



alecta

Goda nyheter i en tuff tid

Fredrik Palm, chef Produkt och analys

Staffan Ström, pensionsekonom

Goda nyheter i en tuff tid

Alectas avkastning det senaste året + 66 mdr

ITP 2-pensionerna höjs rejält + 6,48 %

Fortsatta premierreduktioner med upp till + 90 %



Dagens webinarium

- Snabbtitt på hur ITP 2 fungerar.
- En titt i Alectas kassavalv.
- Alectas konsolideringspolicy – så ska pengarna användas.
- Höjningen av ITP 2-pensionerna.
- Premiereduktioner för arbetsgivarna även under 2024.
- Så påverkas tiotaggare med frilagd premie.

Alecta i korthet

- Grundat 1917 – av och för svenska tjänstemän.
- Ägs av 35 000 arbetsgivare och 2,8 miljoner anställda.
- Förvaltar ca 1 200 miljarder kronor.





Alectas uppdrag är att leverera:

Ålderspension – pengar efter arbetslivet.

Sjukpension – pengar vid långvarig sjukdom.

Efterlevandeskydd – pengar till familjen vid dödsfall.

Premiebefrielse – vid sjukdom och föräldraledighet.

Varje år betalar vi ut 29 000 000 000 kronor.

ITP 1 eller ITP 2 beroende på födelseåret



ITP 2: För den som är född före 1979



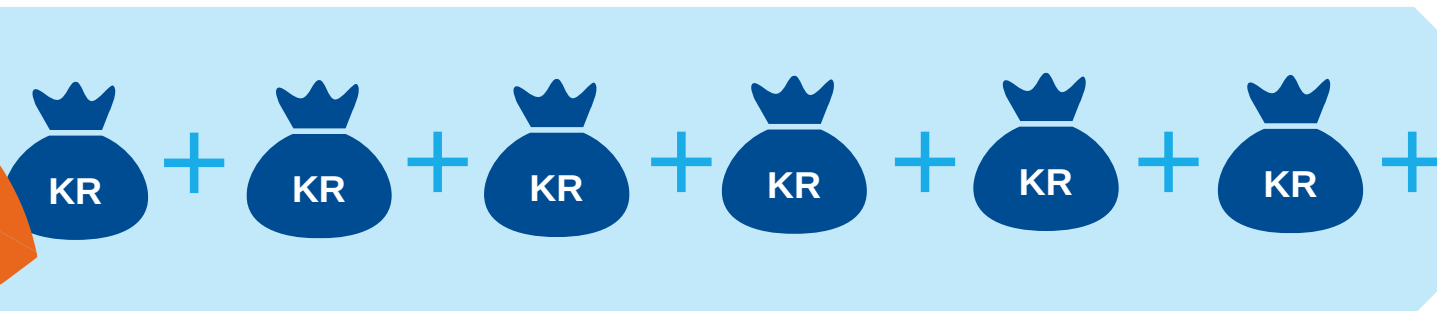
ITP 1: För den som är född 1979 och senare

Premiebestämd pension (ITP 1 och ITPK)



ITP 1

Född 1979
och senare



Avtalet reglerar storleken på premien (inbetalningarna).

Förmånsbestämd pension (ITP 2)



