



SVEDALA KOMMUN

KOMMUNSTYRELSEN

 PROTOKOLL
 Sammanträdesdatum: 2020-11-23

§ 225

Försäkringsinlösen Svedala år 2020

Dnr 2020-000334

Beslut

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta

att uppdra åt kommunstyrelsen att lösa in maximalt 100 mnkr av ansvarsförbindelsen i en försäkringslösning, samt

att uppdra åt kommunstyrelsen att avyttra delar av kommunens pensionsmedelsförvaltning i syfte att lösa in delar av pensionsskulden.

Sammanfattning av ärendet

Försäkringsinlösen – delar av kommunens pensionsskuld.

Kommunledningsförvaltningen gör bedömningen de närmaste kommande åren kommer kommunens kostnader att öka dels till följd av ökade demografiska behov, dels till följd av att pensionsutbetalningar för ansvarsförbindelsen kommer öka. Detta sker i ett läge då intäkterna från skatter och statsbidrag beräknas utvecklas sämre samtidigt som volatiliteten på börsen väntas öka. I ett sådant läge bör kommunen säkra upp delar av den vinst som genererats för att minska de framtida utgifterna, förbättra kommunens kassaflöde samt trygga de värden som upparbetats i kommunens medelsförvaltning.

Genom försäkring istället för egen pensionsportfölj minskar nedsidesrisken i pensionsportföljen samt risken för eventuella slag i resultaträkningen från stora värdeförändringar. Vidare innebär det att betydande framtida risker i pensionsåtagandet överlåtes till försäkringsbolaget i stället för att bäras av kommunen.

Ett komplement för att hantera nedsidesrisken i pensionsportföljen, är att lösa in en del av pensionsåtagandet enligt ansvarsförbindelsen.

Kommunledningsförvaltningen föreslår att kommunen gör en extra inbetalning för dessa pensioner genom så kallad partiell inlösen. Det innebär i praktiken att kommunen köper försäkringslösningar för det åtagande man har och överlåter pensionsansvaret på ett försäkringsbolag.

Vid en ny försäkringsinlösen enligt förslaget, så kommer kommunen att erhålla en försäkringspremie på 100 mnkr år 2020. Kommunens resultat försämras med 100 mkr, men en inbetalning av denna typ anses som extraordinär och påverkar inte balanskravet. En sådan åtgärd går under begreppet synnerliga skäl och innebär att om kommunfullmäktige beslutar om att göra inlösen så behöver inte resultatet återställas de kommande tre åren.

Kommunens skuld efter inbetalningen påverkar inte kommunens löpande likviditet för löpande transaktioner då inbetalningen möjliggörs genom avyttring av placeringar i pensionsportföljningen. Effekten på pensionsportföljen blir en något lägre förväntad avkastning kommande år. Förslaget är att i första hand

 Ordförandes signatur

 Justerandes signatur

 Utdragsbestyrkande



SVEDALA KOMMUN

KOMMUNSTYRELSEN

PROTOKOLL
Sammanträdesdatum: 2020-11-23

avyttra räntefonder för att finansiera kostnaden för inlösen. Detta eftersom dessa placeringar med dagens ränteläge genererar svag eller ingen avkastning.

Beslut om liknade försäkringsinlösen gjordes år 2014 på 150 mnkr, med mycket positivt resultat.

Kommunstyrelsens budgetutskott har berett ärendet 2020-11-17 § 28 och föreslår kommunstyrelsen besluta enligt ovanstående.

Ekonomi- och utvecklingschef Boris Blumenfeld är fördragande i ärendet.

Handlingar i ärendet

Tjänsteskrivelse om försäkringsinlösen, daterad 2020-11-13

Protokollsutdrag kommunstyrelsens budgetutskott 2020-11-17 § 28

Yrkanden

Ronny Johnsson (SD) yrkar bifall till liggande förslag med instämmande av Per Mattsson (M), Ambjörn Hardenstedt (S), Mats Bentmar (ÄS) samt Tobias Ström (SD).

Protokollsanteckning

Lars Nordberg (M), lämnar följande not till protokollet att han bifaller liggande förslag.

Ordförandes signatur

Justerandes signatur

Utdragsbestyrkande



Bengt Persson, 040-6268113
bengt.persson@svedala.se

Ks dnr 2020-334

Försäkringsinlösen – delar av kommunens pensionsskuld

Sammanfattning

År 1996 beslutade kommunfullmäktige att sätta av 56 mnkr för att finansiera framtida amorteringar av pensionskulden som intjänades före den 31 december 1997. Kommunens medelsförvaltning har sedan start utvecklats mycket positivt och motsvarar idag cirka 112 % av pensionskulden.

