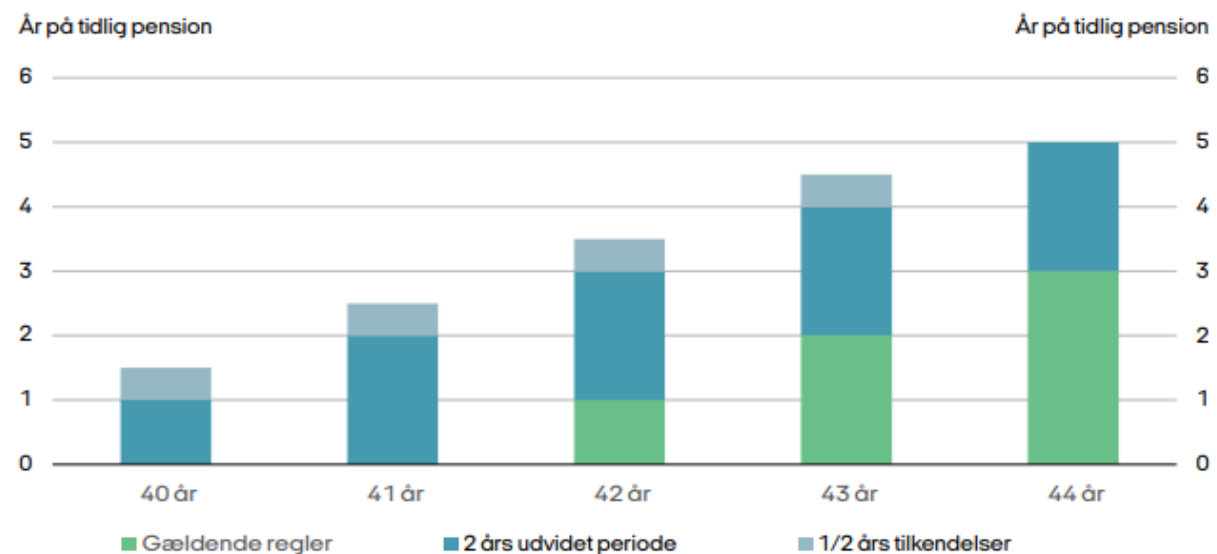
- Grænse for modregning hæves med 75.900 kr. til 104.200 kr. (8.700 kr. pr. måned)

Modregningsregler for pensionsformue

- Pensionsformuekrav lempes, så bundfradraget hæves fra 118.100 kr. til 153.000 kr. Det svarer til en pensionsformue på ca. 3 mio. kr. + lempelse af modregning over grænsen

Lempelse af anciennitet og udvidelse af periode

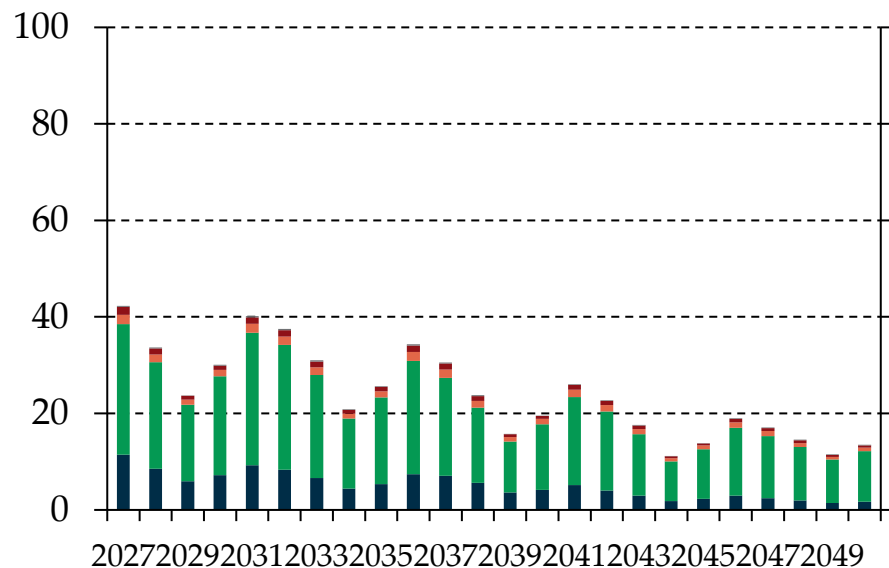
Betydning for krav til anciennitet



Anm.: Den maksimale periode med tidlig pension udvides med et år for personer født i årgang 1963-1966. For personer født i 1967 og yngre årgange udvides den maksimale perioden med to år i forhold til gældende regler. Samtidig gives mulighed for halvårstilkendelser fra og med årgang 1963, så 40,5 års anciennitet giver ret til 1,5 år.

