

Delårsrapport

Första halvåret 2012

Datum 2012-08-13
Dok.bet. PID119732
Version 1.0
Dnr/Ref. VER 2012-167

Innehåll

Inledning	3
Pensionsmyndighetens verksamhet ur ett finansiellt perspektiv	3
Sammanfattning av första halvåret	3
Redovisnings- och värderingsprinciper	5
Resultaträkning	6
Kommentarer till resultaträkningen	7
Balansräkning	8
Kommentarer till balansräkningen	10
Noter till balansräkningen	11
Anslagsredovisning	12
Kommentarer till anslagsredovisningen	14
Särskild redovisning för premiepensionsverksamheten	15
Fondförsäkring	15
Traditionell försäkring	16
Tillfällig förvaltning	18
Nyckeltal med mera första halvåret 2012 för premiepensionen	19
Resultaträkning premiepensionen	20
Noter premiepensionen	21
Risker och osäkerheter inom premiepensionen	22
Beslut om delårsrapport	23

Inledning

Pensionsmyndighetens verksamhet ur ett finansiellt perspektiv

Pensionsmyndighetens uppdrag är att ansvara för administrationen av den allmänna pensionen samt angränsande pensionsförmåner. Pensionärer och pensionssparare står i fokus och vi ska svara upp mot medborgarnas behov av kunskap och information i frågor som rör pensioner. Vi ska också tillhandahålla statistik och analyser till regeringen och andra intressenter.

De olika pensionerna och pensionsrelaterade förmånerna som Pensionsmyndigheten administrerar presenteras nedan tillsammans med information om hur de finansieras. Finansieringsformen påverkar den ekonomiska redovisningen och är därför en viktig utgångspunkt i detta sammanhang.

- Inkomstpension och tilläggspension är pensioner som bestäms utifrån intjänade pensionsrätter och pensionspoäng. Dessa pensioner, inklusive administrationen av dem, finansieras genom avgifter från pensionspararna via AP-fonderna. Pension för ett år finansieras i princip från detta års avgifter. Om det behövs skjuter AP-fonderna till medel, överskott fonderas. De bakomliggande avgifter som utgör finansiering är allmän pensionsavgift, ålderspensionsavgift (arbetsgivar- och egenavgift) och statlig ålderspensionsavgift.
- Premiepension är ett fullt fonderat system som består av fondförsäkring och traditionell livförsäkring och tillfällig förvaltning. Premiepension, inklusive administrationen av den, finansieras genom avgifter som tas från pensionsparares och pensionärs pensionsbehållningar. De bakomliggande avgifter som utgör finansiering är ålderspensionsavgift (arbetsgivar- och egenavgift) och statlig ålderspensionsavgift.
- Flera av de pensionsrelaterade förmåner som Pensionsmyndigheten administrerar avser ekonomisk trygghet vid ålderdom, till exempel garantipension, efterlevandepension, bostadstillägg till pensionärer och äldre försörjningsstöd. Två förmåner avser ekonomisk trygghet för familjer och barn, nämligen barnpension och efterlevandestöd. Samtliga dessa förmåner är finansierade via anslag på statsbudgeten. Det gäller även administrationen av förmånerna.
- Pensionsmyndigheten administrerar också sjömanspension och en frivillig pensionsförsäkring. Dessa är i sammanhanget små och finansieras via avgifter som har fonderats inom respektive försäkring.

Sammanfattning av första halvåret

Verksamheten

Våra verksamhetskostnader följer budget och finansieras inom ramen för tillgängliga medel. Inom den anslagsfinansierade delen av verksamheten planeras och budgeteras för ett överskott på drygt 6 miljoner kronor i form av anslagssparande. Det är en anpassning till en lägre anslagsnivå 2013.

Verksamhetskostnaderna under första halvåret 2012 är högre än motsvarande halvår 2011 eftersom verksamheten under 2011 var under uppbyggnad.

Inkomstpensionssystemet

Utgifterna för inkomstpension och tilläggspension uppgick första halvåret 2012 till 116 982 miljoner kronor¹. Utgifterna för de två förmånerna ökade med 7,6 procent mellan första halvåret 2011 och 2012. Ökningen beror på att pensionerna på grund av indexeringsreglerna räknades upp med 3,5 procent mellan 2011 och 2012. Dessutom har antalet ålderspensionärer med rätt till inkomstgrundad pension ökat, se tabell 1.

¹ Denna siffra, och motsvarande siffror i tabell 1, avser det som rekvireras från AP-fonderna för pensionsutbetalningar varje månad. Beloppen skiljer sig något från de som anges i resultaträkningen.

Utbetalt belopp första halvåret 2012-2010 avseende inkomstpension och tilläggspension samt antal pensionärer vid halvårsskiptena

	2012-06-30	2011-06-30	2010-06-30
Inkomstpensioner			
- utbetalt belopp, miljoner kr	26 867	21 331	17 862
- antal inkomstpensioner	1 058 000	939 000	814 000
Tilläggspension			
- utbetalt belopp, miljoner kr	90 115	87 411	91 078
- antal tilläggspensioner	1 864 000	1 806 000	1 741 000

Tabell 1. Utbetalt belopp första halvåret 2012-2010 och antal pensionärer vid halvårsskiptena

Premiepensionssystemet

Under första halvåret 2012 utbetalades 1 156 miljoner kronor i premiepension, en ökning med 22 procent jämfört med 2011. Antal pensionärer med premiepension ökar över tiden, se följande tabell.

Utbetalt belopp första halvåret 2012-2010 avseende premiepension och antal pensionärer vid halvårsskiptena

Premiepensioner	2012-06-30	2011-06-30	2010-06-30
- utbetalt belopp, miljoner kr	1 156	949	656
- antal pensionärer med premiepension	956 672	838 694	716 108

Fondförsäkringstillgångarna för vilka försäkringstagaren bär risk ökade med 3 procent från 400 830 miljoner kronor i 30 juni 2011 till 414 396 miljoner kronor ett år senare.

Den traditionella livförsäkringens avkastning uppgick till 1,69 procent (jämförelseindex 1,42 procent) under första halvåret 2012 att jämföra med motsvarande resultat för första halvåret 2011 som var 2,45 procent (jämförelseindex 2,81 procent). Överavkastningen i förhållande till index beror på en stark utveckling av räntebärande tillgångar.

Anslagsfinansierade förmåner m.m.

Utgifterna för garantipension uppgick till 9 106 miljoner kronor under det första halvåret 2012. Det är en minskning med 2,3 procent jämfört med samma period 2011. Minskningen beror främst på att garantipensionen minskar när inkomst- och tilläggspensionen höjs. 805 000 personer erhöll garantipension i juni 2012 jämfört med 818 000 i juni 2011.

