

Analyse av premiekostnad
Fra gammel til ny ordning

Kort oppsummert om ytelse

- Påslagsmodell:
 - Innskudd 5,7 % av lønn opptil 7,1 G, og 5,7 % + 18,1 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G
 - I tillegg 3 % av lønn opptil 7,1 G for «betinget pensjon», men det ser vi bort fra foreløpig
 - Pensjonsbeholdning er lik sum av alle innskudd frem til pensjonsalder
 - Ytelse er lik pensjonsbeholdning delt på delingstall
- Gammel ordning:
 - Noe forenklet 66 % av sluttlønn fratrukket folketrygd. Levealdersjustert

Premie

- Sparepremie:
 - Årlig opptjening av ytelse
- Premiefritakspremie
- Reguleringspremie:
 - Påslagsmodell: G-regulering av premiereserven
 - I tillegg regulering av premiereserven (+/-) som følge av endring i prognoser for delingstall, men det ser vi bort fra foreløpig
 - Gammel ordning: «Gearet» ytelsesregulering av premiereserven

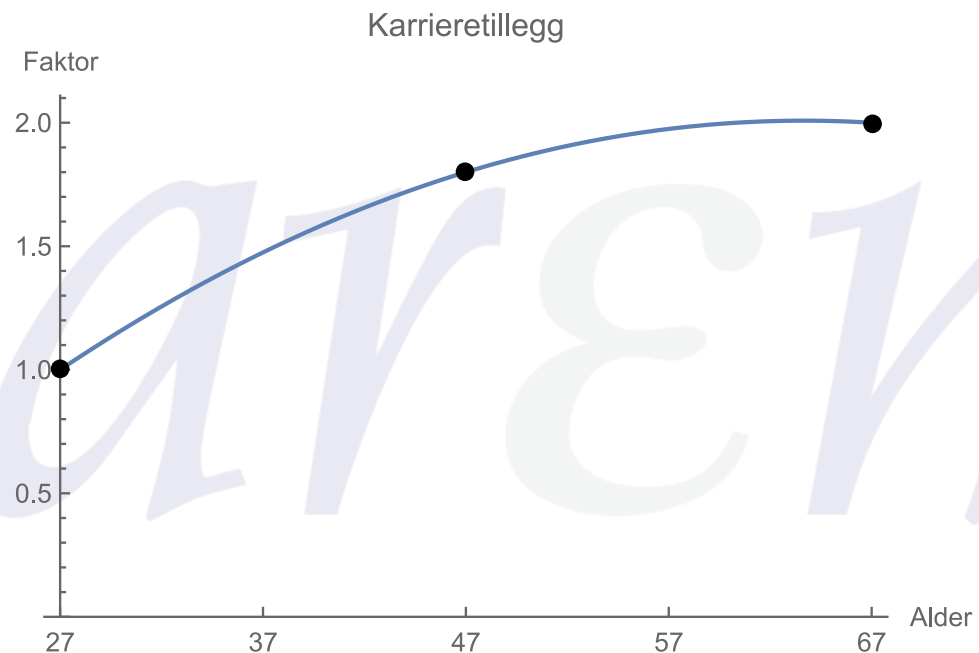
«Case Study»

- Teoretisk sammenlikning av opptjening fullt og helt i hver ordning
 - Mann
 - Født 1973
 - Startalder 27 år
 - Pensjonsalder 67 år
 - To eksempelpersoner (alternative lønnsprofiler):
 1. Startlønn på 4 G og sluttlønn på 8 G. Raskere lønnsvekst i starten enn på slutten av karrieren
 2. Jevn lønn på 6 G hele karrieren
-

Eksempelperson 1

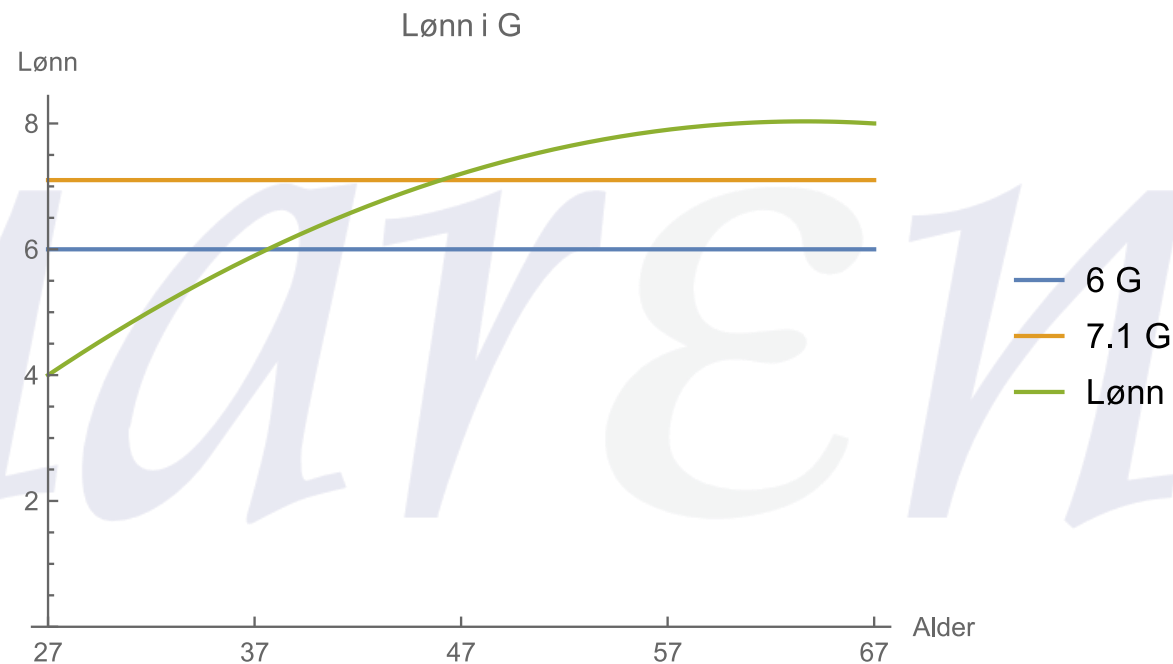
Karrieretillegg

Velger nivå halvveis og til slutt i karrieren og glatter kurven.



