



**Kynningarfundur**

**27. október 2022**

**Breytingar á réttindakerfi  
Aldursdeildar**



**Kynningarfundur**

**27. október 2022**

**Beint streymi hefst kl: 17:00**

**Spurningar fyrir fundinn má senda á  
[lifbank@lifbank.is](mailto:lifbank@lifbank.is)**

## Dagskrá

1. Fundarsetning og aðdragandi breytinga,  
Ari Skúlason, formaður stjórnar
2. Hækkandi lífaldur og nýr reiknigrunnur FÍT,  
*Bjarni Guðmundsson, tryggingastærðfræðingur*
3. Samantekt á breytingum,  
*Tryggvi Tryggvason, framkvæmdastjóri*
4. Spurningar og svör

# 1. Fundarsetning og aðdragandi breytinga

**Ari Skúlason**

Formaður stjórnar

# Breytingar hafa legið í loftinu

- Líkt og fram kom á síðasta ársfundi í ársreikningi sjóðsins hefur legið fyrir að breyta þurfi réttindakerfi lífeyrissjóða til að vega á móti breyttum lífslíkum.
  - Breytingar voru boðaðar á næsta ársfundi Lífbank innan þess 2 ára frest sem gefinn var.
- Jafnframt ljóst að huga þyrfti að breytingu réttindaávinnslu sem er miðuð við úrehtar forsendur fyrir 2007 og jafna framtíðarhalla
