

Delårsrapport

Första halvåret 2013

Datum 2013-08-13
Dok.bet. PID131006
Version 1.0
Dnr/Ref. VER 2013-246

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 och väsentliga uppgifter för premiepensionen	20
Resultaträkning premiepensionen	21
Noter premiepensionen	22
Risker och osäkerheter inom premiepensionen	23
Beslut om delårsrapport	24

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 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 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 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 pensionsrättighet för familjer och barn.
- 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. Verksamhetskostnaderna under första halvåret 2013 var 59 miljoner kronor lägre än motsvarande halvår 2012 till följd av att konsultkostnaderna samt kostnaderna för de tjänster myndigheten köper av Försäkringskassan har minskat.

Inkomstpensionssystemet

Utgifterna för inkomstpension och tilläggspension uppgick första halvåret 2013 till 125 969 miljoner kronor¹. Utgifterna för de två förmånerna ökade med 7,7 procent mellan första halvåret 2012 och 2013. Ökningen beror på att pensionerna på grund av indexeringsreglerna räknades upp med 4,1 procent per 2012-12-31. 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.

	2013-06-30	2012-06-30	2011-06-30
Inkomstpensioner			
- utbetalt belopp, mnkr	33 231	26 867	21 331
- antal inkomstpensioner	1 172 000	1 058 000	939 000
Tilläggs pension			
- utbetalt belopp, mnkr	92 738	90 115	87 411
- antal tilläggs pensioner	1 918 000	1 864 000	1 806 000

Tabell 1. Utbetalt belopp första halvåret 2013-2011 avseende inkomstpension och tilläggs pension samt antal pensionärer vid halvårsskiftena.

Premiepensionssystemet

Under första halvåret 2013 utbetalades 1 603 miljoner kronor i premiepension, en ökning med 38,6 procent jämfört med 2012. Antal pensionärer med premiepension ökar, se följande tabell.

Premiepensioner	2013-06-30	2012-06-30	2011-06-30
- utbetalt belopp, mnkr	1 603	1 156	949
- antal pensionärer med premiepension	1 086 065	956 672	838 694

Tabell 2. Utbetalt belopp första halvåret 2013-2011 avseende premiepension och antal pensionärer vid halvårsskiftena.

Fondförsäkringstillgångarna för vilka försäkringstagaren bär risk ökade med 22,7 procent från 414 396 miljoner kronor per den 30 juni 2012 till 508 357 miljoner kronor ett år senare.

Den traditionella försäkringens avkastning uppgick till -0,39 procent (jämförelseindex -0,31 procent) under första halvåret 2013 att jämföra med motsvarande resultat för första halvåret 2012 som var 1,69 procent (jämförelseindex 1,42 procent). Halvårets negativa avkastning beror på en svag utveckling av räntebärande tillgångar, som inte kunde kompenseras fullt ut av en positiv utveckling av aktiefondstillgångar.

Anslagsfinansierade förmåner, frivillig pensionsförsäkring och sjömanspension

Utgifterna för garantipension uppgick till 8 453 miljoner kronor under det första halvåret 2013. Det är en minskning med 7,2 procent jämfört med samma period 2012. Minskningen beror främst på att garantipensionen minskar när inkomst- och tilläggs pensionen höjs. 761 000 personer erhöll garantipension i juni 2013 jämfört med 805 000 i juni 2012.

Utgifterna för bostadstillägg uppgick till 4 084 miljoner kronor under det första halvåret 2013. Utgifterna för bostadstillägg ökar eftersom en regeländring gjorts. Det maximala bostadstillägget har höjts med 170 kronor per månad för ogifta. En annan förklaring till de ökade utgifterna för bostadstillägg är högre boendekostnader. Samtidigt minskar bostadstillägget när inkomst- och tilläggs pensionen ökar. Sammantaget innebär det en ökning med 3,0 procent jämfört med samma period 2012. 271 000 personer erhöll bostadstillägg i juni 2013 jämfört med 263 000 i juni 2012.

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 15,2 miljoner kronor ut i pensioner till 2 751 försäkrade under första halvåret 2013 jämfört med 17,1 miljoner kronor till 3 002 försäkrade under första halvåret 2012. Inom sjömanspension betalades 0,2 miljoner kronor ut i form av engångsutbetalningar till 358 personer och månadsutbetalningar till 5 personer under första halvåret 2013. Det är 0,1 miljoner lägre än det belopp som betalades ut under första halvåret 2012.

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).

I not Övriga finansiella placeringstillgångar uppgavs förra året felaktiga verkliga värden. Detta är nu rättat och korrekta verkliga värden har införts i kolumnerna för 2012-06-30 och 2012-12-31.

Delårsrapporten baseras i övrigt på samma redovisningsprinciper som tillämpades i årsredovisningen 2012.

