

## Bud på ændrede tal for pensions ind- og udbetalinger 2005-2009

### Resumé:

*Papiret opsummerer et detaljeret arbejde der er foretaget omkring de rette niveauer for pensions ind- og udbetalinger for 2005-2009.*

*{printet 2011-04-28 15:18}*

*{dokumentnavn: Bud på ændrede tal for pensions ind- og udbetalinger 2005-2009\_r2a.doc}*

---

<sup>1</sup> Revideret senest d. 11. november 2010. Mht. rettelser af meningsforstyrende trykfejl og fjernelse af tomt bilag: d.28.april 2011.

---

MOL10n10a

Nøgleord: pension, databank

*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**

Under det seneste meget detaljerede udredningsarbejde omkring pensionsdata, i hovedsagen forestået af Frederik Hansen (FM) og dette papirs forfatter, er en næsten overvældende mængde detaljer kommet på bordet. Af hensyn til opsummeringen i dette papir er det nok nyttigt at holde sig for øje at vi i bedste fald, inden for den til rådighed stående tid, kan opnå reviderede tal der er retvisende med en forventet margen på 1-2 mia. kr., hvilket skal ses i lyset af den samlede størrelse af de affødte revisioner på 15-40 mia. kr. per år.

Efterfølgende arbejde kan eventuelt belyse om der er yderligere forbedringer der kan opnås og idriftsættes.

Papiret er disponeret med et konkluderende afsnit, hvorefter kommer et afsnit der præsenterer tallene før udredningsarbejdet, et afsnit med bud på tallene efter udredningsarbejdet, og et kort afsnit med verbale opsummerende beskrivelser af ændringerne der er foretaget.

## **Konklusion**

For årene 2005 til 2009 revideres indbetalingerne samlet ned med mellem 16 og 29 mia. kr. Ydelserne revideres samlet ned med mellem 28 og 40 mia. kr.

Formuen, i alt, revideres ned med mellem 157 mia. kr og 232 mia. kr.

Disse revisioner er resultatet af en ny afstemning af statistisk materiale fra SKATs registre CPS, PAF og COR mod Finanstilsynets finansielle regnskabsstatistikker.

I den følgende tabel 1 vises revisionerne for årene 2005-2009 opdelt på kapitalpensionsordninger hhv. løbende ordninger.

Grundet usikkerheden på måltotalen for de løbende ydelser, nærmere bestemt COR for løbende ordninger, er der her valgt at benytte et simpelt gns. af de to mest solide COR-tal (overskønnet og underskønnet). Det betyder at afstanden til det mest retvisende tal højst er mellem 3 og 4 mia. kr. Gennemsnittet rammer endda FHs aktuelle bedste bud ret præcist. Indbetalingerne forventes ikke at være nævneværdigt skæve, mens ankeret for formuernes opdeling på kapitalpensions hhv. løbende ordninger pt. ikke er opklaret.

Grundet manglende observationer for visse variabler bygger visse tal for andre år end 2006 enkelte steder på skøn. Papiret forventes ikke revideret yderligere.

**Tabel 1 Ændringerne i de centrale variabler for formue, indbetalinger og udbetalinger, fra hidtidige tal til nye (mio.kr)**

		kapitalpensions- ordning		løbende pensions- ordning		I alt	
		wppk		wopl		wpp	
<b>Formue, ultimo</b>		Wpo_bf		Wpr_bf		Wp_bf	
<b>Wp</b>	O		R				
		<b>bf</b>		<b>bf</b>		<b>bf</b>	
2005		-100.441		-56.526		-156.967	
2006		-113.683		-61.336		-175.019	
2007		-107.641		-80.629		-188.269	
2008		-67.606		-160.167		-227.773	
2009		-94.515		-137.471		-231.986	

: gl. ADAM-navne  
: nye ADAM-navne

  

		tffki		tffli		tffi	
		Tpo_bf		Tpr_bf		Tp_bf	
<b>Pensionsbidragene</b>		Tpo_bf		Tpr_bf		Tp_bf	
<b>Tp</b>	O		R				
		<b>bf</b>		<b>bf</b>		<b>bf</b>	
2005		0		-15.880		-15.880	
2006		0		-21.286		-21.286	
2007		0		-24.941		-24.941	
2008		0		-28.613		-28.613	
2009		51		-21.107		-21.056	