  - Rækilega kynnt á síðasta ársfundi í tengslum við tillögur um hækkun iðgjalds.
  - Stjórn taldi rétt að freista þess að hækka fyrst iðgjald úr 10% í 12% til að tryggja að lágmarkstryggingarvernd sé áfram uppfyllt.
  - Tillaga þar um samþykkt á ársfundi 2022 en stefnir í höfnun af aðildarfyrirtækjum.
- Nú stendur til að bregðast við hvorutveggja í senn.

# Tímasetning aðgerða

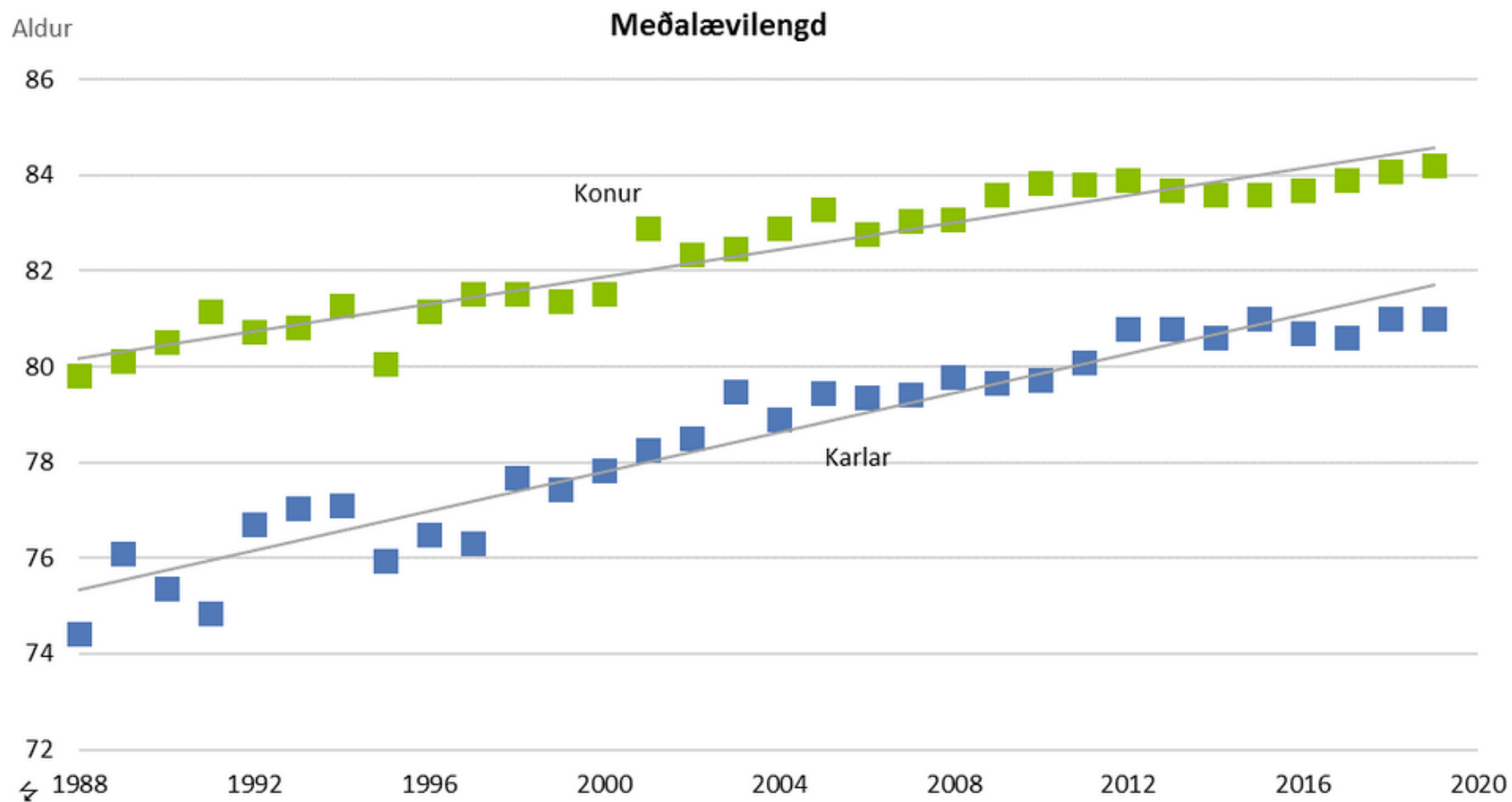
- Nýlega sendi Fjármáleftirlitið lífeyrissjóðum bréf og krefst aðgerða strax
  - Réttindaöflun til framtíðar skuli miðast við nýjar forsendur um lífslíkur
  - Jafnvægi þurfi að vera milli verðmætis framtíðariðgjalda og veittra lífeyrisréttinda
- Hvorutveggja leiði af lögum að mati fjármálaeftirlitsins og því sé stjórn rétt og skylt að breyta ávinnslutöflum án aðkomu ársfundar og aðildarfyrirtækja.
- Eftir breytingar verða réttindatöflur Aldursdeildar áfram hagstæðar í samanburði við aðra sjóði vegna lægri örorkubyrði.