Resultaträkning

<i>(Belopp i tkr)</i>	2013-01-01 2013-06-30	2012-01-01 2012-06-30	Prognos 2013
Verksamhetens intäkter			
Intäkter av anslag	267 908	288 850	521 223
Intäkter av avgifter och andra ersättningar	429 408	421 452	850 625
Intäkter av bidrag	616	833	1 232
Finansiella intäkter	29	130	58
Summa	697 961	711 265	1 373 138
Verksamhetens kostnader			
Kostnader för personal	-276 599	-281 431	-564 802
Kostnader för lokaler	-25 856	-24 906	-48 654
Övriga driftkostnader	-330 147	-382 303	-619 824
Finansiella kostnader	-3 703	-5 267	-7 406
Avskrivningar och nedskrivningar	-25 527	-27 289	-60 667
Summa	-661 832	-721 196	-1 301 353
Verksamhetsutfall	36 129	-9 931	71 785
Redovisning av premiepensionsverksamheten			
Premiepensionsverksamhetens försäkringsresultat	913 113	585 773	1 410 806
Premiepensionsverksamhetens driftkostnader, Pensionsmyndigheten	-149 539	-163 332	-297 369
Premiepensionsverksamhetens driftkostnader, andra myndigheter	-29 719	-29 728	-59 437
Disposition mot konsolideringsfond	-733 855	-392 713	-1 054 000
Summa	0	0	0
Uppbördsverksamhet			
<i>Intäkter</i>			
Intäkter av avgifter m.m. samt andra intäkter som inte disponeras av myndigheten	148 344	-	148 344
Allmän pensionsavgift	51 081 168	48 869 417	101 247 168
Statlig ålderspensionsavgift	11 464 572	12 236 605	23 077 281
Ålderspensionsavgift	53 000 870	51 116 746	106 638 582
Summa	115 694 954	112 222 768	231 111 375
<i>Avgår</i>			
Medel som tillförts statens budget från uppbördsverksamhet	-148 344	-	-148 344
Inleverans till AP-fonderna	-113 808 276	-110 703 345	-227 505 988
Överföring till premiepensionssystemet	-1 738 334	-1 519 422	-3 457 043
Summa	-115 694 954	-112 222 767	-231 111 375
Saldo uppbörd	0	1	0
Transfereringar			
<i>Intäkter</i>			
Medel som erhållits från statens budget för finansiering av bidrag	23 567 770	24 184 685	46 801 052
Medel som erhållits från myndigheter för finansiering av bidrag	30 635	29 327	60 500
Medel som erhållits från AP-fonderna	125 975 885	116 988 173	253 980 000
Medel som finansierats via premiepensionssystemet	1 602 717	1 156 280	3 402 000
Finansiella intäkter	11 383	12 111	22 766
Finansiella kostnader	-14 136	-4 273	-28 272
Summa	151 174 254	142 366 303	304 238 046
Avsättning till/upplösning av fonder m.m. för transfereringsändamål	845	-554	1 690
<i>Kostnader</i>			
Ekonomisk trygghet vid ålderdom	-19 877 667	-20 548 801	-39 460 100
Ekonomisk trygghet för familjer och barn	-3 690 103	-3 635 884	-7 340 952
Inkomstpensionen	-125 975 886	-116 988 173	-253 980 000
Premiepensionssystemet	-1 602 852	-1 156 280	-3 402 136
Övriga förmåner	-46 145	-46 868	-95 020
Förändring avsättning för frivillig pensionsförsäkring	17 418	10 257	38 336
Summa	-151 175 235	-142 365 749	-304 239 872
Saldo transfereringar	-136	0	-136
Årets kapitalförändring	35 993	-9 930	71 649

Kommentarer till resultaträkningen

Verksamhetens intäkter och kostnader

Verksamhetens kostnader uppgick till 662 miljoner kronor under första halvåret 2013, vilket innebär en minskning om 8 procent jämfört med första halvåret 2012.

Övriga driftkostnader var 52 miljoner kronor lägre första halvåret 2013 än motsvarande period 2012. Avvikelsen förklaras framför allt av lägre konsultkostnader samt lägre kostnader för de tjänster myndigheten köper av Försäkringskassan. Kostnaderna för köp av tjänster från Försäkringskassan har minskat i huvudsak på grund av minskade avskrivningskostnader.

Verksamhetens intäkter uppgick till 698 miljoner kronor under första halvåret 2013, vilket var 13 miljoner kronor lägre än motsvarande period 2012 och förklaras av att intäkterna följer de minskade kostnaderna.

Premiepension

Livförsäkringsrörelsens försäkringsresultat har ökat från 586 miljoner kronor första halvåret 2012 till 913 miljoner kronor första halvåret 2013. Det beror på traditionell försäkrings inflöde av premieinkomster när nya pensionärer valt denna försäkring samt att de försäkringstekniska avsättningarna minskat. Den i försäkringsresultatet ingående orealiserade vinsten på placeringstillgångar för 2012 har bytts mot en orealiserad förlust till följd av stigande räntor under första halvåret 2013. Detta uppvägs dock av att de försäkringstekniska avsättningarna minskar vid stigande räntor. För vidare information om avkastningen i portföljen se avsnittet Särskild redovisning för premiepensionsverksamheten.

