

Anders Carlsson
Analysavdelningen

Uppföljning av prognostiserade delningstal för inkomstpensionen i Orange kuvert

Varje år får alla pensionssparare ett orange kuvert som innehåller hur mycket spararen hittills har tjänat in i inkomstpension och premiepension samt en prognos på hur stor det månatliga pensionsbeloppet förväntas bli vid olika pensionsåldrar.

Hur pensionskapitalet beräknas utveckla sig beror på tidigare intjänande och antaganden om framtida inkomst, avkastning, kostnadsuttag och arvsvinster. Med hjälp av dessa variabler så beräknas en kontobehållning i inkomst- och premiepensionen fram. Utifrån den behållningen beräknas en prognos genom att dividera kontobehållning med ett delningstal och sedan med 12 för att få fram beloppet per månad. Delningstalet är uträknat efter förväntad återstående livslängd och ett antagande om ränta som kallas förskottsränta. Delningstalet varierar med ålder och vilket år personen är född. I det orange kuvertet beräknas prognoser av framtida pensionsbelopp utifrån ett urval av möjliga pensionsåldrar både för inkomst- och premiepensionen.

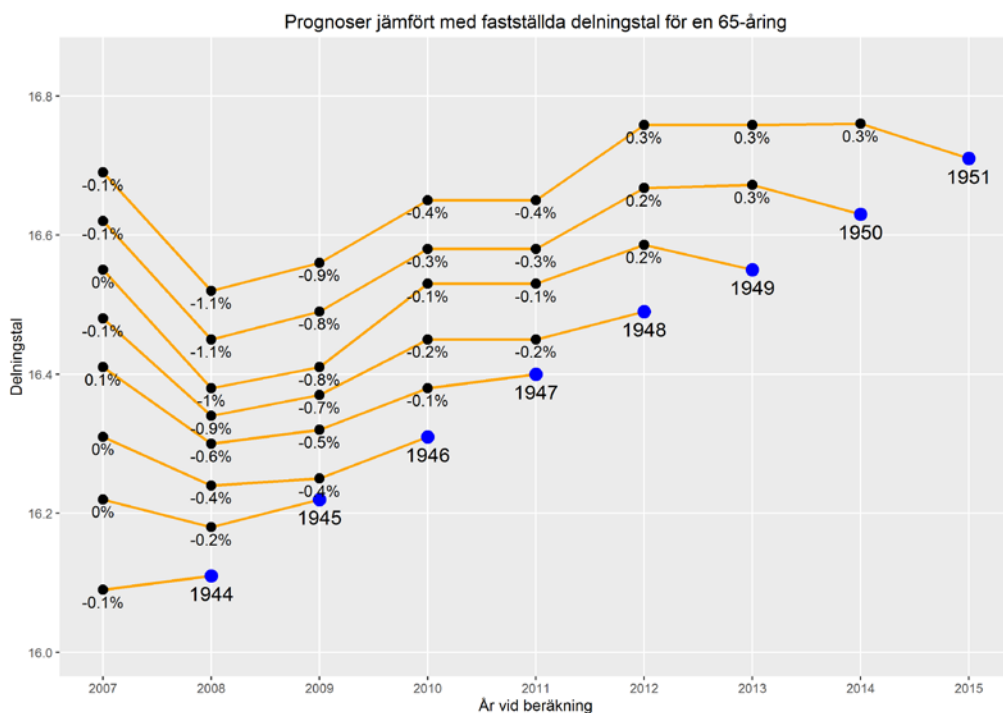
Prognoser jämfört med de fastställda delningstalen för inkomstpensionen

Här jämförs de prognoser av delningstal i inkomstpensionen som används i Orange kuvert med de delningstal som senare blivit fastställda (för 65-åringar och äldre) eller preliminära (för 64-åringar och yngre). Data är hämtad från Pensionsmyndighetens databas för beräkningsfaktorer. I den finns historik för Orange kuvert under åren 2008 fram till 2016. De svarta punkterna utgör prognosvärden och de blåa punkterna är vad som senare fastställdes eller blev preliminära delningstal.