Lempelse af anciennitet og udvidelse af periode

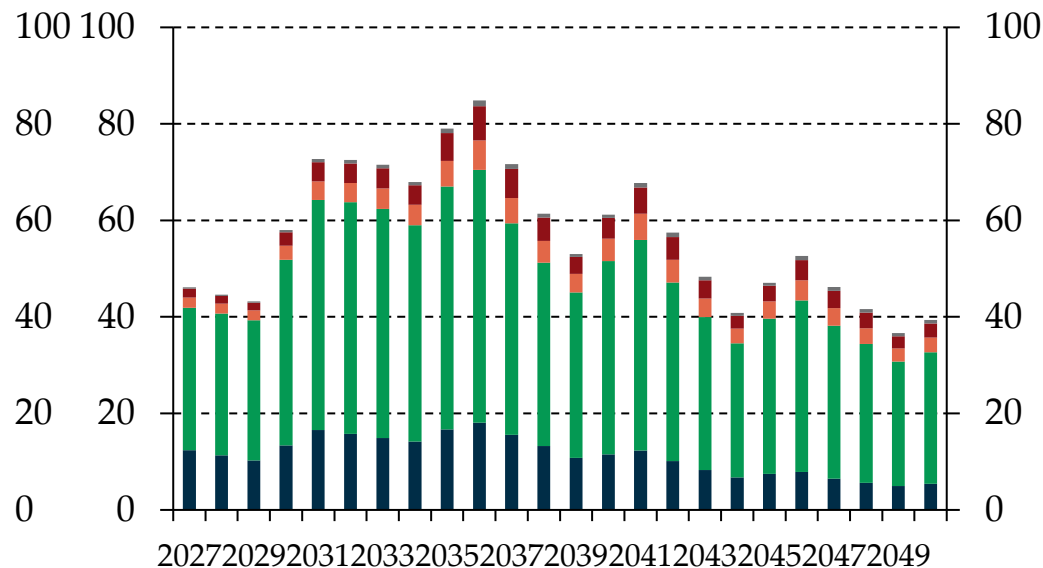
1.000 helårspersoner



■ Ufaglærte ■ Faglærte ■ KVVU ■ MVU ■ LVU

Gældende regler

1.000 helårspersoner 1.000 helårspersoner



■ Ufaglærte ■ Faglærte ■ KVVU ■ MVU ■ LVU

FH udspil

Seniorpensionen sikrer tryghed og skal bevares

- Målrettet ordning
- Socialt retfærdighed
- En troværdig ramme om en stigende pensionsalder
- Aflastning af systemet (sundhed og beskæftigelse) – forebygger dyr omvej
- Forudsigelig økonomi mindsker utryghed