Uppbörd och transfereringar

Intäkter av uppbördsverksamhet har ökat från 112 223 miljoner kronor första halvåret 2012 till 115 695 miljoner kronor första halvåret 2013. 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 116 988 miljoner kronor till 125 976 miljoner kronor. Ökningen beror på att pensionerna på grund av indexeringsreglerna räknades upp med 4,1 procent per 2012-12-31. Dessutom har antalet ålderspensionärer som har rätt till inkomstgrundad pension ökat.

Finansiella kostnader har ökat från 4 miljoner kronor första halvåret 2012 till 14 miljoner kronor första halvåret 2013 på grund av realiserade och orealiserade obligationsförluster i portföljerna för frivillig pensionsförsäkring och sjömanspension till följd av stigande räntor under första halvåret 2013. Värdepappersförändringen påverkar även raden Avsättning till/upplösning av fonder m.m. för transfereringsändamål och raden Förändring avsättning för frivillig pensionsförsäkring.

Prognos

När det gäller verksamhetens kostnader och intäkter utvisar prognosen ett kostnadsutfall på 1 301 miljoner kronor för hela 2013. Utfallet följer de prognoser som tidigare lämnats till regeringen. Verksamhetsutfallet förväntas bli 72 miljoner 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)

	Noter	2013-06-30	2012-06-30
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckling		92 004	79 497
Rättigheter och andra immateriella anläggningstillgångar		18 588	20 026
Summa		110 592	99 523
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet		4 459	5 698
Maskiner, inventarier, installationer m.m.		22 353	28 566
Summa		26 812	34 264
Placeringstillgångar			
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>			
Aktier och andelar		4 306 073	3 219 489
Obligationer och andra räntebärande papper		7 858 805	6 942 932
Övriga lån		2 014	2 435
Övriga finansiella placeringstillgångar	1	48 928 965	46 934 904
Summa		61 095 857	57 099 760
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar		508 356 675	414 396 030
Fordringar			
Kundfordringar		13 022	1 860
Fordringar hos andra myndigheter		23 818	31 326
Övriga fordringar	2	728 097	5 987 984
Summa		764 937	6 021 170
Periodavgränsningsposter			
Företbetalda kostnader		32 817	22 394
Upplupna bidragsintäkter		5 433	4 938
Övriga upplupna intäkter		791 516	662 472
Summa		829 766	689 804
Avräkning med statsverket			
Avräkning med statsverket		24 509 333	23 105 096
Kassa och bank			
Övriga tillgodohavanden i Riksgäldskontoret		1 423 108	1 159 184
Kassa och bank		47 422	68 284
Summa		1 470 530	1 227 468
SUMMA TILLGÅNGAR		597 164 502	502 673 115

Balansräkning, forts.

(Belopp i tkr)

	Noter	2013-06-30	2012-06-30
KAPITAL OCH SKULDER			
Myndighetskapital			
Statskapital		270	230
Konsolideringsfond	3	2 134 048	1 268 813
Disposition mot konsolideringsfond	3	733 855	392 713
Balanserad kapitalförändring		127 584	119 112
Kapitalförändring enligt resultaträkning		35 993	-9 930
Summa		3 031 750	1 770 938
Fonder			
Fonder		72 385	72 587
Avsättningar			
Avsättning för frivillig pensionsförsäkring		463 789	492 768
Livförsäkringsavsättning		7 739 592	6 908 175
Oreglerade skador		366	186
Övriga försäkringstekniska avsättningar		648 834	504 991
Övriga avsättningar		4 462	3 633
Summa		8 857 043	7 909 753
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtaganden		508 724 144	415 548 114
Skulder m.m.			
Lån i Riksgäldskontoret		126 983	136 973
Räntekontokredit i Riksgäldskontoret		563 558	724 322
Övriga krediter i Riksgäldskontoret		101 768	2 666 348
Skulder till andra myndigheter		24 700 114	23 263 254
Leverantörsskulder		61 041	50 381
Övriga skulder		49 290 720	49 166 748
Summa		74 844 184	76 008 026
Periodavgränsningsposter			
Upplupna kostnader		1 634 996	1 363 697
SUMMA KAPITAL OCH SKULDER		597 164 502	502 673 115
Poster inom linjen			
Tillgångar som tillhör försäkringstagarna och motsvaras av avsättningarna		520 370 402	424 480 429
Ansvarsförbindelser			
Övriga ansvarsförbindelser	4	-	-

Kommentarer till balansräkningen

Tillgångar

Immateriella tillgångar uppgår till 111 miljoner kronor 30 juni 2013. Det är en ökning med 11 miljoner kronor, vilket främst förklaras av investeringar i form av utveckling av olika IT-system.

Placeringstillgångarna uppgår till 61 096 miljoner kronor 30 juni 2013. Det är en ökning med 3 996 miljoner kronor i jämförelse med ett år tidigare. Dessa tillgångar avser huvudsakligen traditionell försäkring, men också frivillig pensionsförsäkring och sjömanspension (aktier och obligationer) och tillfällig förvaltning (övriga finansiella tillgångar). Aktier och andelar har ökat med 34 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 13 procent då premieinbetalningarna ökat. Se vidare avsnittet Särskild redovisning för premiepensionsverksamheten.

