

Delårsrapport

Första halvåret 2014

Datum 2014-08-13
Dok.bet. PID138150
Version 1.0
Dnr/Ref. VER 2014-285

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	12
Anslagsredovisning	13
Kommentarer till anslagsredovisningen	15
Särskild redovisning för premiepensionsverksamheten	16
Fondförsäkring	16
Traditionell försäkring	17
Tillfällig förvaltning	19
Nyckeltal och väsentliga uppgifter för premiepensionen	21
Resultaträkning premiepensionen	22
Noter premiepensionen	23
Risker och osäkerheter inom premiepensionen	24
Beslut om delårsrapport	26

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 tillgodose medborgarnas behov av 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 pensionsspararna 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, traditionell livförsäkring och tillfällig förvaltning. Premiepension, inklusive administrationen av den, finansieras genom avgifter som tas från pensionssparares och pensionärens 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 äldreförsörjningsstöd. 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 ansvarar också för anslaget pensionsrätt för barnår som finansierar en pensionsrätt för endera av föräldrarna till små barn.
- Pensionsmyndigheten administrerar också sjömanspension och frivilliga pensionsförsäkringen. Dessa är i sammanhanget små och finansieras via avgifter som fonderats inom respektive försäkring. Sjömanspensionen är under avveckling.

Sammanfattning av första halvåret

Verksamheten

Våra verksamhetskostnader följer budget och finansieras inom ramen för tillgängliga medel.

Verksamhetskostnaderna var planenligt högre under första halvåret 2014 än 2013. Kostnaderna var 19 miljoner kronor högre än motsvarande halvår 2013 till följd av högre konsultkostnader samt högre kommunikations- och informationskostnader bland annat till följd av informationskampanjen Prognos till alla.

Inkomstpensionssystemet

Utgifterna för inkomstpension och tilläggspension uppgick första halvåret 2014 till 126 628 miljoner kronor¹. Utgifterna för de två förmånerna ökade med 0,5 procent mellan första halvåret 2013 och 2014. Ökningen beror på att antalet ålderspensionärer med rätt till inkomstgrundad pension har ökat, se tabell 1. Dock räknades pensionerna på grund av indexeringsreglerna ned med 2,7 procent per 2013-12-31, vilket förklarar den måttliga utgiftsökningen.

	2014-06-30	2013-06-30	2012-06-30
Inkomstpensioner			
- utbetalt belopp, mnkr	37 780	33 231	26 867
- antal inkomstpensioner	1 284 000	1 172 000	1 058 000
Tilläggspension			
- utbetalt belopp, mnkr	88 848	92 738	90 115
- antal tilläggspensioner	1 974 000	1 918 000	1 864 000

Tabell 1. Utbetalt belopp första halvåret 2014-2012 avseende inkomstpension och tilläggspension samt antal pensionärer vid halvårsskiptena.

Premiepensionssystemet

Under första halvåret 2014 utbetalades 2 255 miljoner kronor i premiepension, en ökning med 40,7 procent jämfört med 2013. Ökningen beror på en kombination av att antalet pensionärer som erhåller premiepension ökat samt att en högre genomsnittlig premiepension betalas ut. I följande tabell framgår ökningen av såväl antal pensionärer med premiepension som totalt utbetalt belopp.

Premiepensioner	2014-06-30	2013-06-30	2012-06-30
- utbetalt belopp, mnkr	2 255	1 603	1 156
- antal pensionärer med premiepension	1 196 725	1 086 065	956 672

Tabell 2. Utbetalt belopp första halvåret 2014-2012 avseende premiepension och antal pensionärer vid halvårsskiptena.

Fondförsäkringstillgångarna för vilka försäkringstagaren bär risk ökade med 30,5 procent från 508 357 miljoner kronor per den 30 juni 2013 till 663 299 miljoner kronor ett år senare.

Den traditionella försäkringens avkastning uppgick till 9,71 procent (jämförelseindex 9,79 procent) under första halvåret 2014 att jämföra med motsvarande resultat för första halvåret 2013 som var -0,39 procent (jämförelseindex -0,31 procent). Halvårets positiva avkastning beror på en stark utveckling av såväl räntebärande tillgångar som aktiefondstillgångar.

Anslagsfinansierade förmåner, frivilliga pensionsförsäkring och sjömanspension

Utgifterna för garantipension uppgick till 8 331 miljoner kronor under det första halvåret 2014. Det är en minskning med 1,4 procent jämfört med samma period 2013. Minskningen beror främst på att prisbasbeloppet sänktes 2014. 786 000 personer erhöll garantipension i juni 2014 jämfört med 761 000 i juni 2013.

Utgifterna för bostadstillägg uppgick till 4 192 miljoner kronor under det första halvåret 2014, motsvarande utgifter för första halvåret 2013 uppgick till 4 084 miljoner kronor. Utgifterna för bostadstillägg ökar

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

eftersom pensionärernas inkomstpension minskade 2014. En annan förklaring till de ökade utgifterna för bostadstillägg är högre boendekostnader. Sammantaget innebär det en ökning med 2,7 procent jämfört med samma period 2013. 276 000 personer erhöll bostadstillägg i juni 2014 jämfört med 271 000 i juni 2013.

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

Inom frivilliga pensionsförsäkringen betalades 14,1 miljoner kronor ut i pensioner till 2 542 försäkrade under första halvåret 2014 jämfört med 15,2 miljoner kronor till 2 751 försäkrade under första halvåret 2013.

Sjömanspension är under avveckling eftersom Pensionsmyndigheten fullgjort sina åtaganden mot sjömanspensionärerna. Med anledning av detta gjorde Pensionsmyndigheten en framställan till socialdepartementet i slutet av november 2013 med förslag att all reglering kring sjömanspensionen bör upphöra att gälla. Vi föreslår i vår framställan att de kvarvarande tillgångarna i sjömanspensioneringsfonden, som uppgår till ett bokfört värde på 74,6 miljoner kronor per den 30 juni 2014, i första hand går till Sjöräddningssällskapet. Om den möjligheten inte finns förordar myndigheten att överskottet betalas in till staten. Inom sjömanspensionen betalades 0,02 miljoner kronor ut i form av engångsutbetalningar till 48 personer under januari 2014. Det är 0,2 miljoner kronor lägre än det belopp som betalades ut under första halvåret 2013.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Pensionsmyndighetens delårsrapport utgår från förordningen (2000:605) om årsredovisning och budgetunderlag (FÅB) samt lagen (1998:710) med vissa bestämmelser om Pensionsmyndighetens premiepensionsverksamhet. Därutöver har regeringen i regleringsbrev och instruktion medgett undantag och formulerat mer specifika anvisningar. 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).

