

Afkastet på pensionsopsparing de sidste 20 år for en folkeskolelærer, sygeplejerske og jurist



Afkastet på pensionsopsparingen har i de sidste 20 år øget pensionsformuerne betydeligt. Afkastet har i gennemsnit været 6,7 pct. pr. år. fra 2002-2021.¹ For sygeplejersker, folkeskolelærere og jurister i staten, som trådte ind på arbejdsmarkedet i år 2001 uden en formue, udgør afkastet 54 pct. af formuen i 2021, hvis den første indbetaling til pension var i 2002. Anderledes ser det ud for personer, som allerede havde en formue i 2001. For sygeplejersker, folkeskolelærere og jurister, som er på vej på pension i 2021, har afkastet øget pensionsformuen endnu mere de sidste 20 år. Her udgør afkastet isoleret set mellem 84 pct. og 92 pct. af stigningen i pensionsformuen for alle tre jobtyper. Den resterende stigning kommer fra de løbende indbetalinger. Notatet illustrerer betydningen af afkastet af pensionsopsparingen for tre typer personer, men gælder bredt for pensionsopsparende i Danmark.

25.10.2022

Sygeplejerske

En sygeplejerske, som begynder sin pensionsopsparing i 2001, vil have en pensionsformue på 1,1 mio. kr. i 2021. Det kan fx være en nyuddannet, som træder ind på arbejdsmarkedet i 2001. Afkastet har i løbet af de sidste 20 år øget pensionsformuen med 0,6 mio. kr., mens indbetalingerne har bidraget med 0,8 mio. kr., mens der skal fratrækkes 350.000 kr. til PAL-skat og bidrag til de forsikringer, som følger med pensionsordningerne. Det betyder, at afkastet har udgjort 55 pct. af stigningen i pensionsformuen over opsparingsperioden på 20 år, jf. figur 1.

F&P

Philip Heymans Allé 1
2900 Hellerup
Tlf.: 41 91 91 91
fp@fogp.dk
www.fogp.dk

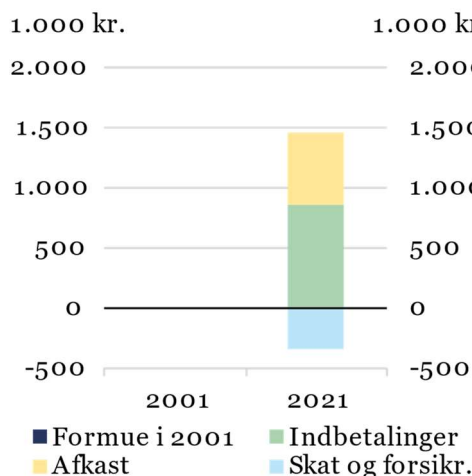
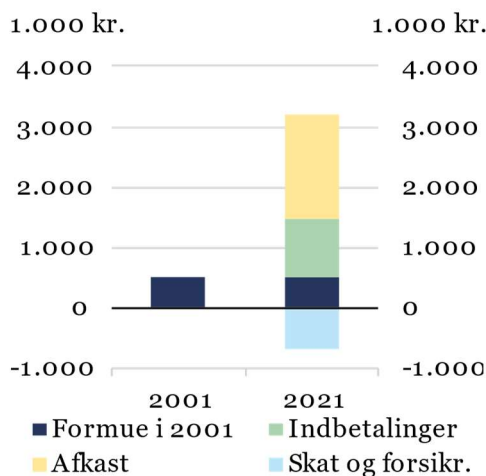
Lene Back Kjærsgaard
Chefkonsulent
Dir. +45 41 91 91 29
lbk@fogp.dk

For en sygeplejerske, som går på pension i 2021 og i løbet af sit arbejdsliv allerede havde en formue på 500.000 kr. i 2001, er pensionsformuen steget med 2 mio. kr. fra 2001 til 2021 til i alt 2,5 mio. kr. Afkastet på opsparingen i perioden har været 1,7 mio. kr., mens indbetalingerne har været på 1 mio. kr. og 0,7 mio. kr. er fratrasket til PAL-skat og forsikring. Det betyder, at afkastet udgør 87 pct. af stigningen i pensionsformuen for en sygeplejerske, der er på vej på pension, jf. figur 2.

