

Delårsrapport

Första halvåret 2015

Datum 2015-08-12
Dok.bet. PID145080
Version 1.0
Dnr/Ref. VER 2015-042

Innehåll

Inledning	3
Pensionsmyndighetens verksamhet ur ett finansiellt perspektiv	3
Sammanfattning av första halvåret	3
Redovisnings- och värderingsprinciper	5
Resultaträkning	7
Kommentarer till resultaträkningen	8
Balansräkning	10
Kommentarer till balansräkningen	12
Noter till balansräkningen	14
Anslagsredovisning	15
Kommentarer till anslagsredovisningen	17
Särskild redovisning för premiepensionsverksamheten	18
Fondförsäkring	18
Traditionell försäkring	19
Tillfällig förvaltning	21
Nyckeltal och väsentliga uppgifter för premiepensionen	23
Resultaträkning premiepensionen	24
Noter premiepensionen	25
Risker och osäkerheter inom premiepensionen	26
Beslut om delårsrapport	28

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 pensionspararna via AP-fonderna. Pension för ett år finansieras i princip från detta års avgifter. Om det behövs skjuter AP-fonderna till medel, överskott fonderas. De bakomliggande avgifter som utgör finansiering är allmän pensionsavgift, ålderspensionsavgift (arbetsgivar- och egenavgift) och statlig ålderspensionsavgift.
- Premiépension är ett fullt fonderat system som består av fondförsäkring, traditionell livförsäkring och tillfällig förvaltning. Premiépension, inklusive administrationen av den, finansieras genom avgifter som tas från pensionsparares och pensionärens pensionsbehållningar. De bakomliggande avgifter som utgör finansiering är ålderspensionsavgift (arbetsgivar- och egenavgift) och statlig ålderspensionsavgift.
- Garantipension är ett grundskydd för den som har låg inkomstgrundad pension eller helt saknar sådan pension. Garantipensionen finansieras via ett anslag på statsbudgeten, inom utgiftsområdet ekonomisk trygghet vid ålderdom.
- Även flera av de övriga pensionsrelaterade förmåner som Pensionsmyndigheten administrerar redovisas under utgiftsområdet ekonomisk trygghet vid ålderdom, nämligen efterlevandepension till vuxna, bostadstillägg till pensionärer och äldreförsörjningsstöd. Två förmåner redovisas under utgiftsområdet 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 frivillig pensionsförsäkring och sjömanspension. Dessa är i sammanhanget små och finansieras via avgifter som fonderats inom respektive försäkring. Möjligheten att göra inbetalningar till frivillig pensionsförsäkring togs bort 1981. 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 2015 än 2014. Kostnaderna var 45 miljoner kronor, eller 7 procent, högre än motsvarande halvår 2014. Främst är det personal- och konsultkostnaderna som är högre då vi i år bland annat har ett högre antal årsarbetare än vid motsvarande period föregående år.

Inkomstpensionssystemet

Utgifterna för inkomstpension och tilläggspension uppgick första halvåret 2015 till 131 482 miljoner kronor¹. Utgifterna för de två förmånerna ökade med 3,8 procent mellan första halvåret 2014 och 2015. Ökningen beror främst på att antalet ålderspensionärer med rätt till inkomstgrundad pension har ökat, se tabell 1. Dessutom räknades pensionerna på grund av indexeringsreglerna upp med 0,9 procent per 2014-12-31. Utgiften för inkomstpension ökade relativt kraftigt medan utgiften för tilläggspension minskade något. Det beror på den så kallade tjugondelsinfasningen av det reformerade ålderspensionssystemet som innebär att födda 1938 eller senare får en allt större andel av sin inkomstgrundade pension från inkomstpension och premiepension och en lägre andel från tilläggspension. Den födelseårgång som blir 61 år 2015 har inte rätt till någon tilläggspension.

	2015-06-30	2014-06-30	2013-06-30
Inkomstpensioner			
- utbetalt belopp, mnkr	43 844	37 780	33 231
- antal inkomstpensioner	1 388 000	1 284 000	1 172 000
Tilläggspension			
- utbetalt belopp, mnkr	87 638	88 848	92 738
- antal tilläggspensioner	2 017 000	1 974 000	1 918 000

Tabell 1. Utbetalt belopp första halvåret 2015-2013 avseende inkomstpension och tilläggspension samt antal pensionärer vid halvårsskiptena.

Premiepensionssystemet

Under första halvåret 2015 utbetalades 2 859 miljoner kronor i premiepension, en ökning med 26,8 procent jämfört med 2014. 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	2015-06-30	2014-06-30	2013-06-30
- utbetalt belopp, mnkr	2 859	2 255	1 603
- antal pensionärer med premiepension	1 300 310	1 196 725	1 086 065

Tabell 2. Utbetalt belopp första halvåret 2015-2013 avseende premiepension och antal pensionärer vid halvårsskiptena.

Fondförsäkringstillgångarna för vilka försäkringstagaren bär risk ökade med 24,6 procent från 663 299 miljoner kronor per den 30 juni 2014 till 826 394 miljoner kronor ett år senare.

Den traditionella försäkringens avkastning uppgick till 2,08 procent (jämförelseindex 2,68 procent) under första halvåret 2015 att jämföra med motsvarande resultat för första halvåret 2014 som var 9,71 procent (jämförelseindex 9,79 procent). Anledningen till att halvårets avkastning minskat, jämfört med första halvåret 2014, är att de räntebärande tillgångarna och aktiefondstillgångarna haft en svagare utveckling.

Anslagsfinansierade förmåner, frivillig pensionsförsäkring och sjömanspension

Utgifterna för garantipension uppgick till 7 929 miljoner kronor under det första halvåret 2015. Det är en minskning med 4,8 procent jämfört med samma period 2014. Minskningen beror främst på att inkomstpensionen indexerats upp mer jämfört med prisbasbeloppet. Garantipensionen avräknas mot inkomstpensionen. 769 000 personer erhöll garantipension i juni 2015 jämfört med 786 000 i juni 2014.

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.

Utgifterna för bostadstillägg uppgick till 4 248 miljoner kronor under det första halvåret 2015, motsvarande utgifter för första halvåret 2014 uppgick till 4 192 miljoner kronor. Utgifterna för bostadstillägg har ökat eftersom boendekostnaderna och antalet förmånstagare har ökat något. Utgifterna har ökat med 1,3 procent jämfört med samma period 2014. 287 000 personer erhöll bostadstillägg i juni 2015 jämfört med 276 000 i juni 2014.