Ekonomistyrningsverket har medgett undantag från föreskrifterna till 4 kap, 2 § FÅB, bilaga 2, avseende balansräkningens uppställningsform, så att placeringstillgångar och avsättningar som rör premiepensionsverksamheten och vissa andra försäkringar får redovisas med rubriker och ordningsföljd anpassade till vad som är lämpligt med hänsyn till bestämmelserna i lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag.

Finansiella intäkter och kostnader som redovisas i resultaträkningen under transfereringsavsnittet hänför sig till frivilliga pensionsförsäkringen och sjömanspension. Under posten finansiella kostnader har en ändring skett från nettoredovisning till bruttoredovisning. Orealiserade intäkter har hänförts till finansiella intäkter och realiserade kostnader till finansiella kostnader. Finansiella intäkter och kostnader i jämförelsetalen har räknats om.

Delårsrapporten baseras i övrigt på samma redovisningsprinciper som tillämpades i årsredovisningen 2013.

Resultaträkning

<i>(Belopp i tkr)</i>	2014-01-01 2014-06-30	2013-01-01 2013-06-30	Prognos 2014
Verksamhetens intäkter			
Intäkter av anslag	262 506	267 908	539 407
Intäkter av avgifter och andra ersättningar	415 089	429 408	831 335
Intäkter av bidrag	884	616	1 769
Finansiella intäkter	11	29	22
Summa	678 490	697 961	1 372 533
Verksamhetens kostnader			
Kostnader för personal	-281 240	-276 599	-576 438
Kostnader för lokaler	-21 645	-25 856	-46 814
Övriga driftkostnader	-347 875	-330 147	-682 374
Finansiella kostnader	-2 470	-3 703	-4 940
Avskrivningar och nedskrivningar	-27 525	-25 527	-63 159
Summa	-680 755	-661 832	-1 373 725
Verksamhetsutfall	-2 265	36 129	-1 192
Redovisning av premiepensionsverksamheten			
Premiepensionsverksamhetens försäkringsresultat	1 233 008	913 113	1 574 773
Premiepensionsverksamhetens driftkostnader, Pensionsmyndigheten	-166 295	-149 539	-337 082
Premiepensionsverksamhetens driftkostnader, andra myndigheter	-31 848	-29 719	-63 697
Disposition mot konsolideringsfond	-1 034 865	-733 855	-1 173 994
Summa	0	0	0
Uppbördsverksamhet			
<i>Intäkter</i>			
Intäkter av avgifter m.m. som inte disponeras	80 692	148 344	80 692
Allmän pensionsavgift	52 390 647	51 081 168	104 542 647
Statlig ålderspensionsavgift	12 375 222	11 464 572	23 073 222
Ålderspensionsavgift	54 263 986	53 000 870	109 864 164
Summa	119 110 547	115 694 954	237 560 725
<i>Avgår</i>			
Medel som tillförts statens budget från uppbördsverksamhet	-80 692	-148 344	-80 692
Inleverans till AP-fonderna	-117 247 403	-113 808 276	-233 947 298
Överföring till premiepensionssystemet	-1 782 452	-1 738 334	-3 532 735
Summa	-119 110 547	-115 694 954	-237 560 725
Saldo uppbörd	0	0	0
Transfereringar			
<i>Intäkter</i>			
Medel som erhållits från statens budget för finansiering av bidrag	23 289 376	23 567 770	46 311 910
Medel som erhållits från myndigheter för finansiering av bidrag	28 971	30 635	55 000
Medel som erhållits från AP-fonderna	126 637 239	125 975 885	255 145 000
Medel som finansierats via premiepensionssystemet	2 254 621	1 602 717	4 716 000
Finansiella intäkter	19 830	17 864	38 312
Finansiella kostnader	-3 232	-20 617	-6 207
Summa	152 226 805	151 174 254	306 260 015
Avsättning till/upplösning av fonder m.m. för transfereringsändamål	-2 162	845	-3 255
<i>Kostnader</i>			
Ekonomisk trygghet vid ålderdom	-19 471 599	-19 877 667	-38 703 400
Ekonomisk trygghet för familjer och barn	-3 817 777	-3 690 103	-7 608 510
Inkomstpensionen	-126 637 239	-125 975 886	-255 145 000
Premiepensionssystemet	-2 254 625	-1 602 852	-4 716 004
Övriga förmåner	-43 173	-46 145	-86 880
Förändring avsättning för frivilliga pensionsförsäkringen	-234	17 418	3 030
Summa	-152 224 647	-151 175 235	-306 256 764
Saldo transfereringar	-4	-136	-4
Årets kapitalförändring	-2 269	35 993	-1 196

Kommentarer till resultaträkningen

Verksamhetens intäkter och kostnader

Verksamhetens kostnader uppgick till 681 miljoner kronor under första halvåret 2014, vilket är planligt högre än samma period föregående år.

Övriga driftkostnader var 18 miljoner kronor högre första halvåret 2014 än motsvarande period 2013.

Avvikelsen förklaras framför allt av högre konsultkostnader samt högre kommunikations- och informationskostnader för bland annat Prognos till alla.

Verksamhetens intäkter uppgick till 678 miljoner kronor under första halvåret 2014, vilket var i nivå med kostnaderna.

Premiepension

Livförsäkringsrörelsens försäkringsresultat har ökat från 913 miljoner kronor första halvåret 2013 till 1 233 miljoner kronor första halvåret 2014. Det beror på traditionell försäkrings ökade premieinkomst när nya pensionärer valt denna försäkring. Den i försäkringsresultatet ingående orealiserade förlusten på placeringstillgångar för 2013 har bytts mot en orealiserad vinst till följd av fallande räntor under första halvåret 2014. Detta uppvägs dock av att de försäkringstekniska avsättningarna ökar vid fallande räntor. För vidare information om avkastningen i portföljen se avsnittet Särskild redovisning för premiepensionsverksamheten.

Uppbörd och transfereringar

Intäkter av uppbördsverksamhet har ökat från 115 695 miljoner kronor första halvåret 2013 till 119 111 miljoner kronor första halvåret 2014. Detta förklaras av att både den allmänna pensionsavgiften och arbetsgivaravgiften ökar som en följd av högre löneunderlag i samhället.