Utgifterna för bostadstillägg uppgick till 3 965 miljoner kronor under det första halvåret 2012. Utgifterna för bostadstillägg ökar eftersom en regeländring gjorts. Till det maximala bostadstillägget om 93 procent av boendekostnaden läggs ett nytt belopp om 170 kronor per månad. En annan förklaring som ökar bostadstillägget är högre boendekostnader. Samtidigt minskar bostadstillägget när inkomst- och tilläggspensionen ökar. Sammantaget innebär det en ökning med 0,1 procent jämfört med samma period 2011. 263 000 personer erhöll bostadstillägg i juni 2012 jämfört med 242 000 i juni 2011.

Övriga anslagsfinansierade förmåner är efterlevandepension till vuxna, äldreförsörjningsstöd, barnpension och efterlevandestöd samt pensionsrätt för barnår. Detta är beloppsmässigt mindre förmåner och utgifternas storlek framgår av delårsrapportens avsnitt Anslagsredovisning.

Inom frivilliga pensionsförsäkringen betalades 17,2 miljoner kronor ut till 3 002 försäkrade under första halvåret 2012 jämfört med 18,0 miljoner kronor till 3 300 försäkrade under första halvåret 2011. Inom sjömanspension betalades 0,3 miljoner kronor ut i form av engångs- och månadsutbetalningar under första halvåret 2012, samma belopp som betalades ut under första halvåret 2011.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Pensionsmyndighetens delårsrapport utgår från förordningen (2000:605) om årsredovisning och budgetunderlag samt lagen (1998:710) med vissa bestämmelser om Pensionsmyndighetens premiepensionsverksamhet. Därutöver har regeringen i regleringsbrev och instruktion medgett undantag och formulerat mer specifika anvisningar. Detta medför att de finansiella dokumenten i vissa fall avviker från de uppställningar som Ekonomistyrningsverket föreskrivit. Regleringsbrevet föreskriver bland annat att Pensionsmyndighetens delårsrapport ska kompletteras med en särskild redovisning för premiepensionsverksamheten enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS).

Från och med 2012 förs den del av ålderspensionsavgifter, som enligt 6 § lag (2000:981) om fördelningen av socialavgifter ska föras över till AP-fonderna, från Försäkringskassan till Pensionsmyndigheten som därefter för avgifterna vidare till AP-fonderna. Ålderspensionsavgifterna som erhålls från Försäkringskassan redovisas på raden Ålderspensionsavgift i avsnittet Uppbördsverksamhet i resultaträkningen medan överföringen till AP-fonderna redovisas på raden Inleverans till AP-fonderna i avsnittet Uppbördsverksamhet i resultaträkningen. Jämförelsetalen har inte räknats om, istället kommenteras förändringen i anslutning till resultaträkningen. I redovisning mot inkomstitel redovisas ålderspensionsavgifter i ett särskilt avsnitt. Delårsrapporten baseras i övrigt på samma redovisningsprinciper som tillämpades i årsredovisningen 2011.

Jämfört med delårsrapporten för 2011 har redovisningen av kredit i Riksgäldskontoret förändrats så att även den del av räntekontokrediten som är bunden till fast ränta redovisas på raden Räntekontokredit i Riksgäldskontoret. Raden Övriga krediter i Riksgäldskontoret renodlas därmed till att enbart omfatta den kredit som tillgodoser behovet av likviditet i handel med fondandelar. Denna förändring i balansräkningen ger bättre överensstämmelse mellan redovisningen och regleringsbrevets angivna kreditramar. Jämförelsetalen har justerats i motsvarande mån.

I enlighet med regleringsbrev daterat 2011-12-15 redovisas i not till balansräkningen storleken på de utestående fordringar som redovisas hos Försäkringskassan men som avser Pensionsmyndighetens verksamhet. I noten redovisas motsvarande jämförelsetal per 2011-06-30.

Resultaträkning

(Belopp i tkr)	2012-01-01 2012-06-30	2011-01-01 2011-06-30	Prognos 2012
Verksamhetens intäkter			
Intäkter av anslag	288 850	270 392	549 441
Intäkter av avgifter och andra ersättningar	421 452	374 196	797 852
Intäkter av bidrag	833	653	1 666
Finansiella intäkter	130	10	260
Summa	711 265	645 251	1 349 219
Verksamhetens kostnader			
Kostnader för personal	-281 431	-267 724	-551 236
Kostnader för lokaler	-24 906	-22 880	-46 380
Övriga driftkostnader	-382 303	-351 209	-696 387
Finansiella kostnader	-5 267	-2 851	-10 534
Avskrivningar och nedskrivningar	-27 289	-24 629	-67 760
Summa	-721 195	-669 293	-1 372 297
Verksamhetsutfall	-9 931	-24 042	-23 078
Redovisning av premiepensionsverksamheten			
Premiepensionsverksamhetens försäkringsresultat	585 773	906 904	1 129 029
Premiepensionsverksamhetens driftkostnader, Pensionsmyndigheten	-163 332	-129 785	-288 495
Premiepensionsverksamhetens driftkostnader, andra myndigheter	-29 728	-29 434	-59 456
Disposition mot konsolideringsfond	-392 713	-747 685	-781 078
Summa	0	0	0
Uppbördsverksamhet			
<i>Intäkter</i>			
Intäkter av avgifter m.m. samt andra intäkter som inte disponeras av myndigheten			
Allmän pensionsavgift	48 869 417	46 672 083	97 049 917
Statlig ålderspensionsavgift	12 236 605	12 076 237	24 344 604
Ålderspensionsavgift	51 116 746	-	103 882 269
Summa	112 222 768	58 748 320	225 276 790
<i>Avgår</i>			
Inleverans till AP-fonderna	-110 703 345	-57 273 099	-222 038 368
Överföring till premiepensionssystemet	-1 519 422	-1 475 214	-3 238 422
Summa	-112 222 767	-58 748 313	-225 276 790
Saldo uppbörd	1	7	0
Transfereringar			
<i>Intäkter</i>			
Medel som erhållits från statens budget för finansiering av bidrag	24 184 685	23 720 050	47 979 800
Medel som erhållits från myndigheter för finansiering av bidrag	29 327	29 179	57 000
Medel som erhållits från AP-fonderna	116 988 173	108 732 405	236 003 000
Medel som finansierats via premiepensionssystemet	1 156 280	949 296	2 454 000
Finansiella intäkter	12 111	22 762	24 200
Finansiella kostnader	-4 273	-7 963	-8 500
Summa	142 366 303	133 445 729	286 509 500
Avsättning till/upplösning av fonder m.m. för transfereringsändamål	-554	-1 408	-1 100
<i>Kostnader</i>			
Ekonomisk trygghet vid ålderdom	-20 548 801	-20 563 487	-40 750 200
Ekonomisk trygghet för familjer och barn	-3 635 884	-3 156 564	-7 229 600
Inkomstpensionen	-116 988 173	-108 732 405	-236 003 000
Premiepensionssystemet	-1 156 280	-949 246	-2 454 000
Övriga förmåner	-46 868	-47 538	-95 600
Förändring avsättning för frivillig pensionsförsäkring	10 257	4 968	24 000
Summa	-142 365 749	-133 444 272	-286 508 400
Saldo transfereringar	0	49	0
Årets kapitalförändring	-9 930	-23 986	-23 078

Kommentarer till resultaträkningen

Verksamhetens intäkter och kostnader

Verksamhetens kostnader uppgår till 721 miljoner kronor under första halvåret 2012, en ökning med nästan 8 procent jämfört med första halvåret 2011.