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 den frivilliga pensionsförsäkringen betalades 13,3 miljoner kronor ut i pensioner till 2 421 försäkrade under första halvåret 2015 jämfört med 14,1 miljoner kronor till 2 542 försäkrade under första halvåret 2014. Värdet på de förvaltade tillgångarna uppgick per den 30 juni 2015 till 431,6 miljoner kronor, jämfört med 441,3 miljoner kronor ett år tidigare. Avkastningen för portföljen uppgick under perioden till -0,53 procent, jämfört med 3,25 procent föregående år och jämförelseindex uppgick till 0,31 procent, jämfört med 4,28 procent föregående år.

I slutet av november 2013 gjorde vi en framställan till Socialdepartementet med förslag att all reglering kring sjömanspension bör upphöra att gälla från och med 1 juli 2014. Detta eftersom all utbetalning av sjömanspension är avvecklad då samtliga pensionsberättigade har fått ut den pension de har rätt till. De kvarvarande tillgångarna i sjömanspensioneringsfonden, uppgår till ett bokfört värde på 76,4 miljoner kronor per den 30 juni 2015.

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.

Den 1 januari 2015 infördes delning av myndighetsutbetalningar. Numera redovisas de förmåner som handläggs av Pensionsmyndigheten separat med egna utbetalningskonton. Detta innebär, bland annat, att källskatt avseende utbetalda förmåner från och med i år redovisas i Pensionsmyndighetens balansräkning. Tidigare redovisades avdragen källskatt hos Försäkringskassan. Skuld avseende källskatt för utbetalda förmåner uppgår 30 juni 2015 till 5 559 miljoner kronor. Källskatt avseende pensioner m.m. redovisades med 6 334 miljoner kronor i Försäkringskassans balansräkning 30 juni 2014. Det finns ingen uppgift om hur stor andel av detta belopp som avser förmåner handlagda hos Pensionsmyndigheten.

I och med delning av myndighetsutbetalningar redovisas återkravsfordringar avseende utbetalda transfereringar i myndighetens balansräkning. Tidigare redovisades dessa hos Försäkringskassan. Återkravsfordringar tas upp till det belopp varmed de beräknas inflyta. Återkravsfordringar värderas utifrån kravets ålder i kombination med förekomsten av inbetalning. Kapitalfordran avseende återkrav uppgår till 158 miljoner kronor per 30 juni 2015 och har skrivits ned med 74 miljoner kronor vilket är 47,07 procent. Motsvarande kapitalfordran per 30 juni 2014 redovisad hos Försäkringskassan uppgick till 162 miljoner kronor och skrevs ned med 74 miljoner kronor vilket var 45,74 procent av redovisad kapitalfordran.

Räntefordringar avseende återkrav uppgår per 30 juni 2015 till 6 miljoner kronor och odebiterade räntor uppgår till 12 miljoner kronor, dessa belopp har skrivits ned med 47,24 procent respektive 46,47 procent. Fordringar avseende administrationskostnader avseende återkrav uppgår per 30 juni 2015 till 0,2 miljoner kronor och har skrivits ned med 47,68 procent. Uppgift saknas om räntefordringar och fordringar avseende administrationskostnader avseende Pensionsmyndighetens förmåner per 30 juni 2014. Jämförelsetalen har inte räknats om med anledning av delning av myndighetsutbetalningar. Myndighetsdelningens enda påverkan på resultaträkningen är att återkravsfordringar numera redovisas i Pensionsmyndighetens huvudbok jämfört med tidigare i Försäkringskassans huvudbok. Det innebär att kapitalbelopp och ränta avseende utestående återkravsfordran redovisas mot kapitalförändringen samt att intäkter avseende administrationsersättning redovisas i verksamhetsavsnittet.

Inom frivilliga pensionsförsäkringen finns fem tariffgrupper som tidigare förvaltats i fem separata fonder. Från och med 1/1 2015 samförvaltas dessa 5 tariffgrupper i ett gemensamt nystartat räntekonsortium. Tariffgrupperna äger andelar i räntekonsortiet i proportion till respektive tariffgrupps värdepappersinnehav, marknadsvärderat, per 1/1 2015. Vid köp och försäljning av värdepapper tillämpas konsortiets genomsnittliga anskaffningsvärde, samma princip som i en räntefond.

I föregående års delårsrapport har värdena avseende posterna Övriga tekniska intäkter och Försäkringsersättningar felaktigt bytt plats i resultaträkningen för premiepensionen. Detta har justerats.

Flera redovisningsprinciper har ändrats sedan delårsrapport 2014 avgivits, jämförelsetal har räknats om. Detta innebär att den avgivna delårsrapportens redovisade kapitalförändring inte överensstämmer med jämförelsetal gällande 2014 i denna delårsrapport.

Delårsrapporten baseras i övrigt på samma redovisningsprinciper som tillämpades i årsredovisningen 2014.