Lønn veid i G

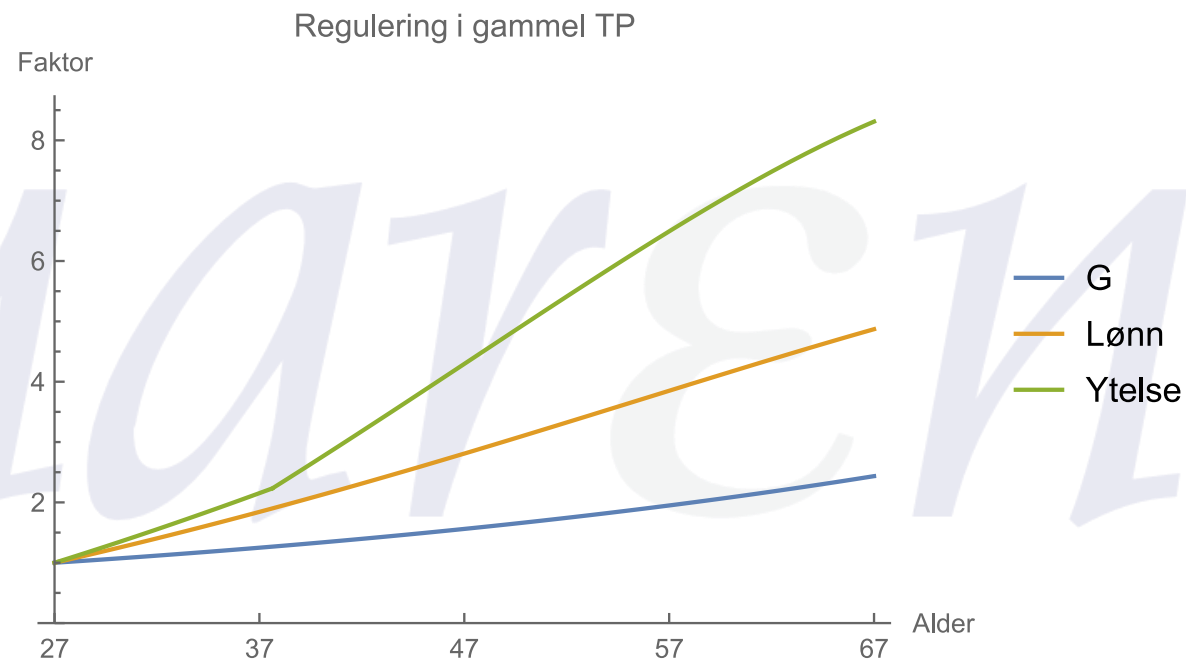
Merk at lønna passerer 6 G etter ca. 10 år og 7,1 G etter ca. 20 år



«Gearet» regulering

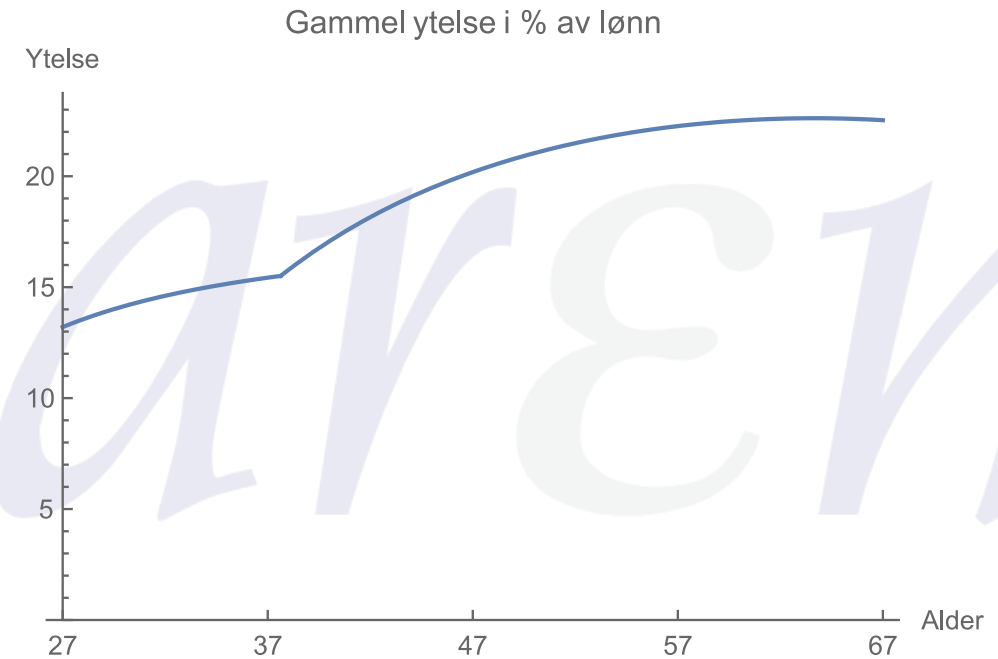
Når lønna øker mer enn G, så øker ytelsen enda mer enn lønna!