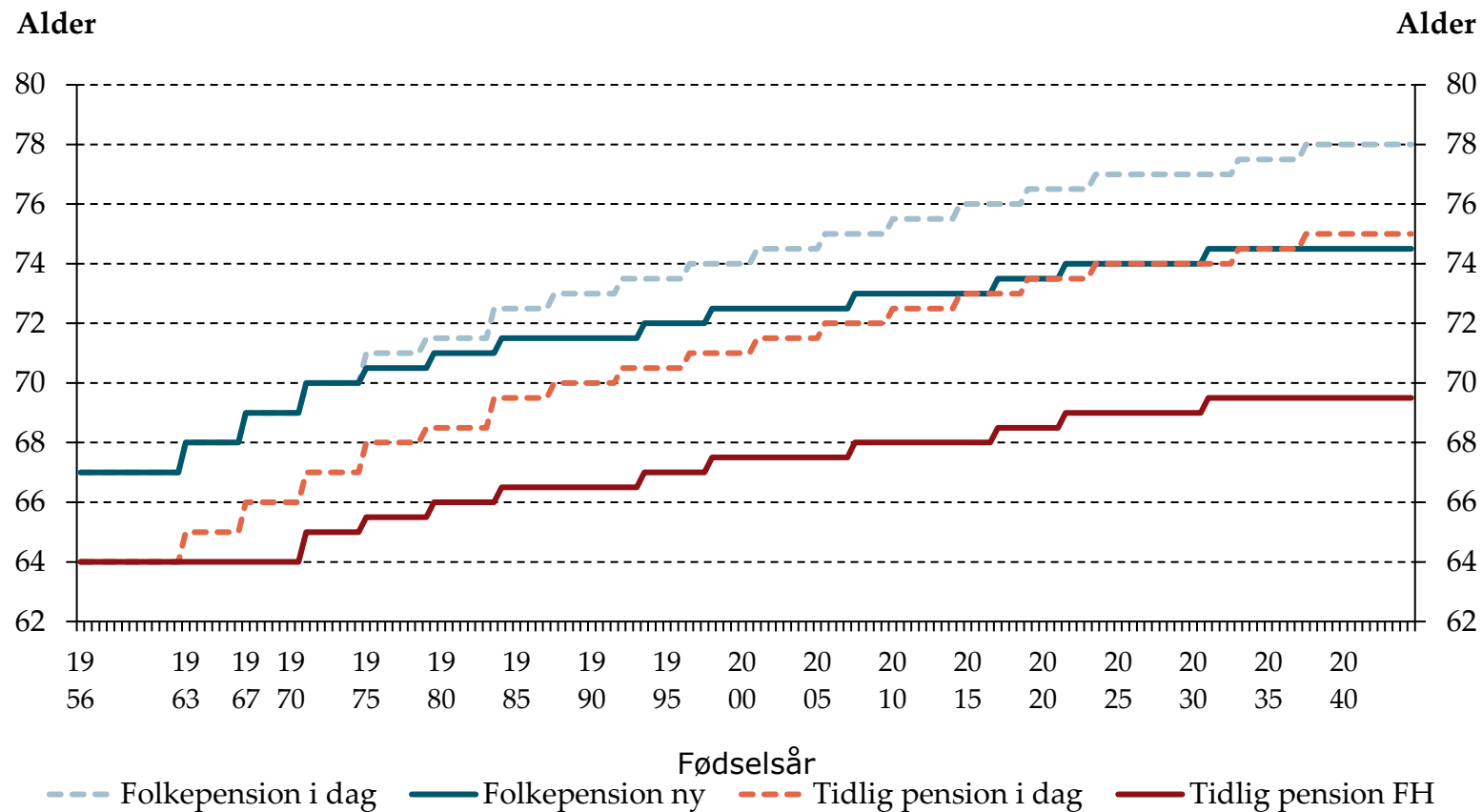
”

Jeg har både slidgigt i nakken og i fingrene. Det kan et hårdt arbejdsmiljø gøre ved en, efter et langt arbejdsliv. Jeg ville ønske, at det havde været muligt at undgå det.

Sonja – 64 år.
Fhv. rengøringsassistent.
Nu på seniorpension.