Kostnader för personal är 14 miljoner kronor högre första halvåret 2012 än motsvarande period 2011. Det beror framförallt på ökat antal anställda. Myndigheten var 2011 fortfarande under uppbyggnad och handläggningen av bostadstillägg till pensionärer har tillfälligt förstärkts för att förbättra resultatet i processen.

Övriga driftkostnader är 31 miljoner kronor högre första halvåret 2012 än motsvarande period 2011. Bland annat har kostnaderna för konsulter ökat. En viktig förklaring till de ökade konsultkostnaderna är flytten av IT-system till nya datahallar. Förändringen genomfördes under våren och innefattar också ny infrastruktur och systemdesign för it-miljön. Förändringen innebär också övergång till entreprenad samt så kallad parallell drift vilket ger högre kvalitet och säkerhet till priset av högre löpande kostnader.

Ökade övriga driftkostnader förklaras till viss del också av ökade kostnader för kommunikation och information inom ramen för vårt informationsuppdrag. Däremot har kostnaderna för köp av tjänster från Försäkringskassan minskat. Detta beror på minskade avskrivningskostnader för de IT-system som Försäkringskassan handhar för vår räkning.

Verksamhetens intäkter uppgår till 711 miljoner kronor under första halvåret 2012, vilket är 66 miljoner kronor högre än motsvarande period 2011 och förklaras av att intäkterna följer kostnaderna.

Premiepension

Livförsäkringsrörelsens försäkringsresultat har minskat från 907 miljoner kronor första halvåret 2011 till 586 miljoner kronor första halvåret 2012. Det beror huvudsakligen på att premieinkomster till traditionell livförsäkring minskat då andelen av de nya pensionärerna som väljer denna försäkring har minskat. Därutöver påverkas resultatet av avkastningen i portföljen (se avsnittet Särskild redovisning av premiepensionsverksamheten).

Uppbörd och transfereringar

Intäkter av uppbördsverksamhet har ökat från 58 748 miljoner kronor första halvåret 2011 till 112 288 miljoner kronor första halvåret 2012. Till en mindre del förklaras detta av att den allmänna pensionsavgiften ökar som en följd av högre löneunderlag i samhället. Den främsta förklaringen till att intäkterna av uppbörd ökar är att Pensionsmyndigheten från och med 2012 redovisar ålderspensionsavgift till den del som överförs till AP-fonderna. Denna överföring redovisades tidigare av Försäkringskassan.

När det gäller transfereringar ökar Inkomstpensionen, inklusive tilläggspension, från 108 732 miljoner kronor till 116 988 miljoner kronor. Ökningen beror på att pensionerna på grund av indexeringsreglerna räknades upp med 3,5 procent mellan 2011 och 2012. Dessutom har antalet ålderspensionärer som har rätt till inkomstgrundad pension ökat.

Prognos

När det gäller verksamhetens kostnader och intäkter utvisar prognosen ett kostnadsutfall på 1 372 miljoner kronor för hela 2012. Utfallet följer i stort sett de prognoser som tidigare lämnats till regeringen.

Verksamhetsutfallet förväntas bli -23 miljoner kronor och avser avgiftsområdet administration av inkomstpension. Finansieringen är säkerställd genom överskott från tidigare år.

Prognoserna för uppbörd och transfereringar följer de prognoser som i andra sammanhang lämnats till regeringen och utvisar inte några avvikelser av betydelse.

Balansräkning

(Belopp i tkr)

	Noter	2012-06-30	2011-06-30
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckling		79 497	76 066
Rättigheter och andra immateriella anläggningstillgångar		20 026	13 557
Summa		99 523	89 623
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet		5 698	7 465
Maskiner, inventarier, installationer m.m.		28 566	46 043
Summa		34 264	53 508
Placeringsstillgångar			
<i>Andra finansiella placeringsstillgångar</i>			
Aktier och andelar		3 219 489	2 654 623
Obligationer och andra räntebärande papper		6 942 932	4 992 786
Övriga lån		2 435	2 800
Övriga finansiella placeringsstillgångar	1	46 934 904	45 190 394
Summa		57 099 760	52 840 603
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar		414 396 030	400 830 290
Fordringar			
Kundfordringar		1 860	13 709
Fordringar hos andra myndigheter		31 326	44 590
Övriga fordringar	2	5 987 984	843 049
Summa		6 021 170	901 348
Periodavgränsningsposter			
Förutbetalda kostnader		22 394	25 181
Upplupna bidragsintäkter		4 938	173
Övriga upplupna intäkter		662 472	602 961
Summa		689 804	628 315
Avräkning med statsverket			
Avräkning med statsverket		23 105 096	21 710 475
Kassa och bank			
Övriga tillgodohavanden i Riksgäldskontoret		1 159 184	1 091 664
Kassa och bank		68 284	23 252
Summa		1 227 468	1 114 916
SUMMA TILLGÅNGAR		502 673 115	478 169 078

Balansräkning, forts.

(Belopp i tkr)

	Noter	2012-06-30	2011-06-30
KAPITAL OCH SKULDER			
Myndighetskapital			
Statskapital		230	230
Konsolideringsfond	3	1 268 813	395 682
Disposition mot konsolideringsfond	3	392 713	747 685
Balanserad kapitalförändring		119 112	149 544
Kapitalförändring enligt resultaträkning		-9 930	-23 986
Summa		1 770 938	1 269 155
Fonder			
Fonder		72 587	68 214
Avsättningar			
Avsättning för frivillig pensionsförsäkring		492 768	496 182
Livförsäkringsavsättning		6 908 175	4 746 240
Oreglerade skador		186	141
Övriga försäkringstekniska avsättningar		504 991	505 769
Övriga avsättningar		3 633	2 271
Summa		7 909 753	5 750 603
Försäringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtaganden		415 548 114	401 159 026
Skulder m.m.			
Lån i Riksgäldskontoret		136 973	131 001
Räntekontokredit i Riksgäldskontoret		724 322	717 566
Övriga krediter i Riksgäldskontoret		2 666 348	66 508
Skulder till andra myndigheter		23 263 254	21 851 211
Leverantörsskulder		50 381	41 799
Övriga skulder		49 166 748	45 919 612
Summa		76 008 026	68 727 697
Periodavgränsningsposter			
Upplupna kostnader		1 363 697	1 194 383
SUMMA KAPITAL OCH SKULDER		502 673 115	478 169 078
Poster inom linjen			
Tillgångar som tillhör försäkringstagarna och motsvaras av avsättningarna		424 480 429	408 376 771
Ansvarsförbindelser			
Övriga ansvarsförbindelser	4	-	-

