

PM om PRIs Tryggande grunder

Grunderna för beräkning av arbetsgivares pensionsskuld för åtaganden enligt ITP2, när arbetsgivaren valt att göra avsättningar i balansräkningen, fastställs av Pensionsregistreringsinstitutet (PRI), ideell förening. Detta föreskrivs i överenskommelse om ITP mellan Svenskt Näringsliv och PTK.

Tryggande grunderna beskriver hur PRI-skuldens tre delar ska beräknas. De tre delarna är

- Kapitalvärde av intjänad pensionsrätt
- Kvarstående särskilda värdesäkringsmedel
- Konsolideringsreserv.

1. Kapitalvärde av intjänad pensionsrätt

Intjänad pensionsrätt, inklusive pensionstillägg för pension under utbetalning, bestäms enligt ITP-planen av Alecta, med tillämpning av Alectas beräkningsgrunder, så att samma pensionsintjänande sker oavsett om arbetsgivaren tillämpar kreditförsäkrad direktpension i PRI-systemet eller tecknar pensionsförsäkring i Alecta.

Beräkningarna av kapitalvärdet av den intjänade pensionsrätten innebär att sedvanliga statistiska och matematiska modeller används och bygger på

- den diskonteringsränta som ska användas för värdering av framtida betalningar
- antaganden om livslängd och framtida omkostnader, samt
- övriga beräkningsregler.

1.1 Diskonteringsränta

Diskonteringsräntan är från och med 2022-01-01 3,0% före avdrag för antagna framtida driftskostnader - 2,85 % efter avdrag (fram till dess 4,0% - 3,84 % efter avdrag).

PRI ideell förenings synsätt när det gäller diskonteringsräntan innebär att för förmånsbestämda och kreditförsäkrade direktpensioner, där fondering i pensionsstiftelse inte är ett tvång, är användningen av en fast diskonteringsränta på en rimlig nivå, en bättre metod att värdera de framtida betalningarna än att använda en marknadsbaserad ränta. En fast diskonteringsränta innebär att onödiga fluktuationer undviks. Arbetsgivarens förmåga att fullgöra sina pensionsåtaganden påverkas inte heller av en marknadsränta.

Föreningen analyserar kontinuerligt behovet av förändringar i beräkningsantagandena. Den primära grunden för fastställandet av diskonteringsräntan är företagets långsiktiga räntabilitet beräknat som avkastning på totalt kapital (summan av företagens skulder och eget kapital).

PRI ideell förenings styrelse har tidigare konstaterat att en diskonteringsränta om 4 % normalt förväntats understiga en långsiktig förväntad avkastning på företagens kapital. I den årliga uppföljningen av svenska företags räntabilitet, mätt som avkastning på totalt kapital, har styrelsen dock kunnat konstatera en tendens till sjunkande räntabilitet varför marginalen till dessa 4% riskerar att bli för liten. Detta har motiverat beslutet om en nedjustering av diskonteringsräntan, som därmed utgör 3,0% från och med 2022-01-01.

Vid skuldberäkning för direktpensioner kan olika synsätt appliceras på frågan om hänsynstagande till avkastningsskatt. PRI ideell förenings styrelse har i denna fråga influerats av det synsätt som kommit till uttryck vid tillämpningen av den internationella redovisningsstandarden IAS 19, nämligen att skuldberäkningen inte ska ta hänsyn till arbetsgivarens eller en pensionsstiftelses framtida avkastningsskatt.

Av betydelse i sammanhanget är att de anställdas trygghet för pensionsutfästelsernas infriande grundas på förekomsten av den obligatoriska kreditförsäkringen i Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti.

1.2 Livslängdsantaganden

Antalet personer som omfattas av direktpensionsutfästelser enligt ITP2 utgör ett tillräckligt stort statistiskt underlag för särskilda livslängdsantaganden, som kan avvika från befolkningens eller försäkringsbolags erfarenhet. Således har i PRI's Tryggandegrunder andra livslängdsantaganden än i Alecta använts för skuldberäkningen. De senaste årens jämförelser av livslängdsutvecklingen mellan försäkrade i Alecta och tjänstemän som omfattas av tryggnad i PRI-systemet, har visat på en mycket snarlik erfarenhet. Därför justeras livslängdsantagandena från och med 2022-01-01 till att motsvara de livslängdsantaganden som Alecta använder vid beräkning av premier för inlösen av PRI-utfästelser. Den framtida utvecklingen av livslängden inom PRI-systemet kommer även i fortsättningen att följas upp för att säkerställa att antagandena om livslängd i PRI's Tryggandegrunder är tillräckliga.

1.3 Antaganden om driftskostnader

Av mindre ekonomisk dignitet än diskonteringsräntan och livslängdsantagandena är antagandet om driftskostnader, vilka som nämnts ovan uttrycks som en minskning av diskonteringsräntan. Detta antagande speglar många års erfarenhet av Försäkringsbolaget PRI Pensionsgarantis debiterade administrationskostnader på en stabil nivå.

2. Kvarstående särskilda värdesäkringsmedel

Särskilda värdesäkringsmedel beräknas enligt regler som fastställs i överenskommelse mellan Svenskt Näringsliv och PTK.

Dessa innebär

- en förräntningsfaktor knuten till ettåriga statskuldväxlar
- en minskning av skuldposten sådana år då Svenskt Näringsliv och PTK överenskommit om att reserverade medel i denna skuldpost får användas för värdesäkring eller annat ändamål
- en i förhållande till tjänstemännens löner bestämd procentuell ökning av skuldposten sådana år då svenskt Näringsliv och PTK överenskommit att så ska ske.

Särskilda värdesäkringsmedel motsvarar inga särskilda pensionsutfästelser utan utgör ett krav på reservering i arbetsgivarens balansräkning som en parallell till en motsvarande fonduppbyggnad inom Alecta för försäkringstryggade ITP2- pensioner.

3. Konsolideringsreserv

Utöver kapitalvärdet och kvarstående särskilda värdesäkringsmedel fastställer PRI ideell förenings styrelse en procentuellt bestämd konsolideringsreserv, vars syfte är att utgöra en schablonmässig reservering för de pensionstillägg, som fastställs av Alecta före varje årsskifte men som inte beaktas i skuldberäkningen per utgången av kalenderåret. Från och med 2022-01-01 är konsolideringsreserven 2 %, fram till dess 4 %, av kapitalvärdet av intjänad pensionsrätt. Ändringen motiveras av fortsatt förväntad måttlig inflationsnivå.

Ytterligare information

Ytterligare information om PRIs Tryggandegrunder kan lämnas av Björn Nilsson, särskild befattningshavare i Pensionsregistreringsinstitutet (PRI), ideell förening, bjorn.c.nilsson@telia.com