

Hvad siger pensionstal fra den nye formuestatistik om tilsvarende i ADAMs databank?

Resumé:

Papiret præsenterer resultaterne af en sammenligning af pensionstal fra den nye formuestatistik, offentliggjort d. 22. juni 2015, med de tilsvarende der allerede findes i ADAMs databank, og den underliggende pensions bank, pbank.

I meget runde tal viser det sig, for private pensionsenheder og pengeinstitutter, at kapitalpensionsformuen i ADAMs databank kun er 0,7 mia. kr mindre end mikroformuens tilsvarende tal, og for ordninger med løbende ydelser er tallet i ADAMs databank 38,9 mia. kr større, med en samlet forskel på 38,2 mia. kr, ud af 2,5 tusinde mia. kr eller ca. 1,5%.

¹ Revideret senest d. 04. september 2015. Behandlet på modelgruppemødet 2015.10.19. Påført stjerne 2017.03.14, hvor indholdet af konklusionen og litteraturlisten er skrevet og lidt tilføjelse til tabelnote på side 2.

MOL20815

Nøgleord: pension, mikroformue

Modelgruppepapirer er interne arbejdsrapporter. De konklusioner, der drages i papirerne, er ikke endelige og kan være ændret inden opstillingen af nye modelversioner. Det henstilles derfor, at der kun citeres fra modelgruppepapirerne efter aftale med Danmarks Statistik.

Indledning

ADAMs pensionsdatabank har over årene fået et bedre kildegrundlag, men manglet løbende data for hvorledes pensionsformuen er underopdelt på (kombinationer af) ordninger. Velfærdskommissionens formuedata for ultimo 2003, inddraget i ADAMs databank første gang i efteråret 2012, har hidtil været den eneste solide grundsten at bygge denne opdeling på.

Forventningerne er store til forbedringerne i kildegrundlaget af de data der nu stilles til rådighed fra den nye formuestatistik i Danmarks Statistik. Første offentliggørelse af pensionsdata blev frigivet d. 22. juni 2015.

Nærværende papir præsenterer de første resultater af sammenligningen af de nye data med dem vi allerede har i ADAMs (pensions) databank.

Sammenligning

Lad os først se på *de to offentligt organiserede pensionsenheder ATP og LD*. I (mikro-) formuestatistikken er deres ultimo 2014 værdi på 685,4 henholdsvis 53,3 mia. kr overfor værdier i ADAMs databank der er 2,7 % hhv. 2,3 % større, eller 704,4 hhv 54,6 mia. kr. Dette svarer til værdier på 19,0 hhv. 1,3 mia. kr, så en opklaring lader sig givetvis gøre ved at studere deres årregnskaber.

For *de private pensionsadministratorer* (_bf) giver følgende tabel 1 et overblik.

Tabel 1: Opdeling på ordnings type (o og r) og institutionstype (_b og _f)

mio.kr	<i>wpo2_bf</i>	<i>wpo_bf - wpo2_bf</i>	<i>wpo_bf</i>	<i>wpr_bf</i>	<i>wp_bf</i>
mikropension:	185 518.0	224 798.0	410 316.0	2 085 621.0	2 495 937.0
pbank:	155 951.4	253 668.5	409 619.9	2 124 560.3	2 534 180.2
difference:	29 566.6	-28 870.5	696.1	-38 939.3	-38 243.2
	<i>wpo2_b</i>	<i>wpo_b - wpo2_b</i>	<i>wpo_b</i>	<i>wpr_b</i>	<i>wp_b</i>
mikropension:	115 534.0	43 169.0	158 703.0	324 865.0	483 568.0
pbank:	108 284.5	14 269.8	122 554.3	301 312.9	423 867.2
difference:	7 249.5	28 899.2	36 148.7	23 552.1	59 700.8
	<i>wpo2_f</i>	<i>wpo_f - wpo2_f</i>	<i>wpo_f</i>	<i>wpr_f</i>	<i>wp_f</i>
mikropension:	69 984.0	181 629.0	251 613.0	1 760 756.0	2 012 369.0
pbank:	47 666.9	239 398.7	287 065.6	1 823 247.4	2 110 313.0
difference:	22 317.1	-57 769.7	-35 452.6	-62 491.4	-97 944.0

Note: Tallene er i millioner kroner. Her benyttes variabelnavne fra ADAMs (pensions) databank. Tallene fra formuestatistikken er trukket fra statistikbanken.

Helt overordnet gælder der også her at mikroformue tallene er i underkanten af tilsvarende tal i ADAMs databank. Her er forskellen på 38,2 mia. kr. eller ca 1,5% af formuen på 2,5 tusinde mia. kr.

Tabel 1 rummer nogle overraskelser.

For det første så har vi hidtil kun haft formuetal eksplicit opdelt på ordningsydelsesprofil for pengeinstitut-administrerede ordninger. At det netop er her der er 36,1 mia. kr. for lidt i de nuværende tal, for summen af kapitalpension og aldersopsparing, på 122,6 mia.kr., er meget overraskende, og en overraskende stor afvigelse på knap 30 %.

Da afvigelsen i de administrerende enheders total er beskedne 0,7 mia. kr., så kunne en forklaring være et problem med SE-nummer-konverteringen bag de nye tal. Er en privat pensionsenhed der administrerer en pensionsformue for 35-36 mia. kr. fejlagtigt rubriceret som pengeinstitut i den nye statistik, så kunne dette forklare forskellen.

For alderspension som helhed ligger formuestatistikens tal langt over dem i ADAMs databank, hvilket kan skyldes at forrentning og omvurderinger er for lavt sat i sidstnævnte.

Konklusion

Der er en overraskende stor overensstemmelse i betragtning af at pensionskernes benchmark opdeling af formuen på kombinationer af ordningstyper er fra Velfærdskommissionens data for ultimo 2003.

Det bliver spændende hvor store disse forskelle ender med at være når tallene for formuestatistikken bliver endelige ved offentliggørelsen i januar 2016.

Litteratur

Danmarks Statistik:

- ”Mænd har sparet mere op til pension end kvinder”, Nyt fra Danmarks Statistik, nr.308, 2015, dateret 22. juni 2015.

Statistikbanken.dk:

- Tabel PENS1, med tal for ultimo 2014.