: gl. ADAM-navne  
: nye ADAM-navne

  

		tffku		tfflu		tffu	
		Typo_bf		Typr_bf		Typ_bf	
<b>Pensionsydelse</b>		Typo_bf		Typr_bf		Typ_bf	
<b>Typ</b>	O		R				
		<b>bf</b>		<b>bf</b>		<b>bf</b>	
2005		169		-28.106		-27.937	
2006		592		-37.264		-36.671	
2007		1.108		-40.907		-39.799	
2008		1.715		-34.810		-33.094	
2009		2.388		-37.019		-34.631	

: gl. ADAM-navne  
: nye ADAM-navne

Note: Alle beløb er i millioner kroner.

**Tabel 2 med tallene FØR udredningsarbejdet (mio.kr)**

Formue, ultimo	kapitalpensions- ordninger		løbende pensions- ordninger		I alt	
	wppk Wpo_bf		wppl Wpr_bf		wpp Wp_bf	
Wp	O		R			
2005		396.032		1.278.938		<b>1.674.970</b>
2006		435.203		1.366.600		<b>1.801.803</b>
2007		437.845		1.441.278		<b>1.879.123</b>
2008		366.236		1.500.979		<b>1.867.215</b>
2009		425.715		1.645.277		<b>2.070.992</b>

: gl. ADAM-navne

: nye ADAM-navne

Kilde: ADAMs databank. Tallene bygger på Finanstilsynets tal for aktivsummer i livsforsikring og pensionskasser, samt tal for pensionskonti og depoter under særlige indlån i pengeinstitutterne.

Pensionsbidragene	tffki		tffli		tffi	
	Tpo_bf		Tpr_bf		Tp_bf	
Tp	O		R			
2005		16.260		90.379		<b>106.639</b>
2006		16.807		104.553		<b>121.360</b>
2007		17.236		116.639		<b>133.875</b>
2008		16.786		123.887		<b>140.673</b>
2009		16.231		120.213		<b>136.444</b>

: gl. ADAM-navne

: nye ADAM-navne

Kilde: ADAMs databank.

Pensionsydelse	tffku		tfflu		tffu	
	Typo_bf		Typr_bf		Typ_bf	
Typ	O		R			
2005		12.567		63.084		<b>75.651</b>
2006		12.954		74.705		<b>87.659</b>
2007		14.875		80.935		<b>95.810</b>
2008		15.643		78.941		<b>94.583</b>
2009		12.794		83.050		<b>95.844</b>

: gl. ADAM-navne

: nye ADAM-navne

Kilde: ADAMs databank.

Tabel 3 med bedste bud på tallene EFTER udredningsarbejdet (mio.kr).

Formue, ultimo	kapitalpensionsordninger			løbende pensionsordninger			I alt		
	wppk			wppi			wpp		
	Wpo_f	Wpo_b	Wpo_bf	Wpr_f	Wpr_b	Wpr_bf	Wp_f	Wp_b	Wp_bf
Wp	O			R					
	_f	_b	_bf	_f	_b	_bf	_f	_b	_bf
2005	124.418	171.173	295.591	1.095.287	127.124	1.222.411	1.219.706	298.297	<b>1.518.003</b>
2006	133.446	188.075	321.521	1.147.115	158.148	1.305.263	1.280.561	346.223	<b>1.626.784</b>
2007	142.815	187.390	330.205	1.178.290	182.359	1.360.649	1.321.106	369.748	<b>1.690.854</b>
2008	151.815	146.815	298.630	1.179.504	161.308	1.340.812	1.331.319	308.123	<b>1.639.442</b>
2009	160.807	170.393	331.200	1.300.496	207.310	1.507.806	1.461.303	377.703	<b>1.839.006</b>

kilder/anker: ADAM FT.tab ADAM FT.tab FT.tab FT.tab FT.tab

Kilde: Pensionshensættelserne (inkl. gruppeliv).