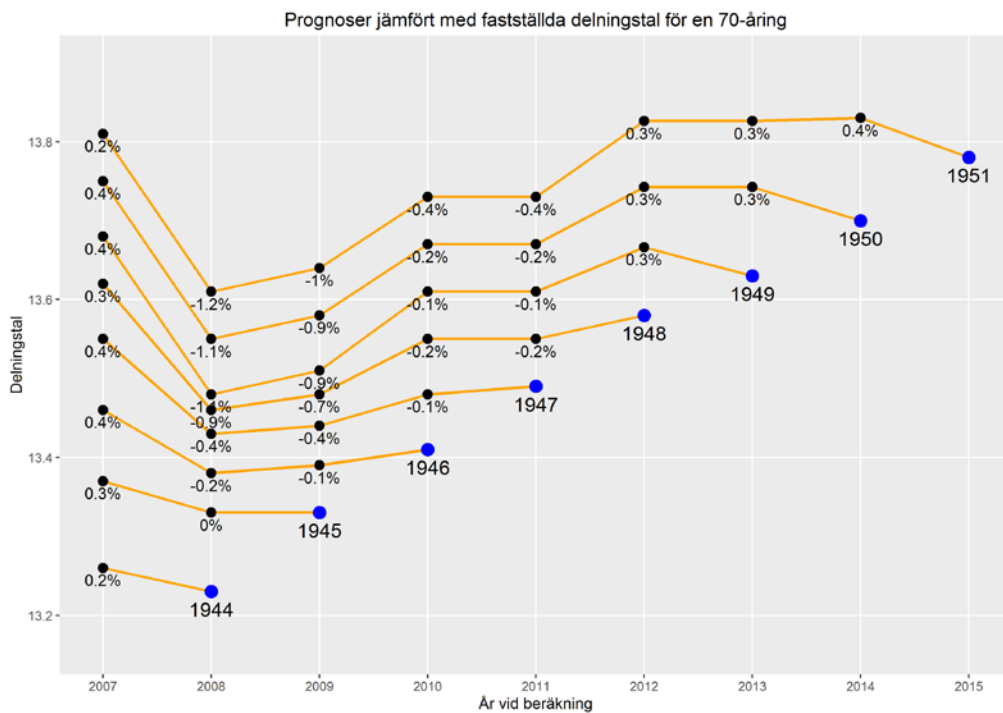
Det är värt att nämna att prognosfelen i delningstalen dock är relativt små jämfört med andra faktorer i prognosen, där de framtida pensionsgrundande inkomsterna bedöms vara den största källan till osäkerhet. I exemplena som visas är de flesta felen i prognosdelningstalen inom ett intervall på några promille vilket får anses vara ett bra resultat.

2016-06-22

Dok.bet.
 Version
 Dnr/ref.



När man tittar på prognoserna för delningstal för 65 och 70 år så kan man konstatera att prickssäkerheten har varierat en del från år till år. T.ex. är prognosen som gjordes 2007 betydligt mer pricksäker än prognoserna från de två efterföljande åren 2008 och 2009.