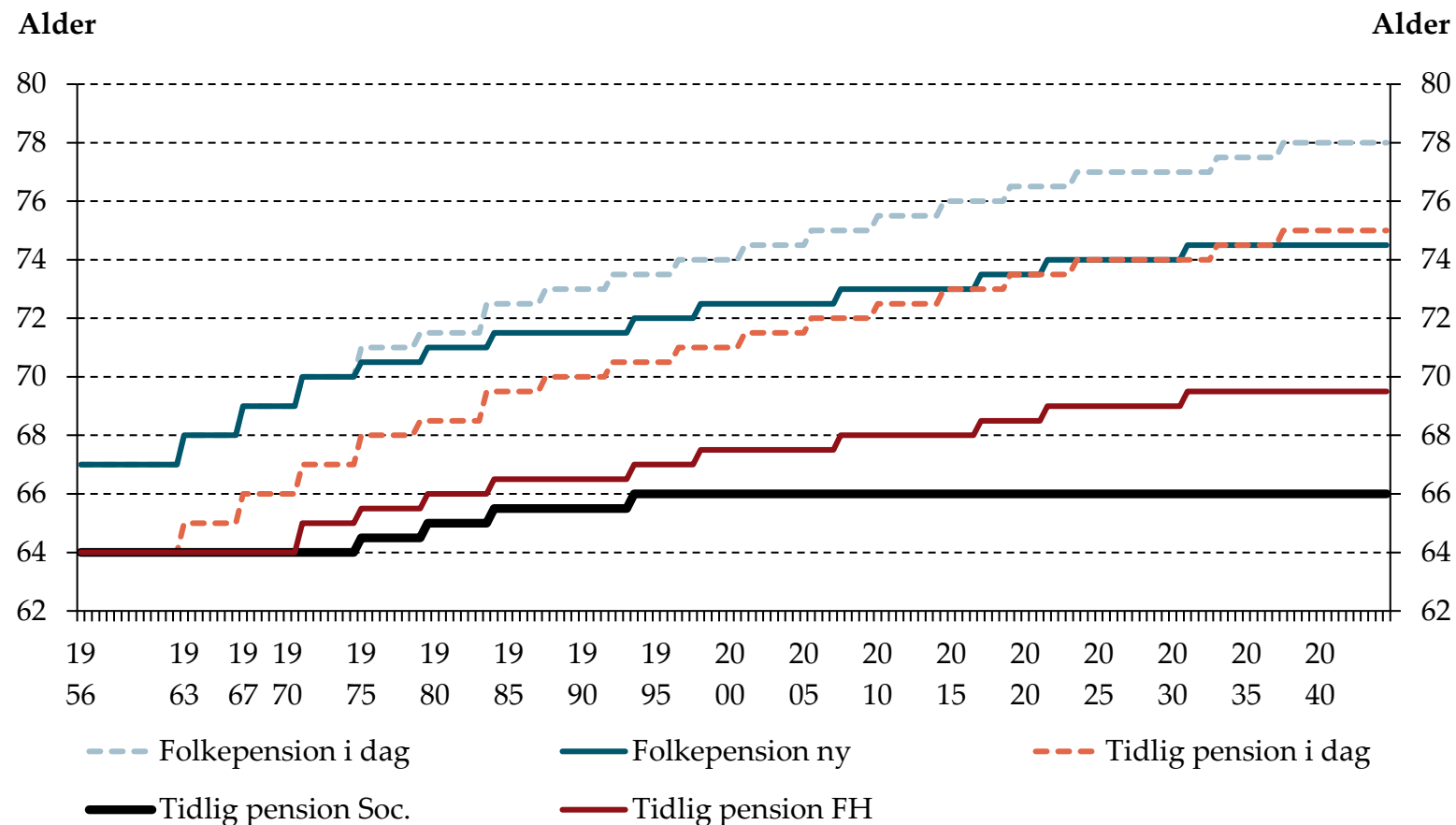
Samlet effekt af levetidsindeksering og udvidelse af tidlig pension

Pensionsalder for danskerne



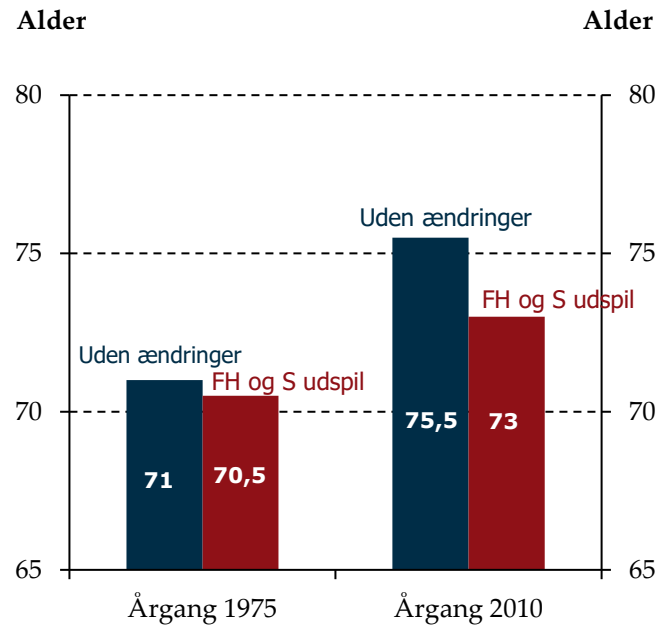
Samlet effekt af levetidsindeksering og udvidelse af tidlig pension