När det gäller transfereringar ökar inkomstpensionen, inklusive tilläggspension, från 125 976 miljoner kronor till 126 637 miljoner kronor. Ökningen beror på att antalet ålderspensionärer med rätt till inkomstgrundad pension ökat. Dock räknades pensionerna på grund av indexeringsreglerna ned med 2,7 procent per 2013-12-31, vilket förklarar den måttliga utgiftsökningen.

När det gäller transfereringar ökar också premiepensionen med 652 miljoner kronor, då såväl antal pensionärer som utbetalda belopp ökar.

Summan av posterna finansiella intäkter och finansiella kostnader gick från ett negativt belopp om 3 miljoner kronor första halvåret 2013 till ett positivt belopp om 17 miljoner kronor första halvåret 2014 på grund av obligationsvinster i portföljerna för frivilliga pensionsförsäkringen och sjömanspension till följd av fallande räntor under första halvåret 2014. Detta påverkar även raden Avsättning till/upplösning av fonder m.m. för transfereringsändamål respektive raden Förändring avsättning för frivilliga pensionsförsäkringen.

Prognos

När det gäller verksamhetens kostnader och intäkter utvisar prognosen ett kostnadsutfall på 1 374 miljoner kronor för hela 2014. Utfallet följer de prognoser som tidigare lämnats till regeringen. Verksamhetsutfallet förväntas bli 1 miljon kronor och avser avgiftsområdet administration av inkomstpension.

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)

TILLGÅNGAR	Noter	2014-06-30	2013-06-30
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckling		148 077	92 004
Rättigheter och andra immateriella anläggningstillgångar		17 010	18 588
Summa		165 087	110 592
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet		8 805	4 459
Maskiner, inventarier, installationer m.m.		17 420	22 353
Summa		26 225	26 812
Placeringstillgångar			
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>			
Aktier och andelar		5 904 346	4 306 073
Obligationer och andra räntebärande papper		9 579 529	7 858 805
Övriga lån		1 611	2 014
Övriga finansiella placeringstillgångar	1	49 884 489	48 928 965
Summa		65 369 975	61 095 857
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar		663 298 985	508 356 675
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		53 923	13 022
Fordringar hos andra myndigheter		19 317	23 818
Övriga kortfristiga fordringar	2	434 505	728 097
Summa		507 745	764 937
Periodavgränsningsposter			
Förutbetalda kostnader		23 206	32 817
Upplupna bidragsintäkter		4 834	5 433
Övriga upplupna intäkter		944 345	791 516
Summa		972 385	829 766
Avräkning med statsverket			
Avräkning med statsverket		24 537 967	24 509 333
Kassa och bank			
Övriga tillgodohavanden i Riksgäldskontoret		1 758 331	1 423 108
Kassa och bank		55 350	47 422
Summa		1 813 681	1 470 530
SUMMA TILLGÅNGAR		756 692 050	597 164 502

Balansräkning, forts.

(Belopp i tkr)

KAPITAL OCH SKULDER	Noter	2014-06-30	2013-06-30
Myndighetskapital			
Statskapital		270	270
Konsolideringsfond	3	3 573 977	2 134 048
Disposition mot konsolideringsfond	3	1 034 865	733 855
Balanserad kapitalförändring		219 670	127 584
Kapitalförändring enligt resultaträkningen		-2 269	35 993
Summa		4 826 513	3 031 750
Fonder			
Fonder		74 600	72 385
Avsättningar			
Avsättning för frivilliga pensionsförsäkringen		448 267	463 789
Livförsäkringsavsättning		9 597 441	7 739 592
Oreglerade skador		450	366
Övriga försäkringstekniska avsättningar		838 333	648 834
Övriga avsättningar		5 573	4 462
Summa		10 890 064	8 857 043
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtaganden		663 659 238	508 724 144
Skulder m.m.			
Lån i Riksgäldskontoret		178 852	126 983
Räntekontokredit i Riksgäldskontoret		308 156	563 558
Övriga krediter i Riksgäldskontoret		-	101 768
Kortfristiga skulder till andra myndigheter		24 638 712	24 700 114
Leverantörsskulder		41 056	61 041
Övriga kortfristiga skulder		50 158 769	49 290 720
Summa		75 325 545	74 844 184
Periodavgränsningsposter			
Upplupna kostnader		1 915 376	1 634 996
Oförbrukade bidrag		714	-
Summa		1 916 090	1 634 996
SUMMA KAPITAL OCH SKULDER		756 692 050	597 164 502
Poster inom linjen			
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder såsom avsättningar redovisade förpliktelser		678 783 562	520 370 402
Ansvarsförbindelser			
Övriga ansvarsförbindelser	4	376	191

Kommentarer till balansräkningen

Tillgångar

Immateriella tillgångar uppgår till 165 miljoner kronor 30 juni 2014. Det är en ökning med 54 miljoner kronor, vilket främst förklaras av investeringar i form av utveckling av olika IT-system.

Placeringsstillgångarna uppgår till 65 370 miljoner kronor 30 juni 2014. Det är en ökning med 4 274 miljoner kronor i jämförelse med ett år tidigare. Dessa tillgångar avser huvudsakligen tillfällig förvaltning (övriga finansiella tillgångar), men också traditionell försäkring, samt till liten del frivilliga pensionsförsäkringen och sjömanspension. Aktier och andelar har ökat med 37 procent vilket förklaras av att premieinbetalningarna till den traditionella försäkringen har ökat samtidigt som aktiemarknaden har utvecklats positivt. Även obligationstillgångarna i den traditionella försäkringen har ökat med 22 procent då premieinbetalningarna ökat samtidigt som räntemarknaden utvecklats positivt. Se vidare avsnittet Särskild redovisning för premiepensionsverksamheten.

Fondförsäkringstillgångarna uppgår till 663 299 miljoner kronor 30 juni 2014. Det är en ökning med 154 942 miljoner kronor eller 30 procent i jämförelse med ett år tidigare. Tillgångarna har påverkats av premieinbetalningar samt av en positiv utveckling på aktiemarknaden. I december sker större delen av premieinbetalningarna, då pengar förs från den tillfälliga förvaltningen till premiepensionsspararnas konton. År 2013 var beloppet 37 102 miljoner kronor.