Resultaträkning

<i>(Belopp i tkr)</i>	2015-01-01 2015-06-30	2014-01-01 2014-06-30	Prognos 2015
Verksamhetens intäkter			
Intäkter av anslag	291 854	262 506	543 646
Intäkter av avgifter och andra ersättningar	333 925	415 089	648 896
Intäkter av bidrag	353	884	707
Finansiella intäkter	723	11	1 445
Summa	626 855	678 490	1 194 694
Verksamhetens kostnader			
Kostnader för personal	-305 812	-281 240	-632 000
Kostnader för lokaler	-20 804	-21 645	-39 000
Övriga driftkostnader	-372 862	-347 875	-639 000
Finansiella kostnader	-242	-2 470	-483
Avskrivningar och nedskrivningar	-25 976	-27 525	-66 517
Summa	-725 696	-680 755	-1 377 000
Verksamhetsutfall	-98 841	-2 265	-182 306
Redovisning av premiepensionsverksamheten			
Premiepensionsverksamhetens försäkringsresultat	1 231 329	1 233 008	1 714 814
Premiepensionsverksamhetens driftkostnader, Pensionsmyndigheten	-181 416	-166 295	-342 788
Premiepensionsverksamhetens driftkostnader, andra myndigheter	-31 709	-31 848	-63 419
Summa	1 018 204	1 034 865	1 308 607
Uppbördsverksamhet			
<i>Intäkter</i>			
Intäkter av avgifter m.m. som inte disponeras	10 736	80 692	14 323
Allmän pensionsavgift	53 815 520	52 390 647	108 142 020
Statlig ålderspensionsavgift	13 016 649	12 375 222	26 033 295
Ålderspensionsavgift	57 730 527	54 263 986	114 851 000
Summa	124 573 432	119 110 547	249 040 638
<i>Avgår</i>			
Medel som tillförts statens budget från uppbördsverksamhet	-1 248	-80 692	-2 496
Inleverans till AP-fonderna	-122 543 698	-117 247 403	-245 184 987
Överföring till premiepensionssystemet	-2 018 998	-1 782 452	-3 841 328
Summa	-124 563 944	-119 110 547	-249 028 811
Saldo uppbörd	9 488	0	11 827
Transfereringar			
<i>Intäkter</i>			
Medel som erhållits från statens budget för finansiering av bidrag	22 766 272	23 289 376	45 421 658
Medel som erhållits från myndigheter för finansiering av bidrag	29 178	28 971	56 200
Medel som erhållits från AP-fonderna	131 498 782	126 637 239	264 582 000
Medel som finansierats via premiepensionssystemet	2 859 145	2 254 621	5 983 000
Finansiella intäkter	36 952	19 830	73 904
Finansiella kostnader	-39 106	-3 232	-78 211
Summa	157 151 223	152 226 805	316 038 551
Avsättning till/upplösning av fonder m.m. för transfereringsändamål	29	-2 162	57
<i>Kostnader</i>			
Ekonomisk trygghet vid ålderdom	-18 781 110	-19 471 599	-37 543 897
Ekonomisk trygghet för familjer och barn	-3 906 437	-3 817 777	-7 800 631
Inkomstpensionen	-131 494 804	-126 637 239	-264 577 010
Premiepensionssystemet	-2 859 173	-2 254 625	-5 983 000
Övriga förmåner	-41 696	-43 173	-85 610
Förändring av försäkringstekniska avsättningar, frivillig pensionsförsäkring	16 779	-5 082	26 886
Summa	-157 066 441	-152 229 495	-315 963 262
Saldo transfereringar	84 811	-4 852	75 346
Årets kapitalförändring	1 013 662	1 027 748	1 213 474

Kommentarer till resultaträkningen

Verksamhetens intäkter och kostnader

Verksamhetens kostnader uppgick till 726 miljoner kronor under första halvåret 2015, vilket är planenligt högre än samma period föregående år. Framst är det personal- och konsultkostnaderna som är högre då vi i år bland annat har ett högre antal årsarbetare än vid motsvarande period föregående år. Konsultkostnaderna ingår i posten Övriga driftkostnader.

De finansiella kostnaderna minskade och de finansiella intäkterna ökade, jämfört med föregående år, till följd av aktuellt ränteläge.

Intäkterna av bidrag minskade första halvåret 2015, jämfört med samma period föregående år, vilket främst förklaras av att vi under 2014 fick bidrag avseende jämställdhetsintegrering.

Verksamhetens intäkter uppgick till 627 miljoner kronor under första halvåret 2015, vilket var 99 miljoner kronor lägre än kostnaderna. Underskottet beror på att avgiftsuttaget från AP-fonderna 2015 är lägre än beräknade administrationskostnader. Detta beror på att avgiftsuttaget 2015 minskats med tidigare års positiva resultat samt ett övertaget överskott avseende administrationskostnader från Försäkringskassan i samband med myndighetsstarten.

Premiepension

Livförsäkringsrörelsens försäkringsresultat minskade något från 1 233 miljoner kronor första halvåret 2014 till 1 231 miljoner kronor första halvåret 2015. Den största förändringen i resultatet bestod i att de orealiserade vinsterna på placeringstillgångar minskade jämfört med förra året. Under 2014 bidrog såväl sjunkande marknadsräntor som stigande aktiekurser till de orealiserade vinsterna. Under 2015 steg marknadsräntorna svagt, vilket gav ett negativt bidrag från ränteportföljen, vilket dock mer än väl uppvägdes av stigande aktiekurser. För vidare information om avkastningen i portföljen se avsnittet Särskild redovisning för premiepensionsverksamheten.

Uppbörd och transfereringar

Intäkter av uppbördsverksamhet har ökat från 119 111 miljoner kronor första halvåret 2014 till 124 573 miljoner kronor första halvåret 2015. 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 126 637 miljoner kronor till 131 495 miljoner kronor. Ökningen beror på att antalet ålderspensionärer med rätt till inkomstgrundad pension ökat och att pensionerna på grund av indexeringsreglerna räknades upp med 0,9 procent per 2014-12-31.

När det gäller transfereringar ökar också premiepensionen med 605 miljoner kronor, då såväl antal pensionärer som utbetalda belopp ökar.

Posten Intäkter av avgifter m.m. som inte disponeras har minskat med 70 miljoner kronor jämfört med första halvåret 2014. Förklaringarna till avvikelserna är att vi från och med 2015 inte längre levererar in statlig ålderspensionsavgift avseende Försvarmakten till statsbudgeten samt att vi från och med 1 januari 2015 redovisar ränteintäkter avseende återkravsfordringar. Detta förklarar även posten Medel som tillförts statsbudgeten från uppbördsverksamhet som har minskat med 79 miljoner kronor jämfört med första halvåret 2014.

Summan av posterna finansiella intäkter och finansiella kostnader gick från ett positivt belopp om 17 miljoner kronor första halvåret 2014 till ett negativt belopp om 2 miljoner kronor första halvåret 2015 på grund av obligationsförluster i portföljen för frivillig försäkring och sjömanspension till följd av att portföljen har en stor andel bostadsobligationer där räntan stigit under perioden.

Prognos

När det gäller verksamhetens kostnader och intäkter utvisar prognosen ett kostnadsutfall på 1 377 miljoner kronor för hela 2015. Utfallet följer de prognoser som tidigare lämnats till regeringen. Verksamhetsutfallet förväntas bli -182 miljoner kronor och avser avgiftsområdet administration av inkomstpension som finansieras med avgiftsuttag ur AP-fonderna.