Sagsnr. GES-2021-00348
DokID 448394

Afkastet har de sidste 20 år øget pensionsformuen relativt mere for en pensioneret sygeplejerske end for en sygeplejerske, som starter sin pensionsopsparing som nyuddannet. For en nyuddannet sygeplejerske har afkastet de sidste 20 år øget formuen med 55 pct., mens for en sygeplejerske, som er på pension, har afkastet øget formuen med 87 pct. Det skyldes, at et positiv afkast altid har relativt større betydning for en person med højere indbetalinger og initial formue. Det understreger for alle pensionsopsparinger vigtigheden af at komme tidligt i gang med at spare op.

¹ Den seneste udvikling på markederne i 2022 er ikke medtaget i beregningerne, som må formodes at give et negativt afkast.

Figur 1. Afkast for en nyuddannet sygeplejerske**Figur 2. Afkast for en sygeplejerske, der overgår til pension**

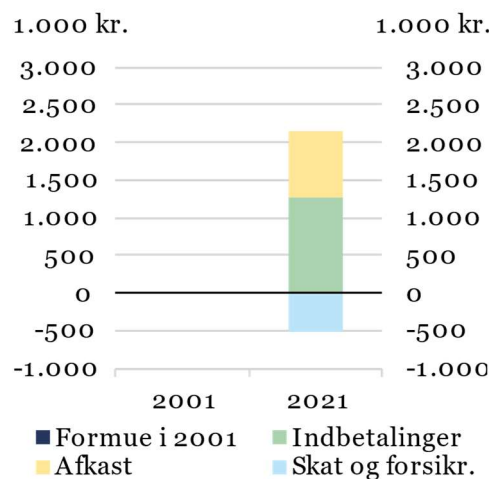
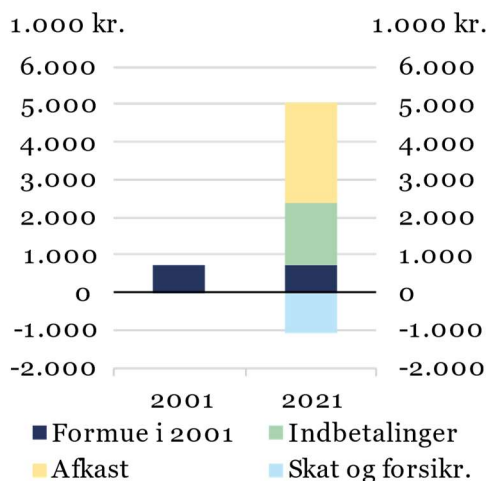
Anm.: Den nyuddannede sygeplejerske starter med at spare op til pension primo 2002, mens den pensionerede sygeplejerske går på pension ultimo 2021. Skat og forsikring dækker PAL-skat, administrationsomkostninger og forsikringsdækning. Indbetalingerne er efter arbejdsmarkedsbidrag. Beregningerne er beskrevet nærmere i boks 1.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af registerdata.

Folkeskolelærere

En nyuddannet folkeskolelærer, der begynder sin pensionsopsparing i 2002, vil efter 20 år have en pensionsformue på 1,6 mio. kr. Pensionsindbetalingerne har bidraget med 1,3 mio. kr. og selve investeringsafkastet fra indbetalingerne har øget formuen med 900.000 kr. PAL-skat og bidrag til forsikringer har reduceret formuen med 500.000 kr. Det betyder, at 54 pct. af formuen i 2021 kommer fra afkastet for en nyuddannet folkeskolelærer i 2002, jf. figur 3.