Fondförsäkringstillgångarna uppgår till 508 357 miljoner kronor 30 juni 2013. Det är en ökning med 93 961 miljoner kronor eller 23 procent i jämförelse med ett år tidigare. Tillgångarna har påverkats av premieinkomsten 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 2012 var beloppet 34 721 miljoner kronor.

När det gäller fordringar har dessa minskat från 6 021 miljoner kronor till 765 miljoner kronor. Den viktigaste förklaringen till minskningen av fordringar är posten Övriga fordringar där den pågående handeln med fonder ingår. Vid förra halvårsskiftet var den pågående handeln stor och därmed fordringar på köp av fondandelar hos fondföretagen stora, i år är fondhandeln av mer normal omfattning. Posten Kundfordringar har ökat och består huvudsakligen av till fondbolagen fakturerade rabatter.

I periodavgränsningsposter har övriga upplupna intäkter ökat med 19 procent. Denna post utgörs av ännu ej fakturerade rabatter, som fondbolagen ska betala 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 resultaträkning avser huvudsakligen överskott av avgiftsmedel för administration av inkomstpension och tilläggs pension.

Under avsättningar återfinns bland annat livförsäkringsavsättningar. Dessa har ökat från 6 908 miljoner kronor 30 juni 2012 för att ett år senare uppgå till 7 740 miljoner kronor. Denna ökning av avsättningarna beror huvudsakligen på ett ökat premieinflöde till den traditionella försäkringen. Posten Övriga försäkringstekniska avsättningar utgörs i huvudsak av dödsfallskapital i fondförsäkringen och som har ökat med från 505 till 649 miljoner kronor, eller 28 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 508 724 miljoner kronor 30 juni 2013 från 415 548 miljoner kronor ett år tidigare. Ökningen beror främst på premieinflödet till försäkringen samt på avkastningen, som beskrivits ovan under tillgångar.

Övriga krediter i Riksgäldskontoret avser den särskilda fondhandelskrediten. Utnyttjad kredit 30 juni 2013 är väsentligt lägre än vid motsvarande tidpunkt 2012. Detta förklaras av den stora fondhandeln som pågick vid halvårsskiftet 2012. I år är den pågående handeln av mer normal omfattning.

Noter till balansräkningen

Not 1 Övriga finansiella placeringstillgångar

(Belopp i tkr)	2013-06-30		2012-06-30		2012-12-31	
	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Nominella obligationer	8 141 320	7 470 540	10 489 505	9 467 753	8 407 471	7 498 940
Upplupen ränta dito		171 667		253 835		172 255
Realränteobligationer	9 038 976	8 310 242	9 376 783	8 393 741	9 106 417	8 348 175
Upplupen ränta dito		166 408		170 356		23 130
Bostadsobligationer	8 395 766	8 263 864	3 165 338	3 035 844	6 585 518	6 188 301
Upplupen ränta dito		59 215		28 233		117 647
Likvida medel	24 487 029	24 487 029	25 585 142	25 585 142	9 106 388	9 106 388
Utgående balans	50 063 091	48 928 965	48 616 768	46 934 904	33 205 794	31 454 836

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:

	2013-06-30	2012-06-30
11 01 001 ap.2 Garantipension till ålderspension	18 469	15 042
11 01 002 ap.2 Efterlevandepension till vuxna	13 610	11 936
11 01 003 ap.2 Bostadstillägg till pensionärer	127 997	105 626
12 01 005 ap.1 Barnpension och efterlevandestöd	468	559
Inkomstpension	20 706	16 732
Utestående fordringar som redovisas av Försäkringskassan	181 250	149 895

Not 3 Förändring i kapital, premiepensionen

(Belopp i tkr)

	Fond- försäkring	Traditionell försäkring	2013-06-30 totalt	2012-06-30 totalt	2012-12-31 totalt
Ingående balans konsolideringsfond	-991 281	3 225 572	2 234 291	1 348 002	1 348 001
Från konsolideringsfond utbetald återbäring		-100 244	-100 244	-79 189	-166 010
Periodens resultat, disposition mot konsolideringsfond	48 740	685 115	733 855	392 713	1 052 300
Utgående konsolideringsfond	-942 541	3 810 443	2 867 902	1 661 526	2 234 291