$$\text{Ytelse} = 0,66 * \text{Lønn} - x * G$$



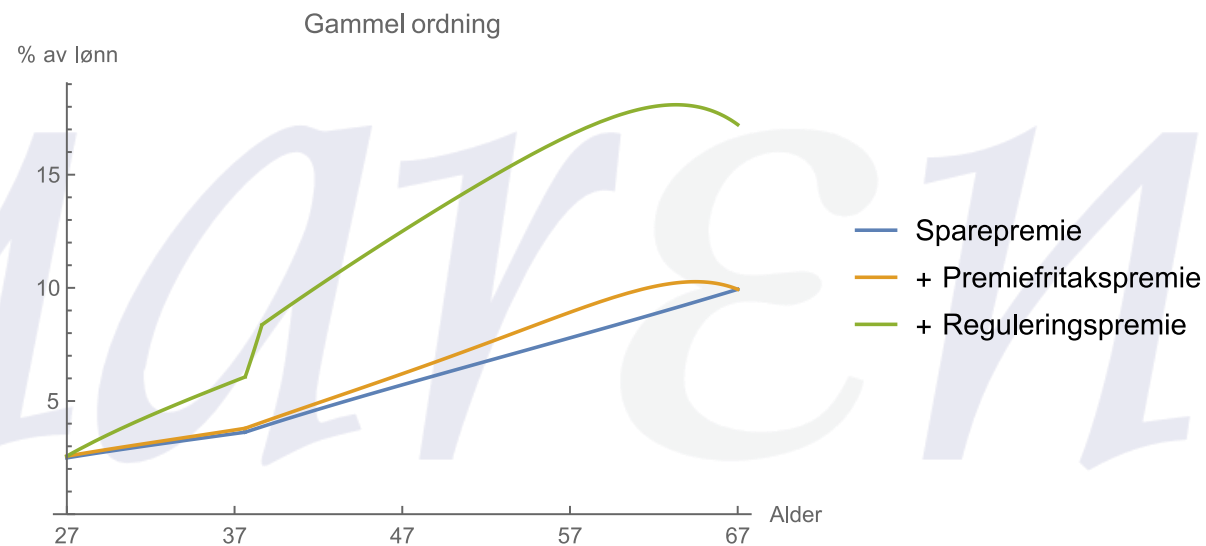
Ytelse i gammel ordning

Merk knekkpunktet når lønna
passerer 6 G



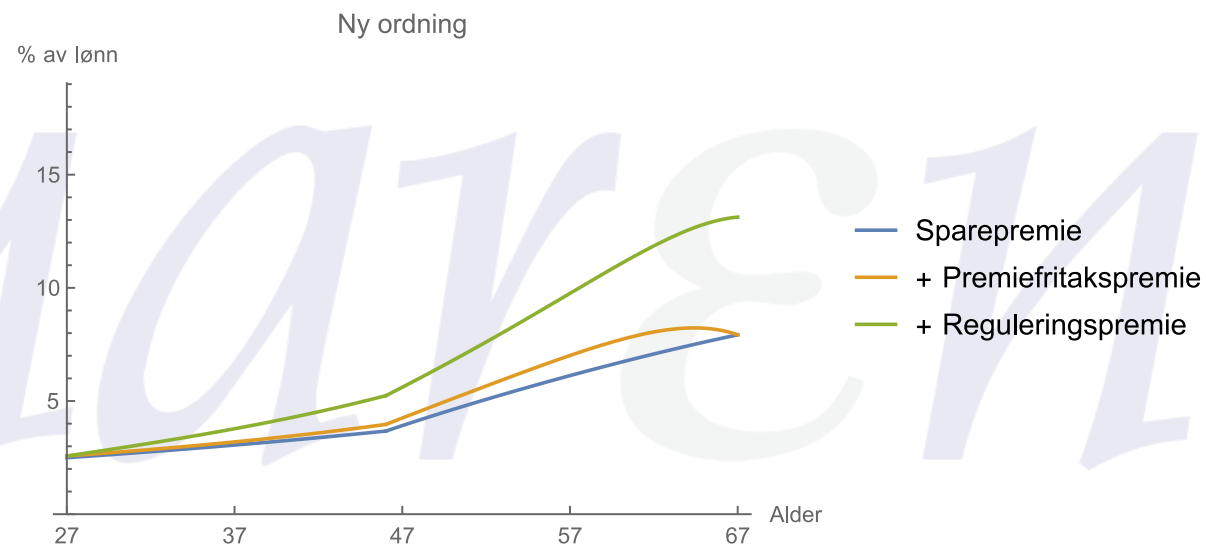
Premie i gammel ordning

Merk knekkpunkt når lønna
passerer 6 G



Premie i ny ordning

Merk knekkpunkt når lønna
passerer 7,1 G



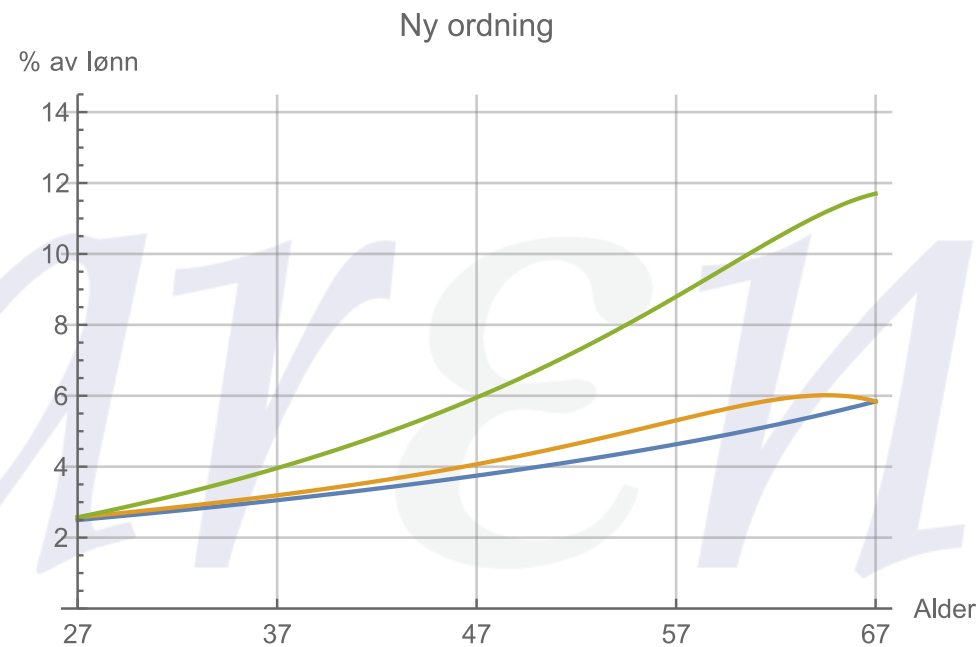
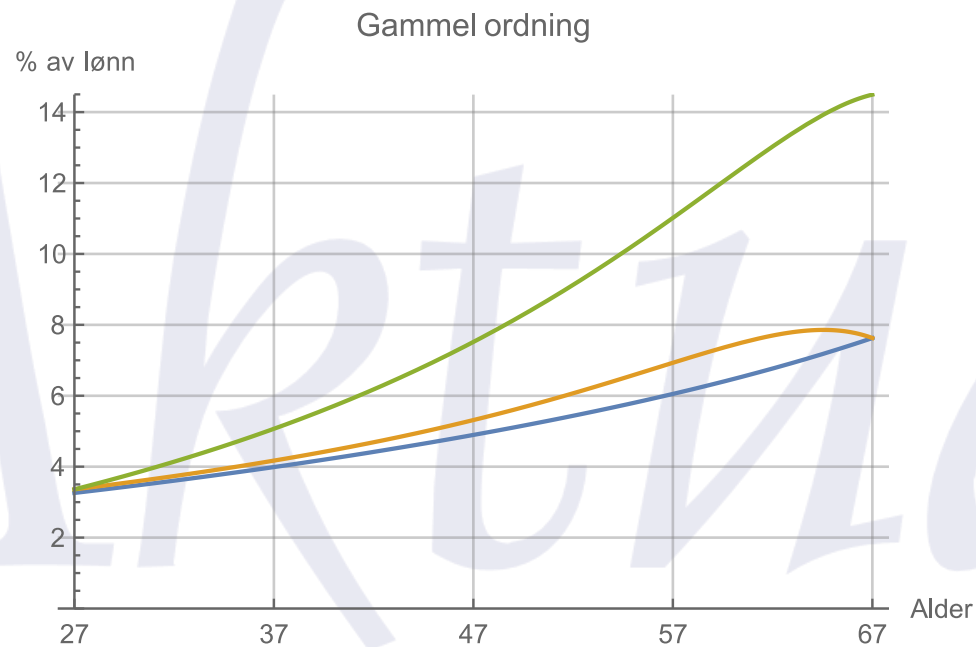
Eksempelperson 2

Lønnsprofil

- 6 G gjennom hele karrieren

Aktuarene

Premie i prosent av lønn



Konklusjon

- Samme profiler for alle 3 premiekomponenter i ny og gammel ordning for eksempelperson 2 uten karrieretillegg
- For eksempelperson 1 er det STOR forskjell på reguleringspremien i ny og gammel ordning:
 - «Gearet» ytelsesregulering i gammel ordning
 - G-regulering i ny ordning
- For eksempelperson 1 er det også litt forskjell på sparepremie pga. nytt knekkpunkt