ITP 2

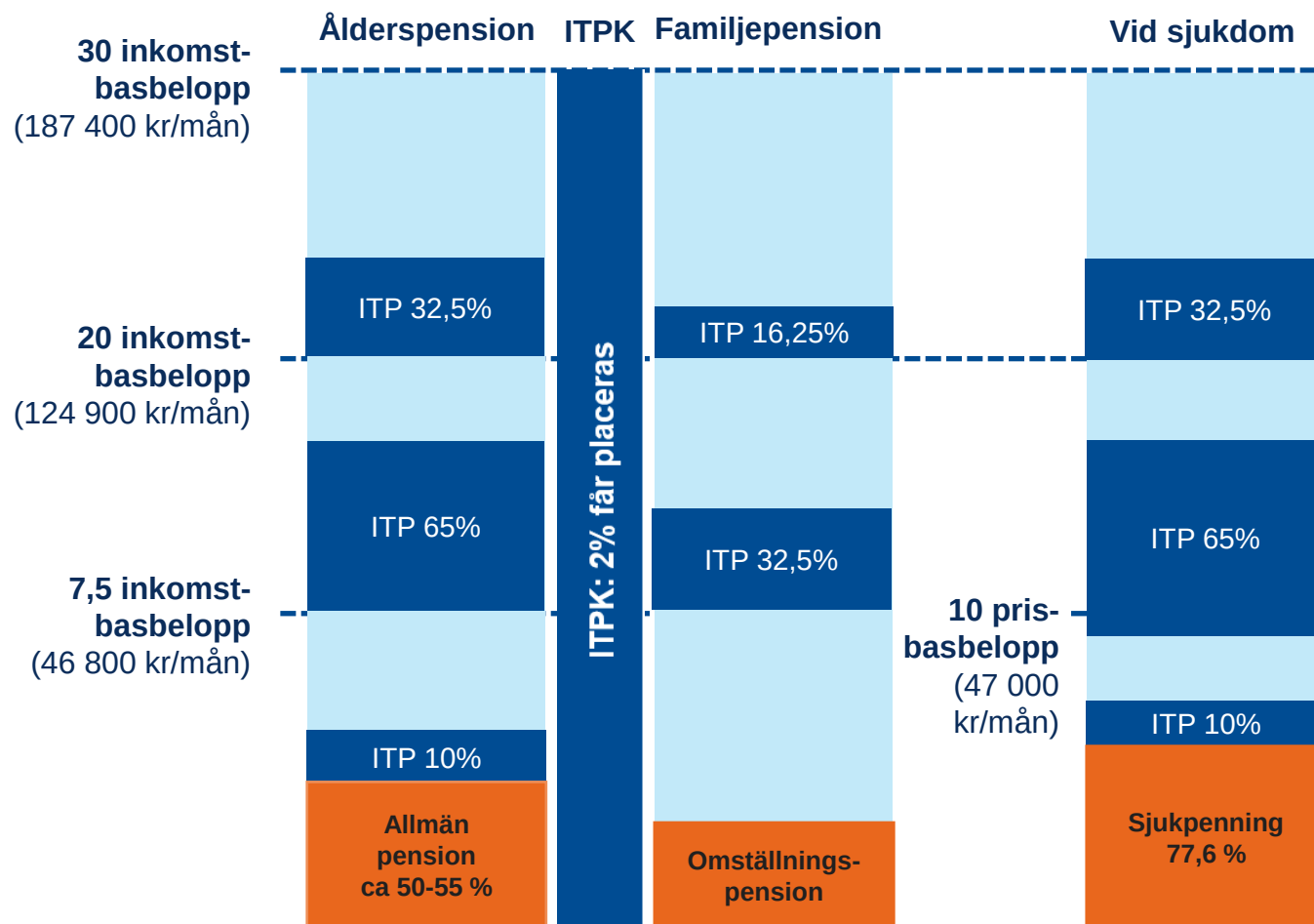
Född 1978
och tidigare



Avtalet reglerar
storleken på
förmånen
(pensionen)

ITP 2 lovar en viss förmånsnivå

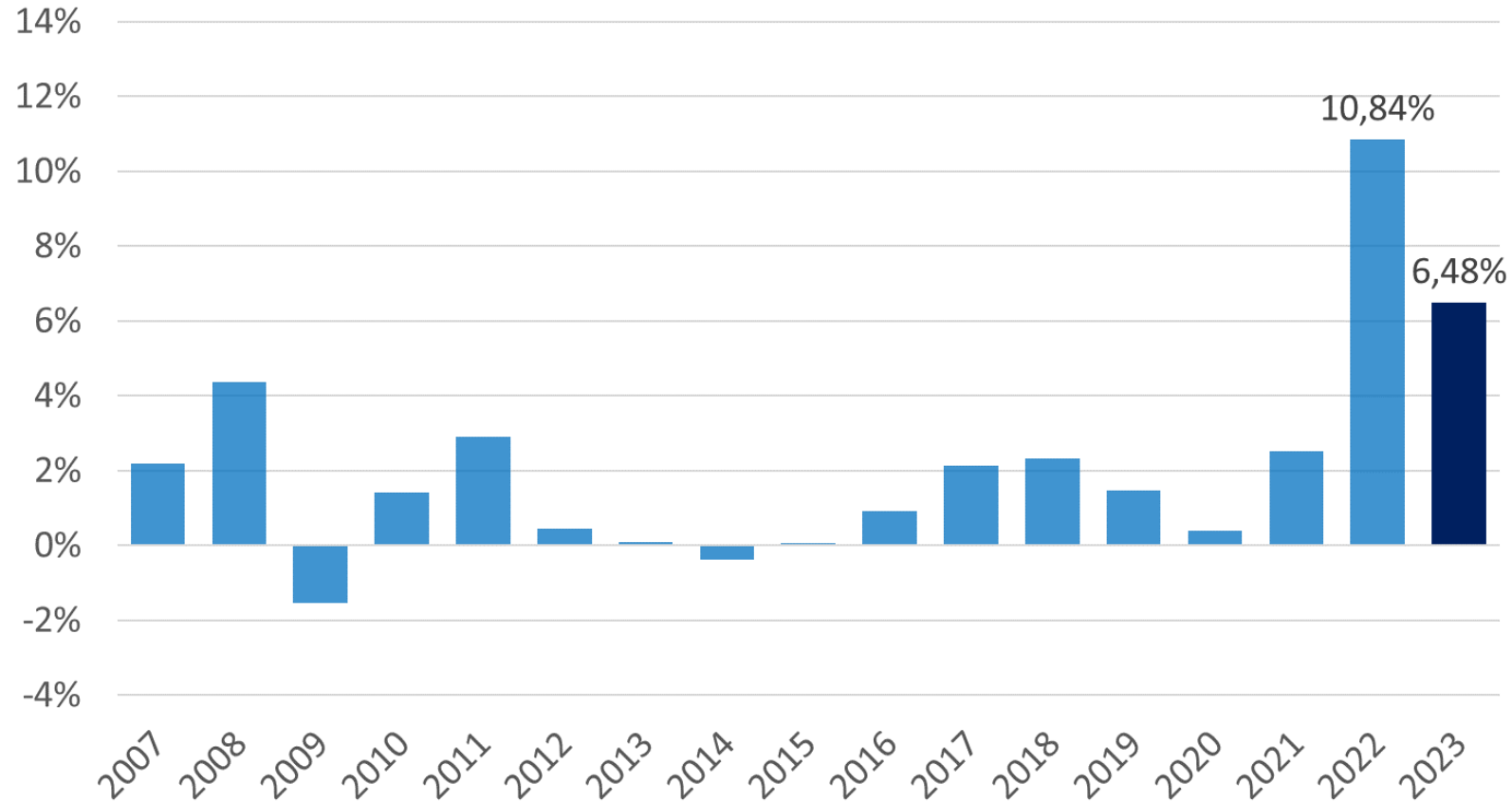
(2024 års lönegränser)