## **2. Hækkandi lífaldur og nýr reiknigrunnur FÍT**

**viðbrögð hjá Aldursdeild Lífeyrissjóðs  
bankamanna**

**Bjarni Guðmundsson**  
**Tryggingastærðfræðingur**

# Lífaldur - breytingar





# Lífaldur

- Frá 1988 hefur reiknaður lífaldur við fæðingu að meðaltali lengst um 2,25 mánuði á ári fyrir karla og 1,5 mánuði fyrir konur
- Aldursbundin dánartíðni hefur greinilega verið að breytast
- Breytingar virðast nokkuð reglulegar
- Að gera ráð fyrir óbreyttri aldursbundinni dánartíðni til framtíðar virðist ekki skynsamlegt

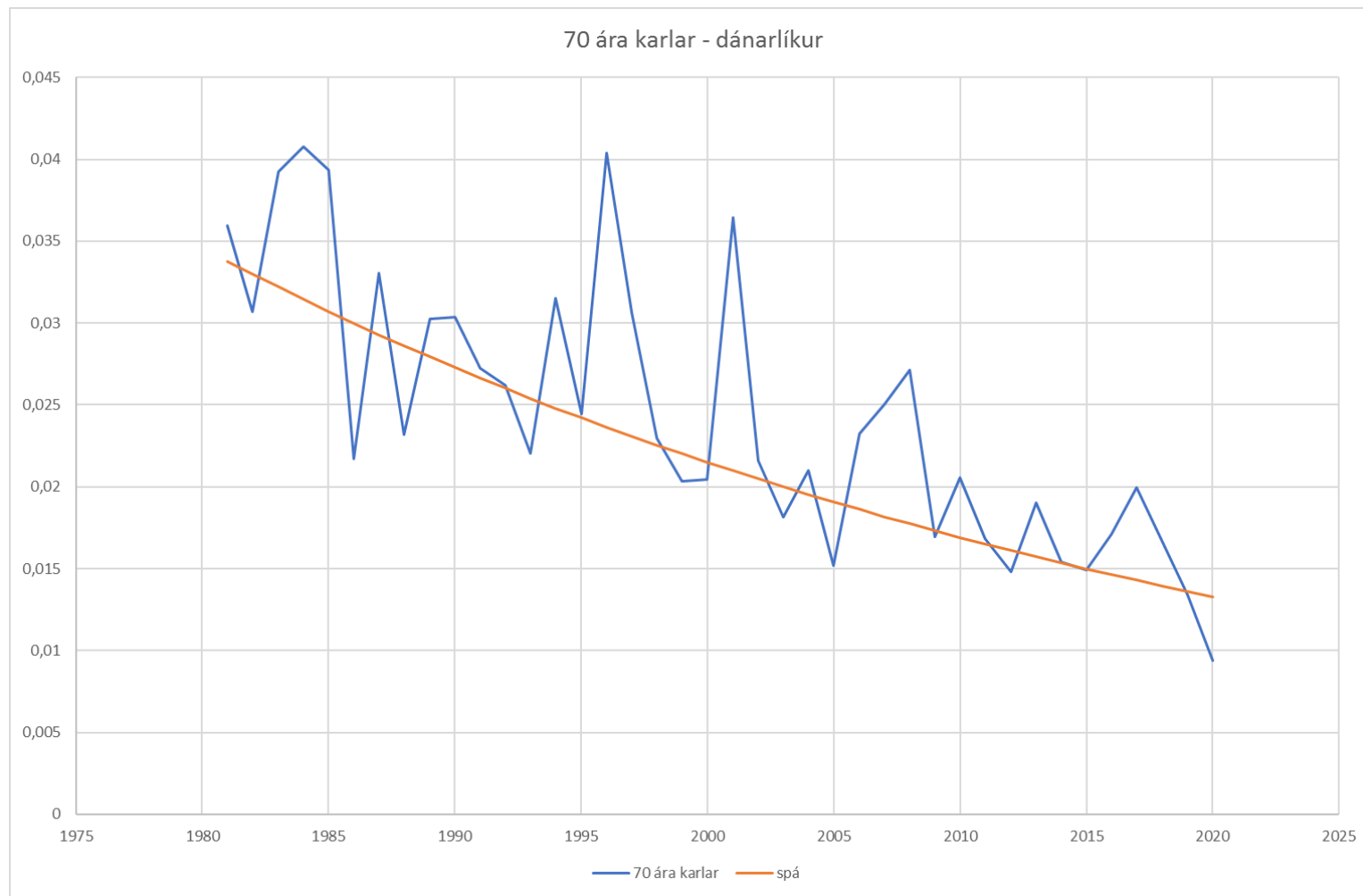
# Lífaldur

- Í flestum (öllum?) nágrannalöndum er tryggingafræðilegt mat lífeyrisskuldbindinga unnið með hliðsjón af spám um áframhaldandi lengingu meðalævi
- OECD gaf á árinu 2016 út ritið OECD Core Principles of Pension Regulation – þar er talið til grunnreglna fyrirmyndar eftirlitskerfa með lífeyrissjóðum að notast sé við spá um áframhaldandi lækkun dánartíðni