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. 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	-471 749	16 945 400				16 473 651	-8 452 659		8 020 992
11 01 002 Efterlevandepensioner till vuxna									
2 Efterlevandepension till vuxna	-115 192	13 884 900				13 769 708	-7 022 287		6 747 421
11 01 003 Bostadstillägg till pensionärer									
2 Bostadstillägg till pensionärer	1 395	8 030 700			-1 395	8 030 700	-4 083 750		3 946 950
11 01 004 Äldreförsörjningsstöd									
2 Äldreförsörjningsstöd	-167	617 800				617 633	-318 972		298 661
11 02 001 Pensionsmyndigheten									
1 Pensionsmyndigheten - förvaltningsanslag	11 358	521 591				532 949	-268 213		264 736
Utgiftsområde 12									
Ekonomisk trygghet för familjer och barn									
12 01 005 Barnpension och efterlevandestöd									
1 Barnpension och efterlevandestöd	-43 661	885 100				841 439	-456 277		385 162
12 01 007 Pensionsrätt för barnår									
1 Pensionsrätt för barnår	0	6 467 652				6 467 652	-3 233 826		3 233 826
Summa	-618 016	47 353 143			-1 395	46 733 732	-23 835 984		22 897 748

Redovisning mot inkomsttitel

Utfall för perioden 1 januari - 30 juni

(Belopp i tkr)

		Utgifter	Inkomster	Nettoinkomst
Allmän pensionsavgift				
9111	421 Preliminär månadsvis allmän pensionsavgift	-41 802 500		-41 802 500
	422 Delavräkning allmän pensionsavgift	-9 307 083		-9 307 083
	423 Slutavräkning allmän pensionsavgift	28 415		28 415
9262	011 Preliminär avgift		41 802 500	41 802 500
	012 Delavräkning		9 307 083	9 307 083
	013 Slutavräkning		-28 415	-28 415
	022 Utgifter till AP-fonden	-51 081 168		-51 081 168
	Summa Allmän pensionsavgift	-102 162 336	51 081 168	-51 081 168
Statliga ålderspensionsavgifter				
9251	014 Statlig ålderspensionsavgift		11 464 572	11 464 572
	025 Statlig ålderspensionsavgift till AP-fond	-9 726 238		-9 726 238
	026 Statlig ålderspensionsavgift till Riksgäldskontoret	-1 738 334		-1 738 334
	Summa Statliga ålderspensionsavgifter	-11 464 572	11 464 572	0
Ålderspensionsavgifter				
9251	016 AP-fondsandel, in		53 000 870	53 000 870
	021 Utgifter till AP-fonden	-53 000 870		-53 000 870
	Summa Ålderspensionsavgifter	-53 000 870	53 000 870	0
Övriga inkomster av statens verksamhet				
2811	143 Övriga inkomster		148 344	148 344
	Summa Övriga inkomster av statens verksamhet	0	148 344	148 344
	Totalt inkomsttitlar	-166 627 778	115 694 954	-50 932 824

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 2012-12-18

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.

Statlig ålderspensionsavgift för Försvarmakten ska 2013 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 2012.

I kolumnen för årets tilldelning enligt regleringsbrev redovisas de belopp som anges i regleringsbrev från socialdepartementet 2012-12-18.

Särskild redovisning för premiepensionsverksamheten

Förvaltningsberättelse

Fondförsäkring

Fondförsäkringens premieinkomst uppgick under första halvåret 2013 till 2 606,0 (2 156,8)² miljoner kronor och totala utflödet till 2 338,1 (1 729,6) miljoner kronor, varav 1 280,1 (895,1) avsåg pensionsutbetalningar och 1 058,3 (834,6) 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 april fördelade Pensionsmyndigheten 2 611,4 (2 158,4) miljoner kronor i återförda förvaltningsavgifter (rabatter) från fonderna till pensionsspararna avseende föregående år, varav merparten 2 603,4 (2 151,3) miljoner kronor tillfaller de fondförsäkrade och resterande del de som gått över till den traditionella försäkringen.

Avgiftsuttaget för 2013 genomfördes i maj och avgiften sattes till 0,14 (0,12) procent av tillgodohavandena på spararnas pensionskonton, med ett tak på 110 (110) kronor. Sammantaget uppgick avgiftsuttaget till 488,4 (436,3) miljoner kronor, varav 474,3 (425,8) miljoner kronor belastar fondkontona och resterande del den traditionella försäkringen. Det motsvarar en genomsnittlig avgift på 0,10 (0,10) procent eller cirka 74 (68) kronor per person.

Fondinnehavets marknadsvärde

Per den 30 juni 2013 hade totalt 6,4 (6,2) miljoner pensionssparare ett fondinnehav i premiepensionssystemet till ett marknadsvärde av 508,4 (414,4) miljarder kronor. Pensionsspararnas fondinnehav fördelar sig enligt tabell 3.

Fondkategori	Marknadsvärde 30 juni 2013, mdkr	Fördelning i procent 30 juni 2013	Marknadsvärde 30 juni 2012, mdkr	Fördelning i procent 30 juni 2012
Aktiefonder	205,3	40,4	168,6	40,7
Blandfonder	57,3	11,2	48,1	11,6
Generationsfonder	77,2	15,2	63,3	15,3
Räntefonder	22,4	4,4	22,5	5,4
AP7 Såfa	146,2	28,8	111,9	27,0
Totalt	508,4	100,0	414,4	100,0

Tabell 3. Fondplaceringarnas marknadsvärde uppdelat på fondkategori och procentuell fördelning per den 30 juni 2013 och 2012.