Premiekalkulator

Foreløpig implementert som
prototyp i Mathematica



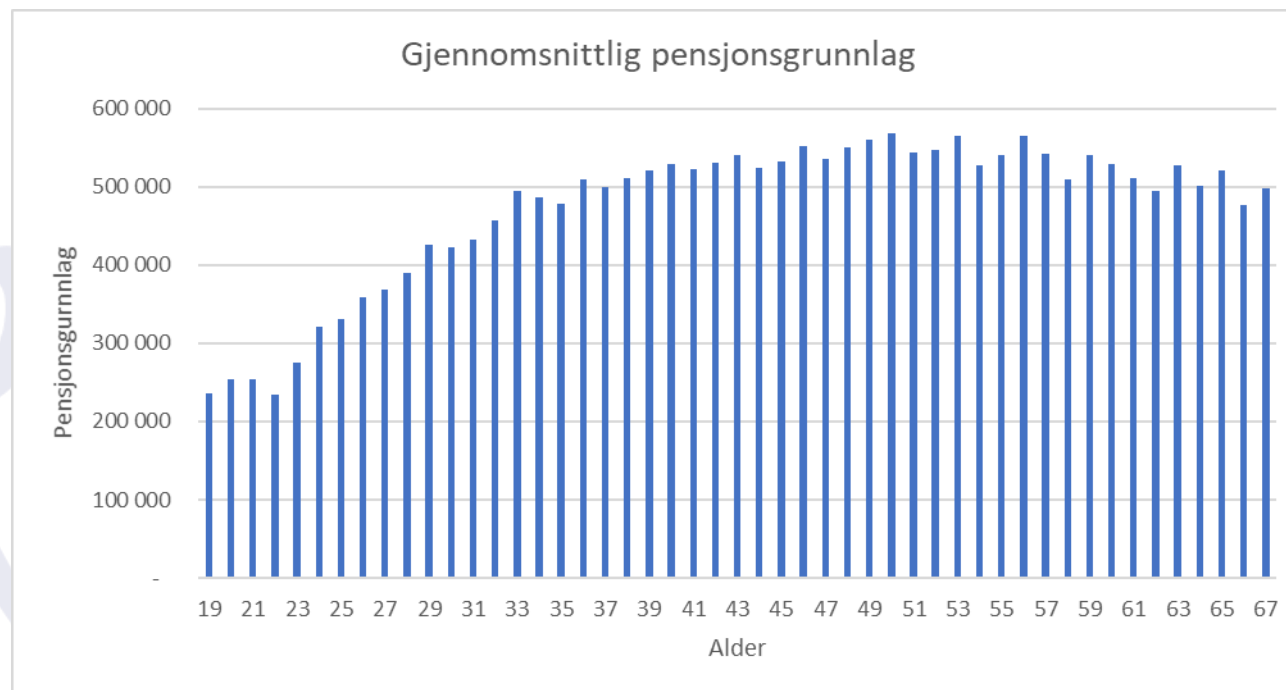
Beregninger i en virkelig ordning

1. Hvordan ser premienivået ut i dagens ordning?
2. Hvordan vil det se ut i 2020?
 - Engangseffekter ved oppsatte rettigheter (endring av n-deler)
 - Engangseffekter av endret samordning og LAJ
 - Betinget tjenestepensjon

Forbehold

Det er ikke utviklet endelig bransjestandard for hvordan ny folketrygd skal estimeres i ytelsesberegningen. Beregnet engangseffekt av endret samordning er dermed usikkert på nåværende tidspunkt