När det gäller kortfristiga fordringar har dessa minskat från 765 miljoner kronor till 508 miljoner kronor. Den viktigaste förklaringen till minskningen av fordringar är posten Övriga kortfristiga fordringar där den pågående handeln med fonder ingår. Vid förra halvårsskiftet var den pågående handeln större och därmed fordringar på köp av fondandelar hos fondföretagen större. Posten Kundfordringar har ökat och består huvudsakligen av till fondbolagen fakturerade rabatter. Utestående fordringar som redovisas av Försäkringskassan redovisas enligt regleringsbrev i not.

I periodavgränsningsposter har övriga upplupna intäkter ökat med 19 procent. Denna post utgörs av ännu ej fakturerade rabatter, som fondbolagen ska betala till myndigheten. Rabatterna ökar då tillgångarna i fondförsäkringen ökar.

Kapital och skulder

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

Under avsättningar återfinns bland annat livförsäkringsavsättningar. Dessa har ökat från 7 740 miljoner kronor 30 juni 2013 för att ett år senare uppgå till 9 597 miljoner kronor. Denna ökning av avsättningarna beror på ett ökat premieinflöde till den traditionella försäkringen, att räntan fallit under första halvåret 2014 samt på nya riktlinjer för diskonteringsräntor från Finansinspektionen. Posten Övriga försäkringstekniska avsättningar utgörs i huvudsak av dödsfallskapital i fondförsäkringen och har ökat från 649 miljoner kronor till 838 miljoner kronor, eller med 29 procent, beroende på att antal försäkrade har ökat samtidigt som också inflödet till premiepensionssystemet har ökat.

När det gäller fondförsäkringsåtagandena för vilka försäkringstagaren bär risken har dessa ökat till 663 659 miljoner kronor den 30 juni 2014 från 508 724 miljoner kronor ett år tidigare. Ökningen beror främst på premieinflödet till försäkringen samt på avkastningen, som beskrivits ovan under tillgångar.

Användningen av räntekontokrediterna i Riksgäldskontoret minskar varje år. Detta beror på de återbetalningar vi gör av skulden för uppbyggnaden av premiepensionssystemet, vilken ska vara slutreglerad 2018.

Övriga krediter i Riksgäldskontoret avser den särskilda fondhandelskrediten. Kreditutnyttjande varierar dagligen beroende på fondhandelns omfattning och likvidsammansättning. Per 30 juni 2014 utnyttjades inte krediten, utan vi hade istället ett tillgodohavande som redovisas på raden Övriga tillgodohavanden i Riksgäldskontoret under rubriken Kassa och bank på tillgångssidan i balansräkningen.

Noter till balansräkningen

Not 1 Övriga finansiella placeringstillgångar

(Belopp i tkr)	2014-06-30	2014-06-30	2013-06-30	2013-06-30	2013-12-31	2013-12-31
	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Nominella obligationer	7 224 729	6 525 640	8 141 320	7 470 540	8 034 969	7 440 427
Upplupen ränta dito		162 489		171 667		172 255
Realränteobligationer	8 815 390	8 254 877	9 038 976	8 310 242	8 758 324	8 295 172
Upplupen ränta dito		166 301		166 408		23 117
Bostadsobligationer	10 598 528	10 025 218	8 395 766	8 263 864	10 084 009	9 761 137
Upplupen ränta dito		77 637		59 215		173 371
Likvida medel	24 672 326	24 672 326	24 487 029	24 487 029	6 168 149	6 168 149
Utgående balans	51 310 973	49 884 489	50 063 091	48 928 965	33 045 451	32 033 628

Nominella- och realränteobligationer är utgivna av svenska staten och noterade. Bostadsobligationer avser säkerställda obligationer i svenska kronor utgivna enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer, görs i utgåvor med ratingbetyg AAA där moderbolagets rating är lägst BBB.

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:

	2014-06-30	2013-06-30
11 01 001 ap.2 Garantipension till ålderspension	18 832	18 469
11 01 002 ap.2 Efterlevandepension till vuxna	14 787	13 610
11 01 003 ap.2 Bostadstillägg till pensionärer	131 342	118 166
11 01 004 ap.2 Äldreförsörjningsstöd	13 126	9 831
12 01 005 ap.1 Barnpension och efterlevandestöd	372	468
Inkomstpension	21 120	20 706
Utestående fordringar som redovisas av Försäkringskassan	199 579	181 250

Forordningar avseende anslaget 11 01 004 ap.2 Äldreförsörjningsstöd redovisades föregående år som en del av fordringar avseende 11 01 003 ap.2 Bostadstillägg för pensionärer. Jämförelsetalen har justerats.

Not 3 Förändring i kapital, premiepensionen

(Belopp i tkr)

	Fond- försäkring	Traditionell försäkring	2014-06-30 totalt	2013-06-30 totalt	2013-12-31 totalt
Ingående balans konsolideringsfond	-880 736	4 589 341	3 708 605	2 234 291	2 234 291
Från konsolideringsfond utbetald återbäring		-134 627	-134 627	-100 244	-209 537
Periodens resultat, disposition mot konsolideringsfond	66 141	968 723	1 034 865	733 855	1 683 851
Utgående konsolideringsfond	-814 595	5 423 437	4 608 842	2 867 902	3 708 605

Not 4 Övriga ansvarsförbindelser

Övriga ansvarsförbindelser avser ansökningar om skadestånd och dylikt (JK-ärenden) och anmälningar till JO. I flertalet ärenden anger motparten inte konkreta ersättningsbelopp. Erfarenhetsmässigt leder få ärenden till utbetalning av skadestånd. 2014-06-30 finns 376 tkr i yrkade belopp. 2013-06-30 fanns yrkade respektive medgivna belopp om sammanlagt 191 tkr. 2013-06-30 fanns även flera ärenden utan konkreta ersättningsbelopp som hänförde sig till en felaktig sammanslagning av fond.