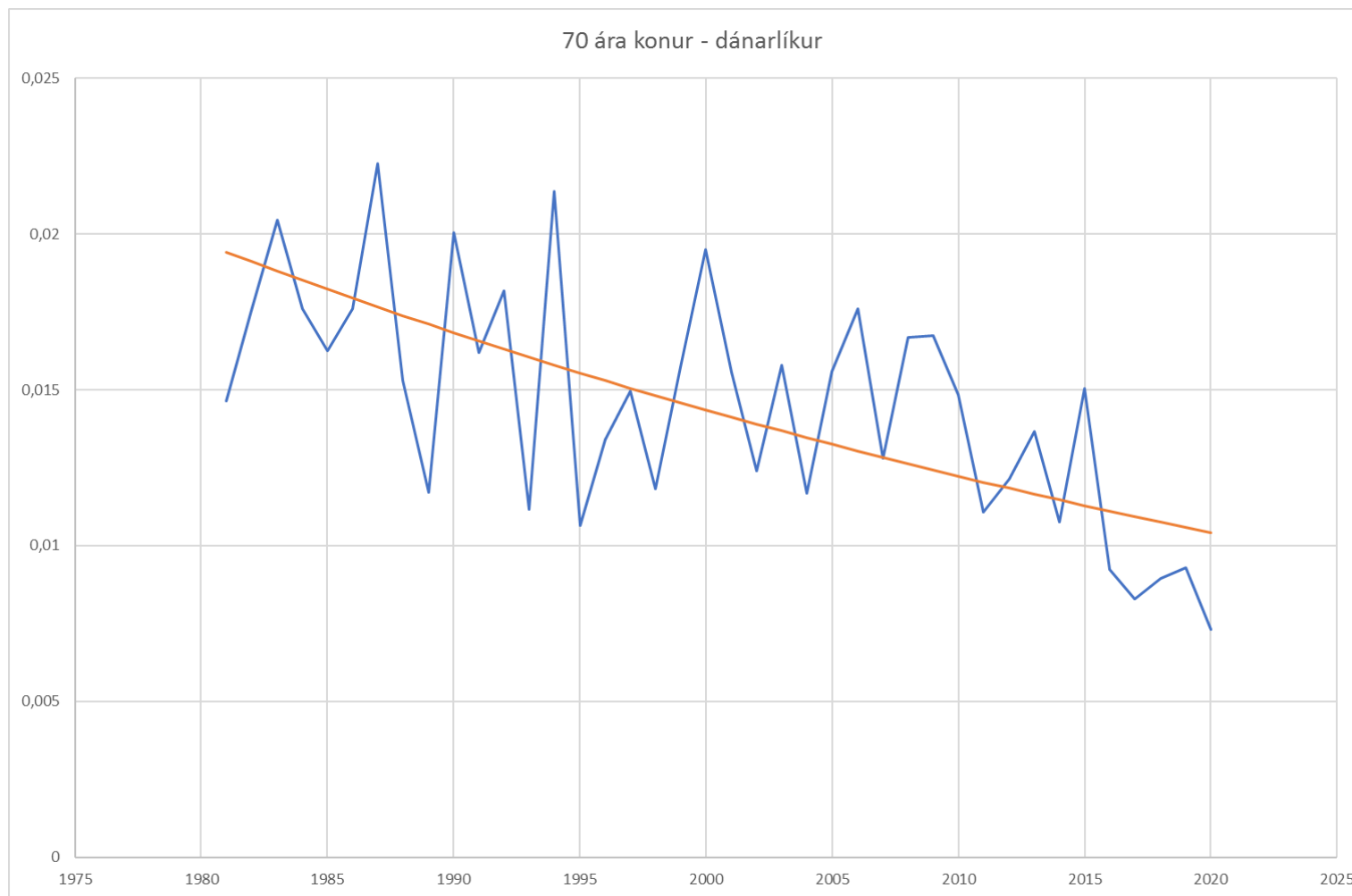
# Nýjar lífaldurstöflur

- Gera má spá til framtíðar um þróun dánartíðni með ýmsum aðferðum
  - Til dæmis má reyna að sjá fyrir hvaða sjúkdóma muni verða unnt að lækna
  - Skoða breytingar á dánartíðni á hverju aldursári og gera ráð fyrir að eitthvað svipað muni gerast næstu ár
- Félag íslenskra tryggingafræðinga (FÍT) hefur sett fram tvær slíkar spár, 2015 og 2020
- Báðar eru þær unnar með framreikningi á aldursbundnum breytingum