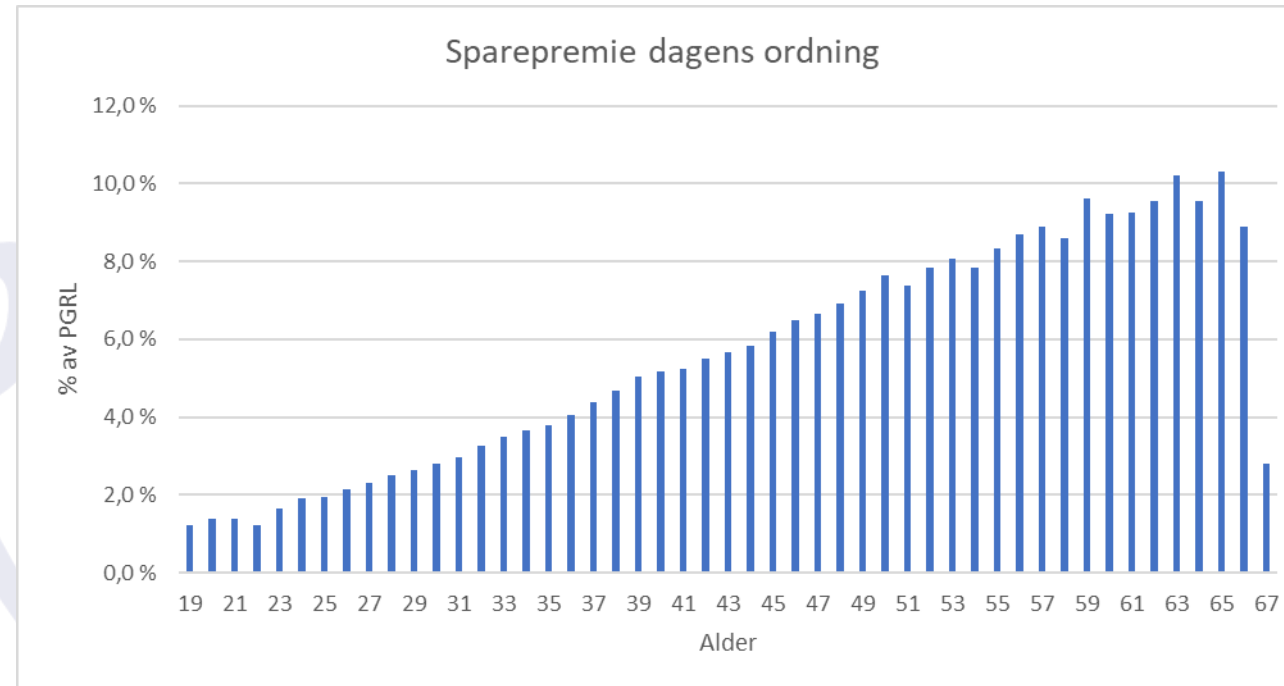
Pensjonsgrunnlag pr. alder



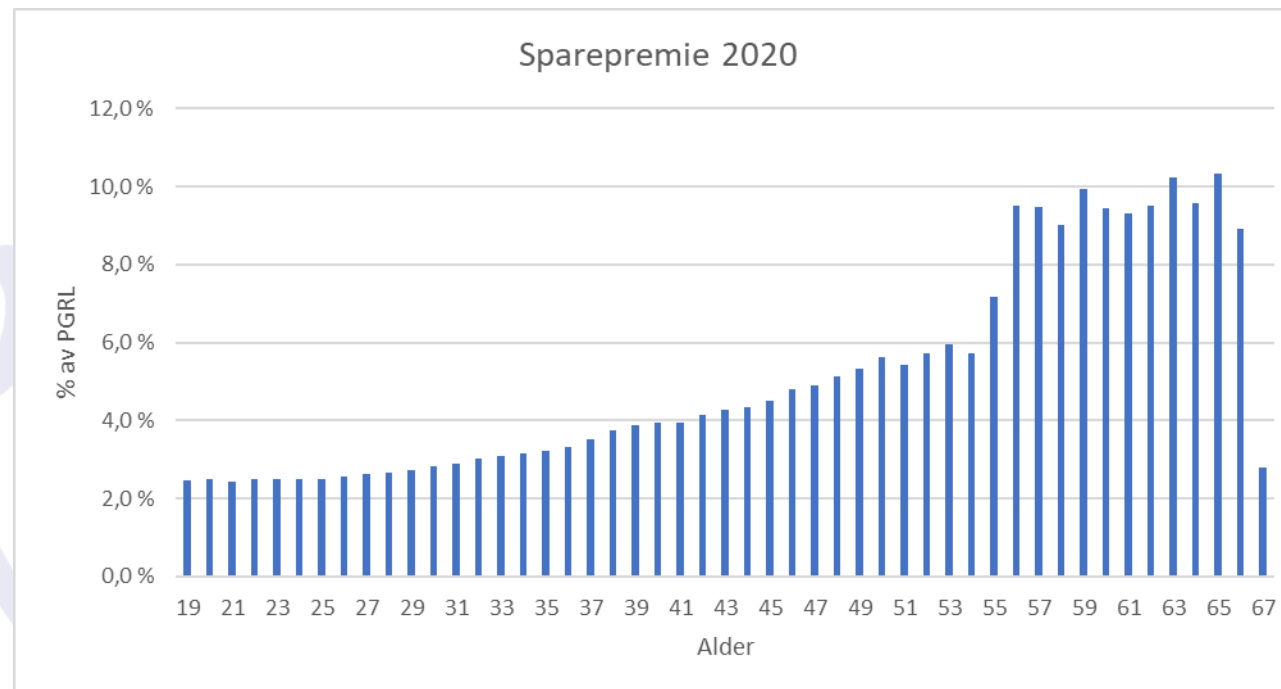
6G=561.804

7,1G=664.801

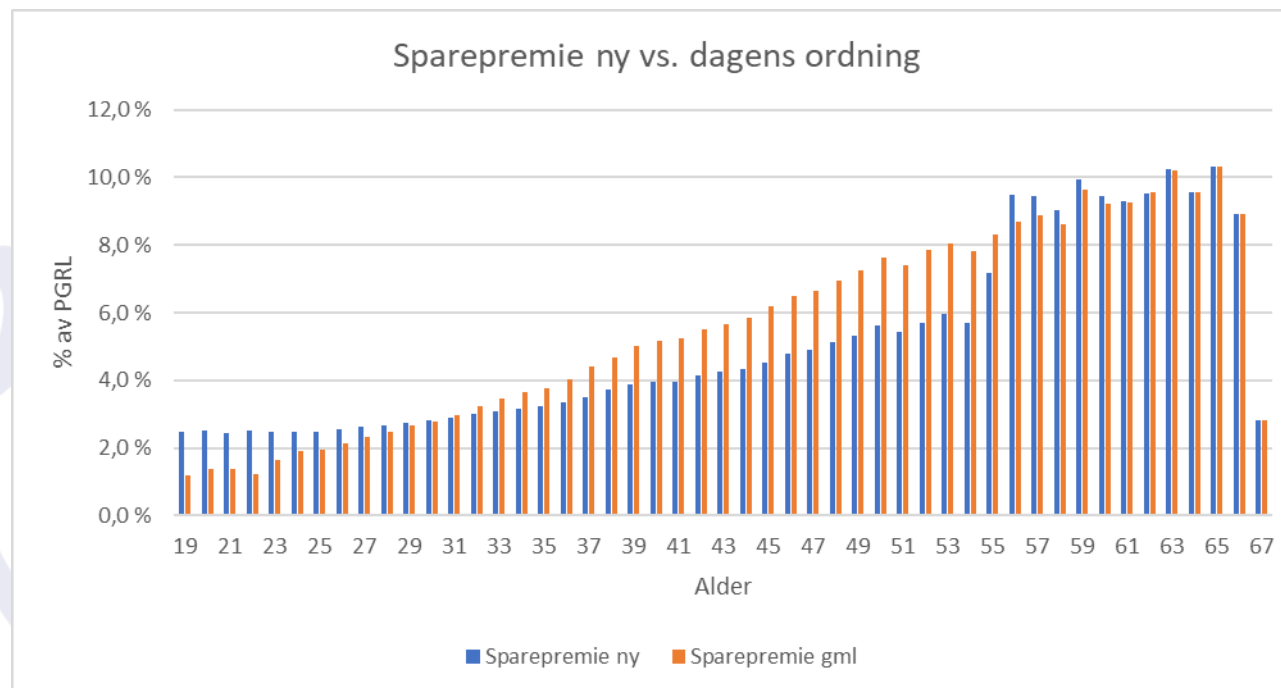
Sparepremie i dagens ordning



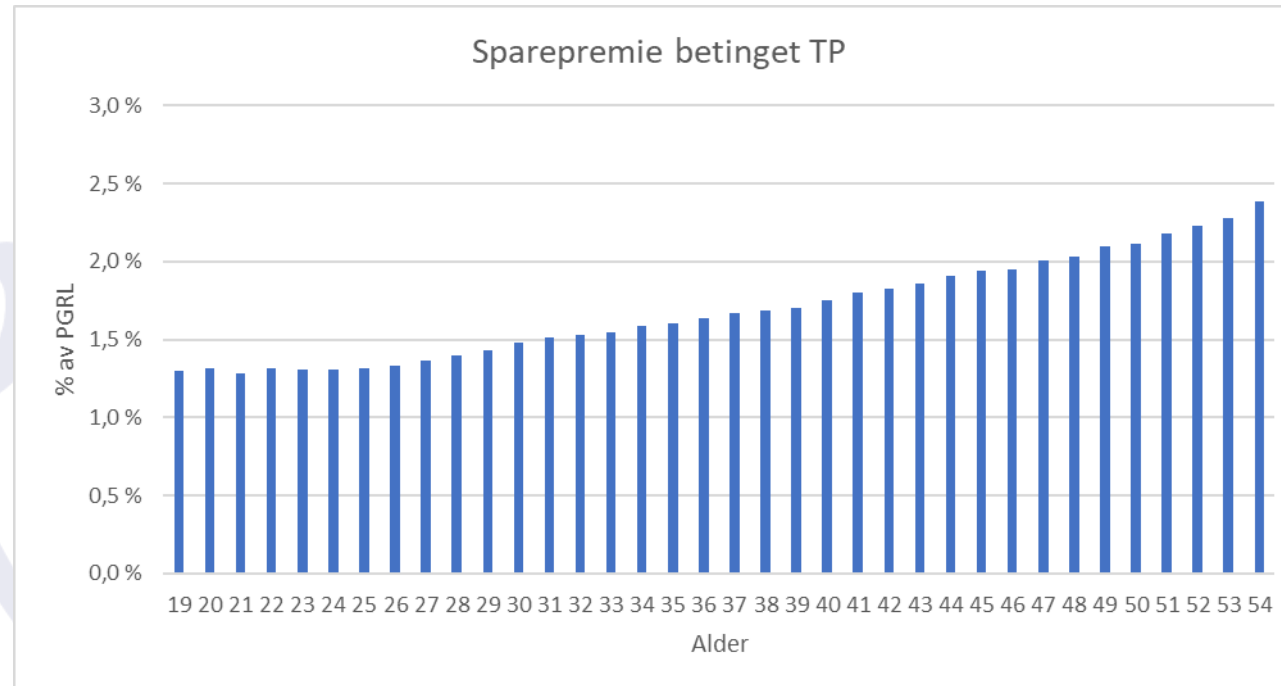
Sparepremie 2020



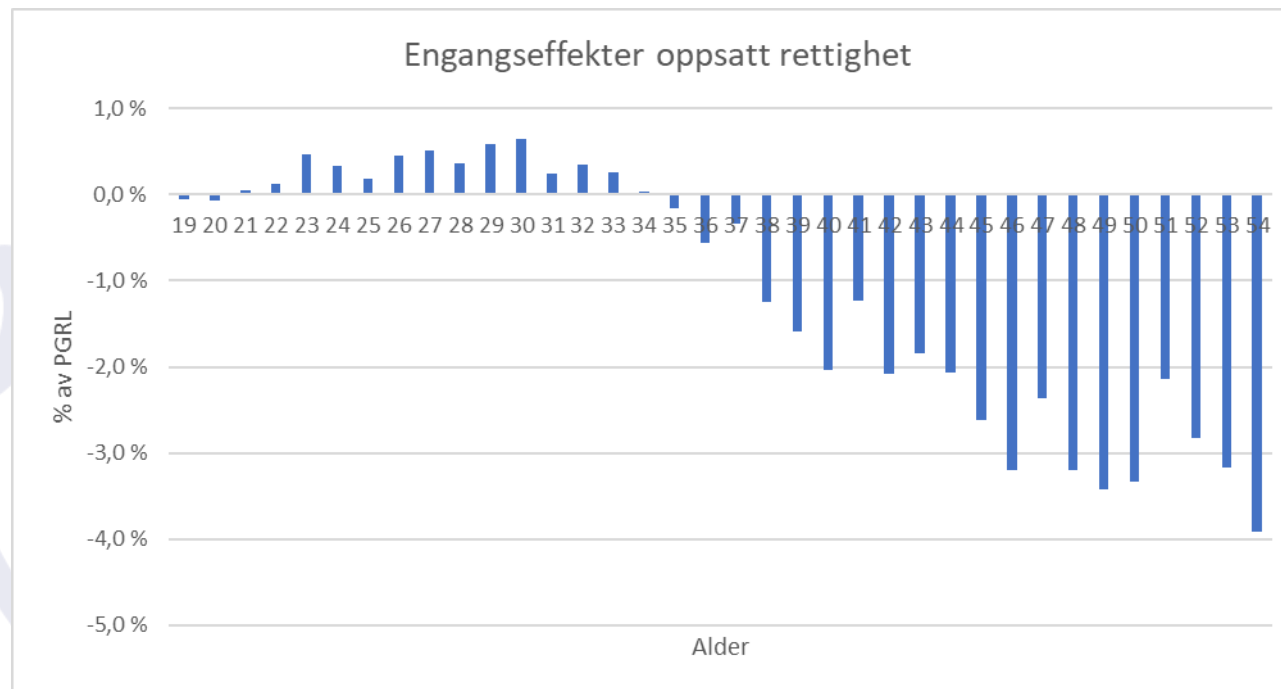
Sammenligning



Sparepremie betinget tjenestepensjon (2020)