Värdeutveckling

Värdeutvecklingen för första halvåret uppgick till 36,9 (21,4) miljarder kronor. Den genomsnittliga avkastningen i fondrörelsen var 7,9 (5,4) procent under första halvåret 2013 mätt som tidsviktad avkastning³.

² Siffror inom parentes avser fortsättningsvis jämförande uppgifter för första halvåret 2012.

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 2013 något högre, 94 procent, jämfört med halvårsskiftet 2012, då de utgjorde 93 procent av det totala fondkapitalet.

Fondbyten

Under första halvåret 2013 genomfördes 676 914 (815 979) fondbyten, vilket motsvarar 5 548 (6 325) byten per handelsdag. Det innebär att antalet fondbyten minskade med 17,0 procent under första halvåret. Antalet fond-i-fonder ökade med 19,4 procent från 62 stycken vid halvårsskiftet 2012 till 74 stycken vid halvårsskiftet 2013. Kapitalet i fond-i-fonder ökade med 48,9 procent medan det totala fondkapitalet ökade med 22,7 procent. Kapitalet i fond-i-fonder är nu uppe i 75,6 (50,8) miljarder kronor och utgjorde 14,9 (12,3) procent av totala fondkapitalet vid halvårsskiftet 2013. Både det minskade antalet fondbyten och ökningen av såväl antalet fond-i-fonder som kapitalet i fond-i-fonder är en fortsatt konsekvens av det stopp för massfondbyten som infördes den 1 december 2011 och som sedan följts upp med skärpta tekniska lösningar i syfte med att förhindra massfondbyten. För att ytterligare förhindra försök till massfondbyten samt att öka säkerheten planerar vi att införa e-legitimation för fondbyten under första halvåret 2014.

Antalet fondföretag ökade något jämfört med föregående år liksom antalet fonder. Den 30 juni 2013 ingick 105 (102) fondföretag med sammanlagt 823 (789) fonder i premiepensionssystemet.

Fondadministration

I november 2012 kortades handelscykeln med en dag. Det innebär att de flesta fondbyten tar två dagar mot tidigare tre dagar. Under januari och februari inträffade fyra orderstopp och under juni ytterligare ett, vilket ledde till att handeln för pensionsspararna fördröjdes en dag. Under övriga delar av halvåret fungerade handeln normalt.

I samband med sammanläggningar av ett stort antal fonder från två fondförvaltare under 2011 fick cirka 50 000 pensionssparare en felaktig värdeutveckling under en period i de berörda fonderna. Händelsen orsakades av brister i vår handläggning och i våra rutiner samt av felaktig information från aktuella fondförvaltare. Korrigeringar till korrekta innehav och korrekt värdeutveckling bedömdes vara slutförda under 2012. Vid en närmare granskning av JK konstaterades dock att värdeutvecklingen inte var korrekt korrigerad och att berörda konton måste rättas ytterligare en gång. Dessa korrigeringar kommer att genomföras efter halvårsskiftet. Ett omfattande kvalitetssäkringsarbete pågår för att slutligen lösa problemet som uppstod vid sammanläggningen av fonderna 2011 samt att förhindra att något liknande inträffar igen. Kvalitetssäkringsarbetet innefattar bland annat testkörningar och granskning av en oberoende inhyrd konsult. Arbetet beräknas vara klart under september 2013. Eftersom korrigeringen avser endast 50 000 pensionssparare bedöms det preliminära korrigeringsbeloppet inte leda till någon väsentlig förändring av försäkringstillgångarna.

Under 2012 genomfördes förbättringsåtgärder för att säkerställa en god intern styrning och kontroll, då identifierade vi 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. För vissa nyckelkontroller ställs även krav på externa IT-system.

Traditionell försäkring

Premieinkomsten för den traditionella försäkringen uppgick till 1 066,3 (841,7) miljoner kronor för första halvåret, varav 1 058,3 (834,6) miljoner kronor avser byten från fondförsäkring till traditionell försäkring. Pensionsutbetalningarna uppgick till 322,8 (261,4) miljoner kronor. Av de nya pensionärerna valde 15,2 (17,5) procent den traditionella försäkringen.

Tillgångarnas marknadsvärde och fördelning

Värdet på de förvaltade tillgångarna uppgick per den 30 juni 2013 till 11 553,2 (9 591,1) miljoner kronor. Tillgångarnas fördelning framgår av tabell 4.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 30 juni 2013 (mnkr)	Fördelning i procent 30 juni 2013	Marknadsvärde 30 juni 2012 (mnkr)	Fördelning i procent 30 juni 2012
Svenska räntor	7 306,2	63,2	6 380,1	66,5
Globala aktier	4 233,0	36,7	3 189,5	33,3
Likvida medel	14,0	0,1	21,5	0,2
Totalt	11 553,2	100,0	9 591,1	100,0

Tabell 4. De förvaltade tillgångarnas marknadsvärde och procentuella fördelning på tillgångsslag per den 30 juni 2013 och 2012.