Afkastet udgør en væsentlig større del af pensionen for en folkeskolelærer, som går på pension ved udgangen af 2021. På 20 år er formuen steget fra 750.000 kr. til 4 mio. kr. Afkastet er i perioden 2,7 mio. kr. Det vil sige, at afkastet udgør 84 pct. af den samlede stigning i formuen. I samme periode er formuen steget med 1,6 mio. kr. pga. indbetalingerne, mens PAL-skat og forsikringer har fået formuen til at falde med 1,1 mio. kr., jf. figur 4.

Figur 3. Afkastets betydning for en nyuddannet folkeskolelærer**Figur 4. Afkastets betydning for en pensioneret folkeskolelærer**

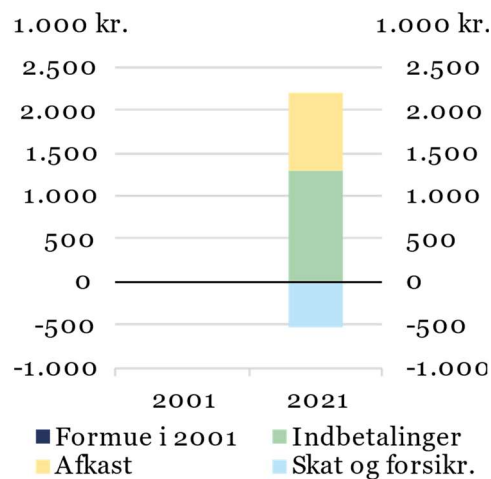
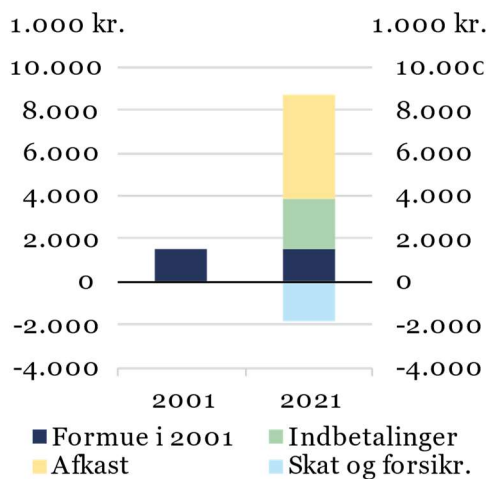
Anm.: Den nyuddannede folkeskolelærer starter med at spare op til pension primo 2002, mens den pensionerede folkeskolelærer går på pension ultimo 2021. Skat og forsikring dækker PAL-skat, administrationsomkostninger og forsikringsdækning. Indbetalingerne er efter arbejdsmarkedsbidrag. Beregningerne er beskrevet nærmere i boks 1.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af registerdata.

Jurist i staten

En jurist ansat i staten, som i 2001 træder ind på arbejdsmarkedet uden nogen pension i forvejen, vil i 2021 have en formue på 1,7 mio. kr., hvor formuen er steget med 900.000 kr. pga. afkastet. Det vil sige afkastet udgør 54 pct. af den samlede pensionsformue i 2021. De løbende indbetalinger har fået formuen til at stige med godt 1,3 mio. kr., mens PAL-skatten og forsikring reducerer formuen med knap 500.000 kr., jf. figur 5.

En jurist, som går på pension i 2021, har i de sidste 20 år forøget sin pensionsformue med 5,3 mio. kr., hvor 4,8 mio. kr. – altså 91 pct. – stammer fra afkastet gennem de sidste 20 år. Indbetalingerne har øget formuen med 2,3 mio. kr., mens udgifter til PAL-skat, forsikring og omkostninger har reduceret formuen med 1,9 mio. kr., jf. figur 6.

