

Beräkning av inkomstindex och inkomstbasbelopp för 2027



PENSIONS
MYNDIGHETEN

Innehåll

Beräkning av inkomstindex och inkomstbasbelopp för 2027	1
Beräkning av inkomstindex och inkomstbasbelopp	3
Inkomstindex	3
Prognoser som används för att beräkna inkomstindex	3
Jämförelse mellan årets och förra årets prognoser av genomsnittlig pensionsgrundad inkomst	6
Inkomstbasbeloppet	6
Balanstalet	7
Följsamhetsindexering	8

Erik Granseth

Datum: 2026-10-14

Dokumentbeteckning: PID293551

Version; 1.0

Diariennr: VER2026-331

Beräkning av inkomstindex och inkomstbasbelopp

Pensionsmyndigheten beräknar inkomstindex och inkomstbasbelopp enligt myndighetens instruktion¹ och lag² samt redovisar beräkningen för regeringen som sedan har i uppdrag att fastställa inkomstindex och inkomstbasbelopp. Pensionsmyndigheten ska beräkna dessa tal senast 31 oktober året före det år som indexen avser, enligt förordning 2024:73. Pensionsmyndigheten ska också beräkna balansindex om pensionssystemet befinner sig i en balanseringsperiod.

Tabell 1. Sammanfattning av Pensionsmyndighetens beräkningar för år 2027

Inkomstindex	236,84
Inkomstbasbelopp	86 600
Balanstal	1,1472

Balanseringen stängdes av 2018 och det finns inget balansindex nu. Balanstalet överstiger 1 vilket betyder att inkomstpensionssystemet har överskott och behöver därför inte balanseras. Balanstalet understiger även gränsen 1,1500 vilket innebär att det inte finns något utdelningsbart överskott³. År 2027 indexeras därmed inkomstpensionen endast enligt inkomstindex.

Inkomstindex

Inkomstindex för år 2027 har beräknats till 236,84. Det innebär att index är 3,84 procent högre än 2026 års indextal 228,08. Beräkningen baseras på Konjunkturinstitutets prognos för inkomstutvecklingen för åren 2025 och 2026, se bifogad promemoria. Konjunkturinstitutet har hållit möte med representanter från Pensionsmyndigheten, Socialdepartementet och Finansdepartementet vilka har haft möjlighet att komma med synpunkter på prognosen. Pensionsmyndigheten har studerat Konjunkturinstitutets prognoser och bedömt att de håller god kvalitet.

Prognoser som används för att beräkna inkomstindex

För år 2025 prognostiserade Konjunkturinstitutet utvecklingstakten för genomsnittlig pensionsgrundande inkomst (PGI) till 3,18 procent för åldrarna 16–65 år jämfört med utfallet för 2024.

Prognosen för år 2026 baseras bland annat på de skattedeklarationer för 2025 som var klara i september 2026, vilket motsvarar cirka 98 procent av alla deklarerationer.

¹ Förordning 2009:1173

² 58 kap. socialförsäkringsbalken

³ Lag 2026:1301

Genomsnittlig PGI ökade med 3,17 procent enligt de deklARATIONER som var klara i september mellan åren 2024–2025. Det slutliga utfallet kommer endast att skilja lite från septembervärdet eftersom cirka 98 procent av alla deklARATIONER är klara. De deklARATIONER som tillkommer från september fram till det slutliga utfallet avser:

- Näringsidkare som inte är färdiggranskade
- Ej skatteregistrerade
- Skönbeskattade, det vill säga de som inte lämnat någon deklARATION och där Skatteverket uppskattar inkomsten

Det är individer från olika kategorier som tillkommer fram till årsslutet. Det betyder att utvecklingstakten både kan öka och minska från september fram till det slutliga utfallet.