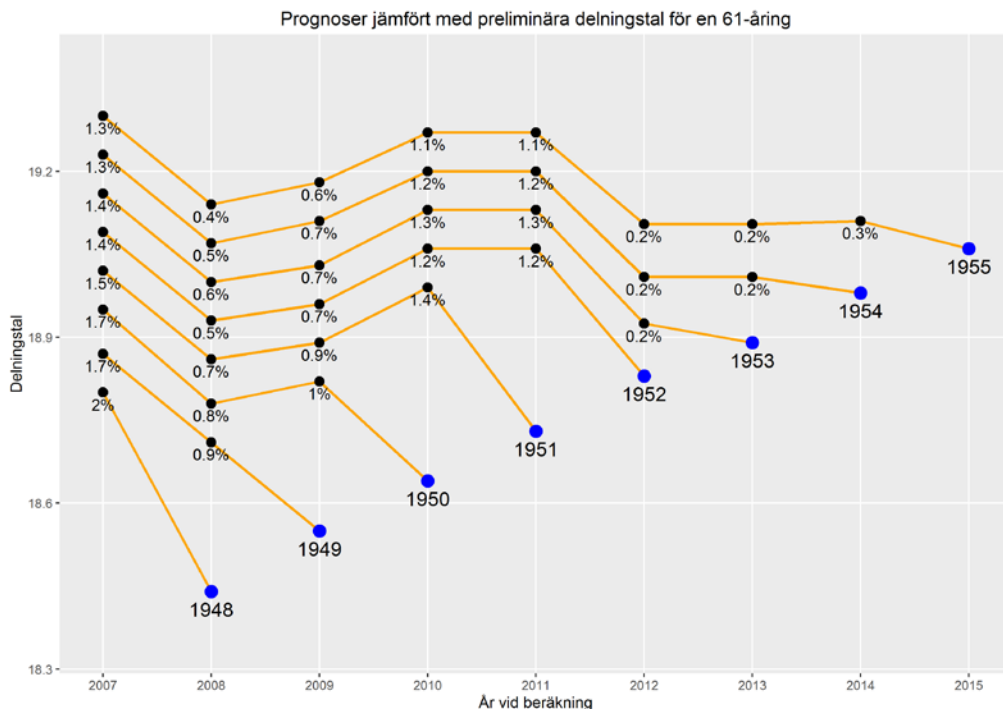


Prognoserna för delningstalet för en 61-åring har relativt dålig träffsäkerhet de första årens prognoser. T.ex. för delningstalet för en 61-åring som blev det preliminära delningstalet för kohorten 1948 så var prognosen från året innan 2 procent för hög. År

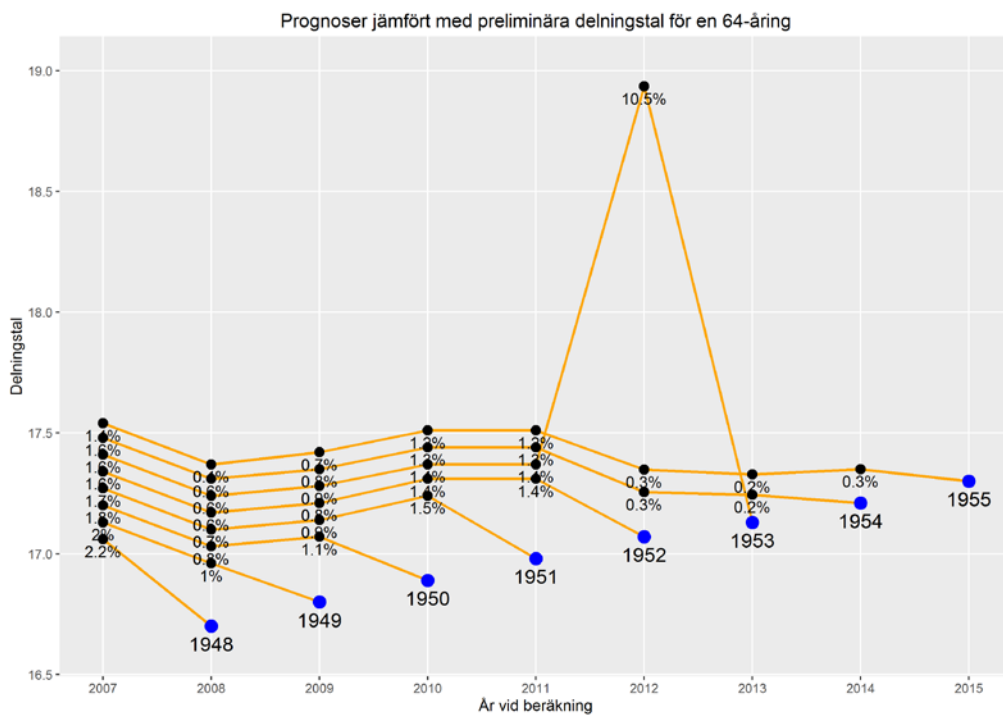
2016-06-22

Dok.bet.
 Version
 Dnr/ref.