De närmaste åren gör kommunledningsförvaltningen bedömningen att kommunens kostnader kommer att öka, dels till följd av ökade demografiska behov, dels till följd av att pensionsutbetalningar för ansvarsförbindelsen kommer öka. Detta sker i ett läge då intäkterna från skatter och statsbidrag beräknas utvecklas sämre samtidigt som volatiliteten på börserna väntas öka. I ett sådant läge bör kommunen säkra upp delar av den vinst som genererats för att minska de framtida utgifterna, förbättra kommunens kassaflöde samt trygga de värden som upparbetats i kommunens medelsförvaltning.

Genom försäkring istället för egen pensionsportfölj minskar nedsidesrisken i pensionsportföljen samt risken för eventuella slag i resultaträkningen från stora värdeförändringar. Vidare innebär det att betydande framtida risker i pensionsåtagandet överlåtes till försäkringsbolaget i stället för att bäras av kommunen.

Svedala kommun hade i bokslutet 2019 en pensionsskuld för pensioner intjänade före år 1998, som uppgick till 231,8 mkr. Denna pensionsskuld redovisas inte i balansräkningen, utan ligger som en ansvarsförbindelse. Svedala kommuns tillgångar för att trygga denna pensionsskuld är placerad i en speciell pensionsportfölj och uppgick i bokslutet 2019 till cirka 240 mnkr.

Ett komplement för att hantera nedsidesrisken i pensionsportföljen, är att lösa in en del av pensionsåtagandet enligt ansvarsförbindelsen. Denna tjänsteskrivelse föreslår att kommunen gör en extra inbetalning för dessa pensioner genom så kallad partiell inlösen. Det innebär i praktiken att kommunen köper försäkringslösningar för det åtagande man har och överlåter pensionsansvaret på ett försäkringsbolag.

Beslut om liknade försäkringsinlösen gjordes år 2014 på 150 mnkr, med mycket positivt resultat.

Vid en ny försäkringsinlösen enligt förslaget, så kommer kommunen att erhålla en försäkringspremie på 100 mnkr år 2020. Kommunens resultat försämras med 100 mkr, men en inbetalning av denna typ anses som extraordinär och påverkar inte balanskravet. En sådan åtgärd går under begreppet synnerliga skäl och innebär att om Kommunfullmäktige beslutar om att göra inlösen så behöver inte resultatet återställas de kommande tre åren.



Kommunens skuld efter inbetalningen kommer uppgå till 151 mnkr. Det påverkar inte kommunens löpande likviditet för löpande transaktioner då inbetalningen möjliggörs genom avyttring av placeringar i pensionsportföljningen.

Effekten på pensionsportföljen blir en något lägre förväntad avkastning kommande år. Förslaget är att i första hand avyttra räntefonder för att finansiera kostnaden för inlösen. Detta eftersom dessa placeringar med dagens ränteläge genererar svag eller ingen avkastning.

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta att uppdra åt kommunstyrelsen att lösa in maximalt 100 mnkr av ansvarsförbindelsen i en försäkringslösning, samt

att uppdra åt kommunstyrelsen att avyttra delar av kommunens pensionsmedelsförvaltning i syfte att lösa in delar av pensionsskulden

Redogörelse för ärendet

Bakgrund

Pensionsskuldens påverkan på kommunernas ekonomi har länge diskuterats. Enligt kommunal redovisningslag ska ansvarsförbindelsen, det vill säga intjänad pension före den 31 december 1997 hanteras enligt blandmodellen, vilket innebär att kommunen har en dold pensionsskuld som inte syns i balansräkningen.

Många kommuner, däribland Svedala kommun, har valt att försäkra bort de pensioner som intjänats efter den 31 december 1997. I och med det påverkar kostnaden för framtida pensionsutbetalningar likviditeten det aktuella året skulden uppstår och inte när pensionen ska betalas ut i framtiden. Eftersom ansvarsförbindelsen inte är bortförsäkrad har flertalet av de svenska kommunerna ett åtagande som varje år ska räknas upp med en ränta, inflation och aktualisering.