Anslagsredovisning

Redovisning mot anslag

(Belopp i tkr)

Anslag	Ingående överförings- belopp	Årets tilldelning enligt regleringsbrev	Omdisponerat anslagsbelopp	Utnyttjad del av medgivet överskridande	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Inkomster	Utgående överförings- belopp
Utgiftsområde 11									
Ekonomisk trygghet vid ålderdom									
11 01 001 Garantipension till ålderspension									
2 Garantipension till ålderspension	-277 614	16 359 400				16 081 786	-8 330 676		7 751 110
11 01 002 Efterlevandepensioner till vuxna									
2 Efterlevandepension till vuxna	-113 075	13 059 200				12 946 125	-6 599 337		6 346 788
11 01 003 Bostadstillägg till pensionärer									
2 Bostadstillägg till pensionärer	-151 571	8 383 700				8 232 129	-4 192 156		4 039 973
11 01 004 Äldreförsörjningsstöd									
2 Äldreförsörjningsstöd	-40 712	677 900				637 188	-349 429		287 759
11 02 001 Pensionsmyndigheten									
1 Pensionsmyndigheten - förvaltningsanslag	22 192	532 396			-6 544	548 044	-262 791		285 253
Utgiftsområde 12									
Ekonomisk trygghet för familjer och barn									
12 01 005 Barnpension och efterlevandestöd									
1 Barnpension och efterlevandestöd	-34 584	841 200				806 616	-451 622		354 994
12 01 007 Pensionsrätt för barnår									
1 Pensionsrätt för barnår	0	6 732 310				6 732 310	-3 366 155		3 366 155
Summa	-595 364	46 586 106			-6 544	45 984 198	-23 552 166		22 432 032

Redovisning mot inkomsttitel

(Belopp i tkr)

		Utgifter	Inkomster	Nettoinkomst
Allmän pensionsavgift				
9111	421 Preliminär månadsvis allmän pensionsavgift	-43 462 500		-43 462 500
	422 Delavräkning allmän pensionsavgift	-9 005 500		-9 005 500
	423 Slutavräkning allmän pensionsavgift	77 353		77 353
9262	011 Preliminär avgift		43 462 500	43 462 500
	012 Delavräkning		9 005 500	9 005 500
	013 Slutavräkning		-77 353	-77 353
	022 Utgifter till AP-fonderna	-52 390 647		-52 390 647
	Summa allmän pensionsavgift	-104 781 294	52 390 647	-52 390 647
Statliga ålderspensionsavgifter				
9251	014 Statlig ålderspensionsavgift		12 375 222	12 375 222
	025 Statlig ålderspensionsavgift till AP-fonderna	-10 592 770		-10 592 770
	026 Statlig ålderspensionsavgift till Riksgäldskontoret	-1 782 452		-1 782 452
	Summa statliga ålderspensionsavgifter	-12 375 222	12 375 222	0
Ålderspensionsavgifter				
9251	016 AP-fondsandel, in		54 263 986	54 263 986
	021 Utgifter till AP-fonderna	-9 289 343		-9 289 343
	041 Arbetsgivaravgift innevarande år	-43 424 324		-43 424 324
	042 Arbetsgivaravgift föregående år	-243 663		-243 663
	043 Arbetsgivaravgift äldre år	-239 884		-239 884
	044 Egenföretagaravgift innevarande år	-895 791		-895 791
	046 Egenföretagaravgift äldre år	-170 981		-170 981
	Summa ålderspensionsavgifter	-54 263 986	54 263 986	0
Övriga inkomster av statens verksamhet				
2811	143 Övriga inkomster		80 692	80 692
	Summa övriga inkomster av statens verksamhet	0	80 692	80 692
Totalt inkomsttitlar		-171 420 502	119 110 547	-52 309 955

Finansiella villkor i anslagsredovisningen

Anslag 11 2:1 Pensionsmyndigheten

Anslagspost 1. Pensionsmyndigheten – förvaltningsanslag

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

Övriga bestämmelser enligt regleringsbrev 2013-12-12

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

Pensionsmyndigheten
Delårsrapport
Första halvåret 2014

Datum 2014-08-13
Dok.bet. PID138150
Version 1.0
Dnr/Ref. VER 2014-285

för Pensionsmyndighetens räkning. Redovisning mot anslag ska ske på den månad då utbetalningarna till förmånstagarna görs.

Statlig ålderspensionsavgift för Försvarsmakten ska 2014 tillgodogöras inkomsttitel 2811 Övriga inkomster av statens verksamhet.

Kommentarer till anslagsredovisningen

Anslagen är ramanslag.

Ingående överföringsbelopp per anslag är lika med utgående överföringsbelopp per anslag i årsredovisningen för 2013.

I kolumnen för årets tilldelning enligt regleringsbrev redovisas de belopp som anges i regleringsbrev från socialdepartementet 2013-12-12.

Särskild redovisning för premiepensionsverksamheten

Förvaltningsberättelse

Fondförsäkring

Fondförsäkringens premieinkomst uppgick under första halvåret 2014 till 3 303,4 (2 606,0)² miljoner kronor och totala utflödet till 3 072,8 (2 338,4) miljoner kronor, varav 1 851,8 (1 280,1) avsåg pensionsutbetalningar och 1 221,0 (1 058,3) överfördes till den traditionella försäkringen. Eftersom den årliga placeringen av fastställda pensionsrätter sker i december, så består premieinkomsten under årets första hälft huvudsakligen av återförda förvaltningsavgifter (det vill säga erhållna rabatter på fondavgifter) samt ändrade pensionsrätter och minskningar på grund av byten från fondförsäkring till traditionell försäkring.

I maj fördelade Pensionsmyndigheten 3 300,7 (2 611,4) miljoner kronor, det största beloppet hittills, i återförda förvaltningsavgifter (rabatter) från fonderna till pensionsspararna avseende föregående år, varav merparten 3 290,7 (2 603,4) miljoner kronor tillfaller de fondförsäkrade och resterande del de som gått över till den traditionella försäkringen.

Avgiftsuttaget för premiepensionens administrationskostnader 2014 genomfördes i maj och avgiften sattes till 0,14 (0,14) procent av tillgodohavandena på spararnas pensionskonton, med ett tak på 120 (110) kronor. Sammantaget uppgick avgiftsuttaget till 559,2 (488,4) miljoner kronor, varav 542,0 (474,3) miljoner kronor belastar fondkontona och resterande del den traditionella försäkringen. Det motsvarar en genomsnittlig avgift på 0,09 (0,10) procent eller cirka 83 (74) kronor per person.

Fondinnehavets marknadsvärde

Per den 30 juni 2014 hade totalt 6,6 (6,4) miljoner pensionssparare ett fondinnehav i premiepensionssystemet till ett marknadsvärde av 663,3 (508,4) miljarder kronor. Pensionsspararnas fondinnehav fördelar sig enligt tabell 3.