Kommentarer till balansräkningen

Tillgångar

Immateriella tillgångar uppgår till 100 miljoner kronor 30 juni 2012. Det är en ökning med 10 miljoner kronor vilket främst förklaras av investeringar i form av utveckling av olika IT-system. Materiella anläggningstillgångar uppgår till 34 miljoner kronor vilket är 19 miljoner kronor lägre än motsvarande tidpunkt 2011. Det förklaras av att myndigheten vid starten anskaffade datorutrustning, kontorsmöbler och andra inventarier som det nu gjorts avskrivningar på i två och ett halvt år.

Placeringsstillgångarna uppgår till 57 100 miljoner kronor 30 juni 2012. Det är en ökning med 4 259 miljoner kronor i jämförelse med ett år tidigare. Dessa tillgångar avser dels traditionell försäkring (obligationer och aktier) och dels tillfällig förvaltning (övriga finansiella tillgångar). Ökningen av placeringsstillgångarna förklaras dels av inflöde till försäkringarna, dels av hur avkastningen utvecklar sig. Se vidare den särskilda redovisningen för premiepensionsverksamheten.

Fondförsäkringstillgångarna uppgår till 414 396 miljoner kronor 30 juni 2012. Det är en ökning med 13 566 miljoner kronor i jämförelse med ett år tidigare. Även dessa tillgångar påverkas dels av inflöde i form av den årliga överföringen i december (31 800 miljoner kronor 2011) från tillfällig förvaltning till placering i premiepensionsfonder, dels av avkastning.

När det gäller fordringar har dessa ökat från 901 miljoner kronor till 6 021 miljoner kronor. En viktig förklaring är en stor pågående fondhandel vid halvårsskiftet 2012 som gett upphov till ej likviderade affärer. Den stora handeln förklaras av att två förvaltningsbolag lagt ner fonder och samtidigt satt upp nya fond-i-fonder.

Kapital och skulder

Under myndighetskapital återfinns konsolideringsfond och dess disposition. Händelser som rör konsolideringsfonden redovisas i not. Balanserad kapitalförändring och kapitalförändring enligt resultaträkning avser huvudsakligen överskott av avgiftsmedel för administration av inkomstpension och tilläggs-pension.

Under avsättningar återfinns bland annat livförsäkringsavsättningar. Dessa har ökat från 4 746 miljoner kronor 30 juni 2011 för att ett år senare uppgå till 6 908 miljoner kronor. Denna ökning av avsättningarna beror dels på ett ökat antal försäkrade dels på fortsatt sjunkande långa marknadsräntor.

När det gäller fondförsäkringsåtagandena för vilka försäkringstagaren bär risken har dessa ökat till 415 548 miljoner kronor 30 juni 2012 från 401 159 miljoner kronor ett år tidigare. Ökningen beror främst på inflöde till försäkringen samt avkastningen, som beskrivits ovan under tillgångar.

Övriga krediter i Riksgäldskontoret avser den särskilda fondhandelskrediten. Utnyttjad kredit 30 juni 2012 är väsentligt större än motsvarande tidpunkt 2011. Detta förklaras av den stora pågående fondhandeln vid halvårsskiftet 2012. Utnyttjandet av krediten varierar kraftigt och under stora delar av 2012 har utnyttjandet varit betydligt lägre än 2011.

Noter till balansräkningen

Not 1 Övriga finansiella placeringstillgångar

(Belopp i tkr)

	2012-06-30	2012-06-30	2011-06-30	2011-06-30	2011-12-31	2011-12-31
	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Nominella obligationer	9 721 581	9 467 753	9 798 667	9 543 658	9 706 746	9 505 526
Upplupen ränta dito	253 835	253 835	255 014	255 014	201 335	201 335
Realränteobligationer	8 564 097	8 393 741	11 122 747	10 946 883	11 049 537	11 003 254
Upplupen ränta dito	170 356	170 356	175 875	175 875	46 280	46 280
Säkerställda obligationer	3 061 853	3 035 844	1 498 247	1 484 469	1 513 812	1 479 231
Upplupen ränta dito	28 233	28 233	22 767	22 767	34 581	34 581
Likvida medel	25 585 142	25 585 142	22 761 728	22 761 728	7 921 028	7 921 028
Utgående balans	47 385 097	46 934 904	45 635 045	45 190 394	30 473 319	30 191 235

Placeringar i obligationer utgivna av svenska staten, noterade och i säkerställda bostadsobligationer

Not 2 Utestående fordringar som redovisas av Försäkringskassan

(Belopp i tkr)

Försäkringskassan har redovisningsansvar för de av Pensionsmyndighetens fordringar som Försäkringskassan enligt 9 kap 3a § lagen (2010:111) om införande av socialförsäkringsbalken har ansvar för i övrigt. Utestående fordringar som redovisas hos Försäkringskassan men som avser Pensionsmyndighetens verksamhet uppgår till:

	2012-06-30	2011-06-30
11 01 001 ap.2 Garantipension till ålderspension	15 042	13 115
11 01 002 ap.2 Efterlevandestöd till vuxna	11 936	11 440
11 01 003 ap.2 Bostadstillägg för pensionärer	105 626	87 217
12 01 005 ap.1 Barnpension och efterlevandestöd	559	725
Inkomstpension	16 732	14 551
Utestående fordringar som redovisas av Försäkringskassan	149 895	127 048

Not 3 Förändring i kapital, premiepensionen

(Belopp i tkr)

	Fond- försäkring	Traditionell försäkring	2012-06-30 total	2011-06-30 total	2011-12-31 total
Ingående balans konsolideringsfond	-1 022 250	2 370 252	1 348 002	445 693	445 693
Från konsolideringsfond utbetald återbäring		-79 189	-79 189	-50 011	-115 641
Periodens resultat, disposition mot konsolideringsfond	9 327	383 386	392 713	747 685	1 017 949
Utgående balans konsolideringsfond	-1 012 923	2 674 449	1 661 526	1 143 367	1 348 001

Not 4 Övriga ansvarsförbindelser

Övriga ansvarsförbindelser avser ansökningar om skadestånd och liknande ärenden (JK-ärenden) och anmälningar till JO. I flertalet ärenden anger motparten inte konkreta ersättningsbelopp. Många olika variabler skulle kunna vägas in vid fastställande av skadeståndsbelopp och det är därför svårt för Pensionsmyndigheten att beräkna möjliga belopp. Erfarenhetsmässigt leder få ärenden till utbetalning av skadestånd.