För Svedala kommuns del uppgår skulden per den 31 december 2019 till 231,8 mnkr. Eftersom amorteringen av skulden inte varit stor har kommunens ekonomi inte påverkats nämnvärt. Men i takt med att personer födda på 1940- och 1950-talet har gått i pension har amorteringen av skulden ökat de senaste åren. För Svedala kommuns del beräknas utbetalningarna vara som högst mellan åren 2020 och 2025, då de faktiska utbetalningarna för ansvarsförbindelsen beräknas hamna på runt 10 mnkr årligen inklusive löneskatt.

För att finansiera framtida amorteringar beslutade kommunfullmäktige år 1996, att avsätta 56 mnkr. Avsikten var att medlen skulle ge en långsiktig god avkastning så att kommunens pensionskostnader skulle minimeras. Avkastningen på dessa placeringar har varit god och per den 30 september 2020 uppgår avsättningarna till 259,6 mnkr, vilket motsvarar cirka 112 % av ansvarsförbindelsen.

För att utvärdera vilka förutsättningar som skulle vara bäst för kommunen, dvs. fortsätta förvalta pensionsavsättningarna själva, lösa in delar av pensionsavsättningarna hos KPA, har kommunen anlitat Söderberg & Partners för att göra en tryggningsanalys med avseende på kommunens pensionsuttag.



Utmaningar med pensionskulden

De närmaste åren kommer kommunens kostnader att öka, dels till följd av de demografiska behov som uppstår när befolkningen växer, dels till följd av att pensionsutbetalningarna ökar då amortering av pensionskulden ökar. Detta sker i ett läge då intäkterna från skatter och statsbidrag beräknas utvecklas sämre framöver. Bedömningen är att det under de närmaste åren kan komma att uppstå ett negativt gap mellan kommunens intäkter och kostnader till följd av sämre ekonomisk tillväxt i Sverige. I ett sådant läge bör kommunen se över vilka möjligheter som finns för att minska de framtida utgifterna samt trygga de värden som upparbetats i kommunens medelsförvaltning.

Ansvarsförbindelsen

Kommunens kostnader för pensionsutbetalningar kommer att öka, dels på grund av amortering av ansvarsförbindelsen, och dels för nya pensionsåtaganden. Samtidigt blir dagens pensionärer äldre, vilket innebär att pensionsåtagandena förväntas öka ytterligare. Som det ser ut idag är genomsnittlig ålder då döden inträffar underskattad vilket innebär att pensionskulden är undervärderad.

Ett-två års längre livslängdsåtagande skulle innebära att kostnaderna för kommunen skulle öka med cirka 25-50 mnkr, om livslängden skrivs upp.

RIPS-räntan

Kommunen har även ett ansvar för att värdesäkra pensionskulden vilket driver på kostnadsutvecklingen, under förutsättning att kommunen inte har försäkrat bort skulden. Värderingen av skulden görs utifrån utvecklingen av RIPS-räntan. Enligt tryggandelagen ska tillgångar och skulder vara marknadsbaserade vilket innebär att om RIPS-räntan sänks eller höjs ska skulden regleras. Hålls räntan inom intervallet 0–2 % som ett genomsnitt över 5 år lämnas räntan oförändrad. Dock har räntan brutit igenom intervallet vid flera tillfällen och det finns idag en betydande risk för att räntan kommer att sänkas vilket innebär att pensionskulden ökar.

Avgiftsbestämd pension

Det finns idag även en betydande risk för att kollektivavtalen släpar efter kring nivåerna i avsättningen till pensioner och risken är påtaglig att pensionsavsättningarna behöver höjas från dagens nivå. En korrigering från 4,5 % till exempelvis 5,5 % skulle medföra en direkt kostnadsökning på cirka 22 % per år.

Utmaningar med pensionsavsättningar

Kommunens beslut att sätta av särskilda medel för att möta framtida likviditetspåfrestande har varit lyckosamt. Under de cirka 25 år som pengarna har förvaltats har kapitalet ökat med drygt 400 %. Eftersom medlen har satts av för att generera en långsiktig avkastning har kommunen inte haft en aktiv förvaltning av portföljen. Samarbete sker i så kallad G-8 grupp, där 8 kommuner tillsammans gör gemensamma upphandlingar och gemensamma pensionspolicy av den ekonomiska förvaltningen av pensionsportföljen.

Svedala kommuns pensionsportfölj är fördelad med ca 50 procent i aktier och 50 procent i räntor. Ny kommunal redovisningslag innebär också att alla kommunens finansiella tillgångar som innehas för att generera avkastning ska värderas enligt marknadsvärde. När volatiliteten på börsen ökar, är risken stor för att det årliga resultatet pendlar mer än brukligt, vilket kan medföra stora variationer av det årliga resultatet. Detta samtidigt som det finns ett avkastningskrav för att täcka pensionskostnaderna.