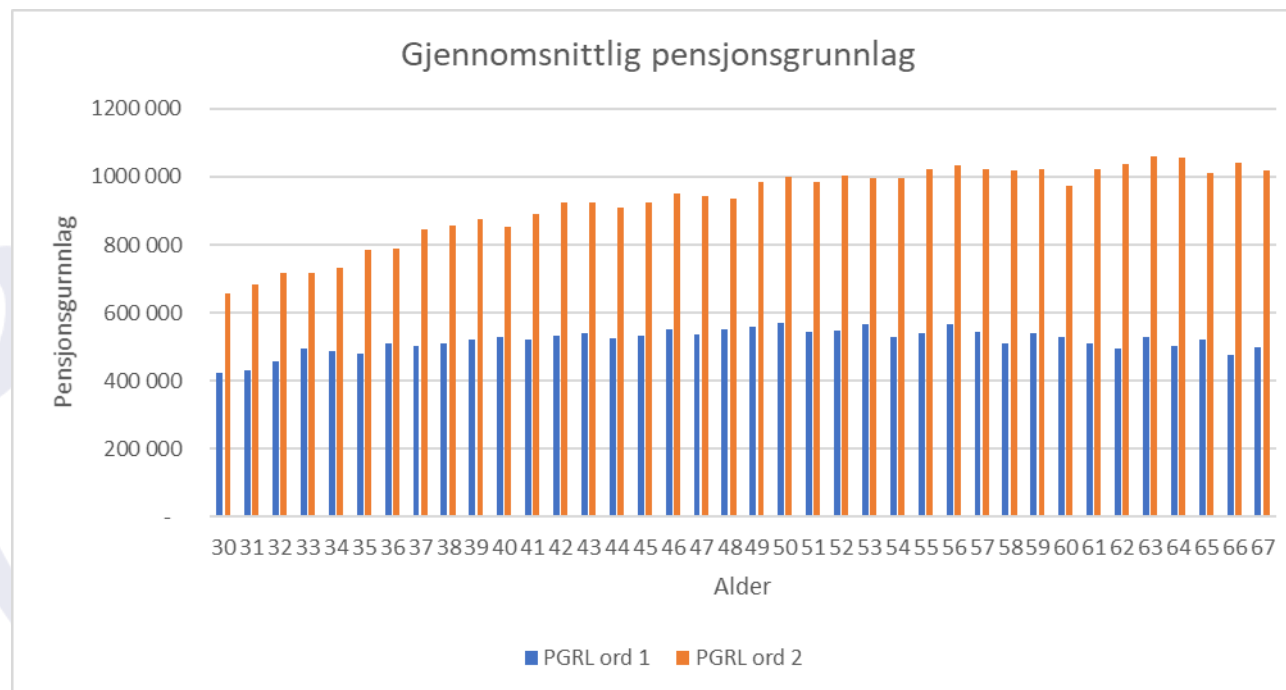
Engangseffekt oppsatte rettigheter



Oppsummert

- Ordning med gjennomsnittslønn ca. 6G
- Yngre koster mer i ny ordning, men ny ordning blir fort billigere enn gammel.
- Mye frigjort som følge av oppsatt rettighet fra gammel ordning, og frigjøring gjennom endrede samordningsregler
- Men hva med en ordning med snittlønn over 7,1G?