Anslagsredovisning

Redovisning mot anslag Utfall för perioden 1 januari - 30 juni (Belopp i tkr)

Anslag	Ingående överföringsbelopp	Årets tilldelning enligt regleringsbrev	Omdisponerade anslagsbelopp	Utnyttjad del av medgivet överskridande	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Inkomster	Utgående överföringsbelopp
Utgiftsområde 11									
Ekonomisk trygghet vid ålderdom									
11 01 001 Garantipension till ålderspension									
2 Garantipension till ålderspension	-499 840	18 063 000				17 563 160	-9 105 511		8 457 649
11 01 002 Efterlevandepensioner till vuxna									
2 Efterlevandepension till vuxna	-169 485	14 280 000				14 110 515	-7 190 121		6 920 394
11 01 003 Bostadstillägg till pensionärer									
2 Bostadstillägg till pensionärer	-488 535	7 643 000				7 154 465	-3 964 685		3 189 780
11 01 004 Äldreförsörjningsstöd									
2 Äldreförsörjningsstöd	-36 342	546 000				509 658	-288 484		221 174
11 02 001 Pensionsmyndigheten									
1 Pensionsmyndigheten - förvaltningsanslag	46 242	527 712			-17 940	556 014	-289 025		266 989
Utgiftsområde 12									
Ekonomisk trygghet för familjer och barn									
12 01 005 Barnpension och efterlevandestöd									
1 Barnpension och efterlevandestöd	-57 087	913 000				855 913	-472 384		383 529
12 01 007 Pensionsrätt för barnår									
1 Pensionsrätt för barnår	0	6 327 000				6 327 000	-3 163 500		3 163 500
Summa	-1 205 047	48 299 712			-17 940	47 076 725	-24 473 710		22 603 015

Redovisning mot inkomsttitel

Utfall för perioden 1 januari – 30 juni

Redovisning mot inkomsttitel

		Utgifter	Inkomster	Nettoinkomst
Allmän pensionsavgift				
9111	Fysiska personers inkomstskatt, allmän pensionsavgift	-48 869 417		-48 869 417
9262	-avgifter		48 869 417	48 869 417
	-utbetalning till AP-fonderna	-48 869 417		-48 869 417
Summa Allmän pensionsavgift		-97 738 834	48 869 417	-48 869 417
Statlig ålderspensionsavgift				
9251	Ålderspensionsavgift		12 236 605	12 236 605
	-utbetalning till AP-fonderna	-10 717 182		-10 717 182
	-utbetalning till RGK/premiepensionssystemet	-1 519 422		-1 519 422
Summa Statlig ålderspensionsavgift		-12 236 604	12 236 605	1
Ålderspensionsavgift				
9251	AP-fondsandel, in		51 116 746	51 116 746
	-utbetalning till AP-fonderna	-51 116 746		-51 116 746
Summa Ålderspensionsavgift		-51 182 269	51 182 269	0
Totalt inkomsttitlar		-161 157 707	112 288 291	-48 869 416

Andra finansiella villkor

Anslag 11 2:1 Pensionsmyndigheten

Anslagspost 1. Pensionsmyndigheten – förvaltningsanslag

Av anslagsposten ska Pensionsmyndigheten betala totalt 38 400 kr till Myndigheten för samhällsskydd och beredskap (MSB) som abonnemangsavgift för Rakel. Beloppet ska betalas efter rekvisition från MSB. Bokförda kostnader under första halvåret uppgår till 19 200 kr.

Övriga bestämmelser

För anslagen 1:1 Garantipension till ålderspension, 1:2 Efterlevandepensioner till vuxna, 1:3 Bostadstillägg till pensionärer, 1:4 Äldreförsörjningsstöd samt 1:5 Barnpension och efterlevandestöd gäller följande villkor:

Av 7 § förordning (2002:782) om ansökan och utbetalning av pension m.fl. förmåner framgår att pension och annan förmån betalas ut genom Försäkringskassan. Pensionsmyndigheten ska månadsvis till

Försäkringskassan överföra de medel som behövs för att täcka de utbetalningar som Försäkringskassan gjort för Pensionsmyndighetens räkning. Redovisning mot anslag ska ske på den månad då utbetalningarna till förmånstagarna görs.

Kommentarer till anslagsredovisningen

Anslagen är ramanslag.

Ingående överföringsbelopp per anslag är lika med utgående överföringsbelopp per anslag i årsredovisningen för 2011.

I kolumnen för årets tilldelning enligt regleringsbrev redovisas de belopp som anges i regleringsbrev från socialdepartementet 2011-12-15.

Pensionsmyndigheten har planerat och budgeterat för ett mindre överskott på anslaget Pensionsmyndigheten (förvaltningsanslag) under 2012. Det är en anpassning till att regeringen aviserat att anslaget kommer att sänkas 2013.

Särskild redovisning för premiepensionsverksamheten

Förvaltningsberättelse

Fondförsäkring

Fondförsäkringens premieinkomst uppgick under första halvåret 2012 till 2 156,8 (1 951,4)² miljoner kronor och utflödet var 834,6 (2 110,3) miljoner kronor i form av överföring till den traditionella försäkringen. Eftersom den årliga placeringen av fastställda pensionsrätter sker i december varje år, så består premieinkomsten under årets första hälft huvudsakligen av återförda förvaltningsavgifter (dvs. erhållna rabatter på fondavgifter) samt ändrade pensionsrätter och minskningar på grund av byten från fondförsäkring till traditionell försäkring.

I april fördelade Pensionsmyndigheten 2 158,4 (1 941,4) miljoner kronor i återförda förvaltningsavgifter (rabatter) från fonderna till pensionsspararna avseende föregående år, varav merparten 2 151,3 (1 931,6) miljoner kronor tillfaller de fondförsäkrade och resterande del de som gått över till den traditionella försäkringen.

Avgiftsuttaget för 2012 genomfördes i april och avgiften sattes till 0,12 (0,14) procent av tillgodohavandena på spararnas pensionskonton, med ett tak på 110 (110) kronor. Sammantaget uppgick avgiftsuttaget till 436,3 (445,2) miljoner kronor, varav 425,8 (436,8) miljoner kronor belastar fondkontona och resterande del den traditionella försäkringen. Det motsvarar en genomsnittlig avgift på 0,10 (0,11) procent eller cirka 68 (71) kronor per person.