Aktuellt läge inför beslut om pensionsuppräknung
och premier 2024

Fortsatt hög inflation



Årlig KPI-förändring, per september

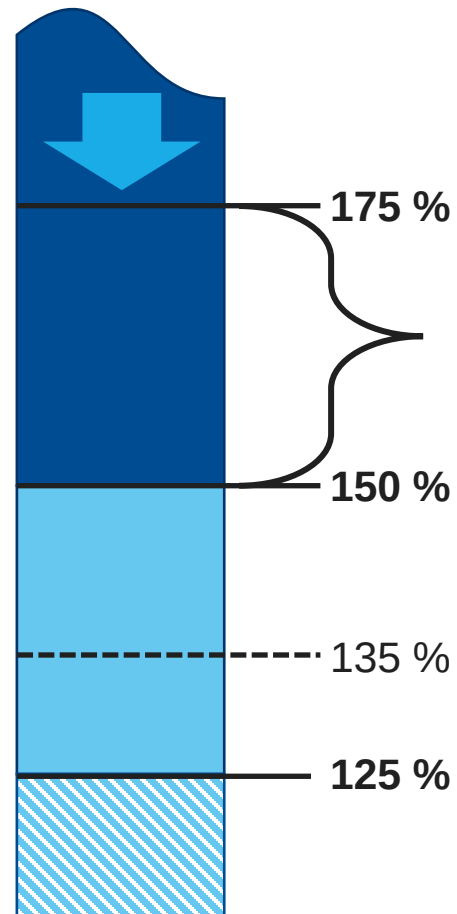
En titt i Alectas kassavalv (per sista september 2023)

- **1 186 miljarder kronor**
 - **929 miljarder** Förmånsbestämda försäkringar.
 - 248 miljarder Alecta Optimal Pension (premiebestämd pension).
- Nuvärdet av det förmånsbestämda pensionsåtagandet: **523 miljarder.**
- Kollektiv konsolideringsnivå: **178 % = 178 kr för varje utlovad hundralapp.**