Tabell 2. Utvecklingstakt för genomsnittlig PGI baserat på deklARATIONER som var klara i september och slutligt utfall för 2022–2024, samt prognos för 2025 för åldrarna 16–64 år och 16–65 år, procent

Mått	2022	2023	2024	2025
Deklarationer klara i september				
16–64 år	3,64	5,06	4,34	3,17
16–65 år		5,10	4,36	3,17
Utfall				
16–64 år	3,59	4,84	4,60	
16–65 år		4,88	4,63	
Prognos				
16–64 år				3,19
16–65 år				3,18

Prognosen för hur genomsnittlig PGI ska utvecklas under åren 2025 och 2026 tar också hänsyn till Konjunkturinstitutets prognoser av sysselsättning och löner som publicerades i oktober 2026.

Tabell 3. Sammanfattande tabell för prognosen för pensionsgrundande inkomst för åldersintervall 16–64 och 16–65. Procentuell utveckling är beräknad med oavrundade belopp

Mått	2022 Utfall	2023 Utfall	2024 Utfall	2025 Prognos	2026 Prognos
Summa PGI (miljarder kronor)					
16–64 år	2 122	2 226	2 313	2 372	2 478
16–65 år	2 144	2 250	2 340	2 399	2 506
Procentuell utveckling					
16–64 år	5,7	4,9	3,9	2,5	4,5
16–65 år		5,0	4,0	2,5	4,5
Antal med PGI (tusental)					
16–64 år	5 594	5 599	5 556	5 520	5 552
16–65 år	5 669	5 676	5 636	5 599	5 632
Förändring (tusental)					
16–64 år	+109	+5	-43	-36	32
16–65 år		+7	-40	-37	33
MedelPGI (tusental kronor)					
16–64 år	379	398	416	430	446
16–65 år	378	397	415	428	445
Procentuell utveckling					
16–64 år	3,6	4,8	4,7	3,2	3,9
16–65 år		4,9	4,7	3,2	3,9

Formeln för inkomstindex år 2027 är:

$$\text{Inkomstindex 2027} = \frac{\text{inkomstindex 2026} \times \text{genomsnittlig PGI 2026}}{\text{genomsnittlig PGI 2025}}$$

Formeln finns beskriven i Ds 2015:6 ”En jämnare och mer aktuell utveckling av inkomstpensionerna”, Socialförsäkringsbalken 58 kap. 11 § samt även i Pensionsmyndighetens Orange rapport (bilaga A). Från och med inkomstindex för 2025 beräknas genomsnittlig PGI beräknas för åldrarna 16–65, uppgifterna för 16–64 år är för närvarande med som jämförelse.

$$\text{Inkomstindex 2027} = \frac{228,08 \times 445\,037}{428\,571} = 236,84$$

I nämnaren används samma inkomstuppgift för år 2025 som tidigare har använts till inkomstindex för föregående år, och det är alltså en skattning.

Jämförelse mellan årets och förra årets prognoser av genomsnittlig pensionsgrundad inkomst

För att visa hur prognosen varierar mellan två olika prognostillfällen redovisar vi senaste prognos jämfört med föregående års prognos och slutligt utfall för 2024 nedan. Genomsnittsinkomsten för 2025 prognostiseras till 428 427 kronor. Vid beräkningen av inkomstindex förra året låg prognosen för 2025 på 428 571 kronor, en skillnad på 0,03 procent jämfört med årets prognos.

Utfallet för genomsnittsinkomsten för år 2024 blev 415 203 kronor. Vid beräkning av inkomstindex för föregående år prognostiserade Konjunkturinstitutet den till 415 286 kronor, en prognosavvikelse mot utfall på 0,02 procent. Prognosen för 2025 års genomsnittliga PGI som utfördes 2025, 428 571 kronor, är det värde som använts i nämnaren för inkomstindex för 2027 och i täljaren för inkomstindex för 2026.