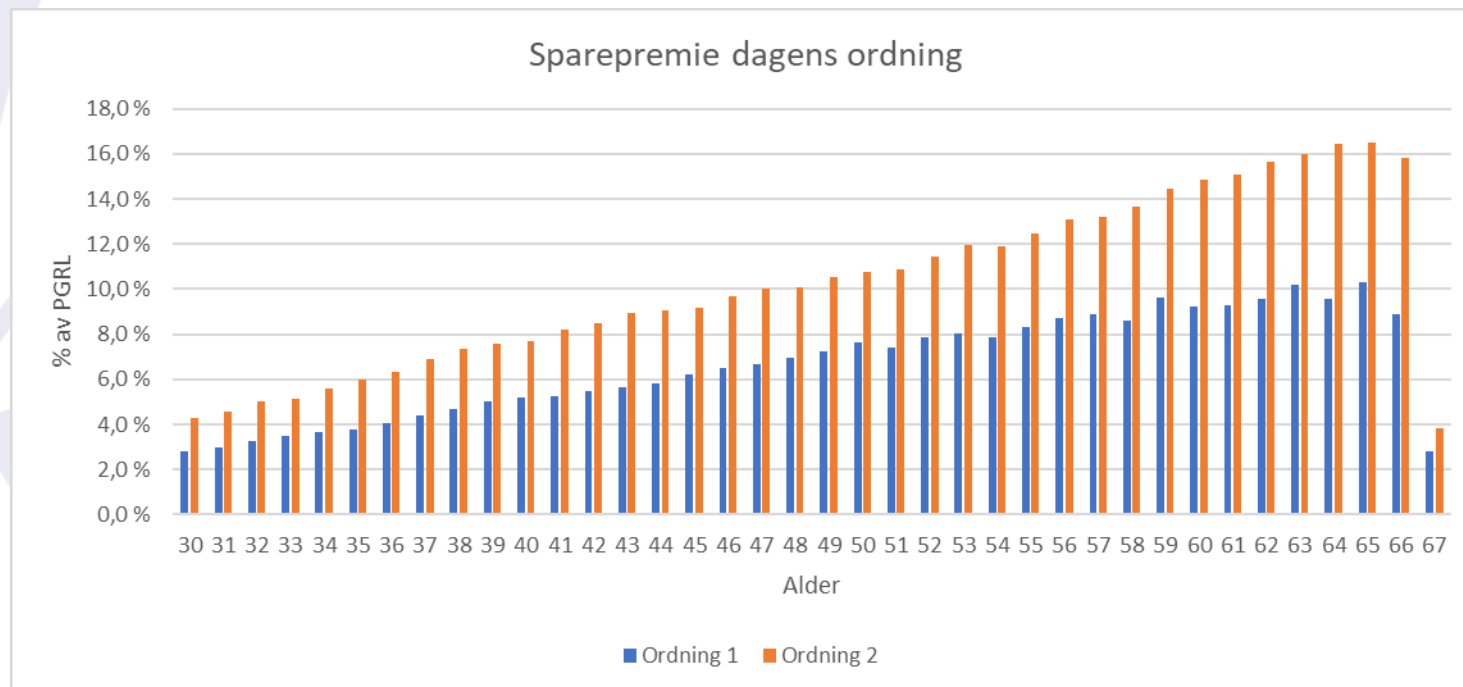
Pensjonsgrunnlag pr. alder ordning 1 vs. 2