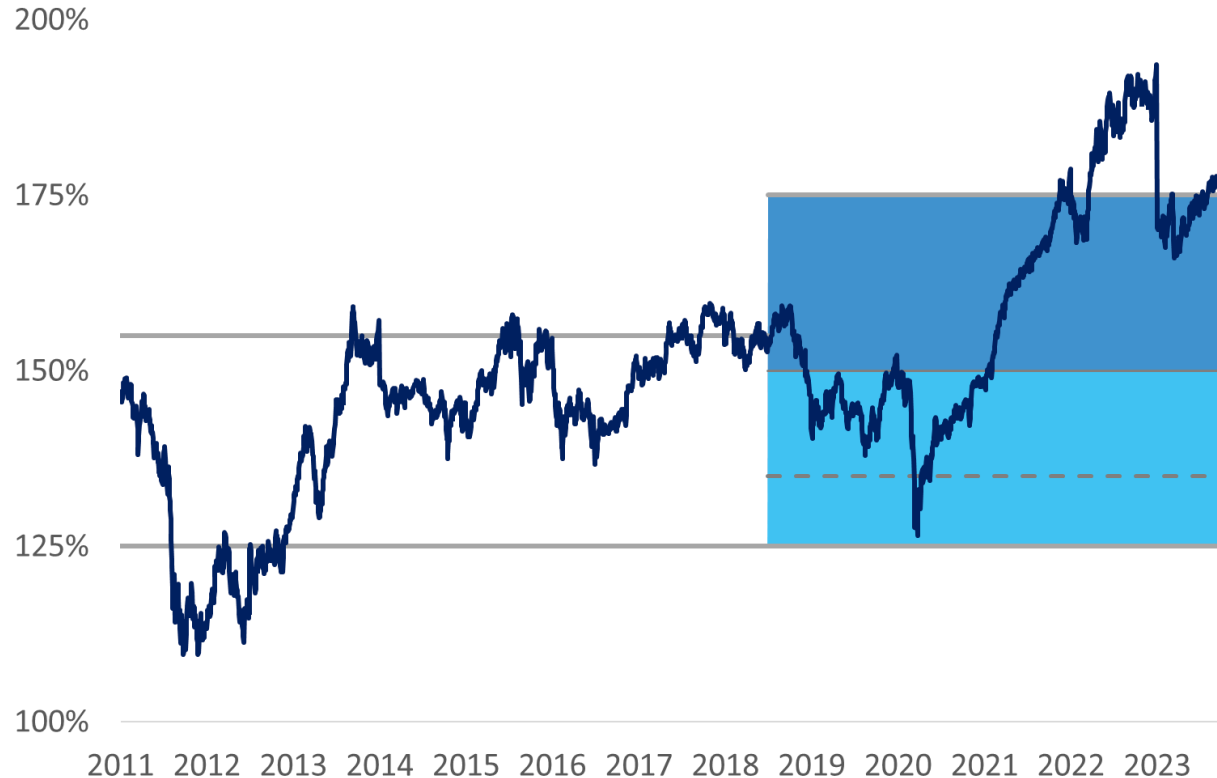
Tillgångsvärden utifrån ett produktredovisningsperspektiv



Alectas konsolideringspolicy – så ska pengarna användas



Konsolideringsnivån har stigit från 172 till 178 procent



- De beslut som fattades hösten 2022 gjorde att konsolideringsnivån sjönk till **172 procent** vid utgången av 2022.
- Positiv avkastning och stigande marknadsräntor har bidragit till att konsolideringsnivån stigit till **178 procent** under 2023.

Om framtida värdesäkring beaktas sjunker konsolideringsnivån från 178 till 118 procent



A photograph of three people in a modern office. On the left, a man with a beard in a white shirt. In the center, a woman in a light blue top smiling. On the right, another woman with blonde hair looking over her shoulder. The background shows office furniture and large windows. A dark blue diagonal overlay covers the bottom half of the image.

2024: Rejält höjda pensioner



Goda nyheter från Alecta i en ekonomiskt tuff tid

För medarbetarna

- Kraftigt höjda pensioner: **+6,48 %**.
- Samma kraftiga höjning av intjänad pension som ännu inte betalas ut: **+6,48 %**.
- Totalt **34 miljarder** till dagens och morgondagens pensionärer.

A photograph of three people in an office environment. On the left, a man with a beard and short hair is smiling. In the center, a woman with dark hair is smiling. On the right, a woman with glasses and brown hair is smiling. They are all looking towards the right side of the frame. The background is a blurred office space with warm lighting. A dark blue semi-transparent banner is overlaid at the bottom of the image.