Tabell 4. Prognoser gjorda år 2025 och 2026 av genomsnittlig PGI redovisat per inkomstår för åldersintervall 16–65 år

Tidpunkt för prognos samt avvikelse	Inkomstår 2024	Inkomstår 2025
År 2025	415 286	428 571
År 2026	415 203	428 427
Avvikelse mot föregående år (procent)	0,02	0,03

Slutligt utfall för inkomstår 2024 i kursiv stil.

Inkomstbasbeloppet

Talet 43 313 kronor gällande för år 2005 ska betraktas som ett ”bastalet” vid beräkningen av inkomstbasbeloppet. Inkomstbasbeloppet ska räknas fram genom att bastalet 43 313 multipliceras med kvoten av inkomstindexet för det år inkomstbasbeloppet avser och inkomstindexet för år 2005, enligt 58 kap. 27 § socialförsäkringsbalken (2010:110). Det omräknade beloppet ska avrundas till närmaste hundratal kronor. För inkomstbasbeloppet 2027 innebär detta att bastalet multipliceras med kvoten av inkomstindex för 2027 (236,84 enligt Pensionsmyndighetens beräkning) och inkomstindex för 2005 (118,41). Med utgångspunkt att inkomstindex för 2027 fastställs till 236,84 beräknas inkomstbasbeloppet för år 2027 till 86 600 kronor.

Balanstalet

Det kan uppstå situationer då det inte är möjligt att fullt ut räkna om pensionerna med utgångspunkt från inkomstutvecklingen om pensionssystemet ska vara stabilt även på lång sikt, det vill säga för kommande generationer. I pensionssystemet kallas det balansering. Ett exempel på en sådan situation är om sysselsättningen minskar.

Genom att dividera systemets tillgångar med pensionsskulden får man ett mått på dess finansiella ställning, en kvot som kallas balanstalet. Om balanstalet är under ett är skulderna större än tillgångarna. Detta inträffade för första gången år 2010 och då aktiverades balanseringen.

När balanseringen aktiveras ökar inte pensionerna lika snabbt som annars och de kan också sjunka. Pensionsbehållningar och pensioner indexeras med förändringen i ett balansindex i stället för med förändringen i inkomstindex. Balansindexet förändras som en följd av förändringen i inkomstindex och balanstalets storlek. Från och med 2017 tillämpas ett så kallat dämpat balanstal vid beräkningen av balansindex. Det dämpade balanstalet innebär ett en tredjedel av ett över- eller underskott påverkat indexeringen. Det har introducerats för att minska balanseringens påverkan på indexomräkningen enskilda år.

Balanstalet beräknas som kvoten av inkomstpensionssystemets tillgångar och pensionsskulden två år före det år balanstalet avser. Tillgångarna ska motsvara summan av avgiftstillgången och buffertfondens värde.

Pensionssystemets utgående balanserade resultat är +1 746 miljarder kronor (+1 897 miljarder år 2024), enligt Orange rapport 2025. Balanstalet för år 2027 har beräknats till 1,1472. Balanstalet är över 1 och inkomstpensionssystemet befinner sig inte i en balanseringsperiod, därför finns det inget balansindex.

Från och med år 2027 har nya regler för överskottsutdelning införts. De år balanstalet överstiger 1,15 ska en utdelningsfaktor beräknas: en tredjedel av skillnaden mellan balanstalet och 1,1500 adderat med ett. Utdelningsfaktorn multipliceras med den ordinarie inkomst- eller följsamhetsindexeringen. I och med att balanstalet för 2027 är 1,1472 fastställs ingen utdelningsfaktor för 2027.

Följsamhetsindexering

Följsamhetsindexeringen för år 2027, det vill säga omräkningen av inkomstpensionen med inkomstindex 2027 i relation till inkomstindex 2026 reducerad med förskottsrentan (1,6 procent), blir +2,2 procent.

$$\text{Följsamhetsindexeringen 2027} = \frac{236,84}{228,08 \times 1,016} = 1,022$$

www.pensionsmyndigheten.se