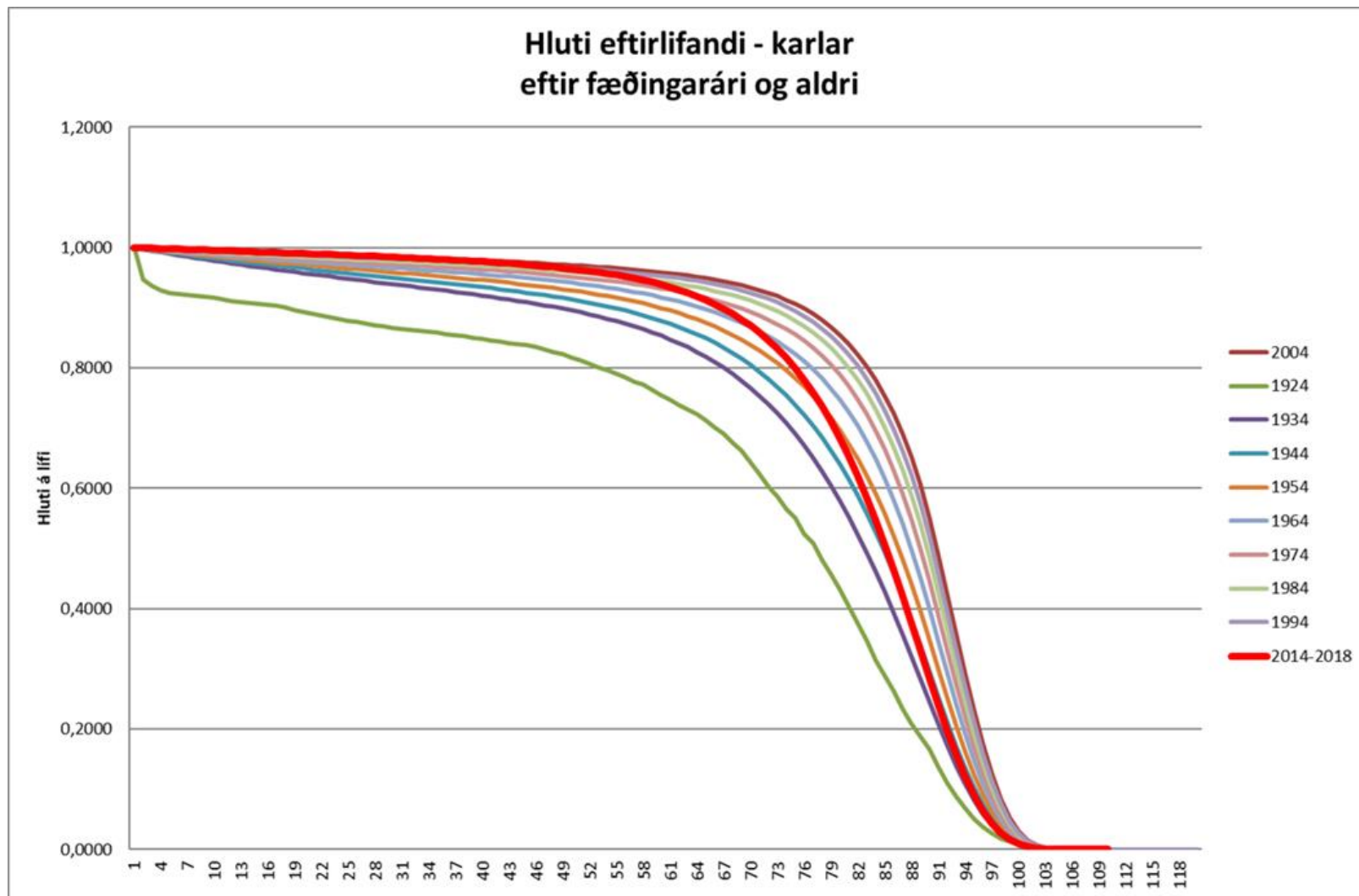
# Nýjar lífaldurstöflur



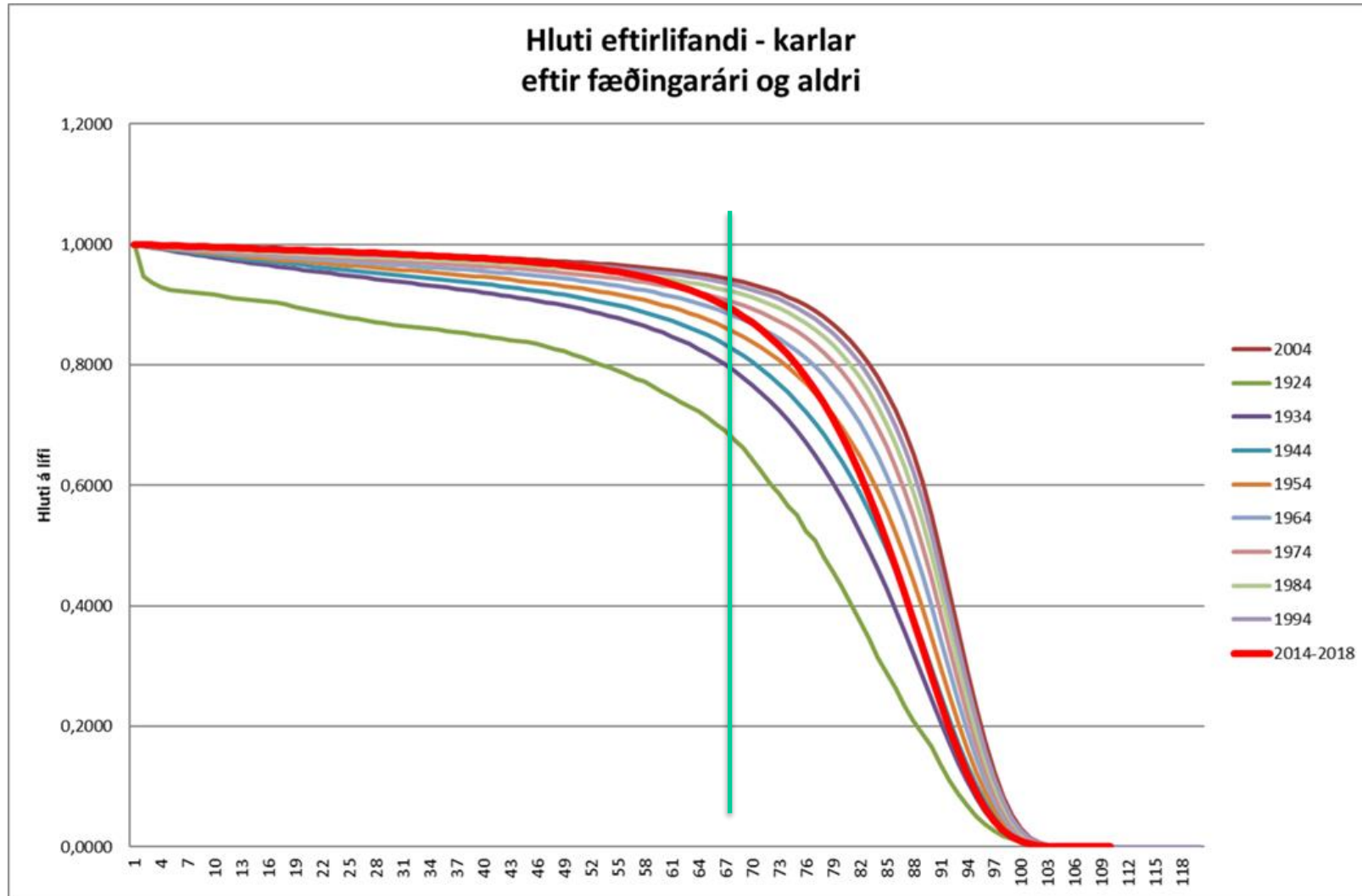
# Nýjar lífaldurstöflur



# Nýjar lífaldurstöflur



# Nýjar lífaldurstöflur



# Upptaka nýrra forsendna og áhrif

- Fjármálaráðuneyti auglýsti í lok árs 2021 að spá um lengingu lífaldurs skyldi vera hluti af staðalforsendum við mat á skuldbindingum lífeyrissjóða
- Fjármálaráðuneyti veitti þó lífeyrissjóðum frest til að taka spána í notkun við mat á tryggingafræðilegri stöðu
- Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands hefur hins vegar lýst þeirri skoðun að miða skuli réttindaöflun til framtíðar við þessar nýju forsendur
- Jafnvægi þurfi að ná milli verðmætis iðgjalda og verðmætis þeirra réttinda sem lífeyrissjóðir veiti



# Upptaka nýrra forsendna og áhrif

- Eins og glögggt má sjá á myndinni að framan mun lækkun dánartíðni í samræmi við það sem í spánni felst hafa í för með sér auknar ellilífeyrisgreiðslur miðað við það sem gert hefur verið ráð fyrir ef engu er breytt
- Auknar greiðslur þýða augljóslega hærra mat skuldbindinga
- Það sem getur jafnað út slík áhrif á tryggingafræðilega stöðu er :