2024: Sänkta pensionskostnader för arbetsgivarna

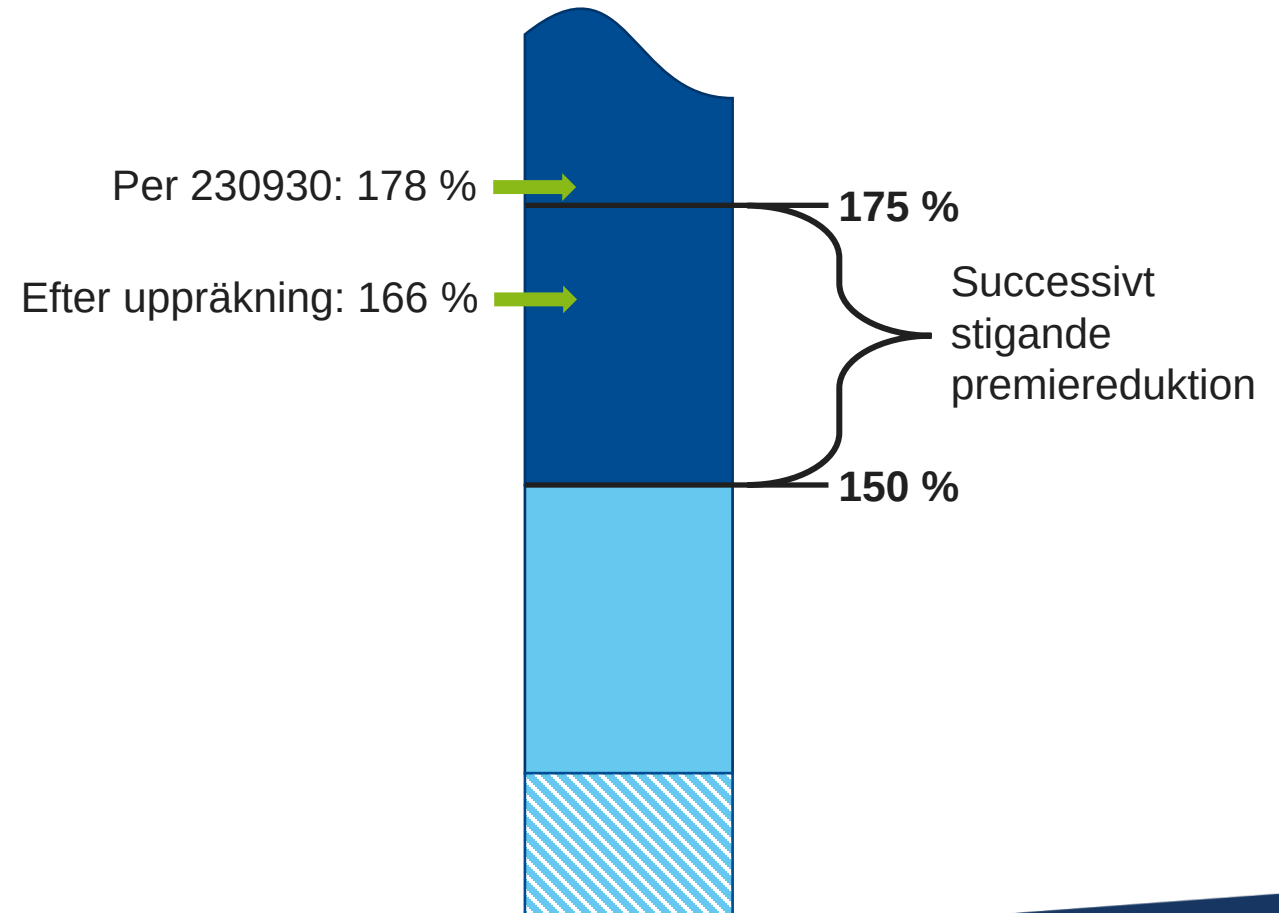


Tre skäl att premien sjunker 2024

1. Inkomstbasbeloppet höjs (+ 2,6 %).
2. Intjänad pension räknas upp (+ 6,48 %).
3. Premiereduktion på ålders- och familjepension.

30% premierreduktion på sparpremier

- Pensionsuppräknningen gör att konsolideringsnivån sjunker till **166 procent**.
- Vi befinner oss betydligt över nedre gränsen för premierreduktion (150 %), men på en lägre nivå än för ett år sedan.
- Det innebär att premierreduktionen för löpande betald ålders- och familjepension **sänks från 40 till 30 procent**.
- Förväntas leda till minskad premie för företagen med **2,6 miljarder kronor** i förhållande till om ingen premierreduktion givits.



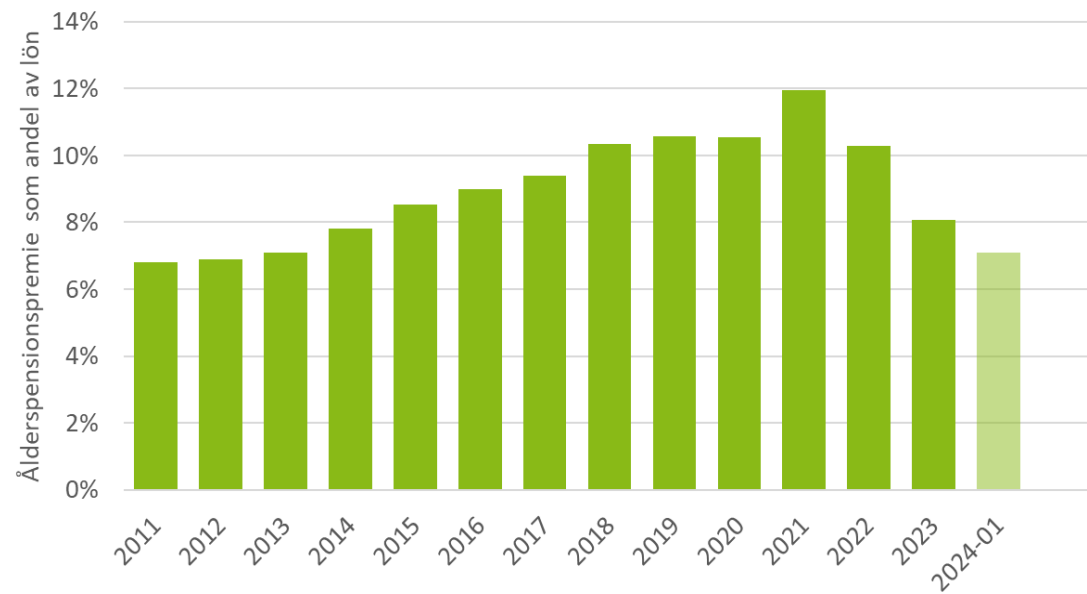
Premiereduktioner är normaltillståndet i ITP 2

