

Published 18.10.2026

Ingen tegn på overopsparing

Analysen viser, at danskere i gennemsnit kun sparer fuldt op til pension svarende til 27 af de 42 år mellem 25 og 66 år. Opgørelsen bygger på danskernes gennemsnitlige beskæftigelsesgrad og pensionsbidrag.

Vil du vide mere?



Chefkonsulent, cand.polit., Ph.d.
Lene Back Kjærsgaard

✉ lbk@fogp.dk
☎ +45 41 91 91 29

Danskerne er længere på arbejdsmarkedet end tidligere, blandt andet fordi folkepensionsalderen stiger. Flere år med pensionsindbetalinger vil – alt andet lige – øge indkomsten som pensionist. I modelberegninger, som forudsætter fuldtidsarbejde og pensionsindbetalinger som en fast andel af erhvervsindkomsten gennem hele arbejdslivet, kan derfor give indtryk af overopsparing.

Den slags antagelser kan diskuteres. Formålet med denne analyse er at vise danskernes faktiske arbejdsmarkedstilknytning og pensionsbidrag fra 25 til 66 år. I gennemsnit svarer beskæftigelsen og pensionsbidragene til fuld pensionsopsparing i 27 af 42 mulige år.

Det er især unge og personer tæt på folkepensionsalderen, der i mindre grad opfylder modelbetingelserne. Unge kan f.eks. være under uddannelse eller på barsel uden løn, mens ældre kan have trukket sig tilbage før folkepensionsalderen, blandt andet via tidlig pension eller efterløn.

De faktiske arbejds- og pensionsmønstre har betydning for den beregnede pensionsformue og indkomst som pensionist. Når beregningen tager højde for perioder uden fuldtidsarbejde og pensionsindbetalinger, reduceres den beregnede pensionsformue for en faglært industriarbejder med 1,4 mio. kr., mens de årlige pensionsudbetalinger falder med knap 100.000 kr. Det vil få dækningsgraden for en faglært industriarbejder til at falde fra 86 pct. til 73 pct.

Analysen viser, at stiliserede modelberegninger har en fordel, når man ønsker at vise den isolerede effekt af en given ændring i regler eller adfærd. Det kan være betydningen af at spare 1 pct. mere op til pension over et arbejdsliv. Men resultaterne fra modelberegninger kan ikke samtidig uden videre overføres til en beskrivelse af den faktiske adfærd. Beskrivelser af den faktiske adfærd kræver detaljerede data om danskernes opsparingsmønstre.

Pensionsopsparingen gennem livet

For at vurdere, hvor godt befolkningen opfylder typiske modelantagelser - fuldtidsarbejde og pensionsindbetalinger på minimum 12 pct. hvert år i et arbejdsliv på 42 år – analyseres de faktiske arbejds- og pensionsmønstre blandt 25-66-årige. Metoden er beskrevet i boksen.

Boks. Metode

Den gennemsnitlige pensionsopsparing gennem et arbejdsliv beregnes ved at kombinere de faktiske arbejds- og pensionsmønstre for 25-66-årige i 2024. Det forudsættes dermed, at en person gennem livet følger det gennemsnitlige mønster for hvert alderstrin i 2024.

Opgørelsen omfatter alle fuldt skattepligtige 25-66-årige, som ikke modtager førtidspension eller seniore pension. Opgørelsen er derfor bredere end de personer, som sparer op til pension, da personer, som er midlertidigt uden for arbejdsstyrken, også indgår i grundlaget for at vurdere den gennemsnitlige arbejdsmarkedstilknytning på tværs af aldre.

For hver person beregnes fire indikatorer, der samlet viser, i hvilken grad danskernes gennemsnitlige adfærd stemmer overens med modelbetingelserne om fuldtidsarbejde hele året og pensionsindbetalinger på mindst 12 pct. af arbejdsindkomsten. Indikatorerne er:

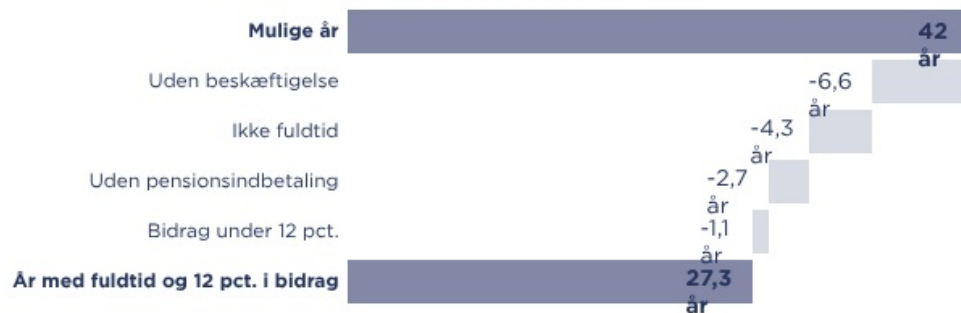
- **Beskæftigelsesgrad:** Indikatoren er 1, hvis personen er lønmodtager eller selvstændig i alle årets måneder, $\frac{1}{2}$ ved seks måneders beskæftigelse og 0 ved ingen beskæftigelse i årets måneder.
- **Fuldtidsgrad:** Indikatoren er 1, hvis personen arbejder mindst 160,33 timer om måneden i alle årets måneder, og fx $\frac{1}{2}$, hvis personen arbejder 80,17 timer om måneden hele året.
- **Pensionsindbetaling:** Indikatoren er 1, hvis personen indbetaler til pension i året, og 0 hvis personen ikke gør.
- **Pensionsindbetalingsgrad:** Indikatoren er 1, hvis personen indbetaler 12 pct. af lønnen til pension, $\frac{1}{2}$ ved 6 pct. og $1\frac{1}{2}$ ved 18 pct. osv. Hvis personen ikke har en arbejdsindkomst, sættes indikatoren til 0, fordi indbetalingsprocenten ikke kan beregnes. Private pensionsindbetalinger uden en arbejdsindkomst indgår derfor ikke i beregningen, men er også sjældne i praksis.