2012 övergick prognosen till att hamna närmare det som faktiskt blev preliminära delningstal.

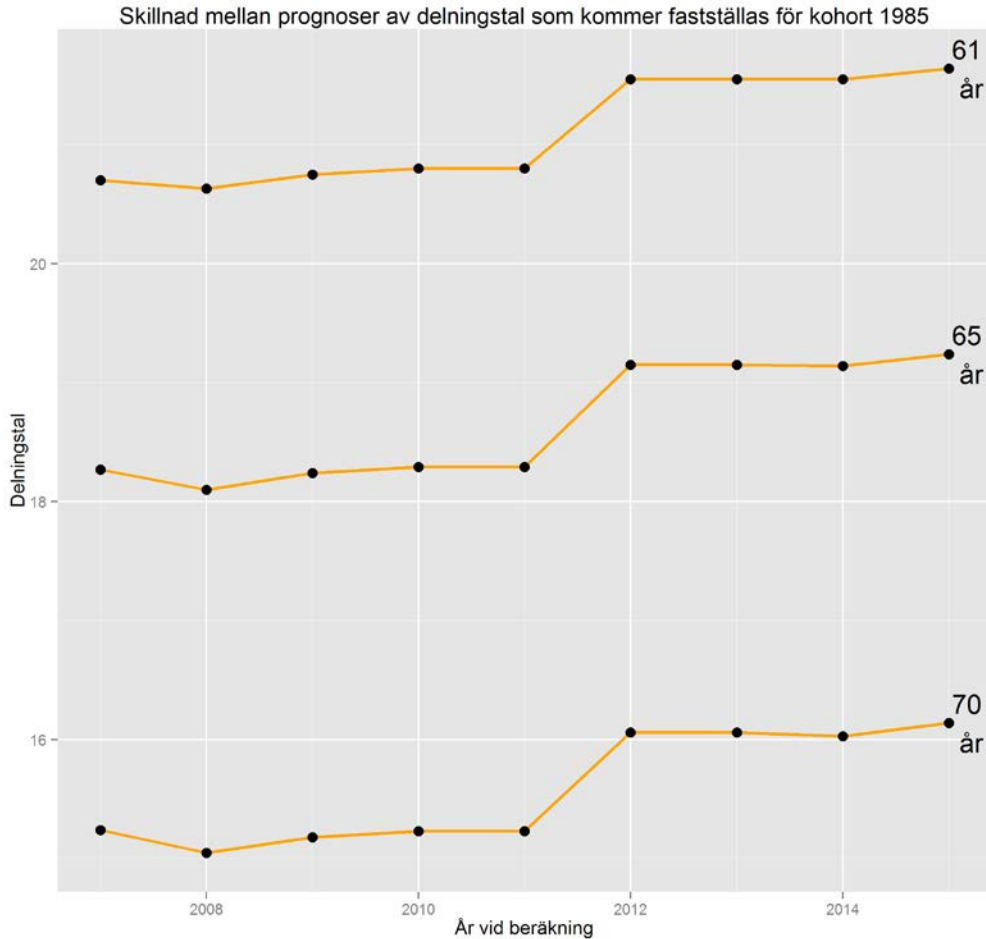


Om man tittar på delningstalet för en 64-åring kan man se det misstag som skedde i samband med prognosen för 2013¹:



¹ <https://secure.pensionsmyndigheten.se/5874.html>

Jämförelse av prognoser för personer födda 1985. Här finns inga fastställda delningstal att jämföra med men det går att se hur mycket prognoserna svänger för de delningstal som kommer fastställas/bli preliminära för kohort 1985:



Som synes så skedde en förändring mellan 2011 och 2012, det berodde sannolikt på att Statistiska centralbyrån SCB kom ut med en ny befolkningsprognos 2012, som görs vart tredje år.