

MedlemsINFO

N R . 1 • J U L I • 2 0 0 0

NØGLETAL ER IKKE NØGLEN TIL SAMMENLIGNING

I dagspressen kan man jævnligt se sammenligninger mellem de forskellige aktører i pensionsbranchen. Og i den sædvanlige journaliststil skal der hver gang udpeges vindere og tabere. Det er nøgletallene, journalisterne bruger i disse sammenligninger. De forskellige nøgletal er opgjort efter de samme regler for alle kasser og selskaber og er et godt redskab til at vurdere udviklingen i hver enkelt pensionskasse. De er stort set intetsigende ved sammenligning pensionskasser imellem.

En sammenligning forudsætter nemlig, at udgangspunktet er det samme – altså at pensionskasser er stiftet samme dag, har samme antal medlemmer og samme alders- og kønsfordeling, samme risiko for invaliditet, samme ydelsesmønster. Men sådan er virkeligheden ikke.

En pensionskasses investeringspolitik og vægten mellem de forskellige typer investeringer må nødvendigvis afspejle de forpligtelser, pensionskassen har. Et relativt højt aldersgennemsnit på for eksempel 60 år animerer ikke til at tage store risici ved investeringerne. Helt anderledes forholder det sig, hvis aldersgennemsnittet kun er 35 år.

Nøgletallene for Pensionskassen for Apotekere og Farmaceuter viser alt i alt en klar positiv tendens i de senere år. Forrentningen udvikler sig godt, og administrationsomkostningerne er faldende.



2000



Det gik rigtig godt i 1999

1999 var et rigtig godt år for medlemmerne i Pensionskassen for Apotekere og Farmaceuter. Et underskud i 1998 på 8 mio. kr. blev i 1999 vendt til et plus på 25 mio. kr. For det enkelte medlem betød det, at der blev tilskrevet en rente på 5,1 pct. Det er lidt mere end i 1998 og også langt mere end det, medlemmerne er garanteret.

MedlemsINFO bringer her hovedpunkter fra årets generalforsamling den 29. maj, hvor der både var formandskifte og to nyvalg til Pensionskassens bestyrelse.

DET KAN DU LÆSE MERE OM INDE I BLADET

Medlemsopsparing
øget med 16 mio. kr.

Nye i bestyrelsen

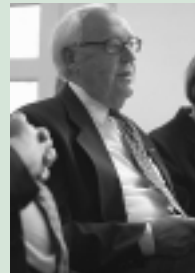
Pensionsbidrag

Nøgletal i sammenligning



BEDRE END GODT

I debatten på generalforsamlingen udtrykte apoteker Jørgen Berger sin anerkendelse af Pensionskassens afkast i 1999. Han var ikke tilfreds med afkastet på 1,1 pct. på obligationer, men at dette resultat så rigeligt var blevet opvejet af det flotte aktieafkast. Så alt i alt mente han, at bestyrelsen godt kunne præsentere resultatet i lidt mere rosende vendinger end det var sket i beretningerne.



Jørgen Berger

Investeringsschef Peter Bache Vognbjerg oplyste, at obligationsafkastet er et såkaldt markedsafkast. I direkte rente havde obligationerne givet over 6 pct., men på grund af kursfald var det samlede afkast kun 1,1 pct. – og det er rent faktisk i den pæne ende i forhold til de fleste andre investorer i pensionsbranchen. Hvad angår bestyrelsens bedømmelse af Pensionskassens samlede afkast, henviste Bache Vognbjerg til det forhold, at renoveringen af den københavnske ejendom trods alt betød et slutresultat, der havde lidt svært ved at måle sig med de fleste andre pensionskasser.

På et spørgsmål vedrørende nøgletal oplyste aktuar Steen Ragn Andersen, at bonusreserven måler det, der i regnskabet er afsat til bonusudjævning i forhold til hensættelserne.



Peter Bache Vognbjerg

Pensionskassen besluttede for nogle år siden at afvikle bonusudjævningshensættelserne og i stedet lade disse indgå i Pensionskassens egenkapital, hvorfor tallet intet reelt siger. Det eneste konsolideringsnøgletal, der er relevant, er solvensgraden. Det viser, hvor mange procent Pensionskassen har udover minimumskravet – eller med andre ord hvilken styrke Pensionskassen har.



Pensionskassens direktør Kurt Thinglev Olsen

MED EMSOPSPARING ØGET MED 16 MIO. KR.

