

Kevas delårsrapport 1.1–31.3.2023

Positiv inledning på året för Kevas placeringar

i januari-mars uppgick placeringsavkastningen till 1,7 % för Keva som ansvarar för finansieringen av kommunernas och välfärdsområdenas pensioner och placeringen av pensionsmedlen. I slutet av mars uppgick placeringarnas marknadsvärde till 62,5 miljarder euro medan det vid samma tidpunkt i fjol var 65,2 miljarder euro.

Avkastningen på aktier noterade i olika tillgångsslag var 3,5 %, avkastningen på hedgefonder 1,6 % och på ränteplaceringar 1,0 %. Avkastningen på fastighetsinvesteringar (inklusive fastighetsfonder) var 0,3 % och avkastningen på kapitalplaceringar -0,1%.

Verkställande direktör **Jakob Kiander** konstaterar att den globala oron för inflationen, centralbankernas räntehöjningar samt åtgärdernas ekonomiska konsekvenser har dominerat utsikterna under början av året.

– Det väsentliga är ändå hur framtidsutsikterna utvecklas. En stabilare kapitalmarknad kräver en betydligt bättre sebarhet om den framtida utvecklingen än vad situationen är för närvarande, säger Kiander.

Vid fördelningen av Kevas totala placeringstillgångar (inklusive effekten av derivat) var andelen noterade aktier och aktiefonder 32,0 % och andelen ränteplaceringar 25,6 %. Av övriga tillgångsslag var kapitalplaceringarnas andel 18,7 %, fastighetsplaceringarnas andel 7,6 % och hedgefondernas andel 7,1 %.

Den långsiktiga avkastningen på Kevas placeringar har varit bra. Den kumulativa kapitalvägda realavkastningen från fonderingens början (1988) till rapporteringstidpunkten var 3,6 % per år. Den genomsnittliga realavkastningen utan kapitalavvägning var 4,8 % under motsvarande period. Realavkastningen utan kapitalavvägning har för de senaste fem åren varit 1,4 % och realavkastningen för tio år 3,6 %.

Enligt placeringsdirektör **Ari Huotari** präglades början av året fortfarande av osäkerhet, globalt sett väckte särskilt banksektorn oro.

– Dessa risker realiserades också i Europa och Förenta staterna. Myndigheterna hanterade dock de fall som uppdagades i detta skede mycket beslutsamt. I Europa var aktiemarknaderna uppåtgående, trots läget inom banksektorn, det fortsatta kriget, de snabba räntehöjningarna eller deras inverkan på ekonomins tillväxtutsikter. När året framskrider kommer vi tyvärr ännu att få se störningar på marknaden, förutspår Huotari.

Antalet beslut om ålderspension minskade klart

Antalet beslut om ålderspension var nästan 40 % lägre hos Keva under det första kvartalet jämfört med motsvarande tidpunkt föregående år. Bakom detta ligger två faktorer: den högre åldersgränsen och indexutvecklingen.

26.4.2023

I år är pensionsåldern för dem som uppnår pensionsåldern 64 år 3 månader, varför antalet ansökningar har varit lågt i början av året. Jaakko Kiander anser att orsaken till detta också är indexutvecklingen som fick personer i pensionsåldern i stor omfattning att ansöka om pension under slutet av året.

– I fråga om beslut om arbetsoförmåga verkar däremot fjolårets utveckling fortsätta: i synnerhet söks fler nya fulla invalidpensioner och färre delinvalidpensioner, säger Kiander.

Rehabiliteringsbesluten minskar fortfarande. Minskningen av antalet ansökningar kan delvis ha påverkats av välfärdsområdesreformen, som kan ha skjutit upp inledandet av processerna för arbetsförmåga.

Stöd i inledningsskedet för välfärdsområden

Ansvar för att ordna social- och hälsovårdstjänster överfördes till de nya välfärdsområdena 1.1.2023. Keva har riktat rådgivning om den nya avgiftsstrukturen och stött nya välfärdsområden och överlåtande kommuner särskilt i fråga om partiellt arbetsföra personer.

– Under början av året har vi också intensivt byggt upp partnerskap med välfärdsområdena och stött dem till exempel i att bygga fungerande rutiner och processer för arbetsmiljöledning, säger Kiander.

Välfärdsområdena deltar i Kevas förvaltning

Lagen om Keva ändrades så att välfärdsområdenas representation i fortsättningen ska beaktas i Kevas förvaltning. Enligt den ändrade bestämmelsen väljs företrädare för kommunerna och välfärdsområdena till fullmäktiges sammansättning och styrelse bland personer som föreslagits gemensamt av kommunernas centralorganisation och välfärdsområdena. När fullmäktigeledamöter utses för kommuner och välfärdsområden beaktas från och med 2025 det samlade resultatet av kommunalval och regionval som hålls samtidigt. Dessutom förlängdes yrkeshögskoleaktiebolagets möjlighet att förbli medlemssamfund i Keva efter 2025 till utgången av 2035. Ändringarna trädde i kraft 1.4.2023.

Mer information:

Verkställande direktör Jaakko Kiander, tfn 020 614 2097

Placeringsdirektör Ari Huotari, tfn 020 614 2205

Ekonomidirektör Tom Kåla, tfn 020 614 2211

Siffrorna i detta meddelande är oreviderade.