Tryggandeanalys

Pensionsskulden är ett lån till kommunens medarbetare som ska betalas tillbaka. Skillnaden mellan ett traditionellt lån och pensionsskulden är att löptiden för pensionsskulden är på 50–60 år medan ett traditionellt lån är på cirka 3–5 år. Utifrån de utmaningar som presenterats ovan måste Svedala kommun i större utsträckning fundera över hur kommunens pensionsskuld ska hanteras. Frågan i denna analys handlar om kommunen eventuellt ska försäkra bort hela eller delar av den pensionsskuld som finns i ansvarsförbindelsen och hur försäkringen ska finansieras.

Kommunens pensionsskuld kan tryggas på flera olika sätt:

1. Genom egen kapitalförvaltning som innebär att kommunen särskiljer medel i balansräkningen som öronmärks för pensionsåtagandet
2. Genom pensionsstiftelse som innebär att kommunen avsätter medel till en separat juridisk enhet vars enda uppgift är att bidra till att trygga pensionsåtagandet
3. Genom försäkring som innebär att kommunen betalar löpande premier eller en engångspremie till ett försäkringsbolag
4. Genom kontoföring som innebär att kommunen använder pensionsåtagandet som finansiering i verksamheten och skuldför detsamma i balansräkningen

Idag har Svedala kommun valt alternativ 1 för ansvarsförbindelsen och alternativ 3 för den pensionsskuld som uppstått efter den 31 december 1997.

När en kommun tryggar sin pensionsskuld genom en försäkring övertar försäkringsgivaren pensionsåtagandet.

Kommunen amorterar bort skuld från ansvarsförbindelsen motsvarande det belopp som löses in. Kapitalet som försäkras förvaltas av försäkringsbolaget och all avkastning som överstiger garantiräntan tillfaller kommunen över tid i form av överskott. Detta innebär att kommunen fortsatt kan förvänta sig avkastning på försäkrat kapital. Dock inte lika hög som vid egen förvaltning.

Den genomsnittliga avkastningen från KPA åren 2005–2019 har varit 6,5 % och enligt Söderberg & Partners är den framtida förväntade avkastningen 3–4 % per år. Skattning är att KPA har goda möjligheter att möta framtida indexering av pensionsskulden med avkastningsmedel.

Fördelarna med att lösa in delar av pensionsskulden

- Avsatta medel är låsta till pensionsändamålet.
- Försäkringsbolaget administrerar utbetalningar.
- Försäkringsbolaget garanterar åtagandet.
- Eventuella överskott kan användas för att trygga andra pensionsutfästelser.
- Risker förknippade med pensionsskulden lyfts ut från kommunen.

Nackdelar med att lösa in delar av pensionsskulden

- Försäkringsbolaget betalar avkastningsskatt vilket belastar kapitalet.
- Kommunen har inte tillgång till kapitalet.
- Kommunen kan inte styra eller påverka valet eller placeringsfördelningen avseende kapitalplaceringar.
- Högre kapitalbindningskrav



Alternativ tryggandelösning

Svedala kommun har tack vare historiskt uppbyggda pensionsmedel bra verktyg att hantera delar av sina pensionsåtaganden, och rekommendationen är inte att lösa in hela pensionsskulden utan att överväga att trygga en del av pensionsåtagandet med en försäkring, för att:

- amortera på kommunens pensionsskuld
- överlåta betydande risker till ett försäkringsbolag
- få en effektiv förvaltning men begränsa nedsidesrisken i portföljen
- minska slagen i resultaträkningen

Vid en försäkringslösning är det viktigt att utreda vilka beståndsdelar som är mest fördelaktiga att försäkra bort.

Om kommunen eftersträvar en mer långsiktig effekt på resultaträkningen och mindre framtida likviditetspåverkan ska kommunen välja KPA:s lösning.

KPA:s försäkringslösning genererar dels en garantiränta på 1,25 %, dels eventuell avkastning på inlöst kapital som enligt historiska värden legat på cirka 6 % årligen. Avkastningen som uppstår används i första hand till att täcka indexeringen av pensionsskulden och i andra hand för att lösa in delar av pensionsåtagandet.