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. Överskjutande medel, tillväxtportföljen, ska enligt tidigare styrelsebeslut placeras i globala aktier. I februari godkände styrelsen att antalet tillgångsslag i tillväxtportföljen kan utökas. Frågan om den närmare inriktningen av placeringarna ska tas upp till diskussion i styrelsen igen.

Värdeutveckling

Det första halvåret 2013 kännetecknades av stigande långa räntor och en stigande aktiemarknad. Tillgångsportföljen består till 63,2 procent av ränteinvesteringar som utvecklas negativt vid stigande räntor. Den stigande aktiemarknaden kunde inte helt kompensera för utvecklingen på räntemarknaden vilket medförde en negativ avkastning för den totala portföljen vid halvårsskiftet på -0,39 (1,69) procent, vilket kan jämföras med index på -0,31 (1,42) procent.

Tillgångsslag	Avkastning 30 juni 2013	Avkastning jämförelseindex 30 juni 2013	Avkastning 30 juni 2012	Avkastning jämförelseindex 30 juni 2012
Svenska räntor ⁵	-5,38	-5,22	0,52	-0,02
Globala aktier ⁶	9,53	9,56	4,36	4,59
Total portfölj	-0,39	-0,31	1,69	1,42

Tabell 5. Avkastning i procent per tillgångsslag för första halvåret 2013 och 2012.

Återbäringsräntan för juni 2013 uppgick till 5,5 (5,0) procent och i genomsnitt för första halvåret till 4,7 (5,0) procent.

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 fonddelningar i globala aktier.

Solvensgrad och kollektiv konsolidering

Vid halvårsskiftet 2013 uppgick solvensgraden⁷ till 149,3 (138,8) procent. De försäkringstekniska avsättningarna uppgick till 7 739,7 (6 908,2) miljoner kronor och den kollektiva konsolideringsnivån⁸ uppgick till 101,7 (103,7) procent.

Pensionsmyndigheten rapporterar trafikljus till Finansinspektionen⁹ en gång per år baserat på förhållandena den 31 december. Pensionsmyndigheten har under januari 2013 inrapporterat resultat motsvarande grönt ljus per den 31 december 2012. Internt inom Pensionsmyndigheten beräknas trafikljustestet kvartalsvis. Vid halvårsskiftet var värdet 133,7 (128,2) 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 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. Under hösten 2013 kommer så kallad kohortdödlighet att användas vid beräkning av premiepensionsbelopp och försäkringstekniska avsättningar. Det innebär att olika underliggande livslängdsantaganden kommer att användas beroende på vilket decennium som premiepensionären är född. Storleken på de försäkringstekniska avsättningarna kommer troligen endast att påverkas marginellt, eftersom livslängdsantagandena i genomsnitt kommer att vara samma som tidigare. För pensionsbeloppen innebär införandet av kohortdödligheten att äldre pensionärer får högre pension och yngre får lägre, jämfört med tidigare.

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 2013 till 48,9 (46,9) 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.

Delpportfölj	Bokfört 30 juni 2013 (mdkr)	Fördelning i procent 30 juni 2013	Bokfört 30 juni 2012 (mdkr)	Fördelning i procent 30 juni 2012
Likvida tillgångar	24,5	50,1	25,6	54,5
Nominella statsobligationer	7,6	15,6	9,7	20,7
Realobligationer	8,5	17,3	8,5	18,3
Säkerställda obligationer	8,3	17,0	3,1	6,5
Totalt	48,9	100,0	46,9	100,0

Tabell 6. De förvaltade tillgångarnas bokförda värde och procentuella fördelning på tillgångsslag den 30 juni 2013 och 2012.

Avkastningen för totalportföljen har under perioden uppgått till 1,06 (1,40) procent och för jämförelseindex¹¹ till 0,50 (0,79) procent.

¹⁰ Obligationsportföljen redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

¹¹ Avistakonto Riksgäldskontoret

Nyckeltal och väsentliga uppgifter för premiepensionen

(Belopp i tkr)	Fond- försäkring 6 mån 2013	Traditionell försäkring 6 mån 2013	Totalt 6 mån 2013	Totalt 6 mån 2012	Totalt 12 mån 2012
Resultatmått					
Periodens resultat	48 740	685 115	733 855	392 713	1 052 300
Förvaltningskostnadsprocent ¹² , %	-	-	0,07	0,08	0,08
Avgiftsuttag i procent av placeringstillgångar, %	-	-	0,10	0,10	0,10
Kapitalförvaltning/ placeringstillgångar					
Försäkringstillgångar inkl. bankmedel ¹³	509 765 712	11 553 235	521 318 947	425 124 784	484 799 007
Direktavkastning ¹⁴ , %	-	0,05	0,05	0,03	0,31
Totalavkastning ¹⁵ , %	-	-0,39	-0,39	1,69	5,72
Genomsnittlig återbäringsränta, %	-	4,7	4,7	5,00	5,00
Kollektiv konsolideringsnivå ¹⁶ , %	-	101,7	101,7	103,7	104,7
Konsolideringskapital ¹⁷	-942 541	3 810 443	2 867 902	1 661 526	2 234 291
Solvensgrad ¹⁸	-	149,3	149,3	138,8	142,5
Pensionssparare					
Antal pensionssparare	6 436 990	219 704	6 656 694	6 409 045	6 583 325
Antal beslut om premiepension	68 000	12 157	80 157	64 081	114 709
Fördelning beslut om premiepension, %	84,8%	15,2%	100%	100%	100%
Antal pensionärer med premiepension	866 361	219 704	1 086 065	956 672	1 012 913
Fonder					
Antal fondbyten	676 914	-	676 914	815 979	1 405 514
Antal fondföretag	105	-	105	102	104
Antal fonder	823	-	823	789	793