Pensionsbidragene	tffki			tffli			tffi		
	Tpo_f	Tpo_b	Tpo_bf	Tpr_f	Tpr_b	Tpr_bf	Tp_f	Tp_b	Tp_bf
	Tp	O			R				
	_f	_b	_bf	_f	_b	_bf	_f	_b	_bf
2005	9.538	6.722	16.260	57.417	17.082	74.499	66.955	23.804	<b>90.759</b>
2006	9.776	7.031	16.807	62.730	20.537	83.266	72.506	27.568	<b>100.074</b>
2007	10.112	7.125	17.236	67.422	24.276	91.698	77.534	31.401	<b>108.935</b>
2008	10.308	6.478	16.786	74.011	21.263	95.274	84.318	27.742	<b>112.060</b>
2009	10.028	6.254	16.282	76.919	22.186	99.106	86.947	28.440	<b>115.387</b>

kilder/anker: CPS CPS CPS Firm.pens CPS

Kilde: SKATs CPS-tal og Finanstilsynets tal for bidrag til firmapensionskasser, nedjusteret for CPS-inkluderet gruppeliv (tal fra COR)

Pensionsydelse	tffku			tfflu			tffu		
	Typo_f	Typo_b	Typo_bf	Typr_f	Typr_b	Typr_bf	Typ_f	Typ_b	Typ_bf
	Typ	O			R				
	_f	_b	_bf	_f	_b	_bf	_f	_b	_bf
2005	5.751	6.985	12.736	29.869	5.109	34.978	35.619	12.094	<b>47.714</b>
2006	6.210	7.336	13.546	31.454	5.987	37.441	37.664	13.323	<b>50.987</b>
2007	8.409	7.574	15.983	33.200	6.828	40.028	41.610	14.402	<b>56.011</b>
2008	8.997	8.361	17.358	35.735	8.396	44.131	44.732	16.757	<b>61.489</b>
2009	9.323	5.859	15.182	38.134	7.898	46.031	47.456	13.757	<b>61.213</b>

kilder/anker: PAF COR+PAF

Kilde: SKATs PAF-tal for kapitalpensionssøjlen og en kombination af PAF og COR-tal for de løbende ordninger.

## Summarisk beskrivelse af ændringerne

### Nye tals kilder/ankre:

*Indbetalingerne* følger CPS-tallene, hvoraf CPS-tallene for løbende ordninger, nedjusteres med den gruppelevspræmie som COR oplyser.

*Ydelserne* følger PAF-tallene for kapitalpensions vdkommende, og en kombination af COR og PAF tal for de løbende ordningers vedkommende. Tallene for ordninger administreret af livsforsikring og pensionskasser tages fra Finanstilsynets årlige beretning, hvor vi sikrer at der kun resterer ubetydelig risiko for dobbeltregning (f.eks. ved fejlrapportering) ved at benytte tal for ”direkte forsikring”.

COR-tallet er bestemt som et simpelt gennemsnit af to tal, et overskønstal fra SKATs system 28 og et underskønstal fra DSTs statistikbank, INDKP4. Førstnævnte forfindes ved beregningers afslutning kun for 2006-2008, så gennemsnittet er forlænget tilbage til 2005 og frem til 2009 med forholdet mellem nærmeste gennemsnit og tilhørende underskøn.

*Formuernes* sum følger nu hensættelserne for livsforsikring og pensionskasserne, og konto- og depotsum for ordningerne i pengeinstitutterne.

*Ændringen i ydelserne* for pengeinstitutterne er dels en følge af at beregningen nu bestemmer disse residualt; men også at vi i ratepensionsformuen inddrager *depoterne*, hvor vi i ydelsesberegningen før kun havde inddraget *ratepensionskontiene*. Beregningen af ydelserne fra indeksskonti er ikke ændret, da ingen større fejl forventes.

### Usikkerhederne:

Tallet for COR-summen er usikkert. Forøges dette med 1 mia. kr. så forøges ydelserne fra ordningerne i pengeinstitutterne 100 % tilsvarende.

Tallene for CPS-indbetalingerne rummer muligvis indbetalinger for hvilke der IKKE er fradrag, udover tal for indgående gruppelevspræmier.

Opdelingen af Formuen i livsforsikring og pensionskasser på kapitalpension v. løbende ordninger er usikker. Om der overhovedet er et empirisk anker, og i så fald hvordan, er ikke afklaret.

Den gennemførte opklaring antager nærmeste hele vejen at indbetalinger, formuedannelse og udbetalinger i forbindelse med pension finder sted uden vekselvirkning med udlandet, såvel hvad angår ordningsadministratorer, bidragydere og begunstigede.

Der indgår ingen statistikdækning af afkast og omvurderinger i depoterne knyttet til ordninger i pengeinstitutterne. Data for puljeordninger benyttes til approksimation.