Finansiella effekter

Om kommunen väljer att lösa in delar av pensionsskulden skulle det resultera i en högre kostnad som belastar resultatet det aktuella året. Denna effekt påverkar dock inte kommunens balanskrav. På några års sikt kommer kommunens resultat att få en positiv effekt på mellan 5-8 mnkr det vill säga minskade pensionskostnader i resultaträkningen.

Enligt Söderberg och partners analys bör kommunen inte försäkra bort mer än 100 mnkr, eftersom det inte är effektivt att försäkra bort hela skulden, då det skulle bli för dyrt. En försäkringspremie på 100 mnkr ger en inlöst pensionsskuld på cirka 80 mnkr.

Slutsatser

Svedala kommuns medelsförvaltning har sedan start utvecklats mycket positivt. I takt med att volatiliteten på börserna väntas öka bör kommunen säkra upp delar av den vinst som genererats. Analysen som gjorts konstaterar att kommunen idag har en risk i sin pensionsplacering samt betydande risker i pensionsåtagandet. Genom försäkring istället för egen pensionsportfölj minskar nedsidesrisken i pensionsportföljen samt risken för eventuella slag i resultaträkningen från stora värdeförändringar. Vidare innebär det att betydande framtida risker i pensionsåtagandet överlåtes till försäkringsbolaget i stället för att bäras av kommunen. Dock kommer kommunen vid inlösen av pensionsskulden gå miste om framtida avkastning vilket ska vägas mot beskrivna risker. Efter noggrant övervägande är bedömningen att det kan vara läge att värdesäkra delar av medelsförvaltningen eftersom osäkerheten på börserna tilltagit det senaste året. Dessutom möjliggör inlösen av pensionsskulden ett bättre kassaflöde på sikt, som skapar utrymme i resultaträkningen, i tider då gapet mellan intäkterna från skatter och statsbidrag och kostnaderna för bland annat de demografiska behoven väntas öka.



SVEDALA KOMMUN

FEL! DOKUMENTVARIABEL SAKNAS.

PROTOKOLL
Sammanträdesdatum: 2020-11-17

§ 28

Försäkringsinlösen Svedala år 2020

Dnr 2020-000334

Beslut

Kommunstyrelsens budgetutskott föreslår kommunstyrelsen

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta

att uppdra åt kommunstyrelsen att lösa in maximalt 100 mnkr av ansvarsförbindelsen i en försäkringslösning, samt

att uppdra åt kommunstyrelsen att avyttra delar av kommunens pensionsmedelsförvaltning i syfte att lösa in delar av pensionsskulden.

Sammanfattning av ärendet

Försäkringsinlösen – delar av kommunens pensionsskuld.

Kommunledningsförvaltningen gör bedömningen de närmaste kommande åren kommer kommunens kostnader att öka, dels till följd av ökade demografiska behov, dels till följd av att pensionsutbetalningar för ansvarsförbindelsen kommer öka. Detta sker i ett läge då intäkterna från skatter och statsbidrag beräknas utvecklas sämre samtidigt som volatiliteten på börserna väntas öka. I ett sådant läge bör kommunen säkra upp delar av den vinst som genererats för att minska de framtida utgifterna, förbättra kommunens kassaflöde samt trygga de värden som upparbetats i kommunens medelsförvaltning.

Genom försäkring istället för egen pensionsportfölj minskar nedsidesrisken i pensionsportföljen samt risken för eventuella slag i resultaträkningen från stora värdeförändringar. Vidare innebär det att betydande framtida risker i pensionsåtagandet överlåtes till försäkringsbolaget i stället för att bäras av kommunen.

Ett komplement för att hantera nedsidesrisken i pensionsportföljen, är att lösa in en del av pensionsåtagandet enligt ansvarsförbindelsen.

Kommunledningsförvaltningen föreslår att kommunen gör en extra inbetalning för dessa pensioner genom så kallad partiell inlösen. Det innebär i praktiken att kommunen köper försäkringslösningar för det åtagande man har och överlåter pensionsansvaret på ett försäkringsbolag.

Vid en ny försäkringsinlösen enligt förslaget, så kommer kommunen att erhålla en försäkringspremie på 100 mnkr år 2020. Kommunens resultat försämras med 100 mkr, men en inbetalning av denna typ anses som extraordinär och påverkar inte balanskravet. En sådan åtgärd går under begreppet synnerliga skäl och innebär att om Kommunfullmäktige beslutar om att göra inlösen så behöver inte resultatet återställas de kommande tre åren.

 Ordförandes signatur

 Justerandes signatur

 Utdragsbestyrkande



SVEDALA KOMMUN

FEL! DOKUMENTVARIABEL SAKNAS.