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)

TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE	Not	2013-01-01 2013-06-30	2012-01-01 2012-06-30
Premieinkomst		1 066 270	841 746
Avgifter fondförsäkring		237 139	212 908
Kapitalavkastning, intäkter	6	2 855 206	4 398 215
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	7	34 675 255	17 265 600
Övriga tekniska intäkter		464	464
Försäkringsersättningar		-222 572	-182 142
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	8	-37 019 100	-21 794 061
Driftkostnader		-179 257	-193 060
Kapitalavkastning, kostnader	9	-1 185	-760
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	10	-664 776	-140 769
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		747 444	408 141
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		747 444	408 141
Kapitalavkastning, intäkter		1 405	6 439
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		104	281
Kapitalavkastning, kostnader		-15 093	-22 143
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		-5	-5
Periodens resultat		733 855	392 713

Noter premiepensionen

Not 5 Redovisnings- och värderingsprinciper

Se redovisnings- och värderingsprinciper sid 5.

Not 6 Kapitalavkastning, intäkter

(Belopp i tkr)

	2013-06-30	2012-06-30
Kapitalavkastning, traditionell försäkring	5 705	2 758
Kapitalavkastning, fondförsäkring	2 849 501	4 395 457
	2 855 206	4 398 215

Not 7 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

(Belopp i tkr)

	2013-06-30	2012-06-30
Orealiserade vinster på placeringstillgångar traditionell försäkring	350 519	149 229
Orealiserade vinster på fondförsäkringstillgångar	34 324 736	17 116 371
	34 675 255	17 265 600

Not 8 Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar

(Belopp i tkr)

	2013-06-30	2012-06-30
Förändring i livförsäkringsavsättning	-110 582	-423 012
Förändring i åtagande inom fondförsäkring	-36 908 518	-21 371 049
	-37 019 100	-21 794 061

Not 9 Kapitalavkastning, kostnader

(Belopp i tkr)

	2013-06-30	2012-06-30
Kapitalavkastning traditionell försäkring	-1 175	-750
Kapitalavkastning fondförsäkring	-10	-10
	-1 185	-760

Not 10 Orealiserade förluster på placeringstillgångar

(Belopp i tkr)

	2013-06-30	2012-06-30
Orealiserade förluster på placeringstillgångar traditionell försäkring	-399 067	-
Orealiserade förluster på fondförsäkringstillgångar	-265 709	-140 769
	-664 776	-140 769

Risker och osäkerheter inom premiepensionen

Inga nya väsentliga risker och osäkerheter har tillkommit under perioden jämfört med de risker som beskrivs i årsredovisningen för 2012 under avsnittet Särskild redovisning av premiepensionsverksamheten.

Traditionell försäkring

Pensionsmyndigheten har grönt ljus enligt Finansinspektionens trafikljusmodell för den traditionella försäkringen per den 30 juni 2013. Överskottet i trafikljustermer var 2 484,8 (1 813,5) miljoner kronor, vilket motsvarar ett trafikljus på 133,7 (128,2) procent.

Fondkursrisk

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

	2013-06-30	2012-06-30
Traditionell försäkring (kursrisk)	423	319

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

Valutarisk

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

	2013-06-30	2012-06-30
Traditionell försäkring (valutarisk)	423	319

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

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.

	2013-06-30	2012-06-30
Traditionell försäkring, finansiella placeringstillgångar (ränta upp 1 procentenhet)	-661	-605
Traditionell försäkring, finansiella placeringstillgångar (ränta ner 1 procentenhet)	790	729
Traditionell försäkring, försäkringstekniska avsättningar (ränta upp 1 procentenhet)	735	715
Traditionell försäkring, försäkringstekniska avsättningar (ränta ner 1 procentenhet)	-867	-858
Traditionell försäkring, netto (ränta upp 1 procentenhet)	+74	+110
Traditionell försäkring, netto (ränta ner 1 procentenhet)	-77	-129
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 mkr).

Reservsättningsrisk

Solvensnivån per den 30 juni 2013 uppgick till 149,3 (138,8) 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 144,7 (134,3) procent till följd av att de försäkringstekniska avsättningarna ökar med 242,1 (234,4) 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 2013.

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.