År	Reduktion i procent
1960-1961	7 %
1962	10 %
1963-1964	7 %
1965-1966	10 %
1967-1969	12 %
1970-1974	15 %
1975	18 %
1976-1993	20 %
1994-2001	0 %*

År	Reduktion i procent
2002	15 %
2003-2007	0 %
2008	40 %
2009-2018	0 %
2019	10 %
2020-2021	0 %
2022	30 %
2023	40 %
2024	30 %

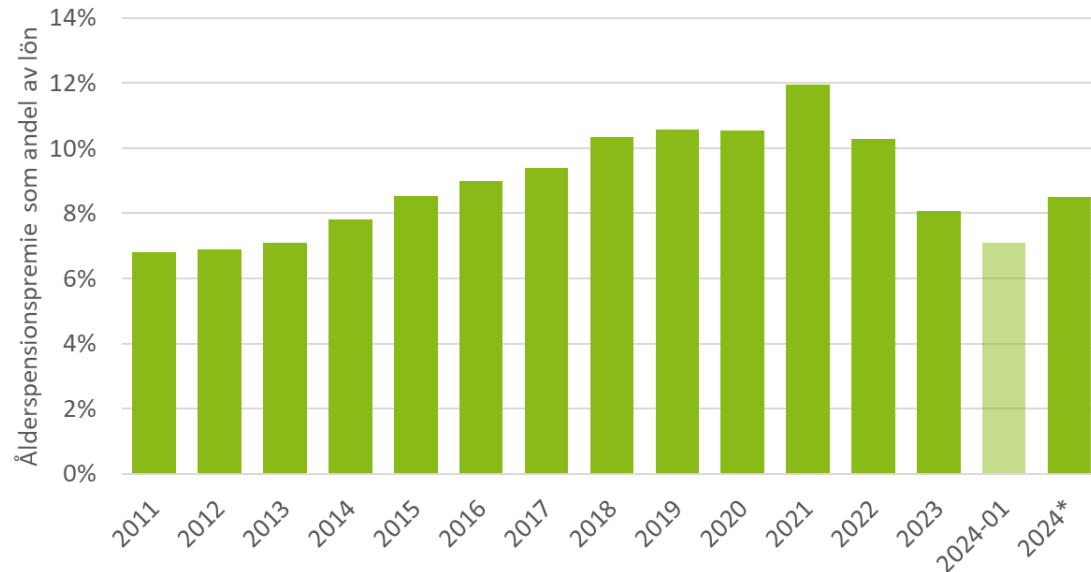
* Alecta fördelade 1999 ut 66 mdr kr i företagsanknutna medel. Pengarna var knutna till "pensionsändamål".

I genomsnitt sjunker ålderspensionspremien med 11 procent vid årsskiftet



- I uppskattningen ingår
 - premiereduktionen med 30 procent
 - effekten av uppräknings av intjänad pension (fribrevsuppräknings)
 - inkomstbasbeloppsökningen

När 2024 års löner registreras stiger premien



- När 2024 års löner registreras kommer premierna att stiga från de nivåer som gäller direkt efter årsskiftet.
- Med ett löneökningssantagande på 3 procent bedömer vi att ålderspensionspremien inom ITP 2 totalt sett blir 8 procent högre 2024 än 2023.
- Däremot förväntas premien för 2024 bli betydligt lägre än den nivå som gällde 2022, när Alecta senast hade 30 procent premiereduktion.

* Prognos 2024 baseras på 3% löneökningar

Reducerade riskpremier

- ITP Sjukpension **90 %** (90 %)
- Premiebefrielse **50 %** (60 %)
- ITP Familjeskydd **0 %** (30 %)
- TGL **11 %** (24 %)

- Summa: **3,8 miljarder** i återbäring.





Goda nyheter från Alecta i en ekonomiskt tuff tid

För arbetsgivarna

- Fribrevsuppräknningen leder till minskade pensionskostnader med **1,9 miljarder kronor**.
- Premierreduktion på sparpremier ger **2,6 miljarder kronor** i lägre premier.
- Premierreduktioner med upp till 90 % på riskförsäkringar ger **3,8 miljarder kronor** i lägre premier.
- Total effekt: **8,3 miljarder** till företagen.