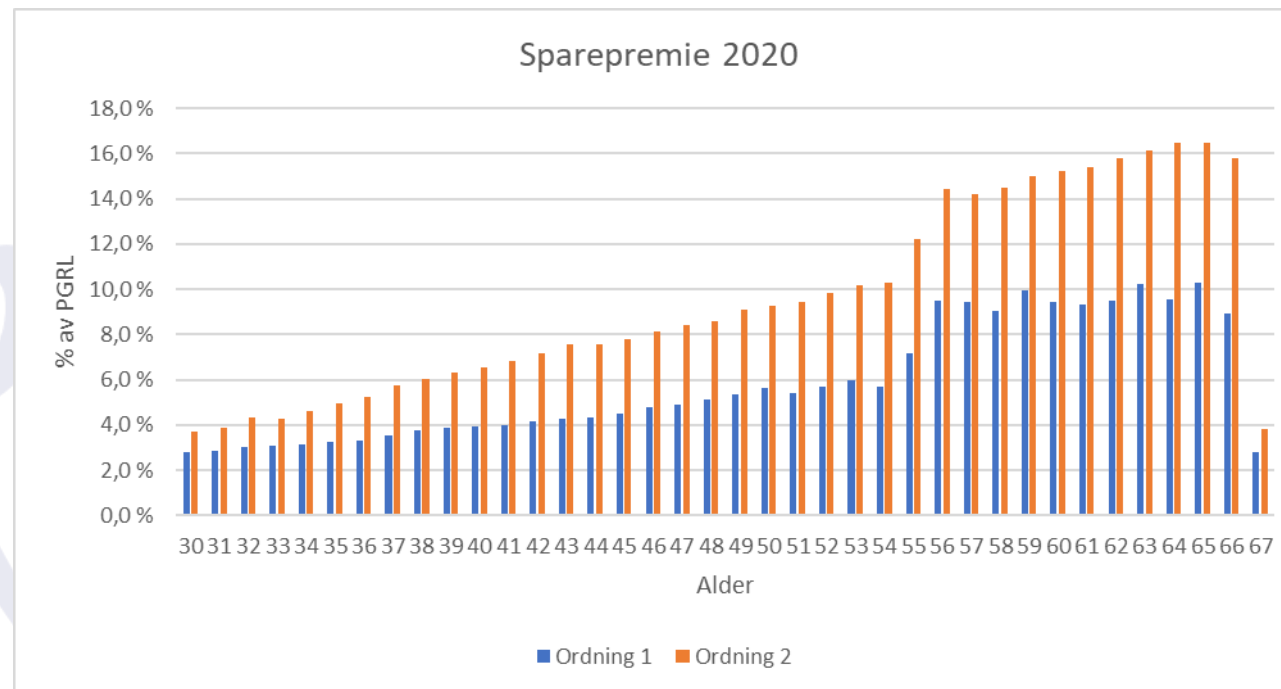
6G=561.804

7,1G=664.801

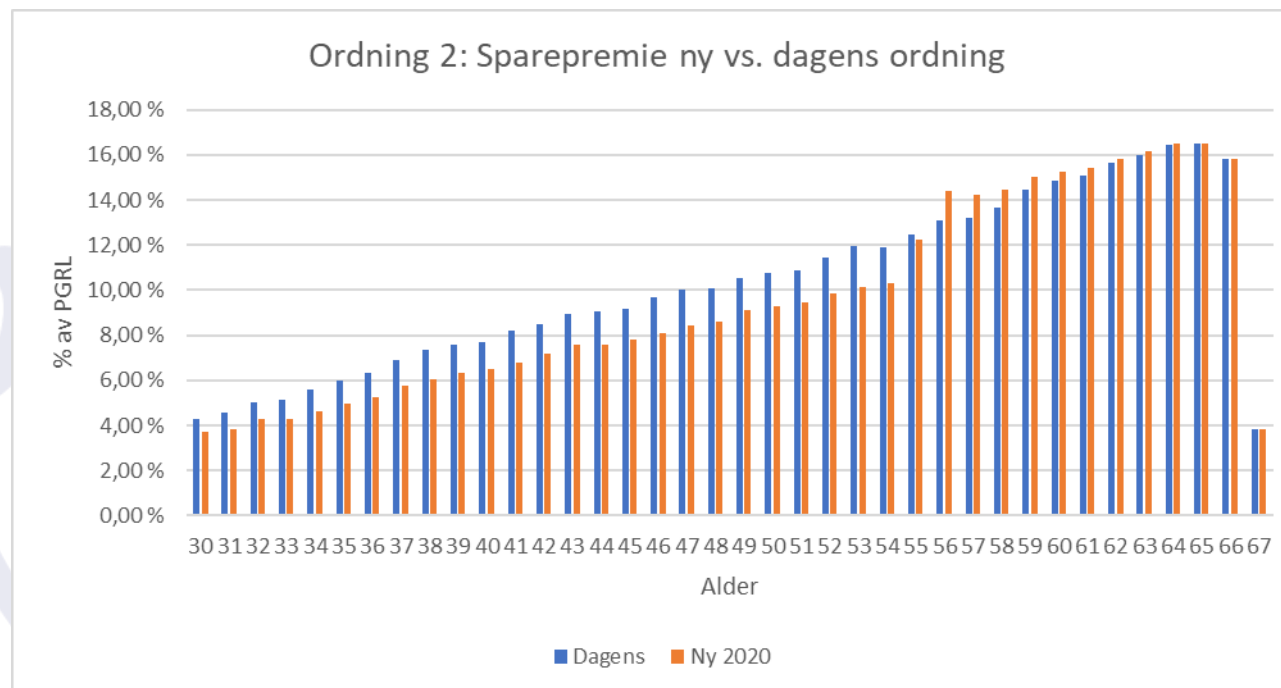
Sparepremie i dagens ordning



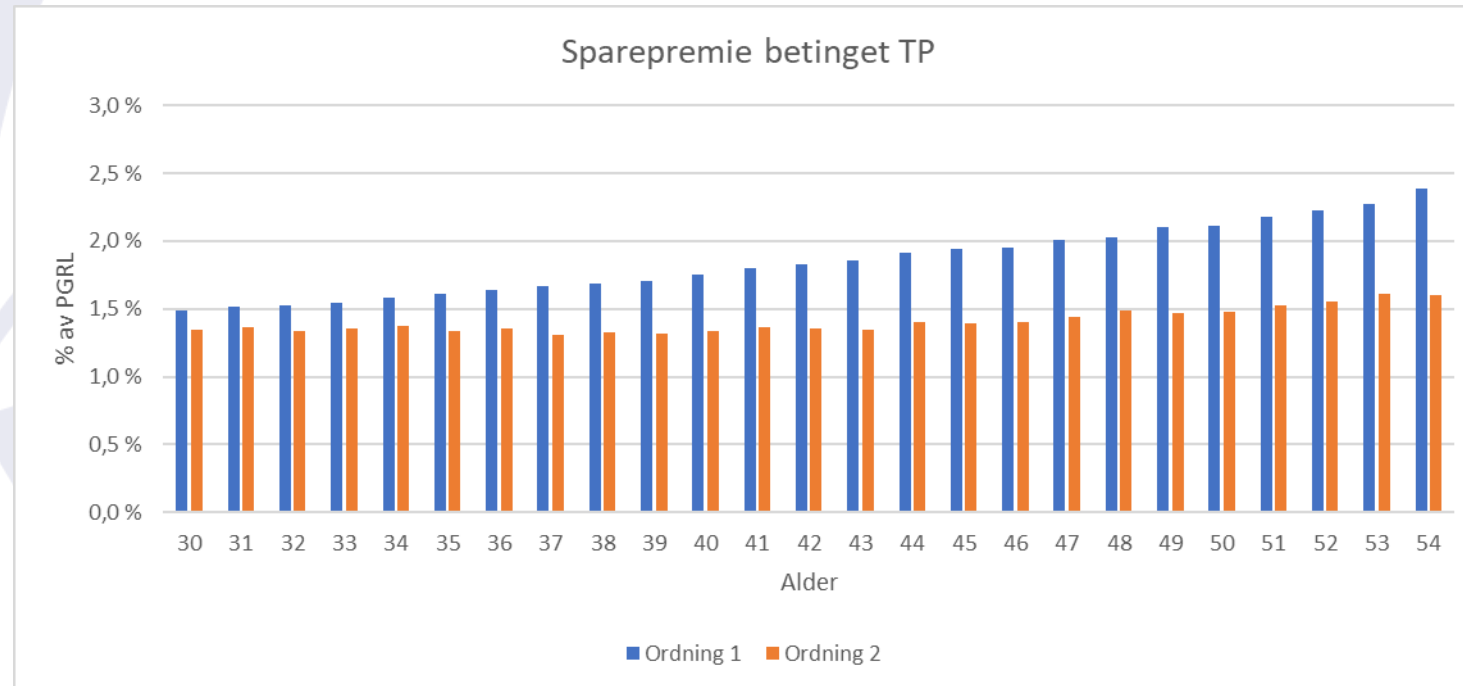
Sparepremie 2020



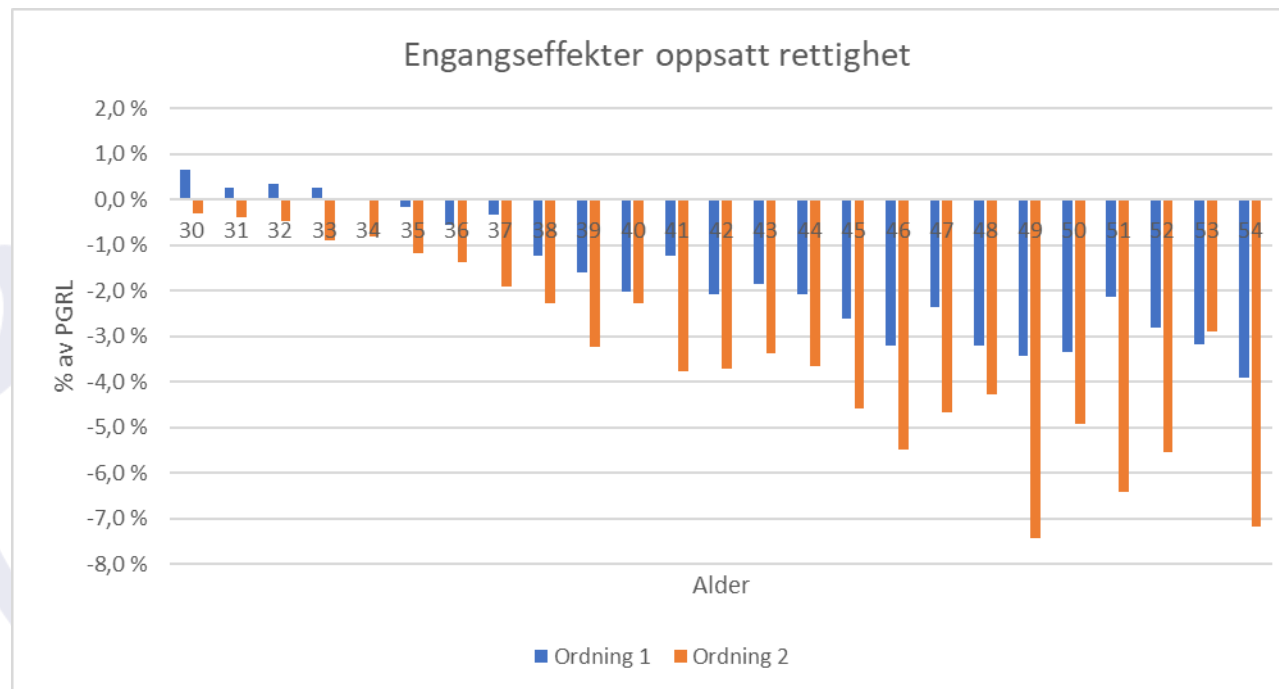
Sammenligning dagens og ny ordning 2



Sparepremie betinget tjenstepensjon (2020)



Engangseffekt oppsatte rettigheter



- Ca 1% reduksjon i sparepremie (målt i pensjonsgrunnlag)
 - Gjelder både gjennomsnitts- og høytlønnede
- Vil frigjøres mye premiereserve (negativ engangspremie) ved konvertering til oppsatt rettighet (økning i nevneren)
- Forskjell i effekt av samordningsregler mellom gjennomsnittlønnede og høytlønnede