  - Iðgjöld verði hækkuð
  - Ávöxtun verði umfram væntingar
  - **Réttindaöflun verði lækkuð**
  - Töku lífeyris seinkað

# Aldursdeild

## Tryggingafræðileg staða í lok árs 2021 með spá um lækkandi dánartíðni en án breytinga á ávinnslu

	Eignir	Iðgjöld	Samtals
Bókfærð eign	61.370,0		61.370,0
Endurmat	-656,4		-656,4
Núvirði iðgjalda		27.185,0	27.185,0
<b>Samtals eignir</b>	<b>60.713,5</b>	<b>27.185,0</b>	<b>87.898,5</b>

	Áunnið	Framtíð	Samtals
Ellilífeyrir	56.221,3	27.870,4	84.091,7
Örorkulífeyrir	4.206,7	2.403,0	6.609,7
Makalífeyrir	1.095,3	527,3	1.622,6
Barnalífeyrir	20,9	100,8	121,8
Rekstrarkostnaður	1.072,9	1.012,6	2.085,5

<b>Samtals skuldbindingar</b>	<b>62.617,1</b>	<b>31.914,1</b>	<b>94.531,2</b>
Eignir umfram skuldbindingar	-1.903,6	-4.729,2	-6.632,8
<b>Hlutfall</b>	<b>-3,0%</b>	<b>-14,8%</b>	<b>-7,0%</b>

# Upptaka nýrra forsendna og áhrif

- Flestir lífeyrissjóðir stefna á að halda sama viðmiðunaráldri lífeyrisréttinda (67 eða 70 árum)
- Til framtíðar verði réttindaöflun háð fæðingarári auk þess að ráðast af aldri
- Réttindaöflun fyrir greitt iðgjald verður minni þeim mun hærra sem fæðingarár er