Pensionsalder for danskerne

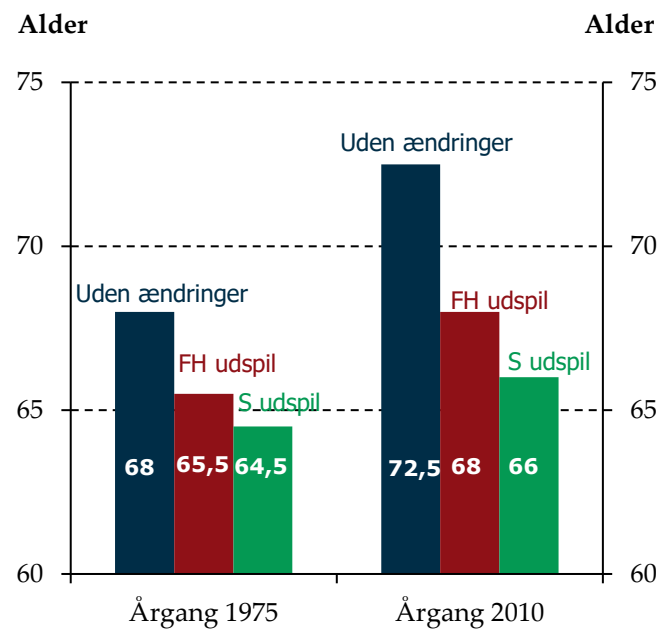


Pensionsalderen for årgangene født i 1975 og 2010

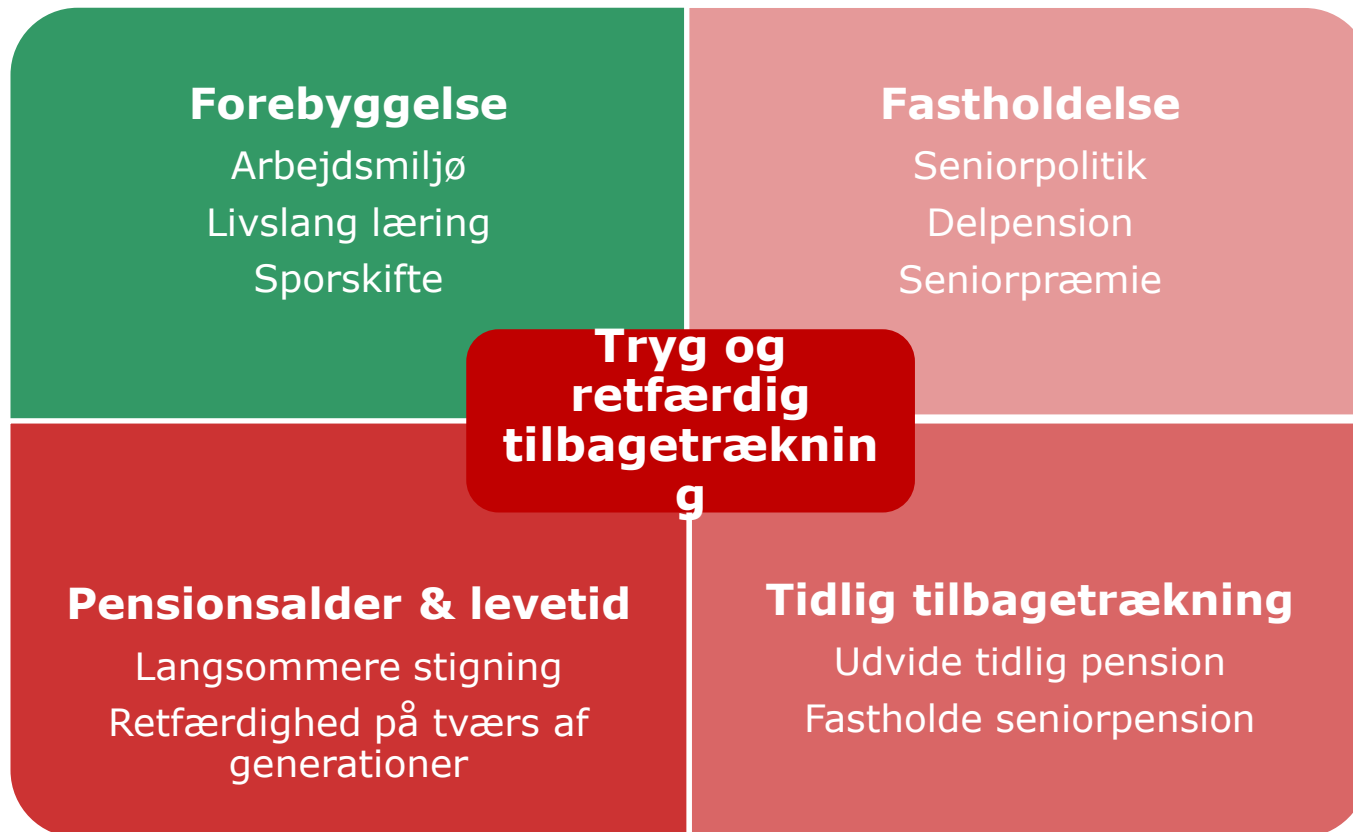
Folkepensionsalder:



Tidlig pensionsalder:



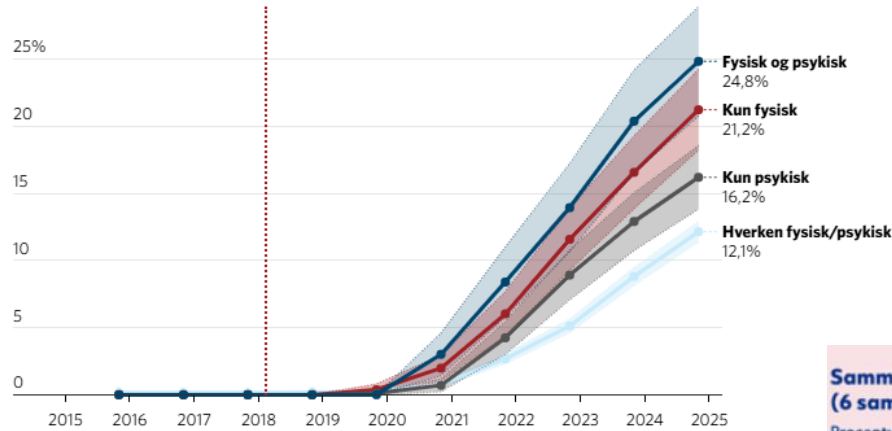
Hovedtrækkene i udspillet



Dårligt arbejdsmiljø koster dyrt

Hver fjerde udsat for både hårdt fysisk og psykisk arbejdsmiljø ender på en tilbagetrækningsydelse

Figuren viser andelen af lønmodtagere, der var på førtidspension, efterløn, seniorpension eller tidlig pension i november i året, fordelt på om de havde eller ikke havde et hårdt fysisk eller psykisk arbejdsmiljø i starten af 2018. Opgørelsen er baseret på personer, der i starten af 2018 var lønmodtagere og mellem 49 og 59 år, som i november 2024 var mellem 56 og 66 år og dermed lige under folkepensionsalderen.



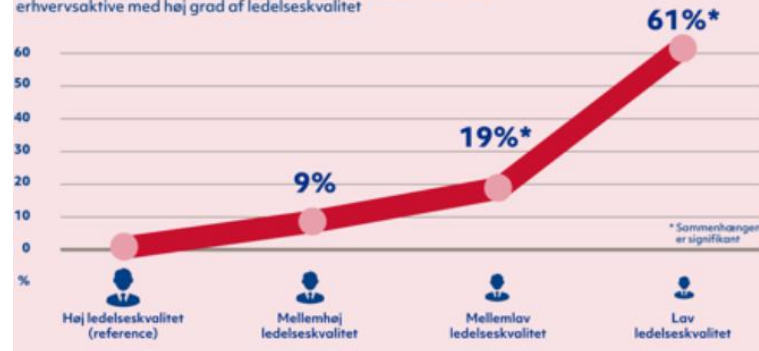
ARBEJDSMILJØ 10. marts 2024

Stress koster 55 mia. kr. om året



Sammenhæng mellem ledelseskvalitet og risiko for langtidssygefravær (6 sammenhængende uger eller mere)

Procentvis øget risiko for langtidssygefravær sammenlignet med erhvervsaktive med høj grad af ledelseskvalitet