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	2015-06-30	2014-06-30
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckling		190 200	148 077
Rättigheter och andra immateriella anläggningstillgångar		23 645	17 010
Summa		213 845	165 087
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet		7 217	8 805
Maskiner, inventarier, installationer m.m.		33 708	17 420
Summa		40 925	26 225
Placeringstillgångar			
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>			
Aktier och andelar		8 215 770	5 904 346
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		12 181 792	9 579 529
Övriga lån		-	1 611
Övriga finansiella placeringstillgångar	1	51 492 524	49 884 489
Summa		71 890 086	65 369 975
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar		826 393 950	663 298 985
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		25 232	53 923
Fordringar hos andra myndigheter		109 884	19 317
Övriga kortfristiga fordringar		719 431	434 505
Summa		854 547	507 745
Periodavgränsningsposter			
Förutbetalda kostnader		39 383	23 206
Upplupna bidragsintäkter		4 875	4 834
Övriga upplupna intäkter		1 132 666	944 345
Summa		1 176 924	972 385
Avräkning med statsverket			
Avräkning med statsverket		25 750 381	24 537 967
Kassa och bank			
Övriga tillgodohavanden i Riksgäldskontoret		2 229 811	1 758 331
Kassa och bank		15 924	55 350
Summa		2 245 735	1 813 681
SUMMA TILLGÅNGAR		928 566 393	756 692 050

Balansräkning, forts.

(Belopp i tkr)

KAPITAL OCH SKULDER	Noter	2015-06-30	2014-06-30
Myndighetskapital			
Statskapital		351	270
Konsolideringsfond	2	5 751 941	3 619 995
Balanserad kapitalförändring		244 380	219 670
Kapitalförändring enligt resultaträkningen	2	1 013 662	1 027 748
Summa		7 010 334	4 867 683
Fonder			
Fonder		76 413	74 600
Avsättningar			
Livförsäkringsavsättning		12 768 435	9 959 708
Oreglerade skador		650	450
Övriga försäkringstekniska avsättningar		1 181 504	883 163
Övriga avsättningar		6 748	5 573
Summa		13 957 337	10 848 894
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtaganden		826 748 809	663 659 238
Skulder m.m.			
Lån i Riksgäldskontoret		239 109	178 852
Räntekontokredit i Riksgäldskontoret		210 608	308 156
Övriga krediter i Riksgäldskontoret		261 380	-
Kortfristiga skulder till andra myndigheter		20 253 480	24 638 712
Leverantörsskulder		78 780	41 056
Övriga kortfristiga skulder		57 440 582	50 158 769
Summa		78 483 939	75 325 545
Periodavgränsningsposter			
Upplupna kostnader		2 287 091	1 915 376
Oförbrukade bidrag		2 470	714
Summa		2 289 561	1 916 090
SUMMA KAPITAL OCH SKULDER		928 566 393	756 692 050
Poster inom linjen			
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser		846 593 475	678 783 562
Ansvarsförbindelser			
Övriga ansvarsförbindelser	3	60	376

Kommentarer till balansräkningen

Tillgångar

Immateriella tillgångar uppgår till 214 miljoner kronor 30 juni 2015. Det är en ökning med 49 miljoner kronor, vilket främst förklaras av investeringar i form av utveckling av olika IT-system samt licenser bland annat avseende ny plattform för vår externa webb. Materiella anläggningstillgångar uppgår till 41 miljoner kronor första halvåret 2015, vilket är en ökning med 15 miljoner kronor jämfört med samma period föregående år. Förändringen avser framför allt investeringar i IT-utrustning.

Placeringstillgångarna uppgår till 71 890 miljoner kronor 30 juni 2015. Det är en ökning med 6 520 miljoner kronor i jämförelse med ett år tidigare. Dessa tillgångar avser huvudsakligen tillfällig förvaltning (övriga finansiella placeringstillgångar), men också traditionell försäkring, samt till liten del frivillig pensionsförsäkring och sjömanspension. Aktier och andelar har ökat med 39 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 27 procent då premieinbetalningarna ökat. Se vidare avsnittet Särskild redovisning för premiepensionsverksamheten.

Fondförsäkringstillgångarna uppgår till 826 394 miljoner kronor 30 juni 2015. Det är en ökning med 163 095 miljoner kronor eller 25 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 2014 var beloppet 35 650 miljoner kronor.

När det gäller kortfristiga fordringar har dessa ökat från 508 miljoner kronor till 855 miljoner kronor, vilket innebär en ökning om 68 procent. Den post som påverkar de kortfristiga fordringarna mest är Övriga kortfristiga fordringar där den pågående handeln med fonder ingår. Postens storlek varierar dagligen, eftersom fondhandeln varierar kraftigt mellan enskilda handelsdagar. Posten Kundfordringar har minskat och består huvudsakligen av till fondbolagen fakturerade, men ännu obetalda, rabatter.

Posten Fordringar hos andra myndigheter har ökat från 19 miljoner kronor första halvåret 2014 till 110 miljoner kronor första halvåret 2015 beroende på framförallt en fordran hos Försäkringskassan om 88 miljoner kronor avseende avgifter till försäkringen för tilläggspension enligt lagen om socialavgifter erlagda av arbetsgivare enligt uppbördsdeklarationer. Per 30 juni 2014 redovisades istället en skuld avseende motsvarande post. Variationen mellan åren beror på att arbetsgivaravgifter för tidigare år löpande justeras i efterhand.

I periodavgränsningsposter har Övriga upplupna intäkter ökat med 20 procent, från 944 miljoner kronor första halvåret 2014 till 1 133 miljoner kronor motsvarande period 2015. Denna post utgörs av ännu ej fakturerade rabatter, som fondbolagen ska betala till myndigheten. Rabatterna ökar då tillgångarna i fondförsäkringen ökar.

Övriga tillgodohavanden i Riksgäldskontoret ökar från 1 758 miljoner kronor första halvåret 2014 till 2 230 miljoner kronor första halvåret 2015. Ökningen beror främst på att pensionspararnas fondförmögenhet ökat, dels genom tillskott av premiepensionsrätter och dels genom fondavkastning.

Posten Kassa och bank minskar från 55 miljoner kronor första halvåret 2014 till 16 miljoner kronor motsvarande period 2015. Minskningen av posten beror främst på att investering gjorts i hypoteksobligationer avseende sjömanspensioneringsfonden.

Kapital och skulder

Konsolideringsfonden uppgår till 5 752 miljoner kronor 30 juni 2015 jämfört med 3 620 miljoner kronor. Förändringen beror på kapitalförändring för premiepensionen respektive frivillig pensionsförsäkring för föregående år. Medel i konsolideringsfonden avseende premiepensionen fördelas till pensionsspararna och pensionärerna och utbetalas som återbäring i samband med pensionsutbetalningarna. Förändring i kapital avseende premiepensionen redovisas i not 2.

