

minPensions jämförelsevärde

Jämförelsevärde är framräknat av minPension och inte av ditt pensionsbolag. Hos pensionsbolaget har du en pensionsförmån som ger dig en viss pension i månaden.

Jämförelsevärde är ett annat sätt att beskriva din pensionsförmån fast som ett kapital. Så att du enklare kan se det sammanlagda värdet av dina pensioner och jämföra de olika delarnas värde. Det intjänade kapitalet, alltså jämförelsevärdet, för den förmånsbestämda pensionen är rent fiktivt och kan inte påverkas av dig själv eller flyttas.

Förmåns- och premiebestämd tjänstepension är två olika sätt att tjäna in till sin pension:

- **Premiebestämd pension**

Kan även kallas avgiftsbestämd pension. För varje år du arbetar och har tjänstepension betalar arbetsgivaren en viss procent av lönen till din pension. Kapitalvärdet på den premiebestämda pensionen är värdet på vad som betalats in till dig och den värdeutveckling som du fått på de pengarna, minskat med pensionsbolagets avgifter.

- **Förmånsbestämd pension**

Detta är en pension som innebär att det på förhand är bestämt hur stor pensionen ska bli, till ett visst belopp eller till en viss nivå av slutlön. Storleken på förmånsbestämd pension bestäms av din lön och hur länge du jobbar inom avtalet. Med en förmånsbestämd pension har du inga möjligheter att aktivt välja förvaltningsform eller att påverka värdeutvecklingen på ett placerat kapital.

Så här har vi räknat

minPension har räknat om värdet på förmånsbestämda tjänstepensioner så att värdet ska gå att jämföra med de premiebestämda. Det kallar vi för jämförelsevärde. Värdet på den förmånsbestämda delen räknas om för att få fram ett kapitalvärde, alltså vad förmånen skulle vara värd om den jämförs med den premiebestämda pensionen.

För att räkna ut jämförelsevärdet gör minPension vissa antaganden. Det handlar dels om hur länge du förväntas leva – och alltså få utbetalningen av pension. Den förväntade livslängden ser lite olika ut beroende på vilken ålder det handlar om. Vi gör ingen skillnad mellan män och kvinnor. När det gäller den förväntade dödligheten har vi räknat enligt Finansinspektionens så kallade trygghandgrunder.

Antagande görs också om vilken "värdeutveckling" pengarna förväntas ha. minPension har antagit en avkastningsränta om fyra procent, enligt det som fastslagits i den gemensamma prognosstandard för pensionsbranschen. Viktigt att tänka på är att ju högre ränta som används desto lägre blir det framräknade jämförelsevärde i och med ränta-på-ränta-effekten och att beloppen diskonteras.

Med hjälp av dessa antaganden omvandlar vi pensionsbolagets redovisade månadsbelopp för en förmånsbaserad pension till ett kapital. Det som minPension kallar "jämförelsevärde". Samma antaganden används oavsett pensionsbolag eller pensionsprodukt vilket gör att kapitalen blir jämförbara.

Parametrar

Räntan r är i beräkningen 2,5 % netto. Ränteintensiteten = $\ln(1,025)$.

Dödligheten enligt trygghandgrunderna:

		Kvinna			Man	
Generation fr o m	$a * 10^3$	$b * 10^6$	c	$a * 10^3$	$b * 10^6$	c
1940-01-01	1,4	1,176	0,127	1,7	3,095	0,12
1950-01-01	1,1	0,887	0,129	1,5	1,205	0,13
1960-01-01	1,1	0,406	0,137	1,3	0,464	0,14
1970-01-01	1,1	0,13	0,15	1,1	0,161	0,152
1980-01-01	1	0,092	0,154	1	0,063	0,163
1990-01-01	0,662	0,245	0,143	0,623	0,054	0,165

Hänsyn är inte tagen till justerad dödlighet i höga åldrar.

Beräkning av D-tal (diskonterat värde av 1 kr med avseende på dödlighet och ränta i x månader)

$$D_x = e^{\left(\frac{b}{c} - ax - \frac{b}{c}e^{cx} - \delta x\right)}$$

Beräkning av N-tal (diskonterat värde av 1 kr/mån livsvarigt från x månader (utbetalt i mitten av månaden) med avseende på dödlighet och ränta)

$$N_x = \sum_{i=x}^{1500} (D_i + D_{i+1})/2$$

Beräkning av fördelningstal

Vid beräkning av fördelningstal beräknas tal för respektive kön och sedan används medelvärdet av dessa.

Beräkning av jämförelsevärde

Förmån=y kr/mån livet ut från 65 års ålder (780 månader)

$$\text{jämförelsevärde} = Y \frac{\left(\frac{N_{780}^{Kvinna}}{D_x^{Kvinna}} + \frac{N_{780}^{Man}}{D_x^{Man}}\right)}{2}$$