

Tilbageføringsreformen indebærer en større modregning af din egen pension i efterlønnen. Dog vil udbetalingen for de mindre pensioner være højere. Det hænger sammen med, at efterlønnen fremover er den maksimale ydelse for alle.

Men i det øjeblik, man har en årlig udbetaling fra sin egen pension på mere end 50.000 kr., vil man med regeringens forslag få mindre udbetalt.

Ved en udbetaling på cirka 250.000 kr. eller 300.000 kr. om året – afhængigt af pensionstype - vil modregning være så stor, at man ikke længere kan få efterløn.

*De foreslåede ændringer for pensionsmodregning er:*

- Reduktionen i efterlønnen som følge af pensionsformue er den samme, uanset hvornår man går på efterløn og omfatter dermed hele efterlønsperioden. Der vil altså ikke længere være den lempeligere modregning, som der i dag er, hvis man venter med at gå på efterløn til man er 62 år.
- Bundfradraget på 13.800 kr. fjernes. Det betyder, at den fulde pension modregnes.
- For en rate eller kapitalpension vil der være en større modregning baseret på den pensionsformue, du har opsparet. Denne øges fra 60 pct. til 80 pct. af modregningsgrundlaget for pensionsformue.
- For en arbejdsmarkedspension, man har opsparet som en del af sin ansættelse, og som udbetales løbende resten af livet, øges modregningen fra 50% til 64%.

*Formlen for modregning af pension er:*

- For rate eller kapitalpension: Værdien af pensionsdepotet divideret med 20, ganget med modregningsprocenten (0,80%). Fx 1.000.000 kr. : 20 X 0,80 = 40.000 kr i modregning.
- For arbejdsmarkedspension: Den årlige udbetaling, ganget med modregningsprocenten (0,64%). Fx 100.000 kr. X 0,64 = 64.000 kr. i modregning.

Du kan på de følgende sider se forskellen mellem den nuværende og den nye ordning i udbetaling efter modregning af pension.

## Modregning af rate eller kapital pension

Værdi af pension		Udbetalt efterløn mnd. før skat.	
Forventet årlig udbetaling, kr.	Depotværdi, kr.	Nuværende regler, kr.	Tilbageføringsreformen, kr.
0	0	15.102	16.595
20.000	400.000	14.792	15.262
40.000	800.000	13.792	13.928
50.000	1.000.000	13.292	13.262
60.000	1.200.000	12.792	12.595
80.000	1.600.000	11.792	11.262
100.000	2.000.000	10.792	9.928
120.000	2.400.000	9.792	8.595
140.000	2.800.000	8.792	7.262
160.000	3.200.000	7.792	5.928
180.000	3.600.000	6.792	4.595
200.000	4.000.000	5.792	3.262
220.000	4.400.000	4.792	1.928
240.000	4.800.000	3.792	595
260.000	5.200.000	2.792	0
280.000	5.600.000	1.792	0
300.000	6.000.000	792	0
320.000	6.400.000	0	0

Tabellen viser, at den nye ordning er mere attraktiv for pensioner under 50.000 om året, men mindre attraktiv, når man kan forvente at få mere end 50.000 kr. udbetalt om året fra sin pensionsordning (i nutidskroner), svarende til en samlet depotværdi på mere end en million kroner.

## Modregning af pensioner oprettet som led i et ansættelsesforhold

I nedenstående tabel kan du se forskellen i udbetaling efter de nuværende og de nye regler i pensioner oprettet som led i et ansættelsesforhold – det vi normalt kalder arbejdsmarkedspensioner. Tabellen viser, at de nye regler er mere attraktive for pensioner under 80.000 om året, men mindre attraktive for pensioner over 80.000.

Årlig udbetaling 1.000 kr	Udbetalt efterløn mnd. før skat	
	Nuværende regler, kr.	Tilbageførings- Reformen, kr.
0	15.102	16.595
20	14.843	15.528
40	14.010	14.462
50	13.593	13.928
60	13.177	13.395
80	12.343	12.328
100	11.510	11.262
120	10.677	10.195
140	9.843	9.128
160	9.010	8.062
180	8.177	6.995
200	7.343	5.928
220	6.510	4.862
240	5.677	3.795
260	4.843	2.728
280	4.010	1.662
300	3.177	595
320	2.343	0
340	1.510	0
360	677	0
380	0	0