PROTOKOLL
Sammanträdesdatum: 2020-11-17

Kommunens skuld efter inbetalningen påverkar inte kommunens löpande likviditet för löpande transaktioner då inbetalningen möjliggörs genom avyttring av placeringar i pensionsportföljningen. Effekten på pensionsportföljen blir en något lägre förväntad avkastning kommande år. Förslaget är att i första hand avyttra räntefonder för att finansiera kostnaden för inlösen. Detta eftersom dessa placeringar med dagens ränteläge genererar svag eller ingen avkastning.

Beslut om liknade försäkringsinlösen gjordes år 2014 på 150 mnkr, med mycket positivt resultat.

Försäkringsinlösens ärendet redogörs noga i tjänsteskrivelse (5 sidor)

Handlingar i ärendet

Tjänsteskrivelse som redogör för försäkringsinlösen, 2020-11-13

Ordförandes signatur

Justerandes signatur

Utdragsbestyrkande

Försäkringsinlösen

Svedala kommun

2020-11-13

Sammanfattning

Under hösten 2020 har kommunen utrett effekter av att göra en delinlösen av pensionsskulden i ansvarsförbindelsen

Premiebelopp 100 MSEK inklusive särskild löneskatt

Genom en försäkringsinlösen får kommunen en engångskostnad 2020 för att sedan få **löpande kostnadslättnader under en lång tid framöver**

Kommunen **lyfter också bort betydande risker** från sina böcker

Genom en försäkringslösning tar kommunen ansvar idag för ett orättvist arv istället för att flytta över detta på framtida generationer



Försäkring av ansvarsförbindelsen

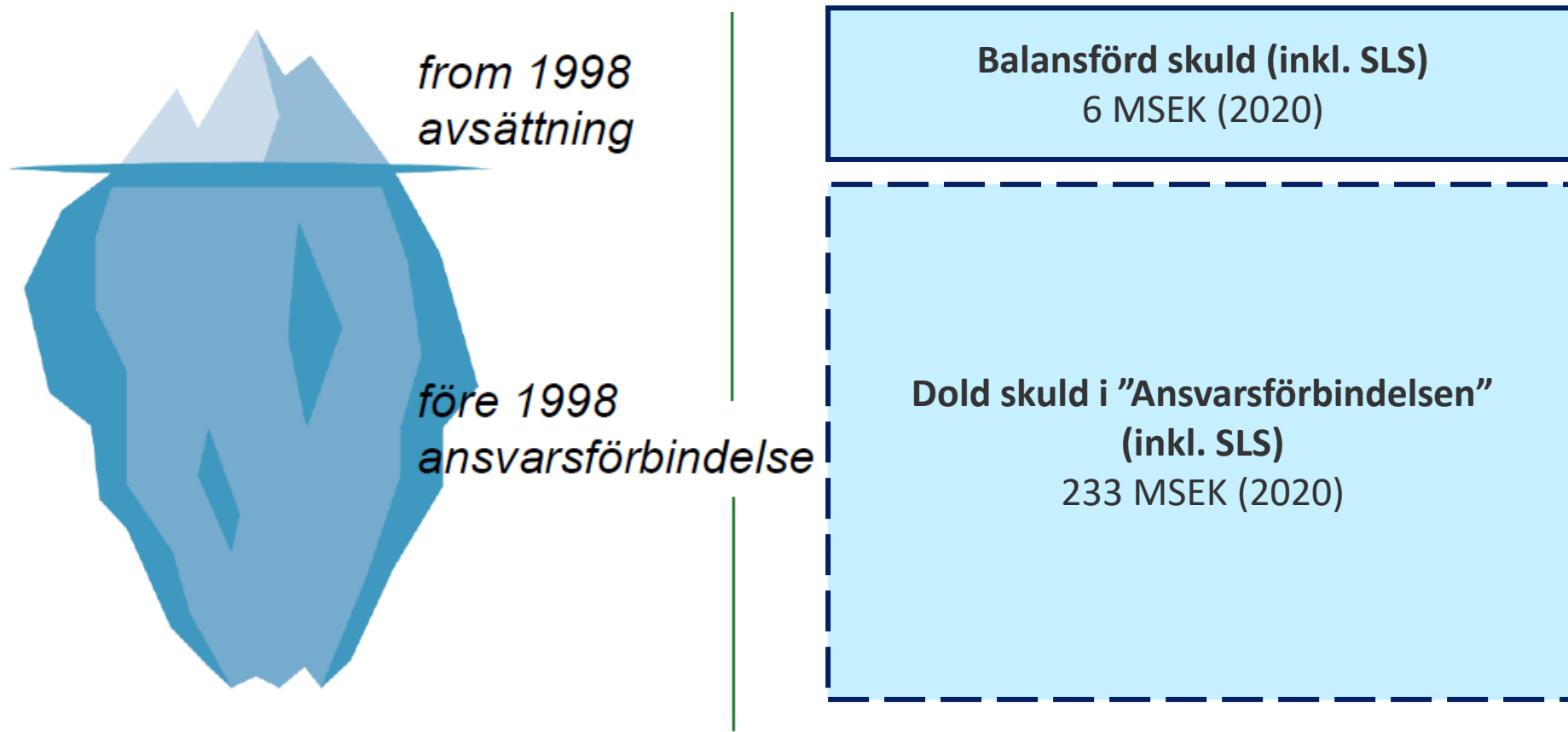
Sveriges kommuner har en pensionsskuld utanför balansräkningen, i ansvarsförbindelsen för förmåner intjänade före 1998