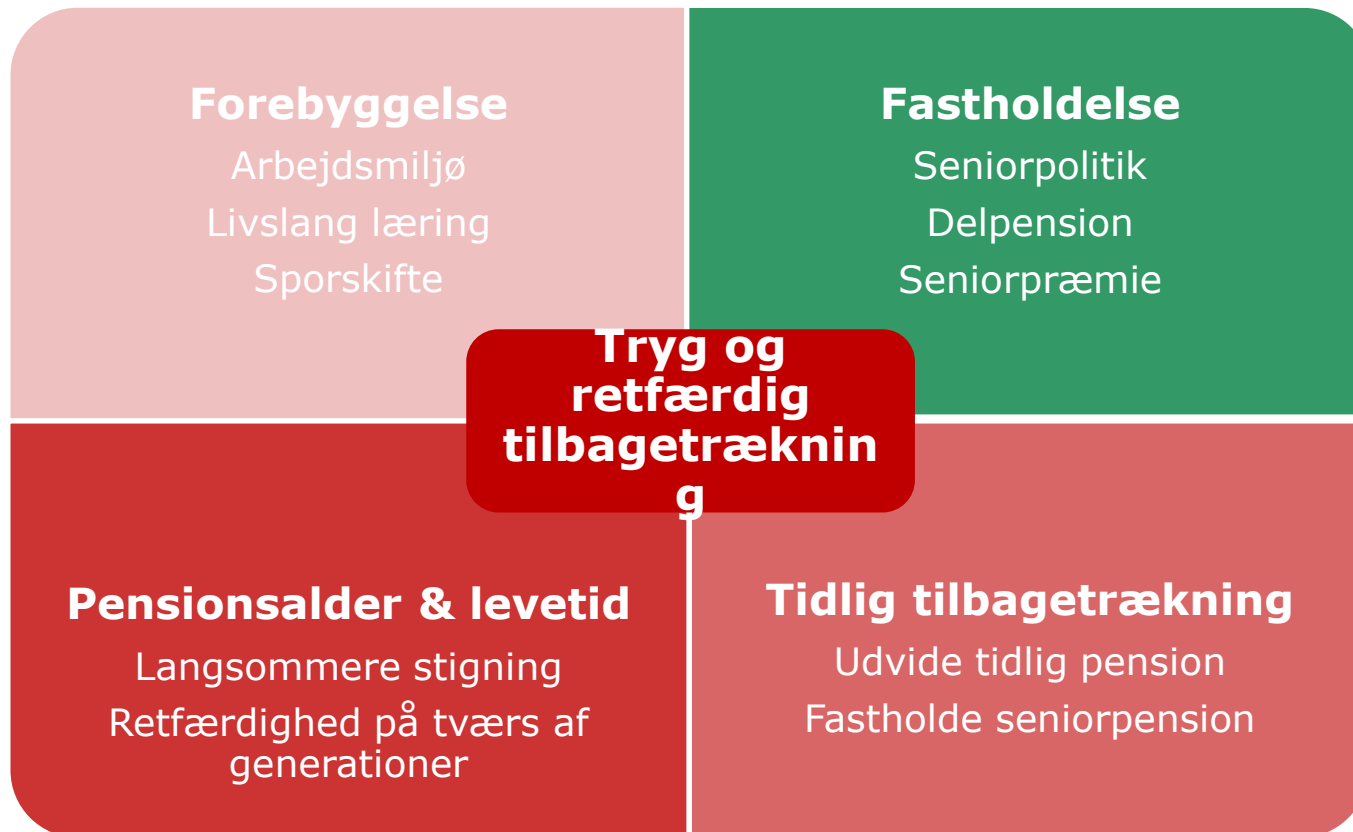


Forebyggelse af fysisk og psykisk nedslidning skal styrkes markant og flere skal have mulighed for sporskifte

- 300 mio. kr. årligt til at opprioritere arbejdsmiljø mere ved at understøtte et systematisk arbejde på området
- 1,5 mia. kr. årligt til ny sporskifteordning til lønmodtagere



Hovedtrækkene i udspillet



Bedre vilkår for seniorer

- Styrket seniorpolitik på arbejdspladserne: Bedre muligheder for tilpasning af arbejdsopgaver og arbejdstid
- Færre barrierer for delpension
- Seniorpræmie for at blive længere skal komme flere til gode
- Bedre hjælp og rådgivning til ledige seniorer

Spørgsmål?

Tak for i dag – ses vi igen ? – fredag d.27.3

Temaet er:

Få mere indflydelse!



HVOR OG HVORNÅR

Dato: 27. marts 2026
Kl.: 14:00 - 15.00
Varighed: ca. 60 minutter

[TILMELD](#) [ÅBN MØDE](#)