Så påverkas PRI-företagens premier till Alecta

- Reducerade familjepensionspremier
- Reducerade riskpremier
- Premieräntan vid inlösen höjs från 1,2 till 1,7 procent vilket leder till att ungefär 7 procent lägre premie för en genomsnittlig PRI-inlösen.



2024 års alla premier,
en Q&A om besluten,
och mycket annat
finns på:

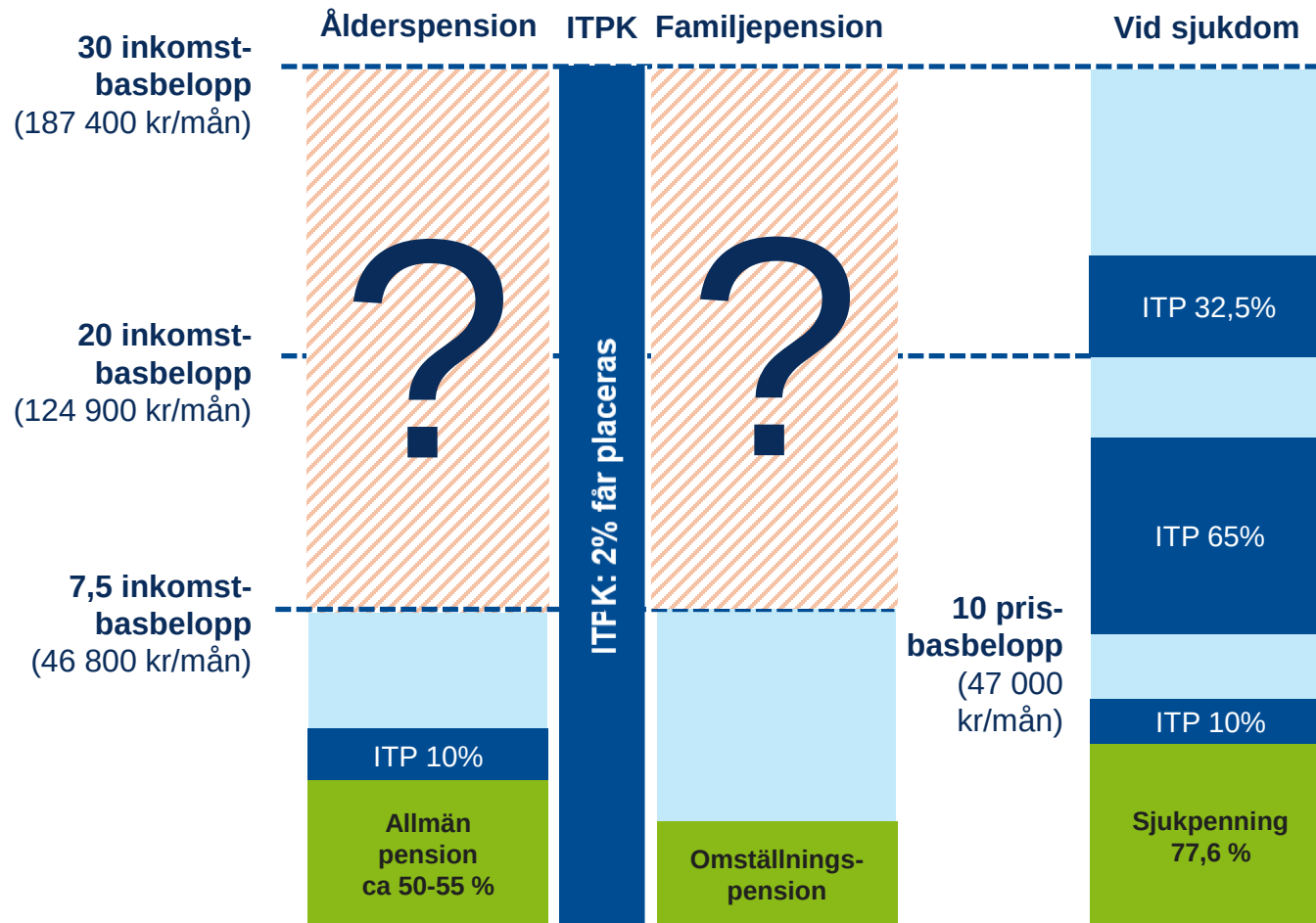
[Alecta.se/premier](https://alecta.se/premier)

A woman with long blonde hair, wearing a white top and a dark blazer, stands in a modern interior. She is looking thoughtfully to the right. The room features a large window with sheer curtains, a brass pendant lamp, and decorative spherical light fixtures in the background. A dark blue semi-transparent banner is overlaid at the bottom of the image.

Så påverkas tiotaggarna

Det här väljer tiotaggarna bort

(2024 års lönegränser)



Möjliga pensionslösningar för tiotaggare

Förmånsbestämd
pension

Premiebestämd
pension



60 100



34 400



1 040



Ca 10 000

Vilka tiotaggare påverkas av förändrade ITP-premier 2024?