Fondkategori	Marknadsvärde 30 juni 2014, mdkr	Fördelning i procent 30 juni 2014	Marknadsvärde 30 juni 2013, mdkr	Fördelning i procent 30 juni 2013
Aktiefonder	264,7	39,9	205,3	40,4
Blandfonder	68,2	10,3	57,3	11,2
Generationsfonder	99,1	14,9	77,2	15,2
Räntefonder	25,5	3,9	22,4	4,4
AP7 Såfa	205,8	31,0	146,2	28,8
Totalt	663,3	100,0	508,4	100,0

Tabell 3. Fondplaceringarnas marknadsvärde uppdelat på fondkategori och procentuell fördelning per den 30 juni 2014 och 2013.

Värdeutveckling

Värdeutvecklingen för första halvåret uppgick till 61,0 (36,9) miljarder kronor. Den genomsnittliga avkastningen i fondrörelsen var 10,2 (7,9) procent under första halvåret 2014 mätt som tidsviktad avkastning³.

² Siffror inom parentes avser fortsättningsvis jämförande uppgifter för första halvåret 2013.

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

Andel fonder med aktieinnehav var vid halvårsskiftet 2014 lika stort, 94 procent, som vid halvårsskiftet 2013.

Fondbyten

Från slutet av februari 2014 krävs inloggning med e-legitimation för att byta fonder. Pensionsmyndigheten tog då bort möjligheten att göra fondbyten vid inloggning med pinkod. Det resulterade i 28 996 (3 250) fondbyten via blankett av totalt 513 961 (676 914) genomförda fondbyten under första halvåret 2014. Det motsvarar 4 015 (5 548) byten per handelsdag. Det totala antalet fondbyten minskade med 24,1 procent under första halvåret men antalet via blankett ökade, vilket leder till ökade blankettbeställningar. Ofta ligger förvaltningsföretag bakom beställningar av många blanketter till en sparare, vilket föranlett ett ökat antal klagomål till Pensionsmyndighetens kundtjänst.

Förvaltningsföretagen erbjuder ofta fond-i-fonder. Antalet fond-i-fonder ökade med 10,8 procent från 74 stycken vid halvårsskiftet 2013 till 82 stycken vid halvårsskiftet 2014. Kapitalet i fond-i-fonder ökade med 12,9 procent medan det totala fondkapitalet ökade med 30,5 procent. Kapitalet i fond-i-fonder är nu uppe i 85,3 (75,6) miljarder kronor och utgjorde 12,9 (14,9) procent av totala fondkapitalet vid halvårsskiftet 2014.

Antalet fondföretag minskade något jämfört med föregående år medan antalet fonder ökade. Den 30 juni 2014 ingick 103 (105) fondföretag med sammanlagt 841 (823) fonder i premiepensionssystemet.

Fondadministration

De flesta fondbyten tar två dagar. Ett orderstopp fördröjer handeln med en dag. Totalt inträffade två orderstopp, ett i april och ett i juni, under första halvåret 2014 jämfört med fem under första halvåret 2013.

Under 2012 genomfördes förbättringsåtgärder för att säkerställa en god intern styrning och kontroll, då identifierade vi och införde 11 nyckelkontroller. För att underlätta och förstärka nyckelkontrollerna pågår ett IT-systemutvecklingsarbete som en integrerad del av myndighetens ordinarie arbete där ny funktionalitet paketeras i olika releaser och tas i drift vid olika tillfällen under året. Implementeringen av förbättringsåtgärderna är planerade att vara klara under 2015.

Traditionell försäkring

Premieinkomsten för den traditionella försäkringen uppgick till 1 231,1 (1 066,3) miljoner kronor för första halvåret, varav 1 221,0 (1 058,3) miljoner kronor avser byten från fondförsäkring till traditionell försäkring. Pensionsutbetalningarna uppgick till 403,1 (322,8) miljoner kronor. Av de nya pensionärerna valde 15,9 (15,2) procent den traditionella försäkringen.

Tillgångarnas marknadsvärde och fördelning

Värdet på de förvaltade tillgångarna uppgick per den 30 juni 2014 till 15 015,9 (11 553,2) miljoner kronor. Tillgångarnas fördelning framgår av tabell 4.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 30 juni 2014 (mnkr)	Fördelning i procent 30 juni 2014	Marknadsvärde 30 juni 2013 (mnkr)	Fördelning i procent 30 juni 2013
Svenska räntor	9 103,7	60,6	7 306,2	63,2
Globala aktier	5 886,5	39,2	4 233,0	36,7
Likvida medel	25,7	0,2	14,0	0,1
Totalt	15 015,9	100,0	11 553,2	100,0

Tabell 4. De förvaltade tillgångarnas marknadsvärde och procentuella fördelning på tillgångsslag per den 30 juni 2014 och 2013.

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 utfästelser) i en skuldmatchningsportfölj bestående av svenska räntebärande tillgångar. Överskjutande medel, tillväxtportföljen, kan enligt styrelsebeslut i september 2013 placeras i globala aktier, krediter, private equity och fastighetsfonder, mot tidigare endast globala aktier. Placeringsriktlinjerna för tillväxtportföljen ändrades för att öka riskspridningen i portföljen. Någon förändring har ännu inte genomförts avseende förvaltningen av tillgångarna.

Värdeutveckling

Det första halvåret 2014 kännetecknades av sjunkande långa räntor och en stigande aktiemarknad. Tillgångsportföljen består till 60,6 procent av ränteinvesteringar som utvecklas positivt vid sjunkande räntor. Den stigande aktiemarknaden bidrog också positivt till portföljens avkastning vilket medförde en sammantaget positiv avkastning för den totala portföljen vid halvårsskiftet på 9,71 (-0,39) procent, vilket kan jämföras med index på 9,79 (-0,31) procent.

Tillgångsslag	Avkastning 30 juni 2014	Avkastning jämförelseindex 30 juni 2014	Avkastning 30 juni 2013	Avkastning jämförelseindex 30 juni 2013
Svenska räntor ⁵	9,37	8,98	-5,38	-5,22
Globala aktier ⁶	10,37	11,00	9,53	9,56
Total portfölj	9,71	9,79	-0,39	-0,31

Tabell 5. Avkastning i procent per tillgångsslag för första halvåret 2014 och 2013.

Återbäringsräntan för juni 2014 uppgick till 6,0 (5,5) procent och i genomsnitt för första halvåret till 4,8 (4,7) procent.