Livförsäkringsavsättningar har ökat från 9 960 miljoner kronor 30 juni 2014 för att ett år senare uppgå till 12 768 miljoner kronor. Ökning av avsättningarna beror på ett ökat premieinflöde till den traditionella försäkringen samt att räntan fallit under första halvåret 2015.

Övriga försäkringstekniska avsättningar utgörs i huvudsak av dödsfallskapital i fondförsäkringen och har ökat från 883 miljoner kronor till 1 182 miljoner kronor, 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 826 749 miljoner kronor den 30 juni 2015 från 663 659 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 fondhandelskrediterna. Kreditutnyttjandet varierar dagligen beroende på fondhandelns omfattning och likvidsammansättning. Per den 30 juni 2015 utnyttjades krediterna med 261 miljoner kronor. Per 30 juni 2014 redovisades en tillgång om 60 miljoner kronor avseende fondhandelskontot på raden Övriga tillgodohavanden i Riksgäldskontoret.

Noter till balansräkningen

Not 1 Övriga finansiella placeringstillgångar

<i>(Belopp i tkr)</i>	2015-06-30		2014-06-30		2014-12-31	
	<i>Verkligt värde</i>	<i>Bokfört värde</i>	<i>Verkligt värde</i>	<i>Bokfört värde</i>	<i>Verkligt värde</i>	<i>Bokfört värde</i>
Nominella obligationer	9 751 659	9 109 997	7 224 729	6 525 640	7 246 712	6 509 855
Upplupen ränta dito		172 521		162 489		133 039
Realränteobligationer	8 507 499	8 185 978	8 815 390	8 254 877	8 473 617	8 234 776
Upplupen ränta dito		165 936		166 301		23 088
Bostadsobligationer	16 259 543	15 648 131	10 598 528	10 025 217	12 401 268	11 447 313
Upplupen ränta dito		150 081		77 637		187 448
Likvida medel	18 059 879	18 059 879	24 672 326	24 672 326	6 363 540	6 363 540
Utgående balans	52 578 580	51 492 524	51 310 973	49 884 489	34 485 137	32 899 059

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 Förändring i kapital, premiepensionen

<i>(Belopp i tkr)</i>	Fond- försäkring	Traditionell försäkring	2015-06-30 totalt	2014-06-30 totalt	2014-12-31 totalt
Ingående balans konsolideringsfond	-731 670	6 648 428	5 916 758	3 708 605	3 708 605
Från konsolideringsfond utbetald återbäring		-214 744	-214 744	-134 627	-282 613
Periodens resultat, disposition mot konsolideringsfond	102 173	916 031	1 018 204	1 034 864	2 490 766
Utgående konsolideringsfond	-629 497	7 349 714	6 720 217	4 608 842	5 916 758

Skillnaden jämfört med totalen beror på att noten endast avser premiepensionen.

Not 3 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. 2015-06-30 fanns 60 tkr i yrkade belopp och 2014-06-30 fanns 376 tkr i yrkade belopp.

Anslagsredovisning

Utfall för perioden 1 januari-30 juni 2015 - Redovisning mot anslag
(Belopp i tkr)

Anslag	Ingående överföringsbelopp	Årets tilldelning enligt regleringsbrev	Omdisponerat 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	-457 493	15 878 500				15 421 007	-7 928 798		7 492 209
2 Garantipension till ålderspension									
11 01 002 Efterlevandepensioner till vuxna									
2 Efterlevandepension till vuxna	-89 108	12 459 900				12 370 792	-6 292 478		6 078 314
11 01 003 Bostadstillägg till pensionärer									
2 Bostadstillägg till pensionärer	-260 500	8 464 100				8 203 600	-4 248 000		3 955 600
11 01 004 Äldreförsörjningsstöd									
2 Äldreförsörjningsstöd	-3 167	812 100				808 933	-389 124		419 809
11 02 001 Pensionsmyndigheten									
1 Pensionsmyndigheten - förvaltningsanslag	26 061	533 825			-10 089	549 797	-292 014		257 783
Utgiftsområde 12									
Ekonomisk trygghet för familjer och barn									
12 01 005 Barnpension och efterlevandestöd									
1 Barnpension och efterlevandestöd	-254	904 600				904 346	-470 093		434 253
12 01 007 Pensionsrätt för barnår									
1 Pensionsrätt för barnår	0	6 875 558				6 875 558	-3 437 779		3 437 779
Summa	-784 461	45 928 583			-10 089	45 134 033	-23 058 286		22 075 747

Pensionsmyndigheten
Delårsrapport
Första halvåret 2015

Datum 2015-08-12
Dok.bet. PID1450800
Version 1.0
Dnr/Ref. VER 2015-042

15 (28)

Utfall för perioden 1 januari-30 juni 2015 - Redovisning mot inkomstittel

(Belopp i tkr)

		Utgifter	Inkomster	Nettoinkomst
Allmän pensionsavgift				
9111	421 Preliminär månadsvis allmän pensionsavgift	-45 272 083		-45 272 083
	422 Delavräkning allmän pensionsavgift	-8 653 500		-8 653 500
	423 Slutavräkning allmän pensionsavgift	110 064		110 064
9262	011 Preliminär avgift		45 272 083	45 272 083
	012 Delavräkning		8 653 500	8 653 500
	013 Slutavräkning		-110 064	-110 064
	022 Utgifter till AP-fonderna	-53 815 520		-53 815 520
Summa allmän pensionsavgift		-107 631 039	53 815 519	-53 815 520
Statliga ålderspensionsavgifter				
9251	014 Statlig ålderspensionsavgift		13 016 649	13 016 649
	025 Statlig ålderspensionsavgift till AP-fonderna	-10 997 651		-10 997 651
	026 Statlig ålderspensionsavgift till Riksgäldskontoret	-2 018 998		-2 018 998
Summa statliga ålderspensionsavgifter		-13 016 649	13 016 649	0
Ålderspensionsavgifter				
9251	016 AP-fondsandel, in		57 730 527	57 730 527
	041 Arbetsgivaravgift innevarande år	-55 023 010		-55 023 010
	042 Arbetsgivaravgift föregående år	122 671		122 671
	043 Arbetsgivaravgift äldre år	-1 494 136		-1 494 136
	044 Egenföretagaravgift innevarande år	-1 070 778		-1 070 778
	046 Egenföretagaravgift äldre år	-265 274		-265 274
Summa ålderspensionsavgifter		-57 730 527	57 730 527	0
Övriga inkomster av statens verksamhet				
2811	143 Övriga inkomster		1 248	1 248
Summa övriga inkomster av statens verksamhet		0	1 248	1 248
Totalt inkomstittlar		-178 378 215	124 563 943	-53 814 272

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 abonnemangavgift för radiokommunikationssystemet Rakel. Beloppet ska betalas efter rekvisition från MSB. Bokförda kostnader under första halvåret uppgår till 19 200 kronor.