1999-resultatet viser, at Pensionskassen for Apotekere og Farmaceuter klarer sig rimeligt fornuftigt sammenlignet med branchen som helhed. Den er ikke i toppen – men heller ikke blandt de svageste.

Den fastlagte investeringsprofil, hvor der i stigende grad vil blive lagt vægt på udenlandske aktier, vil i det lange seje træk give medlemmerne en god forrentning.

Det samlede overskud på 52,1 mio. kr. (før fordeling) - mod 17,8 mio. kr. året før – betød, at der kunne afsættes 16,3 mio. kr. til at forøge medlemmernes opsparing, mens bonustilskrivningen var på 10,7 mio. kr. Med en overførsel på 25,2 mio. kr. udgør egenkapitalen nu i alt godt 64 mio. kr. – eller 49 mio. kr. større end den lovpligtige solvensmargen. Pensionskassen står således godt rustet, hvis der kommer et kursfald på både aktier og obligationer.

For medlemsrådet var resultatet godt 15 mio. kr. Pensionsbidraget steg med 9,5 pct. – efter

fradrag af bruttoskat – og udgjorde godt 27 mio. kr. De udbetalte pensioner steg med 2,6 pct. og udgjorde i alt 10,7 mio. kr. Driftsomkostningerne faldt med over 7 pct. og var 700.000 kr.

På investeringsområdet var resultatet en markant stigning fra 4,6 mio. kr. i 1998 til 37,1 mio. kr. i 1999 – hovedsageligt som følge af den gode udvikling for aktierne. Havde det ikke været fordi Pensionskassens københavnske ejendom var blevet renoveret for næsten 5 mio. kr., havde overskuddet været endnu større. Overskuddet er dog stort nok til, at der skulle betales en realrente- og aktieafgift på næsten 6 mio. kr. – eller en stigning i forhold til året før på 32 pct. Investeringsomkostningerne faldt med 9,1 pct. til 4,8 mio. kr.



Helge Tovborg-Jensen takker Jesper Gulev Larsen for hans formandsindsats.

NYE I BESTYRELSEN

Generalforsamlingen var skiftedag på formandsposten. Efter to år med Jesper Gulev Larsen som "farmaceutformand" er det nu apotekerne, der de næste to år varetager formandshvervet. Og til den opgave har Apotekerforeningen udpeget Helge Tovborg-Jensen, der tidligere har haft formandsposten.

Jesper Gulev har fået apoteksbevilling og forlader for en tid arbejdet i Pensionskassen. Samtidig er farmaceut Helle Jacobsgaard udtrådt. Derfor har Farmaceutforeningen til bestyrelsen udpeget sekretariatschef Else Meedom og farmaceut Majken Juul Jensen – sidstnævnte er samtidig valgt som ny næstformand. Til bestyrelsen var der genvalg af apoteker Claus W. Sandholt og som suppleant genvalgte farmaceut Claus Lehmann Pedersen.



Pensionskassens bestyrelse efter generalforsamlingen – fra venstre: Birte Damsgård Hansen, Majken Juul Jensen, Else Meedom, Bodil Strøh, formand Helge Tovborg-Jensen, Heidi Sørensen og Claus W. Sandholt.



Else Meedom
- ny i bestyrelsen.



Majken Juul Jensen
- ny i bestyrelsen og næstformand.

PENSIONS BIDRAG

For apotekere optaget før 1.1.1995 reguleres normalbidraget hvert år pr. 1. juli. Med virkning fra 1. juli i år er normalbidraget 821 kr. pr. måned. Der er mulighed for at forhøje dette bidrag med procentsatserne 50, 100, 150 eller 200.

For apotekere med fuldt medlemskab er grundbidraget 4.536 kr. pr. måned, og de har mulighed for at indbetale supplerende bidrag. Af administrative grunde er disse bidrag af samme størrelse som bidragene for apotekere, der har tillægspension – nemlig

821 kr., 1.232 kr., 1.642 kr., 2.053 eller 2.463 kr. pr. måned.

Det kan anbefales begge grupper apotekere at indbetale supplerende bidrag. Ved henvendelse til Pensionskassens medlemsafdeling kan du få et tilbud på den øgede dækning, som supplerende bidrag vil medføre.

For fuldstændighedens skyld skal det nævnes, at farmaceuternes månedlige pensionsbidrag udgør 15 pct. af skalalønnen.