Ändrad förskottsrenta

Förskottsrentan, tidigare benämnd prognosräntan, styr tillsammans med dödlighets- och driftskostnadsantaganden storleken på pensionsbeloppen. Ju högre förskottsrenta, desto högre pensionsbelopp tidigt under utbetalningsperioden givet samma behållning på kontot och samma ålder. Räntan kan därför ses som ett förskott på förväntad framtida avkastning.

Förskottsrentan ändrades från 4,0 procent för fondförsäkringen och från 2,3 procent för den traditionella försäkringen till 3,0 procent för både fondförsäkringen och den traditionella försäkringen. En förskottsrenta på 3,0 procent innebär för en enskild pensionär att pensionsbeloppet blir oförändrat från en årsräkning till nästa om avkastningen på fondtillgångarna, alternativt återbäringsräntan i den traditionella försäkringen, är just 3,0 procent. Ändringen gäller från den 1 mars 2014 och slår igenom brett på pensionsbeloppen från den 1 januari 2015. Vid 65 års ålder innebär en förskottsrenta på 3,0 procent ett pensionsbelopp som är 10 procent lägre än om tidigare ränta för fondförsäkringen på 4,0 procent används. För den traditionella försäkringen blir motsvarande pensionsbelopp 8 procent högre med den nya förskottsrentan på 3,0 procent än om den tidigare räntan på 2,3 procent används.

⁴ Dnr PAD 2010-450.

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

⁶ Index för globala aktier är sammansatt av tre aktieindex som motsvarar storleken av och inriktningen på tillväxtportföljens tre fonddelar i globala aktier.

Solvensgrad och kollektiv konsolidering

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 2012. Anpassning till den nya prognosens ökade livslängdsantaganden har gjorts från och med 2013 vilket innebär något lägre pensionsbelopp och något högre försäkringstekniska avsättningar, jämfört med tidigare.

Den 1 december 2013 började så kallad kohortdödlighet att användas vid beräkning av premiepensionsbelopp och försäkringstekniska avsättningar. Det innebär att olika underliggande livslängdsantaganden används beroende på vilket decennium som premiepensionären är född. För garanterade belopp startade användningen den 1 januari 2014 och för försäkringstekniska avsättningar första gången för utgående reserv per den 31 december 2013.

Finansinspektionen publicerade i november 2013 nya föreskrifter som innebär att en swapräntekurva med ett fast avdrag för kreditrisk ska användas vid beräkning av livförsäkringsavsättningar per den 31 december 2013. Livförsäkringsavsättningarna används bland annat vid beräkning av solvensgrad. Tidigare har en diskonteringskurva baserad på statsobligationer använts. Samma kurva som vid beräkning av livförsäkringsavsättningar men med ett lägre fast avdrag används vid beräkning av trafikljus, i stället för som tidigare en kurva baserad på en sammansättning av hälften swap och hälften statsobligationer.

Nedan kommer vi att ange nya värden där hänsyn tagits både till kohortdödlighet och till den nya räntekurvan samt tidigare värden som är jämförbara med värdena från föregående år.

De försäkringstekniska avsättningarna och solvensgraden baserade på nya antaganden uppgick per den 30 juni 2014 till 9 597,6 miljoner kronor respektive 156,5 procent. De försäkringstekniska avsättningarna uppgick vid samma tidpunkt baserade på tidigare antaganden till 9 085,8 (7 739,7) miljoner kronor. Motsvarande värde för solvensgraden⁷ uppgick till 165,3 (149,3) procent. Den kollektiva konsolideringsnivån⁸ uppgick till 109,6 (101,7) procent.

Pensionsmyndigheten rapporterar trafikljus till Finansinspektionen⁹ en gång per år baserat på förhållandena den 31 december. Pensionsmyndigheten inrapporterade i början av 2014 resultat motsvarande grönt ljus per den 31 december 2013. Internt inom Pensionsmyndigheten beräknas trafikljuset kvartalsvis. Vid halvårsskiftet var värdet 131,1 procent av den försäkringstekniska skulden enligt det nya beräkningssättet och 140,8 (133,7) enligt det tidigare. Båda motsvaras av grönt ljus i modellen.

Vi avvaktar nya lagar om tjänstepension och övrig rörelsereglering samt vad som då kommer att gälla för Pensionsmyndigheten. Nuvarande information tyder på att myndigheten kommer att lyda under den nya Tjänstepensionslagen, IORP II.

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.

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.

Bokfört värde på de förvaltade tillgångarna uppgick per den 30 juni 2014 till 49,9 (48,9) miljarder kronor.¹⁰ Tillgångarnas fördelning framgår av tabell 6. De reala obligationerna kommer att fasas ut vid förfall och ersättas med nominella statsobligationer och säkerställda bostadsobligationer.

Delportfölj	Bokfört 30 juni 2014 (mdkr)	Fördelning i procent 30 juni 2014	Bokfört 30 juni 2013 (mdkr)	Fördelning i procent 30 juni 2013
Likvida tillgångar	24,7	49,4	24,5	50,1
Nominella statsobligationer	6,7	13,4	7,6	15,6
Realobligationer	8,4	16,9	8,5	17,3
Säkerställda obligationer	10,1	20,3	8,3	17,0
Totalt	49,9	100,0	48,9	100,0

Tabell 6. De förvaltade tillgångarnas bokförda värde och procentuella fördelning på tillgångsslag den 30 juni 2014 och 2013.

Avkastningen för totalportföljen har under perioden uppgått till 1,02 (1,06) procent och för jämförelseindex¹¹ till 0,38 (0,50) procent.

¹⁰ Obligationsportföljen redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

¹¹ Avistakonto Riksgäldskontoret.