Övriga bestämmelser enligt regleringsbrev 2014-12-18

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.

Kommentarer till anslagsredovisningen

Anslagen är ramanslag.

Ingående överföringsbelopp per anslag är lika med utgående överföringsbelopp per anslag i årsredovisningen för 2014.

I kolumnen för årets tilldelning enligt regleringsbrev redovisas de belopp som anges i regleringsbrev från socialdepartementet 2014-12-18 med ändring daterad 2015-06-25.

Särskild redovisning för premiepensionsverksamheten

Förvaltningsberättelse

Fondförsäkring

Fondförsäkringens premieinkomst uppgick under första halvåret 2015 till 3 816,3 (3 303,4)² miljoner kronor och totala utflödet till 4 206,5 (3 072,8) miljoner kronor, varav 2 315,4 (1 851,8) avsåg pensionsutbetalningar och 1 891,1 (1 221,0) 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 3 830,6 (3 300,7) miljoner kronor, det största beloppet hittills, i återförda förvaltningsavgifter (rabatter) från fonderna till pensionsspararna avseende föregående år, varav merparten 3 817,0 (3 290,7) miljoner kronor tillfaller de fondförsäkrade och resterande del de som gått över till den traditionella försäkringen.

Avgiftsuttaget för premiepensionens administrationskostnader 2015 genomfördes i maj och avgiften sattes till 0,13 (0,14) procent av tillgodohavandena på spararnas pensionskonton, med ett tak på 120 (120) kronor. Sammantaget uppgick avgiftsuttaget till 586,4 (559,2) miljoner kronor, varav 567,9 (542,0) miljoner kronor belastar fondkontona och resterande del den traditionella försäkringen. Det motsvarar en genomsnittlig avgift på 0,07 (0,09) procent eller cirka 85 (83) kronor per person.

Fondinnehavets marknadsvärde

Per den 30 juni 2015 hade totalt 6,6 (6,5) miljoner pensionssparare och pensionärer ett fondinnehav i premiepensionssystemet till ett marknadsvärde av 826,4 (663,3) miljarder kronor. Pensionsspararnas och pensionärernas fondinnehav fördelar sig enligt tabell 3.

Fondkategori	Marknadsvärde 30 juni 2015, mdkr	Fördelning i procent 30 juni 2015	Marknadsvärde 30 juni 2014, mdkr	Fördelning i procent 30 juni 2014
Aktiefonder	340,5	41,2	264,7	39,9
Blandfonder	67,7	8,19	68,2	10,3
Generationsfonder	124,6	15,08	99,1	14,9
Räntefonder	24,5	2,97	25,5	3,9
AP7 Såfa	269,1	32,56	205,8	31,0
Totalt	826,4	100,0	663,3	100,0

Tabell 3. Fondplaceringarnas marknadsvärde uppdelat på fondkategori och procentuell fördelning per den 30 juni 2015 och 2014.

Värdeutveckling

Värdeutvecklingen för första halvåret uppgick till 67,4 (61,0) miljarder kronor. Den genomsnittliga avkastningen i fondrörelsen var 8,9 (10,2) procent under första halvåret 2015 mätt som tidsviktad avkastning³. Sedan fondrörelsens start år 2000 är den genomsnittliga årliga avkastningen 4,2 (3,2) procent

² Siffror inom parentes avser fortsättningsvis jämförande uppgifter för första halvåret 2014.

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.

mätt som tidsviktad årsavkastning. Fondrörelsens genomsnittliga årliga kapitalviktade avkastning⁴ (internräntan), som visar spridningen i fondrörelsen sedan 1995 uppgår till 6,9 (5,8) procent.

Tillgångsallokering

Andel aktiefonder var vid halvårsskiftet 2015 95 (94) procent.

Fondadministration

De flesta fondbyten tar två dagar. Ett orderstopp fördröjer handeln med en dag. Totalt inträffade ett orderstopp under första halvåret 2015, jämfört med två under första halvåret 2014.

Under första halvåret 2015 bytte 477 434 personer fonder vid åtminstone ett tillfälle. Det är en liten ökning jämfört med 2014 då 456 349 personer bytte fonder vid åtminstone ett tillfälle.

Traditionell försäkring

Premieinkomsten för den traditionella försäkringen uppgick till 1 904,8 (1 231,1) miljoner kronor för första halvåret, varav 1 891,1 (1 221,0) miljoner kronor avser byten från fondförsäkring till traditionell försäkring. Pensionsutbetalningarna uppgick till 544,1 (403,1) miljoner kronor. Av de nya pensionärerna valde 17,9 (15,9) procent den traditionella försäkringen.

Tillgångarnas marknadsvärde och fördelning

Värdet på de förvaltade tillgångarna uppgick per den 30 juni 2015 till 19 768,0 (15 015,9) miljoner kronor. Tillgångarnas fördelning framgår av tabell 4.

⁴ Kapitalviktad avkastning visar årlig avkastning med hänsyn taget till kapitalets förändring och omfattar såväl fondrörelsen som avkastningen på pengarna fram till tidpunkterna då de placeras i fonderna.

Tillgångsslag	Marknadsvärde 30 juni 2015 (mnkr)	Fördelning i procent 30 juni 2015	Marknadsvärde 30 juni 2014 (mnkr)	Fördelning i procent 30 juni 2014
Svenska räntor	11 557,1	58,5	9 103,7	60,6
Globala aktier	8 171,3	41,3	5 886,5	39,2
Likvida medel	39,5	0,2	25,7	0,2
Totalt	19 767,9	100,0	15 015,9	100,0

Tabell 4. De förvaltade tillgångarnas marknadsvärde och procentuella fördelning på tillgångsslag per den 30 juni 2015 och 2014.