Arbetsgivarens tiotaggarerbjudande	Påverkas av premieförändringarna 2024
ITP 2	Nej
ITP 1	Nej
Tiotaggarlösning med fast premie	Nej
Tiotaggarlösning med premietrappa	Nej
Tiotaggarlösning med frilagd premie	Ja

Vad är frilagd premie?

”

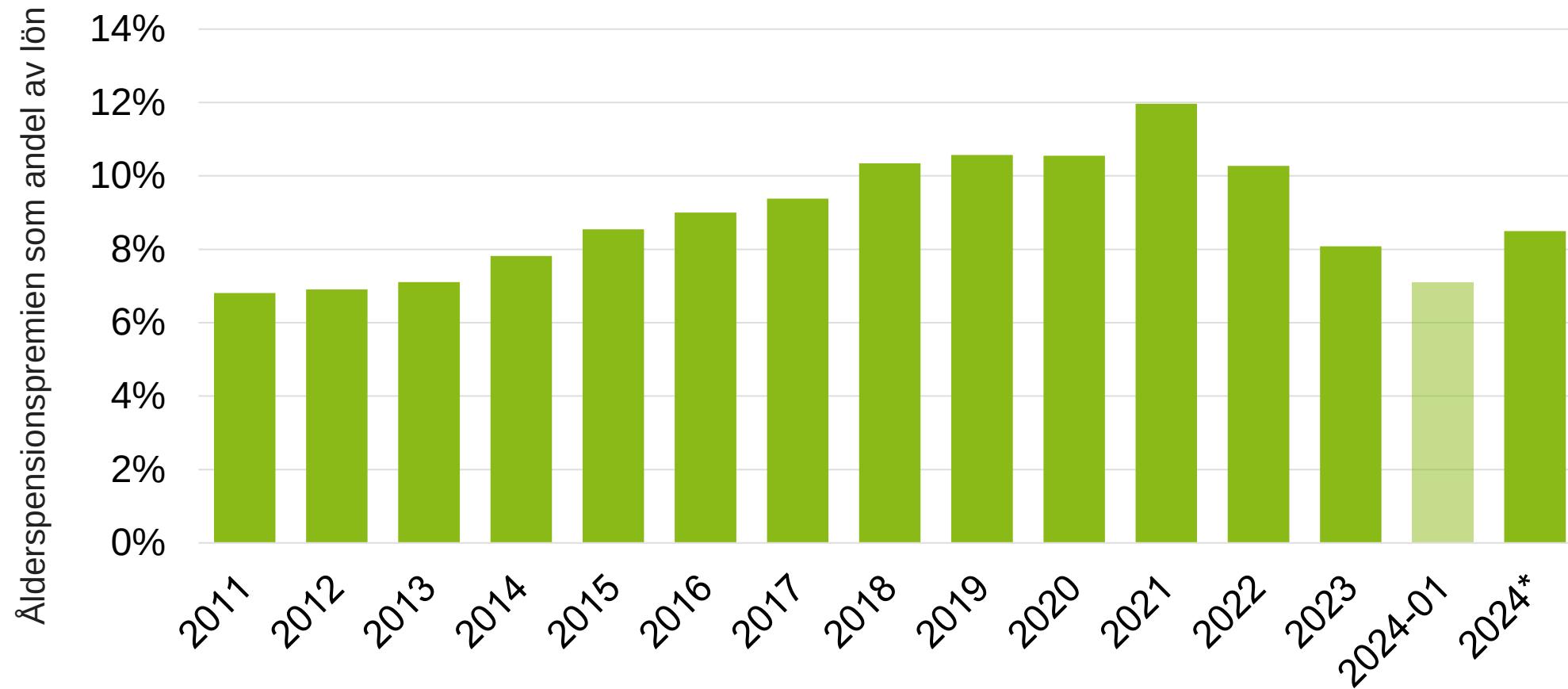
En upplysning om arbetsgivarens kostnad för ålderspension, familjepension, premiebefrielse och utjämningspremie på lönedelar över 7,5 inkomstbasbelopp om det hade köpts som försäkring i Alecta.

Det här händer vid årsskiftet

- Frilagd premie sjunker med i snitt **10 %**.
- **3 av 4** 60-65 åringar får en frilagd premie "nära noll".
- **Var tredje** 55-59 åring får en frilagd premie "nära noll".
- Läs om Alectas syn på frilagd premie på [Alecta.se/premier](https://alecta.se/premier)



Genomsnittlig ITP 2-premie över tid



* Efter en antagen löneökning på 3 %.



[Alecta.se/premier](https://alecta.se/premier)



Följ mig gärna!



staffan.strom@alecta.se



[Staffan Ström – pensionsekonom](#)



[Staffan Ström](#)