Figur 5. Afkastets betydning for en nyuddannet jurist i staten**Figur 6. Afkastets betydning for en pensioneret jurist i staten**

Anm.: Den nyuddannede jurist starter med at spare op til pension primo 2002, mens den pensionerede jurist går på pension ultimo 2021. Skat og forsikring dækker PAL-skat, administrationsomkostninger og forsikringsdækning. Indbetalingerne er efter arbejdsmarkedsbidrag. Beregningerne er beskrevet nærmere i boks 1.

Kilde: Egne beregninger på baggrund af registerdata.

Boks 1. Sådan er afkastets betydning beregnet

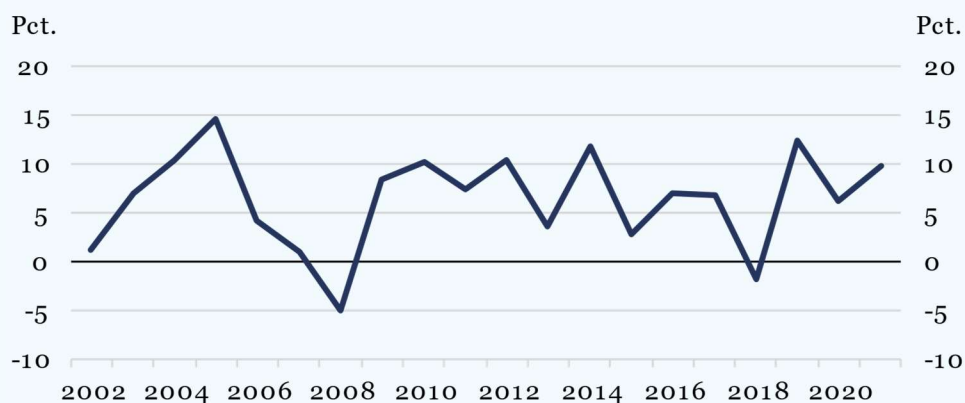
F&P

Sagsnr. GES-2021-00348

DokID 448394

Sygeplejersken, folkeskolelæreren og juristen indbetaler hvert år en bestemt andel af lønnen til pension. Fra indbetalingerne bliver der fratrasket arbejdsmarkedsbidrag på 8 pct. og udgifter til forsikringsdækning på 20 pct. Sidstnævnte er skønnede udgifter, idet udgifter til forsikring kan variere. Formuen bliver forrentet med det årlige gennemsnitlige afkast på pensioner fra 2002 til 2021, jf. figur a. Der betales PAL-skat på 15,3 pct. af afkastet. Derudover er der forudsat administrationsomkostninger på 0,9 pct. af formuen, som også fratrækkes opsparingen.

Figur a. Investeringsafkast på pension, 2002-2021



Kilde: Egne beregninger på baggrund af tal for Finanstilsynet.

En sygeplejerske indbetaler 12 pct. af sin løn. Lønnen efter pensionsbidrag er fratrasket antages at være 250.000 kr. for en nyuddannet sygeplejerske i 2002, og 287.000 kr. for en sygeplejerske i 2002, som går på pension ultimo 2021. Lønnen bliver fremskrevet med lønindekset for sundhedsvæsenet i regionerne.

En folkeskolelærer indbetaler 15,3 pct. af sin løn fra 2002-2005 og 17,3 pct. af sin løn fra 2006. Lønnen efter pensionsbidrag er fratrasket antages at være 250.000 kr. for en nyuddannet folkeskolelærer i 2002, og 322.000 kr. for en folkeskolelærer i 2002, som går på pension ultimo 2021. Lønnen bliver fremskrevet med lønindekset for undervisning i kommunerne.

En jurist i staten indbetaler 17 pct. af sin løn. Lønnen efter pensionsbidrag er fratrasket antages at være 265.000 kr. for en nyuddannet jurist i staten i 2002, og 480.000 kr. for en jurist i staten i 2002, som går på pension ultimo 2021. Lønnen bliver fremskrevet med lønindekset for offentlig administration i staten.

I analysen er der ikke medtaget afkastet fra 2022, som må forventes at være negativ.