Enligt den traditionella försäkringens placeringsriktlinjer⁵ ska den strategiska allokeringen mellan räntebärande tillgångar och aktier utgå från den traditionella livförsäkringens skuldsida. Av tillgångarna i den traditionella försäkringens 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 2015 kännetecknades av marginellt stigande långa räntor och en stigande aktiemarknad. Tillgångsportföljen består till 58,5 procent av ränteinvesteringar som utvecklas negativt vid stigande räntor. Den stigande aktiemarknaden bidrog positivt till portföljens avkastning vilket medförde en sammantaget positiv avkastning för den totala portföljen vid halvårsskiftet på 2,08 (9,71) procent, vilket kan jämföras med index på 2,68 (9,79) procent.

Tillgångsslag	Avkastning 30 juni 2015	Avkastning jämförelseindex 30 juni 2015	Avkastning 30 juni 2014	Avkastning jämförelseindex 30 juni 2014
Svenska räntor ⁶	- 2,32	-1,65	9,37	8,98
Globala aktier ⁷	8,81	9,13	10,37	11,00
Total portfölj	2,08	2,68	9,71	9,79

Tabell 5. Avkastning i procent per tillgångsslag för första halvåret 2015 och 2014.

Återbäringsräntan för juni 2015 uppgick till 15 (6,0) procent och i genomsnitt för första halvåret till 14 (4,8) procent. Vilket är en betydligt högre återbäringsränta än vad man bör förvänta sig av en traditionell försäkring. 2014 var ett mycket bra år för portföljen med stigande aktiemarknad och fallande räntor, vilket nu avspeglar sig i den höga återbäringsräntan.

⁵ Dnr PAD 2010-450.

⁶ Index (skraddarsytt index baserat på Pensionsmyndighetens garanterade åtagande i den traditionella försäkringens till hälften diskonterad med statsräntekurvan och till hälften diskonterad med swapräntekurvan).

⁷ Index för globala aktier är sammansatt av tre aktieindex som motsvarar storleken av och inriktningen på tillväxtportföljens tre fondinnehav 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 2015. Anpassning till den nya prognosens ökade livslängdsantaganden kommer att göras från och med 1 januari 2016 vilket innebär något lägre pensionsbelopp och något högre försäkringstekniska avsättningar, jämfört med tidigare.

Den 1 december 2013 började så kallad kohorddödlighet att användas vid beräkning av premiepensionsbelopp och försäkringstekniska avsättningar. Det innebär att olika underliggande livslängdsantaganden används beroende på vilket decennium som premiepensionären är född. En pensionär som är född under 50-talet lever längre än en pensionär som är född på 30-talet, det innebär att premiepensionsbeloppet för en 50-talist ska räcka längre tid än för en 30-talist, vilket kohorddödligheten tar hänsyn till.

De försäkringstekniska avsättningarna och solvensgraden⁸ uppgick per den 30 juni 2015 till 12 433 miljoner kronor respektive 159,0 procent. Den kollektiva konsolideringsnivån⁹ uppgick till 110,1 (109,6) procent.

Pensionsmyndigheten rapporterar trafikljus till Finansinspektionen¹⁰ en gång per år baserat på förhållandena den 31 december. Pensionsmyndigheten inrapporterade i början av 2015 resultat motsvarande grönt ljus per den 31 december 2014. Internt inom Pensionsmyndigheten beräknas trafikljustestet kvartalsvis. Vid halvårsskiftet var värdet 135,4 procent av den försäkringstekniska skulden. Vilket motsvaras av grönt ljus i modellen.

Vi avvaktar nya lagar om tjänstepension och övrig rörelse reglering samt vad som då kommer att gälla för Pensionsmyndigheten. Frågan om vilken rörelse reglering som ska gälla för premiepensionen i och med införandet av Solvens 2 hanteras för närvarande inom Regeringskansliet. Pensionsmyndigheten medverkar i detta arbete.

Tillfällig förvaltning

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

Bokfört värde på de förvaltade tillgångarna uppgick per den 30 juni 2015 till 51,5 (49,9) miljarder kronor.¹¹ Tillgångarnas fördelning framgår av tabell 6. De reala obligationerna kommer att fasas ut vid förfall och ersättas med nominella statsobligationer och säkerställda bostadsobligationer.

⁸ Solvensgraden motsvarar det samlade värdet på Pensionsmyndighetens tillgångar inom den traditionella försäkringen, i förhållande till garanterade utfästelser gentemot pensionsspararna.

⁹ 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.

¹⁰ Pensionsmyndigheten är inte skyldig att lämna solvensdeklaration enligt Finansinspektionens bestämmelse FFFS 2011:28.

¹¹ Obligationportföljen redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Delpportfölj	Bokfört 30 juni 2015 (mdkr)	Fördelning i procent 30 juni 2015	Bokfört 30 juni 2014 (mdkr)	Fördelning i procent 30 juni 2014
Likvida tillgångar	18,1	35,1	24,7	49,4
Nominella statsobligationer	9,3	18,0	6,7	13,4
Realobligationer	8,4	16,2	8,4	16,9
Säkerställda obligationer	15,8	30,7	10,1	20,3
Totalt	51,5	100,0	49,9	100,0

Tabell 6. De förvaltade tillgångarnas bokförda värde och procentuella fördelning på tillgångsslag den 30 juni 2015 och 2014.

Avkastningen för totalportföljen har under perioden uppgått till 0,85 (1,02) procent och för jämförelseindex¹² till -0,08 (0,38) procent.

¹² Avistakonto Riksgäldskontoret.

Nyckeltal och väsentliga uppgifter för premiepensionen

(Belopp i tkr)	Fond- försäkring 6 mån 2015	Traditionell försäkring 6 mån 2015	Totalt 6 mån 2015	Totalt 6 mån 2014	Totalt 12 mån 2014
Resultatmått					
Periodens resultat	102 173	916 031	1 018 204	1 034 865	2 490 766
Förvaltningskostnadsprocent ¹³ , %	-	-	0,05	0,06	0,06
Avgiftsuttag i procent av placeringstillgångar, %	-	-	0,07	0,09	0,09
Kapitalförvaltning/ placeringstillgångar					
Försäkringstillgångar inkl. bankmedel ¹⁴	828 584 201	19 767 962	848 352 163	679 987 804	777 102 450
Direktavkastning ¹⁵ , %	-	0,04	0,04	0,04	0,09
Totalavkastning ¹⁶ , %	-	2,08	2,08	9,71	22,7
Genomsnittlig återbäringsränta, %	-	14,0	14,0	4,8	6,8
Kollektiv konsolideringsnivå ¹⁷ , %	-	110,1	110,1	109,6	116,5
Konsolideringskapital ¹⁸	-629 498	6 535 856	5 906 358	4 608 842	5 916 758
Solvensgrad ^{19, 20}	-	159,0	159,0	156,5	158,1
Pensionssparare					
Antal pensionssparare och pensionärer	6 623 043	257 742	6 880 785	6 731 038	6 877 832
Antal beslut om premiepension	50 012	10 906	60 918	62 933	106 633
Fördelning beslut om premiepension, %	82,1	17,9	100,0	100,0	100,0
Antal pensionärer med premiepension	1 042 568	257 742	1 300 310	1 196 725	1 216 633
Fonder					
Antal fondbyten	477 434	-	477 434	513 961	832 764
Antal fondföretag	104	-	104	103	103
Antal fonder	824	-	824	841	851

¹³ 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.