Fondinnehavets marknadsvärde

Per den 30 juni 2012 hade totalt 6,2 (6,1) miljoner pensionssparare ett fondinnehav i premiepensionssystemet till ett marknadsvärde av 414,4 (400,8) miljarder kronor. Pensionsspararnas fondinnehav fördelar sig enligt tabell 2.

Fondkategori	Marknadsvärde 30 juni 2012, mdkr	Fördelning i procent 30 juni 2012	Marknadsvärde 30 juni 2011, mdkr	Fördelning i procent 30 juni 2011
Aktiefonder	168,6	40,7	199,6	49,8
Blandfonder	48,1	11,6	17,2	4,3
Generationsfonder	63,3	15,3	49,5	12,3
Räntefonder	22,5	5,4	26,0	6,5
AP7 Såfa	111,9	27,0	108,5	27,1
Totalt	414,4	100,0	400,8	100,0

Tabell 2. Fondplaceringarnas marknadsvärde uppdelat på fondkategori och procentuell fördelning per den 30 juni 2012 och 2011.

Värdeutveckling

Värdeutvecklingen för första halvåret uppgick till +21,4 (-6,8) miljarder kronor. Den genomsnittliga avkastningen i fondrörelsen var 5,4 (-1,7) procent under första halvåret 2012 mätt som tidsviktad avkastning³.

² Siffror inom parentes avser fortsättningsvis jämförande uppgifter för första halvåret 2011.

³ Tidsviktad avkastning visar årlig avkastning på en krona som satts in i början av perioden. Hänsyn har inte tagits till om kapitalets storlek har förändrats under perioden.

Tillgångsallokering

Andelen aktier i pensionsspararnas fonder var något lägre vid senaste halvårsskiftet. Per den 30 juni 2012 var 82 (85) procent av det totala kapitalet placerat i tillgångsslaget aktier.

Fondbyten

Under första halvåret 2012 genomfördes 815 979 (2 307 443) fondbyten, vilket motsvarar 6 325 (18 760) byten per handelsdag. Det innebär att antalet fondbyten minskat med 65 procent under första halvåret, beroende på att massfondbyten stoppats.

Antalet fondföretag har ökat något jämfört med föregående år liksom antalet fonder. Den 30 juni 2012 ingick 102 (96) fondföretag med sammanlagt 789 (786) fonder i premiepensionssystemet.

Effekter av stoppade massfondbyten

Den 1 december 2011 upphörde möjligheten för förvaltningsföretag att utföra massfondbyten. I samband med detta överförde flera av förvaltningsföretagen sina kunder till egna nystartade fond-i-fonder. Antalet fond-i-fonder har ökat med 63 procent från 41 stycken vid halvårsskiftet 2011 till 67 stycken vid halvårsskiftet 2012. Kapitalet i fond-i-fonder har nästan fördubblats och utgör 16,2 (9,0) procent av totala fondkapitalet vid halvårsskiftet 2012. En annan konsekvens av massfondbytesstoppet är att antalet fondbyten minskat från 2,3 miljoner första halvåret 2011 till 0,8 miljoner första halvåret 2012. I januari genomfördes, trots stoppet, ett massfondbyte och i mars noterades ett misstänkt massfondbyte. Den tekniska lösningen för att förhindra massfondbyten har därför skärpts. Ytterligare en konsekvens av massfondbytesstoppet är ett lägre utnyttjande av den särskilda fondhandelskrediten hos Riksgäldskontoret.

Traditionell försäkring

Premieinkomsten för den traditionella försäkringen uppgick till 841,7 (2 120,5) miljoner kronor för första halvåret, varav 834,6 (2 110,3) miljoner kronor avser byten från fondförsäkring till traditionell försäkring. Inflödet till produkten har mer än halverats under första halvåret. Endast 17,5 (51,0) procent av de nya pensionärerna valde traditionell försäkring. Minskningen beror på en förändring av ansökningsblanketten där fondförsäkring återinfördes som förval i maj 2011.

Tillgångarnas marknadsvärde och fördelning

Värdet på de förvaltade tillgångarna uppgick per den 30 juni 2012 till 9 591,1 (7 051,2) miljoner kronor. Tillgångarnas fördelning framgår av tabell 3.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 30 juni 2012 (miljoner kronor)	Fördelning i procent 30 juni 2012	Marknadsvärde 30 juni 2011 (miljoner kronor)	Fördelning i procent 30 juni 2011
Svenska räntor	6 380,1	66,5	4 408,5	62,5
Globala aktier	3 189,5	33,3	2 571,4	36,5
Likvida medel	21,5	0,2	71,4	1,0
Totalt	9 591,1	100,0	7 051,2	100,0

Tabell 3. De förvaltade tillgångarnas marknadsvärde och procentuella fördelning på tillgångsslag per den 30 juni 2012 och 2011.

Enligt den traditionella försäkringens placeringsriktlinjer⁴ ska den strategiska allokeringen mellan räntebärande tillgångar och aktier utgå från den traditionella livförsäkringens skuldsida. Av tillgångarna i den traditionella försäkringen placeras medel motsvarande den realistiskt värderade skulden (garanterade

⁴ Dnr PAD 2010-450

utfästelser) i en skuldmatchningsportfölj. Överskjutande medel ska enligt styrelsens beslut placeras i globala aktier.

Värdeutveckling

Det första halvåret 2012 kännetecknades av sjunkande långa räntor, vilket innebar en positiv avkastning i tillgångsportföljen. Portföljens totala avkastning uppgick vid halvårsskiftet till 1,69 (2,45) procent, vilket kan jämföras med index på 1,42 (2,81) procent. Skillnaden i avkastning beror på att de säkerställda bostadsobligationer vi har i portföljen utvecklats bättre än de finansiella instrument kallade swappar, som finns i index.

Tillgångsslag	Avkastning 30 juni 2012	Avkastning jämförelseindex 30 juni 2012	Avkastning 30 juni 2011	Avkastning jämförelseindex 30 juni 2011
Svenska räntor ⁵	0,52	-0,02	5,77	5,43
Globala aktier ⁶	4,36	4,59	-3,36	-1,68
Totalt	1,69	1,42	2,45	2,81

Tabell 4. Avkastning i procent per tillgångsslag för första halvåret 2012 och 2011.

Återbäringsräntan för juni 2012 uppgick till 5,0 (3,0) procent och i genomsnitt för första halvåret till 5,0 (3,3) procent.

Solvensgrad och kollektiv konsolidering

Vid halvårsskiftet 2012 uppgick solvensgraden⁷ till 138,8 (148,6) procent. De försäkringstekniska avsättningarna uppgick till 6 908,2 (4 746,3) miljoner kronor och den kollektiva konsolideringsnivån⁸ uppgick till 103,7 (99,6) procent.