Nyckeltal och väsentliga uppgifter för premiepensionen

(Belopp i tkr)	Fond- försäkring 6 mån 2014	Traditionell försäkring 6 mån 2014	Totalt 6 mån 2014	Totalt 6 mån 2013	Totalt 12 mån 2013
Resultatmått					
Periodens resultat	66 142	968 723	1 034 865	733 855	1 683 851
Förvaltningskostnadsprocent ¹² , %	-	-	0,06	0,07	0,06
Avgiftsuttag i procent av placeringstillgångar, %	-	-	0,09	0,10	0,10
Kapitalförvaltning/ placeringstillgångar					
Försäkringstillgångar inkl. bankmedel ¹³	664 971 940	15 015 864	679 987 804	521 318 947	618 582 445
Direktavkastning ¹⁴ , %	-	0,04	0,04	0,05	0,09
Totalavkastning ¹⁵ , %	-	9,71	9,71	-0,39	2,89
Genomsnittlig återbäringsränta, %	-	4,8	4,8	4,7	4,4
Kollektiv konsolideringsnivå ¹⁶ , %	-	109,6	109,6	101,7	102,8
Konsolideringskapital ¹⁷	-814 595	5 423 437	4 608 842	2 867 902	3 708 605
Solvensgrad ^{18, 19}	-	156,5	156,5	149,3	155,3
Pensionssparare					
Antal pensionssparare	6 600 266	238 324	6 838 590	6 656 694	6 747 873
Antal beslut om premiepension	52 927	10 006	62 933	80 157	128 814
Fördelning beslut om premiepension, %	84%	16%	100%	100%	100%
Antal pensionärer med premiepension	958 401	238 324	1 196 725	1 086 065	1 141 727
Fonder					
Antal fondbyten	513 961	-	513 961	676 914	1 370 687
Antal fondföretag	103	-	103	105	104
Antal fonder	841	-	841	823	850

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.

¹⁹ Finansinspektionen har beslutat om ny räntesats vid beräkning av försäkringsteknisk avsättning från och med 2013-12-31.

Resultaträkning premiepensionen

(Belopp i tkr)

TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE	Not	2014-01-01 2014-06-30	2013-01-01 2013-06-30
Premieinkomst		1 231 058	1 066 270
Avgifter fondförsäkring		271 015	237 139
Kapitalavkastning, intäkter	6	5 727 800	2 855 206
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	7	56 569 889	34 675 255
Övriga tekniska intäkter		-268 452	-222 572
Försäkringsersättningar		280	464
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	8	-62 285 632	-37 019 100
Driftkostnader		-198 144	-179 257
Kapitalavkastning, kostnader	9	-1 608	-1 185
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	10	0	-664 776
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		1 046 206	747 444
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		1 046 206	747 444
Kapitalavkastning, intäkter		1 605	1 405
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		316	104
Kapitalavkastning, kostnader		-13 261	-15 093
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		0	-5
Periodens resultat		1 034 865	733 855

Noter premiepensionen

Not 5 Redovisnings- och värderingsprinciper

Se redovisnings- och värderingsprinciper sid 5.

Not 6 Kapitalavkastning, intäkter

(Belopp i tkr)

	2014-06-30	2013-06-30
Kapitalavkastning, traditionell försäkring	6 208	5 705
Kapitalavkastning, fondförsäkring	5 721 591	2 849 501
	5 727 800	2 855 206

Not 7 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

(Belopp i tkr)

	2014-06-30	2013-06-30
Orealiserade vinster på placeringstillgångar traditionell försäkring	1 293 446	350 519
Orealiserade vinster på fondförsäkringstillgångar	55 276 443	34 324 736
	56 569 889	34 675 255

Not 8 Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar

(Belopp i tkr)

	2014-06-30	2013-06-30
Förändring i livförsäkringsavsättning	-1 287 607	-110 582
Förändring i åtagande inom fondförsäkring	-60 998 024	-36 908 518
	-62 285 632	-37 019 100

Not 9 Kapitalavkastning, kostnader

(Belopp i tkr)

	2014-06-30	2013-06-30
Kapitalavkastning traditionell försäkring	-1 598	-1 175
Kapitalavkastning fondförsäkring	-10	-10
	-1 608	-1 185

Not 10 Orealiserade förluster på placeringstillgångar

(Belopp i tkr)

	2014-06-30	2013-06-30
Orealiserade förluster på placeringstillgångar traditionell försäkring	0	-399 067
Orealiserade förluster på fondförsäkringstillgångar	0	-265 709
	0	-664 776

Risker och osäkerheter inom premiepensionen

Inga nya väsentliga risker och osäkerheter har tillkommit under perioden jämfört med de risker som beskrivs i årsredovisningen för 2013 under avsnittet Särskild redovisning av premiepensionsverksamheten.

Traditionell försäkring

Enligt det nya beräkningssättet som gäller från den 31 december 2013 var överskottet i trafikljustermer 3 005,0 miljoner kronor per den 30 juni 2014, vilket motsvarar ett trafikljus på 131,1 procent. Överskottet i trafikljustermer enligt tidigare beräkningssätt var 3 673,9 (2 484,8) miljoner kronor, vilket motsvarar ett trafikljus på 140,8 (133,7) procent. Trafikljusberäkningen för halvåret visar grönt ljus både för nuvarande och tidigare beräkningssätt.

Fondkursrisk

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

	2014-06-30	2013-06-30
Traditionell försäkring (kursrisk)	589	423

Tabell 7. Exponeringen på Pensionsmyndighetens resultat och eget kapital vid en förändring på 10 procent i fondkurserna motsvarar (belopp i mnkr).

Valutarisk

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

	2014-06-30	2013-06-30
Traditionell försäkring (valutarisk)	589	423

Tabell 8. Exponeringen på Pensionsmyndighetens resultat och eget kapital vid en förändring på 10 procent i valutakurserna motsvarar (belopp i mnkr).

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.

	2014-06-30	2013-06-30
Traditionell försäkring, finansiella placeringstillgångar (ränta upp 1 procentenhet)	-849	-661
Traditionell försäkring, finansiella placeringstillgångar (ränta ner 1 procentenhet)	999	790
Traditionell försäkring, försäkringstekniska avsättningar (ränta upp 1 procentenhet)	917	735
Traditionell försäkring, försäkringstekniska avsättningar (ränta ner 1 procentenhet)	-1 046	-867
Traditionell försäkring, netto (ränta upp 1 procentenhet)	+68	+74
Traditionell försäkring, netto (ränta ner 1 procentenhet)	-47	-77
Tillfällig förvaltning, lång och kort portfölj	0	0

Tabell 9. Exponeringen på Pensionsmyndighetens resultat och eget kapital vid en förändring på 1 procentenhet i marknadsräntan motsvarar en förändring (belopp i mnkr).

Reservsättningsrisk

Solvensgraden per den 30 juni 2014 uppgick enligt det nya beräknings sättet per den 31 december 2013 till 156,5 procent. Om livslängden hos pensionärerna ökar sjunker solvensgraden, medan den stiger om livslängden minskar. Om livslängden antas öka med ett år sjunker enligt det nya beräknings sättet solvensgraden till 152,0 procent till följd av att de försäkringstekniska avsättningarna ökar med 278,0 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 2014.

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.