# Breyting á réttindaákvæðum aldursdeildar

- Viðmiðunaráldur lífeyrisréttinda verður áfram 67 ár
- Hver fæðingarárgangur fær eigin réttindatöflu sem mun gilda um iðgjöld greidd 2023 og síðar
- Ekki er gerð breytinga á lífeyrisréttindum sem áunnin eru fyrir 2023

# Aldursdeild

## Tryggingafræðileg staða í lok árs 2021 með spá um lækkandi dánartíðni og breyttum réttindatöflum

	Eignir	Iðgjöld	Samtals
Bókfærð eign	61.370,0		61.370,0
Endurmat	-656,4		-656,4
Núvirði iðgjalda		27.185,0	27.185,0
<b>Samtals eignir</b>	<b>60.713,5</b>	<b>27.185,0</b>	<b>87.898,5</b>

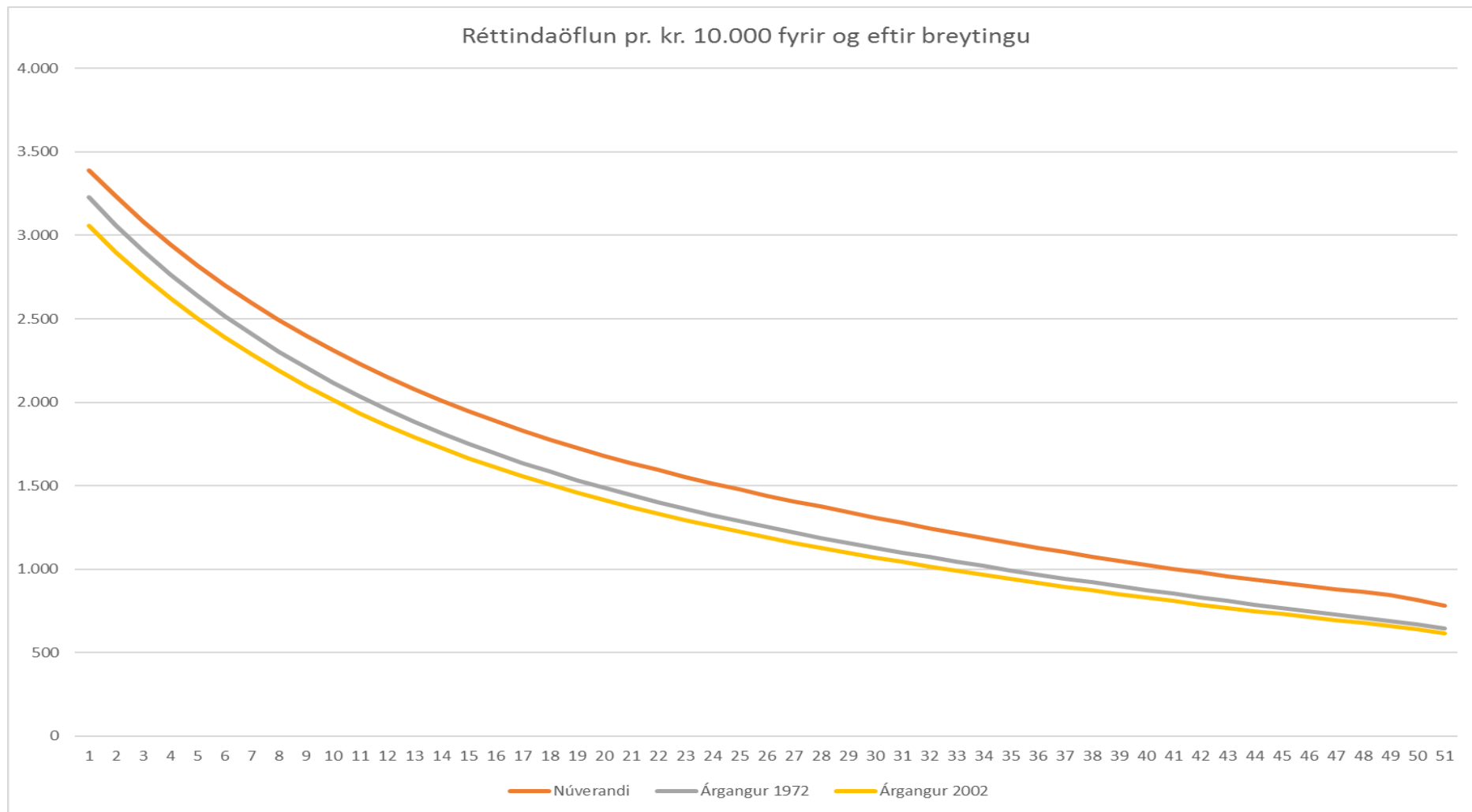
	Áunnið	Framtíð	Samtals
Ellilífeyrir	56.221,3	23.377,8	79.599,1
Örorkulífeyrir	4.206,7	2.013,3	6.220,0
Makalífeyrir	1.095,3	442,2	1.537,5
Barnalífeyrir	20,9	100,8	121,8
Rekstrarkostnaður	1.119,4	966,1	2.085,5