¹⁴ Försäkringstillgångar motsvarar fondförsäkringstillgångar och placeringstillgångar hänförliga till traditionell försäkring och fondförsäkring.

¹⁵ 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.

¹⁶ 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.

¹⁷ 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.

¹⁸ Konsolideringskapital utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital.

¹⁹ Solvensgraden motsvarar det samlade värdet på tillgångar inom den traditionella försäkringen, i förhållande till garanterade utfästelser gentemot pensionsspararna.

²⁰ Finansinspektionen har beslutat om ny räntesats vid beräkning av försäkringsteknisk avsättning från och med 2013-12-31.

Resultaträkning premiepensionen

<i>(Belopp i tkr)</i>		2015-01-01	2014-01-01
TEKNISK REDOVISNING AV	Not	2015-06-30	2014-06-30
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieinkomst		1 904 828	1 231 058
Avgifter fondförsäkring		283 979	271 015
Kapitalavkastning, intäkter	6	17 525 218	5 727 800
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	7	50 366 334	56 569 889
Övriga tekniska intäkter		207	280
Försäkringsersättningar		-329 262	-268 452
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	8	-68 393 864	-62 285 632
Driftkostnader		-213 126	-198 144
Kapitalavkastning, kostnader	9	-2 675	-1 608
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	10	-149 885	0
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		991 754	1 046 206
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		991 754	1 046 206
Kapitalavkastning, intäkter		26 427	1 605
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		282	316
Kapitalavkastning, kostnader		-259	-13 261
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		0	0
Periodens resultat		1 018 204	1 034 865

Noter premiepensionen

Not 5 Redovisnings- och värderingsprinciper

Se redovisnings- och värderingsprinciper sid 5.

Not 6 Kapitalavkastning, intäkter

(Belopp i tkr)

	2015-06-30	2014-06-30
Kapitalavkastning, traditionell försäkring	34 907	6 208
Kapitalavkastning, fondförsäkring	17 490 311	5 721 591
	17 525 218	5 727 800

Not 7 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

(Belopp i tkr)

	2015-06-30	2014-06-30
Orealiserade vinster på placeringstillgångar traditionell försäkring	301 594	1 293 446
Orealiserade vinster på fondförsäkringstillgångar	50 064 740	55 276 443
	50 366 334	56 569 889

Not 8 Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar

(Belopp i tkr)

	2015-06-30	2014-06-30
Förändring i livförsäkringsavsättning	-990 048	-1 287 607
Förändring i åtagande inom fondförsäkring	-67 403 816	-60 998 024
	-68 393 864	-62 285 632

Not 9 Kapitalavkastning, kostnader

(Belopp i tkr)

	2015-06-30	2014-06-30
Kapitalavkastning traditionell försäkring	-1 326	-1 598
Kapitalavkastning fondförsäkring	-1 349	-10
	-2 675	-1 608

Not 10 Orealiserade förluster på placeringstillgångar

(Belopp i tkr)

	2015-06-30	2014-06-30
Orealiserade förluster på placeringstillgångar traditionell försäkring	0	0
Orealiserade förluster på fondförsäkringstillgångar	-149 885	0
	-149 885	0

Risker och osäkerheter inom premiepensionen

Inga nya väsentliga risker och osäkerheter har tillkommit under perioden jämfört med de risker som beskrivs i årsredovisningen för 2014 under avsnittet Särskild redovisning av premiepensionsverksamheten.

Traditionell försäkring

Den 30 juni 2015 var överskottet i trafikljustermer 4 320,7 miljoner kronor, vilket motsvarar ett trafikljus på 135,4 procent. Trafikljusberäkningen visar grönt ljus.

Fondkursrisk

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

	2015-06-30	2014-06-30
Traditionell försäkring (kursrisk)	817	589

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.

	2015-06-30	2014-06-30
Traditionell försäkring (valutarisk)	817	589

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 avvikelseintervall i förhållande till Pensionsmyndighetens garanterade skuldåtagande.

	2015-06-30	2014-06-30
Traditionell försäkring, finansiella placeringstillgångar (ränta upp 1 procentenhet)	-1 075	-849
Traditionell försäkring, finansiella placeringstillgångar (ränta ner 1 procentenhet)	1 217	999
Traditionell försäkring, försäkringstekniska avsättningar (ränta upp 1 procentenhet)	1 214	917
Traditionell försäkring, försäkringstekniska avsättningar (ränta ner 1 procentenhet)	-1 437	-1 046
Traditionell försäkring, netto (ränta upp 1 procentenhet)	+139	+68
Traditionell försäkring, netto (ränta ner 1 procentenhet)	-220	-47
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 2015 uppgick till 159,0 procent. Om livslängden hos pensionärerna ökar sjunker solvensgraden, medan den stiger om livslängden minskar. Om livslängden antas öka med ett år sjunker solvensgraden till 154,0 procent till följd av att de försäkringstekniska avsättningarna ökar med 422 miljoner kronor.

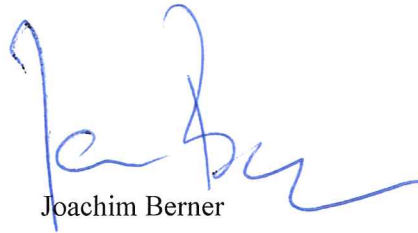
Beslut om delårsrapport

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

Delårsrapporten har fastställts av Pensionsmyndighetens styrelse den 12 augusti 2015.



Bo Könberg
ordförande



Joachim Berner



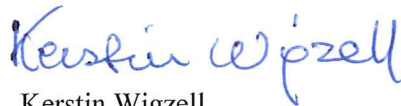
Tomas Landeström



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.