Pensionsmyndigheten rapporterar trafikljuset till Finansinspektionen⁹ en gång per år baserat på förhållandena den 31 december. Pensionsmyndigheten har under januari 2012 inrapporterat resultat motsvarande grönt ljus per den 31 december 2011. Internt inom Pensionsmyndigheten beräknas trafikljuset kvartalsvis. Vid halvårsskiftet var värdet 128,2 (134,5) procent av den försäkringstekniska skulden. Det motsvarar grönt ljus i modellen.

Pensionsmyndigheten använder SCB:s prognos över framtida livslängder vid beräkning av pensionsbelopp och försäkringstekniska avsättningar. Uppdatering av denna prognos sker vart tredje år och en ny sådan kom under första halvåret i år. Anpassning till den nya prognosens livslängdsantaganden kommer att göras under andra halvåret. Det kommer troligtvis att innebära lägre pensionsbelopp och högre försäkringstekniska avsättningar, jämfört med nuvarande antaganden.

⁵ Index (skraddarsytt index baserat på Pensionsmyndighetens garanterade åtagande i den traditionella försäkringen till hälften diskonterad med statsräntekurvan och till hälften diskonterad med swapräntekurvan).

⁶ Index (MSCI WNI 42,5 procent, DJ SWNI 42,5 procent, FTSE EMNI 15 procent)

⁷ Solvensgraden motsvarar det samlade värdet på Pensionsmyndighetens tillgångar inom den traditionella försäkringen, i förhållande till garanterade utfästelser gentemot pensionsspararna.

⁸ Den kollektiva konsolideringsnivån motsvarar det samlade värdet på Pensionsmyndighetens tillgångar inom den traditionella försäkringen, i förhållande till de åtaganden Pensionsmyndigheten har gentemot pensionsspararna i form av garanterade utfästelser och preliminärt tilldelad återbäring.

⁹ Pensionsmyndigheten är inte skyldig att lämna solvensdeklaration enligt Finansinspektionens bestämmelse FFFS 2011:28.

Tillfällig förvaltning

Den tillfälliga förvaltningen består av medel motsvarande preliminära pensionsavgifter som inbetalas månadsvis. Pensionsmyndigheten ansvarar för förvaltningen av detta kapital till dess att Skatteverket fastställt pensionsgrundande inkomst och Pensionsmyndigheten fastställt pensionsrätter för inkomståret (intjänandeåret). När pensionsrätterna har fastställts överförs motsvarande kapital och avkastning från den tillfälliga förvaltningen till premiepensionssystemet.

Bokfört värde på de förvaltade tillgångarna uppgick per den 30 juni 2012 till 46,9 (45,2) miljarder kronor.¹⁰ Tillgångarnas fördelning framgår av tabell 5.

Delportfölj	Bokfört 30 juni 2012 (miljarder kronor)	Fördelning i procent 30 juni 2012	Bokfört 30 juni 2011 (miljarder kronor)	Fördelning i procent 30 juni 2011
Betalningsberedskap	25,6	54,5	22,8	50,4
Nominella statsobligationer	9,7	20,7	9,8	21,7
Realobligationer	8,5	18,3	11,1	24,6
Säkerställda obligationer	3,1	6,5	1,5	3,3
Totalt	46,9	100,0	45,2	100,0

Tabell 5. De förvaltade tillgångarnas bokförda värde och procentuella fördelning på tillgångsslag den 30 juni 2012 och 2011.

Avkastningen för totalportföljen har under perioden uppgått till 1,40 (1,84) procent och för jämförelseindex¹¹ till 0,79 (0,78) procent.

¹⁰ Den långa portföljen redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Betalningsberedskapen redovisas till marknadsvärde.

¹¹ Avistakonto Riksgäldskontoret

Nyckeltal med mera första halvåret 2012 för premiepensionen

(Belopp i tkr)

	Fond- försäkring 6 mån 2012	Traditionell försäkring 6 mån 2012	Totalt 6 mån 2012	Totalt 6 mån 2011	Totalt 12 mån 2011
Pensionssparare					
Antal pensionssparare	6 211 513	197 532	6 409 045	6 252 406	6 445 763
Antal beslut om premiepension	52 840	11 241	64 081	66 067	120 766
Fördelning beslut om premiepension, %	82,5%	17,5%	100%	100%	100%
Antal pensionärer med premiepension	759 140	197 532	956 672	838 694	898 204
Resultatmått					
Periodens resultat	9 327	383 386	392 713	747 685	1 017 949
Förvaltningskostnadsprocent ¹² , %	-	-	0,08	0,08	0,08
Avgiftsuttag i procent av placeringstillgångar, %	-	-	0,10	0,11	0,11
Kapitalförvaltning/placeringstillgångar					
Försäkringstillgångar inkl. bankmedel ¹³	415 533 699	9 591 085	425 124 784	408 901 714	402 017 392
Direktavkastning ¹⁴ , %	-	0,03	0,03	0,05	0,33
Totalavkastning ¹⁵ , %	-	1,69	1,69	2,45	10,42
Genomsnittlig återbäringsränta, %	-	5,00	5,00	3,30	3,75
Kollektiv konsolideringsnivå ¹⁶ , %	-	103,7	103,7	99,6	104,8
Konsolideringskapital ¹⁷	-1 012 923	2 674 449	1 661 526	1 143 367	1 348 001
Solvensgrad ¹⁸	-	138,8	138,8	148,6	136,8
Övrigt					
Antal fondbyten	815 979	-	815 979	2 307 443	4 561 882
Antal fondföretag	102	-	102	96	99
Antal fonder	789	-	789	786	797

¹² Driftkostnader i procent av genomsnittligt verkligt värde på placeringstillgångar inklusive bankmedel men exklusive övriga placeringstillgångar avseende tillfällig förvaltning av preliminära avgiftsmedel beräknat på senaste 12-månadersperioden.

¹³ Försäkringstillgångar motsvarar fondförsäkringstillgångar och placeringstillgångar hänförliga till traditionell försäkring och fondförsäkring.

¹⁴ Direktavkastning har endast beräknats för traditionell försäkring då avsikten är att redovisa resultatet av egen kapitalförvaltning. Direktavkastning beräknas i procent av genomsnittligt verkligt värde på placeringstillgångar inklusive bankmedel hänförliga till traditionell försäkring. Utdelningar erhålls i huvudsak i slutet av året, d.v.s. direktavkastningen påverkas av säsongsvariationer.

¹⁵ Totalavkastning har endast beräknats för traditionell försäkring då avsikten är att redovisa resultatet av egen kapitalförvaltning. Totalavkastning beräknas i procent av genomsnittligt verkligt värde på placeringstillgångar inklusive bankmedel hänförliga till traditionell försäkring.

