

I 2009 forventes et samlet vægtet afkast på 7-8 pct., hvilket umiddelbart bevirker et samlet provenubidrag fra beskattningen af pensionsformuen på knap 24 mia. kr., hvilket er lidt højere end i et normalt år. Det skyldes primært, at de lange obligationsrenter forventes at falde i 2009, hvilket resulterer i et højere afkast fra obligationer og afledte aktiver. I modsat retning trækker, at der som følge af skønnede tab på aktiebeholdningerne i 2008 forventes opbygget negativ skat vedrørende 2008 til modregning i det efterfølgende år, jf. ovenfor. Pensionsafkastskatten for finansåret 2009 er således skønnet til 17,15 mia. kr.

Der er en betydelig usikkerhed forbundet med skønnene som følge af, at hele skattegrundlaget opgøres efter lagerprincippet og dermed påvirkes af kursudviklingen på aktier og obligationer, der kan svinge meget fra år til år.