

Reformen alla tj?nar p?

Office 2004 Test Drive-a..., 09-12-9 21.58
Deleted: (rubrikf?rslag 2):

Kyrkans pensionskassa ?kar utrymmet f?r l?ngsiktiga investeringar. Detta blir m?jligt genom en mindre s?nkning av garantir?ntan, n?got som f?rv?ntas ge h?gre pensioner p? sikt.

Fullm?ktige f?r Kyrkans pensionskassa har beslutat att s?nka garantir?ntan fr?n 2,5 % till 1,65 % (den nya r?ntan blir 1 % efter avgifter och skatt). Man forts?tter allts? att garantera en avkastning samtidigt som detta ger ett ?kat utrymme f?r en, som man r?knar med, framg?ngsrik investering i aktiefonder.

Man g?r helt enkelt "den gyllene medelv?gen" och g?r en balanserad avv?gning n?r det g?ller graden av risk vid investering. Ett annat s?tt att uttrycka det ?r att Kyrkans pensionskassa h?r v?ljer att "b?de ?ta kakan och ha den kvar". En fler?rig analys, bland annat kartl?ggning av f?rv?ntad avkastning, ligger bakom beslutet. Att ?ka andelen aktier i innehavet v?ntas ge en b?ttre m?jlighet till konkurrensm?ssig avkastning. Andra akt?rer p? f?rs?kringsområdet har g?tt ?nnu l?ngre och s?nkt sin garantir?nta till 0 %.

Garantir?ntan anger den l?gsta ?rliga avkastningen f?r den som har avgiftsbest?md t?jnstepension.

Fullm?ktige bed?mer, i likhet med merparten av ?vriga kapitalf?rvaltare, att en f?ruts?ttning f?r l?ngsiktig god avkastning ?r att kunna bibeh?lla en rimlig aktieandel ?ven i forts?ttningen.

Anders Granberg, vd f?r Kyrkans pensionskassa, s?ger:

- Naturligtvis finns tryggheten kvar f?r v?ra framtida pensionstagare, inte minst styrs det upp i v?ra stadgar och i lagstiftningen. Konsumentskyddet ?r starkt. Det man lovar ska man h?lla.

Om bakgrunden

Kyrkans pensionskassa har funnits i 10 ?r, vilket ?r en l?mplig utv?rderingstidpunkt. S?v?l inflationen som r?ntan ?r l?g, n?got som leder till d?lig avkastning p? kapitalet och ett minskat handlingsutrymme. Ett r?kneexempel: om r?ntan p? statsobligationer ?r 3 % och man har garanterat en avkastning p? 1,5 %, d? m?ste h?lften av kapitalet placeras i dessa r?nteb?rande papper. Det ?r endast resterande kapital som kan investeras i aktier. Denna koppling inneb?r att garantir?ntan inte kan vara h?gre ?n den r?nteniv? som bed?ms g?lla f?r l?griskobligationer som exempelvis statsobligationer.

Hela f?r?ndringen bygger p? l?rdomen att handel med aktier l?nar sig b?ttre ?n handel med r?nteb?rande papper, sett ?ver ett l?ngre tidsperspektiv.

- Det ?r ocks? viktigt f?r Kyrkans pensionskassa att f?lja med utvecklingen och branschens f?r?ndring, att inte vara en s?mre akt?r p? f?rs?kringsmarknaden ?n andra ?r. Det handlar helt enkelt om att p? b?sta s?tt tillvarata medlemmarnas intressen, po?ngterar Anders Granberg.

Om aktier *inte* ger en ökad avkastning i förhållande till ränteförvaltning innebär garantiräntan på 1 % att utfallet i förhållande till andra aktörer sannolikt kommer att bli bättre än till exempel fondförsäkringar och traditionella försäkringar med 0 % i garantiränta.

Den avgiftsbestämda tjänstepensionen

Alla anställda i kyrkan som är 21 år och äldre har rätt till *avgiftsbestämd tjänstepension*. Den avgiftsbestämda pensionen innebär för 2009 att arbetsgivaren betalar en årlig premie baserat på den anställdes pensionsgrundande lön. Premien uppgår för 2009 i normalfallet till 4,25 %. Totalt betalar församlingar, samfälligheter och stift in cirka 250 miljoner kronor i pensionspremier för den avgiftsbestämda pensionen. Den anställda får automatiskt Kyrkans pensionskassa som försäkringsgivare och förvaltare.

Eftersom de anställda inte kan välja annan förvaltare än pensionskassan är tjänstepensionsförsäkringen en så kallad *traditionell försäkring*. En traditionell försäkring ger rätt till en garanterad lägsta årlig ränta, kallad *garantiränta*.

Oförändrad garanti i vissa fall

De som befinner sig i närheten av att gå i pension berörs inte av detta. De har framför allt förmånsbestämd pension, till skillnad från den så kallade avgiftsbestämda pensionen. Det här är en långsiktig förändring som inte minst kommer att gynna de som är yngre idag. Garantiräntan ligger dessutom kvar på 2,5 % för alla pensionspremier som redan är inbetalda – detta handlar inte om att sänka någon ränta kortsiktigt.

Förenklad hantering – slopade premieavgifter

I samband med förändringen som beskrivs ovan kommer även den premieavgift som pensionskassan tar av alla som har avgiftsbestämd tjänstepension förändras från 3 % till 0 %. Detta innebär en minskad kostnad för tjänstepensionen för kyrkans anställda med drygt 9 miljoner kr per år. För en anställd med 20 000 kr i bruttolön innebär slopandet av premieavgiften att pensionskapitalet ökar med 300 kr per år.

- Det stora valet är valet mellan fondförsäkring och traditionell försäkring. Den traditionella försäkringen kan inte minska i nominellt värde. Frågan för oss har varit hur mycket, uttryckt i procent, som vi ska garantera i värdeökning respektive hur mycket vi ska satsa långsiktigt i aktier. Naturligtvis bygger vi upp buffertar under resans gång, om finansmarknaden skulle dyka, avslutar Anders Granberg.

Carolina Alpin

Faktaruta:

Kyrkans pensionskassa är försäkringsgivare för tjänstepension inom Svenska kyrkan. Det betyder att pensionskassan hanterar både administration och kapitalförvaltningen kopplad till kyrkans tjänstepensionsavtal KAP-KL Svenska kyrkan. (KAP-KL betyder Kollektivavtalad tjänstepension - kommun och landsting).