¹⁶ Den kollektiva konsolideringsnivån motsvarar det samlade värdet på tillgångar inom den traditionella försäkringen, i förhållande till de åtaganden myndigheten har gentemot pensionsspararna i form av garanterade utfästelser och beräknad återbärning.

¹⁷ Konsolideringskapital utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital.

¹⁸ Solvensgraden motsvarar det samlade värdet på tillgångar inom den traditionella försäkringen, i förhållande till garanterade utfästelser gentemot pensionsspararna.

Resultaträkning premiepensionen

(Belopp i tkr)

	Not	2012-01-01 2012-06-30	2011-01-01 2011-06-30
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieinkomst		841 746	2 120 469
Avgifter fondförsäkring		212 908	218 399
Kapitalavkastning, intäkter	6	4 398 215	7 215 726
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	7	17 265 600	635 295
Övriga tekniska intäkter		464	14
Försäkringsersättningar		-182 142	-124 794
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	8	-21 794 061	5 361 368
Driftkostnader		-193 060	-159 219
Kapitalavkastning, kostnader	9	-760	-1 083 312
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	10	-140 769	-13 425 233
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		408 141	758 713
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		408 141	758 713
Kapitalavkastning, intäkter		6 439	3 260
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		281	1 037
Kapitalavkastning, kostnader		-22 143	-15 325
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		-5	-
Periodens resultat		392 713	747 685

Noter premiepensionen

Not 5 Redovisnings- och värderingsprinciper

Se redovisnings- och värderingsprinciper sid 5.

Not 6 Kapitalavkastning, intäkter

<i>(Belopp i tkr)</i>	2012-06-30	2011-06-30
Kapitalavkastning, Traditionell försäkring	2 758	3 057
Kapitalavkastning, Fondförsäkring	4 395 457	7 212 669
	4 398 215	7 215 726

Not 7 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

<i>(Belopp i tkr)</i>	2012-06-30	2011-06-30
Orealiserade vinster på placeringstillgångar traditionell försäkring	149 229	224 064
Orealiserade vinster på fondförsäkringstillgångar	17 116 371	411 231
	17 265 600	635 295

Not 8 Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar

<i>(Belopp i tkr)</i>	2012-06-30	2011-06-30
Förändring i livförsäkringsavsättning	-423 012	-1 457 793
Förändring i åtagande inom fondförsäkring	-21 371 049	6 819 161
	-21 794 061	5 361 368

Not 9 Kapitalavkastning, kostnader

<i>(Belopp i tkr)</i>	2012-06-30	2011-06-30
Kapitalavkastning Traditionell försäkring	-750	-30 827
Kapitalavkastning Fondförsäkring	-10	-1 052 485
	-760	-1 083 312

Not 10 Orealiserade förluster på placeringstillgångar

<i>(Belopp i tkr)</i>	2012-06-30	2011-06-30
Orealiserade förluster på placeringstillgångar Traditionell försäkring	-	-34 656
Orealiserade förluster på fondförsäkringstillgångar	-140 769	-13 390 577
	-140 769	-13 425 233

Risker och osäkerheter inom premiepensionen

Inga nya väsentliga risker och osäkerheter har tillkommit under perioden jämfört med de risker som beskrivs i årsredovisningen för 2011 under avsnittet Särskild redovisning av premiepensionsverksamheten.

Traditionell försäkring

Pensionsmyndigheten har grönt ljus enligt Finansinspektionens trafikljusmodell för den traditionella försäkringen per den 30 juni 2012. Överskottet i trafikljustermer var 1 813,5 (1 539,9) miljoner kronor, vilket motsvarar 28,2 (34,5) procent av den försäkringstekniska skulden.

Fondkursrisk

Fondkursrisk är risken för att värdet på fondandelar minskar på grund av förändringar i kurser på de underliggande marknaderna.

Exponeringen på Pensionsmyndighetens resultat och eget kapital vid en förändring på 10 procent i fondkurserna motsvarar (belopp i miljoner kr)

	2012-06-30	2011-06-30
Traditionell försäkring (kursrisk)	319	257

Valutarisk

Valutarisk är risken för att värdet av tillgångar och skulder minskar på grund av ändrade valutakurser.

Exponeringen på Pensionsmyndighetens resultat och eget kapital vid en förändring på 10 procent i valutakurserna motsvarar (belopp i miljoner kr)

	2012-06-30	2011-06-30
Traditionell försäkring	319	257

Ränterisk

Ränteförvaltningen inom den traditionella försäkringen sker i Kammarkollegiets Långräntekonsortium. Målet där är att matcha tillgångarna mot skulderna. Den önskade ränterisken beskrivs och beslutas därför som ett tillåtet avvikelsetervall i förhållande till Pensionsmyndighetens garanterade skuldåtagande.

Exponeringen på Pensionsmyndighetens resultat och eget kapital vid en förändring på 1 procentenhet i marknadsräntan motsvarar en förändring (belopp i miljoner kr)

	2012-06-30	2011-06-30
Traditionell försäkring, finansiella placeringstillgångar (ränta upp 1 procentenhet)	-605	-348
Traditionell försäkring, finansiella placeringstillgångar (ränta ner 1 procentenhet)	729	405
Traditionell försäkring, försäkringstekniska avsättningar (ränta upp 1 procentenhet)	715	461
Traditionell försäkring, försäkringstekniska avsättningar (ränta ner 1 procentenhet)	-858	-549
Traditionell försäkring, netto (ränta upp 1 procentenhet)	+110	+113
Traditionell försäkring, netto (ränta ner 1 procentenhet)	-129	-144
Tillfällig förvaltning, lång och kort portfölj	0	0

Reservsättningsrisk

Solvensnivån per den 30 juni 2012 uppgick till 138,8 (148,6) procent. Om livslängden hos pensionärerna antas öka sjunker solvensnivån, medan den stiger om livslängden antas minska. Om livslängden antas öka med ett år sjunker solvensnivån till 134,3 (144,4) procent till följd av att de försäkringstekniska avsättningarna ökar med 234,4 (137,7) miljoner kronor.

Beslut om delårsrapport

Vi intygar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av verksamhetens kostnader, intäkter och myndighetens ekonomiska ställning.

Delårsrapporten har fastställts av Pensionsmyndighetens styrelse den 13 augusti 2012.

Bo Könberg
ordförande

Joachim Berner

Tomas Landeström

Pär Nygren

Thomas Rolén

Kerstin Wigzell
vice ordförande

Katrin Westling Palm
generaldirektör

Granskning av revisorer

Delårsrapporten kommer att granskas översiktligt av myndighetens revisorer. Ett revisorsintyg ska enligt Lag (2002:1022) om revision av statlig verksamhet m.m. lämnas senast tre veckor efter det att delårsrapporten lämnats.