De fire indikatorer sammenfattes til ét mål for, hvor meget den enkelte opfylder modelbetingelserne i året. Herefter beregnes gennemsnittet for hvert alderstrin og til sidst gennemsnittet på tværs af alle aldre.

Fra 25 til 66 år er der mulighed for 42 års fuldtidsarbejde med pensionsindbetalinger. De faktiske arbejds- og pensionsmønstre ligger dog i gennemsnit under dette niveau.

I gennemsnit er der 7 år uden beskæftigelse i de 42 år. Blandt de beskæftigede svarer arbejdstiden i gennemsnit til 33 timer om ugen i stedet for 37 timer. Set over 42 år svarer det til yderligere 4 år uden arbejde. Dertil kommer, at ikke alle beskæftigede indbetaler til pension gennem arbejdslivet. Det svarer til, at i gennemsnit er der 3 år uden pensionsindbetalinger. Blandt dem, der både arbejder og indbetaler til pension, er indbetalinger i gennemsnit under 12 pct. og reducerer perioden med 1 år. Samlet svarer de faktiske arbejds- og pensionsmønstre i gennemsnit til fuldtidsarbejde med pensionsindbetalinger på 12 pct. i 27 af de mulige 42 år.

Arbejds- og pensionsmønstre fra 25 til 66 år



Anm.: Jf. metodeboks.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af registerdata

Det er især unge og ældre, der ikke opfylder betingelserne om at spare op til pension svarende til en fuldtidsstilling med 12 pct. i pensionsbidrag. Mange unge mellem 25 og 29 år er ikke i arbejde, arbejder deltid eller indbetaler intet eller lidt i pension. Derfor svarer deres arbejdsindkomst og pension kun til 2 års fuld opsparing ud af de fem mulige år. Mange ældre forlader arbejdsmarkedet et til tre år før folkepensionsalderen. Det betyder, at en gennemsnitlig person fra 64 til 66 år i gennemsnit kun sparer op i 1¾ år.

Hvilken alderstrin opfylder ikke modelbetingelserne?

Pct. af alderstrinnet



Anm.: Jf. metodeboks. Den stiplede linje er gennemsnittet, som ikke opfylder modelbetingelserne. Gennemsnittet er 35 pct.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af registerdata

Hvordan kan resultatet påvirke modelberegningerne?

Modelberegningerne viser, at en faglært industriarbejder, der arbejder fuldtid og indbetaler 12 pct. til pension hvert år fra 25 til 66 år, vil have en pensionsformue på 3,7 mio. kr. som pensionist. Det svarer til en årlig pensionsudbetaling på 250.000 kr. over en

pensionstilværelse på 18 år. Med folkepension og ATP vil den samlede pensionsindkomst udgøre 86 pct. af erhvervsindkomsten.

Hvis industriarbejderen i stedet følger det gennemsnitlige arbejds- og pensionsmønster fra beregningen ovenfor, falder pensionsformuen til 2,3 mio. kr., og den årlige udbetaling bliver 154.000 kr. Det svarer til 1,4 mio. kr. mindre i pensionsformue og knap 100.000 kr. mindre i årlig udbetaling. Dækningsgraden, som måler forholdet mellem den disponible indkomst som erhvervsaktiv og som pensionist, falder dermed til 73 pct. af erhvervsindkomsten. Pensionsformuen og pensionsudbetalingerne reduceres med 38 pct., og dækningsgraden reduceres med 13 pct.point, når modelberegningerne korrigeres for den gennemsnitlige arbejdsmarkedstilknytning og gennemsnitlige pensionsbidrag.

Modelberegninger for en faglært industriarbejder

	Pensionsformue som pensionist	Årlig pensionsudbetaling	Dækningsgrad
	1.000 kr.	1.000 kr.	Pct.
Arbejder fuldtid med 12 pct. i pension	3.701	251	85,9
Reduceret pensionsindbetalinger som følge af beregningerne	2.293	156	73,1
Forskel	1.409	96	12,7

Anm.: I beregningen går 40 pct. af pensionsindbetalingerne til aldersopsparing, dog højst op til den maksimale grænse for aldersopsparing, mens resten indbetales på en livrente. 15 pct. af indbetalingerne fratrækkes til omkostninger og forsikringer. Pensionen forrentes med et realafkast på 3 pct. Pensionsopsparingen udbetales over 18 år. I den fulde modelberegning arbejder industriarbejderen fuldtid i alle årene og 12 pct. af lønnen indbetales til pension. I den reducerede modelberegning er indbetalinger reduceret med andelen pr. alderstrin, som ikke opfylder modelberegninger, som fremgår af overstående figur. I dækningsgraden tages indkomsten som pensionist i forhold til en årsløn som fuldtidsbeskæftiget på 581.913 kr. Beløbene i tabellen er bruttobeløb før skat, bortset fra dækningsgraden, der måler den disponible indkomst som pct. af den disponible indkomst som erhvervsaktiv fuldtidsbeskæftiget.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af registerdata