<b>Samtals skuldbindingar</b>	<b>62.663,6</b>	<b>26.900,2</b>	<b>89.563,8</b>
Eignir umfram skuldbindingar	-1.950,1	284,8	-1.665,3
<b>Hlutfall</b>	<b>-3,1%</b>	<b>1,1%</b>	<b>-1,9%</b>

# Áhrif breytinga

- Réttindaöflun lækkar frá því sem nú er
  - Þeim mun meira sem fæðingarár er hærra
- Sjóðfélagar geta hækkað lífeyrisgreiðslur með því að fresta töku lífeyris kjósi þeir það og ef starfsorka leyfir

# Áhrif breytinga, dæmi



# Áhrif breytinga

- Ljóst er að með breytingu réttindataflna nær deildin ekki að uppfylla ákvæði laga um lágmarksréttindaöflun með 10% iðgjaldi
- Mikilvægt er því að breyting sem samþykkt var á ársfundi sjóðsins 2022 um hækkun iðgjalds til samtryggingar úr 10% í 12% verði staðfest



# Aldursdeild

Tryggingafræðileg staða í lok árs 2021 með spá um lækkandi dánartíðni og breyttum réttindatöflum, iðgjald 12%

	Eignir	Iðgjöld	Samtals
Bókfærð eign	61.370,0		61.370,0
Endurmat	-656,4		-656,4
Núvirði iðgjalda		32.621,9	32.621,9
<b>Samtals eignir</b>	<b>60.713,5</b>	<b>32.621,9</b>	<b>93.335,5</b>

	Áunnið	Framtíð	Samtals
Ellilífeyrir	56.221,3	28.053,4	84.274,6
Örorkulífeyrir	4.206,7	2.415,9	6.622,6
Makalífeyrir	1.095,3	530,6	1.625,9
Barnalífeyrir	20,9	100,8	121,8
Rekstrarkostnaður	1.024,6	1.060,9	2.085,5

<b>Samtals skuldbindingar</b>	<b>62.568,8</b>	<b>32.161,6</b>	<b>94.730,4</b>
Eignir umfram skuldbindingar	-1.855,3	460,3	-1.395,0
<b>Hlutfall</b>	<b>-3,0%</b>	<b>1,4%</b>	<b>-1,5%</b>

# Áhrif breytinga Árgangar 1972 og 2002 sem dæmi

- Núverandi réttindatafla, réttindaöflun fram til 67 ára :
  - Fyrir 100.000 kr. iðgjald frá 50 til 67 fæst lífeyrisréttur **164.260**
- Ný réttindatafla
  - Fyrir 100.000 kr. iðgjald fær 1972 árgangur 138.470
  - Fyrir 100.000 kr. iðgjald fær 2002 árgangur 131.550
- Með hækkun iðgjalds í 12% :
  - Fyrir 120.000 kr. iðgjald fær 1972 árgangur 166.164 (+1%)
  - Fyrir 120.000 kr. iðgjald fær 2002 árgangur 157.860 (-4%)

## **3. samantekt**

**Tryggvi Tryggvason**  
Framkvæmdastjóri

# Samantekt breytinga

- Breytingarnar ganga með svipuðum hætti yfir allar samtryggingardeildir lífeyrissjóða
- Hver árgangur hefur nú sínar lífslíkur og því eðlilegt að réttindaávinnslan endurspegli það
- Áhrifin meiri eftir því sem sjóðfélaginn er yngri
- Engin áhrif á áunnin réttindi
- Engin áhrif á núverandi lífeyrisþega
- Ávinnslutöflur Aldursdeildar verða áfram hagstæðar í samanburði við aðra sjóði vegna lágrar örorkubyrði

## 4. Spurningar og svör

Hægt að senda spurningar í gegnum chat hnappinn  
eða

senda á netfangið [lifbank@lifbank.is](mailto:lifbank@lifbank.is)