Svedala kommun har sedan tidigare löst in en stor del av sin pensionsskuld i ansvarsförbindelsen. Kommunen löser också löpande in sin pensionsskuld i balansräkningen.

Då skulden ligger utanför balansräkningen kommer resultateffekten initialt bli premiekostnaden. Det finns ingen motsvarande skuld som bokas bort i redovisningen.

Löpande minskar dock pensionsutbetalningarna från ansvarsförbindelsen som annars belastar resultatet

Svedalass pensionsskuld



Skarp offert från KPA

Försäkringspremie 80,5 MSEK (exkl särskild löneskatt) med en motsvarande skattad pensionsskuld på 67,4 MSEK i ansvarsförbindelsen

- Utöver detta tillkommer löneskatt på 24,26% vilket ger en total kostnad på 100,0 MSEK

Egenskaper

- Inlöst skuld per premiekrona: 0,84
- Antal inlösta individer: 309 st.
- Medelålder 63,6 år

Resultateffekter

Resultateffekter är:

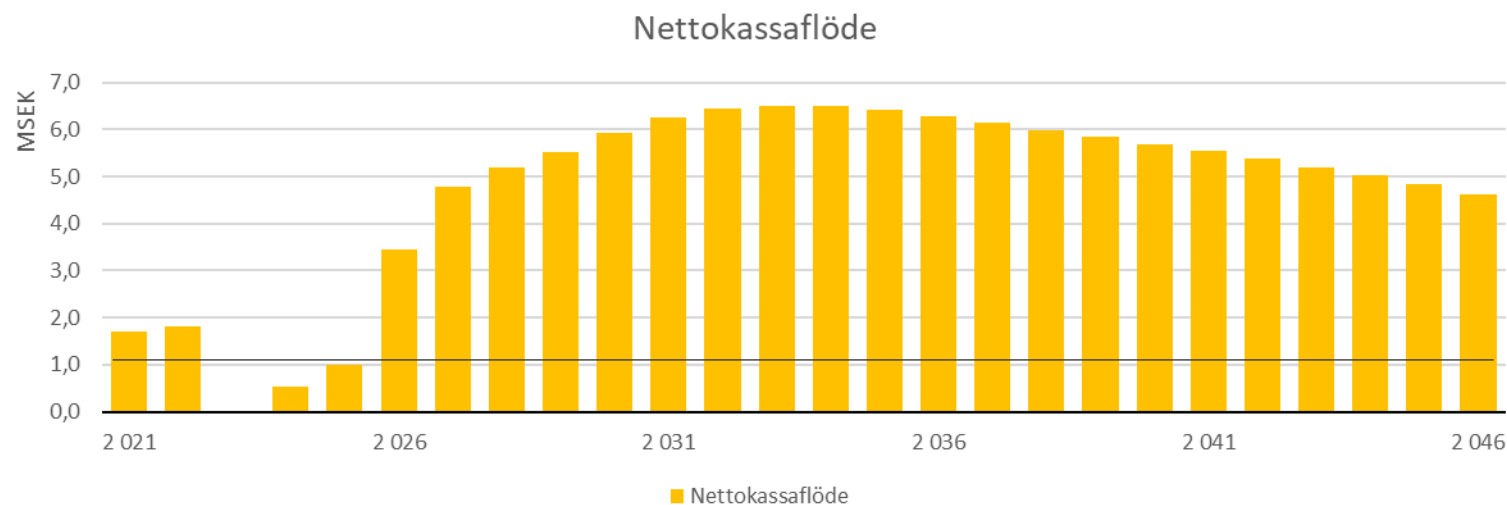
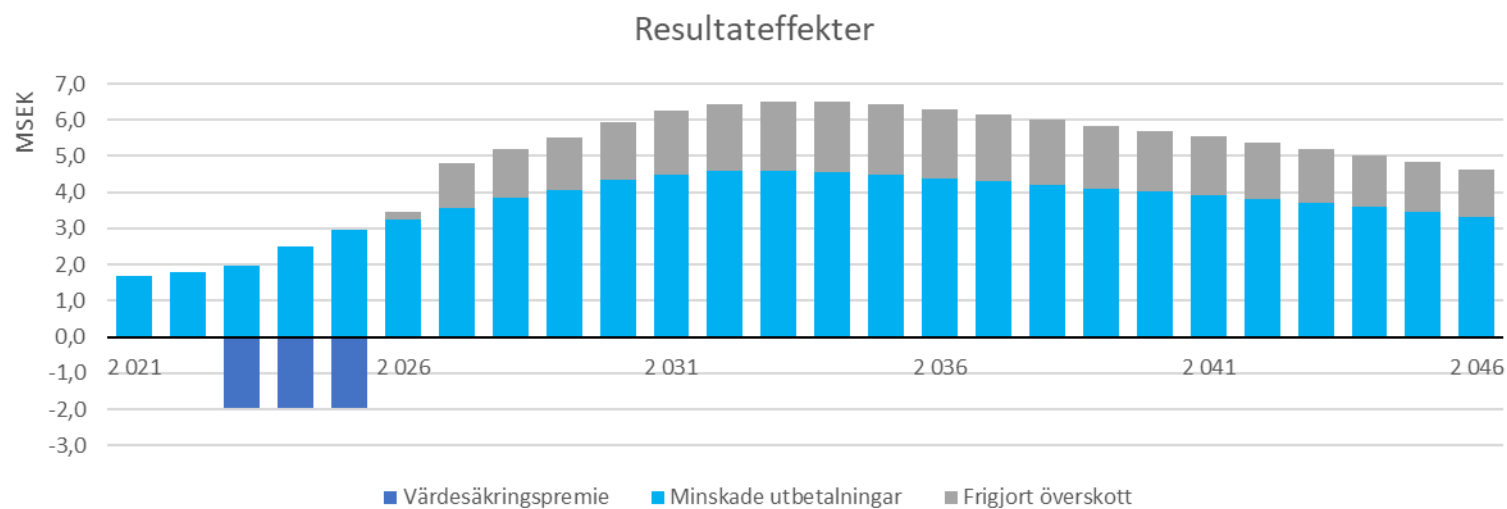
- Minskade pensionsutbetalningar (+)
- Värdesäkringspremier (-)
- Frigjort överskott (+)

Värdesäkringspremien är en ökning av förmån och bör ses som en ny inlösenaffär. Försäkringen görs på förmåner i 2021 års nivåer. Prognos 2022 för värdesäkringskostnad är ca noll då pensionsmyndighetens prognos för inkomstbasbeloppet är negativt

Inom en 5-10-årsperiod förväntas det frigjorda överskottet från försäkringen täcka både värdesäkring och delar av FÅP-premien

Ni har också ett förväntat överskott från er nuvarande försäkringslösning

Prognos Resultateffekter



Uppskattad årlig avkastning räntefonder

Sammanfattning

Premie ger en engångskostnad på 100,0 MSEK under 2020

Positiva kassaflödeseffekter redan år 1 men de växer löpande de kommande 10-15 åren och är ihållande under en lång tid framöver

- Mindre nedgång i positivt kassaflöde år 3-5 innan överskott börjar frigöras

Kommunen flyttar över betydande risker till försäkringsbolaget, framför allt livslängdsrisken

- Bra tillfälle med tanke på livslängdsjusteringar. Skandias premier har ökat med 20-30% och RIPS ser över sina antaganden. KPA har inte gjort någon justering än.

Genom föreslagen inlösen reduceras de framtida pensionsutbetalningarna kraftigt som annars belastar framtida generationer

Vägen framåt

- Beslut om försäkring Ja/Nej
- KPA tar fram faktura och skickar ut
- Premie betalas innan årsskiftet

Viktigt att hålla tempo då många gör inlösen under hösten 2020