

# EGEN PENSJONSKONTO SANDEFJORDKONFERANSEN MAI 2019

---

[christian.fotland@gabler.no](mailto:christian.fotland@gabler.no)

GABLER

# Finansmarkedsmeldingen april 2019

---

De overordnede målene for regelverksarbeidet er

- trygghet for opptjente pensjoner,
- en effektiv og rasjonell forvaltning av pensjonskapital,
- god oversikt og mulighet til innflytelse over egen pensjon
- og velfungerende konkurranse i pensjonsmarkedet.

Det skal være enkelt å bytte bank, forsikringsforetak og andre tjenestetilbydere.

# Egen pensjonskonto

---



Hensikten med egen pensjonskonto er særlig å oppnå en større grad av samling av pensjonsmidler for å utnytte eventuelle stordriftsfordeler i kapitalforvaltningen og å redusere forvaltnings og administrasjonskostnader.

Innskuddskapital + pensjonskapitalbevis 1 + ..... pensjonskapitalbevis N

Den enkelte har i dag retten til å velge leverandør av pensjonskapitalbevis. Få benytter seg av denne retten.

Den enkelte kan nå også velge leverandør for sin innskuddskapital.

Hvis den ansatte ikke velger selv, vil arbeidsgiver ha gjort et valg for den ansatte, både hva gjelder innskuddskapital og pensjonskapitalbevis

# Konsistent kapitalforvaltningsstrategi

---

Pensjonskapitalen er samlet på et sted.

- valg av aktivaklasser (aksje og renteinvesteringer),
- valg av valuta (sikring eller ikke sikring av valutakursendringer),
- fordelingen mellom klassene over tid (rebalansering) og
- aldersavhengig risikoreduksjon (mindre aksjer ved høyere alder).

Ta bedre hensyn til garanterte fripoliser, FMI, oppsatte rettigheter, AFP, Folketrygd.

Det kan være bedre for arbeidstakeren å få innskuddskapital direkte til sin konto enn å måtte flytte pensjonskapitalbevis til en ny pensjonsinnretning bestemt av den nye arbeidsgiveren eller når dagens arbeidsgiver endrer sin leverandør

# Konsistent administrasjon

---

Den administrative håndteringen bør i prinsippet være like enkel som en utbetaling av lønn til den ansattes lønnskonto. Det betyr at det må være minimalt med administrative, lovmessige og kontraktsmessige hindringer.

Kompliserte formler for lønnsgrunnlag passer dårlig. Det betyr at et slikt kontosystem ikke passer for alle typer innskuddspensjonsplaner.

# Lønnsopplysninger fra A-ordningen

---

Alle bedrifter rapporter lønns- og personaldata via A-melding. Ofte er dette de samme opplysninger som også sendes pensjonsleverandørene

FNO har tatt et initiativ. Pensjonsleverandøren ønsker tilgang til a-meldingsdata. «1.000mill i årlig besparelse».

Bedre produktivitet i behandling av denne type data

Eliminere feil i pensjonsdata

Eliminere under/over rapportering av pensjonsdata

Hvor mange får  
innskuddssparingen direkte på  
lønnslippen?

# Kostnader

---

- Kostnader til forvaltning av tidligere opptjent pensjonskapital dekkes av medlemmet. Det kan avtales en annen fordeling av forvaltningskostnadene for tidligere opptjent pensjonskapital.
- Foretaket dekker kostnader til forvaltning av den pensjonskapital medlemmet har opptjent i arbeidsforholdet.
- Foretaket dekker kostnader til administrasjon av ordningen.

Lovproposisjonen hadde estimert 800mill i besparelser årlig

# Pensjonskonto og pensjonskasser

---

Innskuddskapital og pensjonskapitalbevis krever et annet administrativt «sinnelag» enn ytelsespensjon

Administrasjon av individuelle forvaltningsvalg kan være krevende. Relativt få pensjonskapitalbevis benytter anledning til selv å velge blant 1.000 forskjellige fond

Noen pensjonskasser driver i dag med innskuddspensjon. Pensjonskasser kan påta seg å levere pensjonskonto

En pensjonskasse er et meget godt instrument for kollektive investeringsvalg.

Kollektivt investeringsvalg vil gi meget effektive administrasjonsprosesser



# Innskuddspensjonsforetak

---

Innskuddspensjonsforetak kan etableres. Det finnes 1 slik selskap i Norge ([www.duvi.no](http://www.duvi.no))

Krever minimum 2% egenkapital (altså minst 3% på grunn av markedsrisiko)

Egenkapitalavkastningskrav på 6% tilsier 0,18% i minimumsmargin for å dekke kapitalkrav

Det har vært konkurransehinder på dette området. Premiefritaksforsikring har vært sterkt «koblet» mot innskuddspensjonen, slik at det til dels ikke har vært mulig å kjøpe forsikring i det ordinære norske markedet.

Det er rimelig å forvente at arbeidstakerorganisasjonene i privat sektor vil engasjere seg

# Arbeidsgiver og ansattes valg

---

Hvordan skal vi som arbeidsgiver løse denne nye utfordringen

Hvordan skal vi nyttiggjøre oss av megleren (pensjonsrådgiveren)

Hvilken rådgivning trenger vi selv (HR avdelingen)

Hva skal vi bruke vår leverandør (evnt pensjonskassen) til

Hvilken rådgivning skal gis til ansatte. Skal vi oppfordre ansatte til eget valg

Hva skjer med premiefritaket og uførepensjon

Hvilke effekter har dette på lønnssystemet og andre kostnader

# Det vil ta tid å komme på plass. 2021?

---

Problemet i følge Finansmarkedsmeldingen:

Avklare hvordan betaling for forvaltning og administrasjon av pensjonskontoer med selvvalgt leverandør skal fordeles mellom arbeidsgivere og arbeidstakere. Slik avklaring vil komme i forskrift.

Pensjonsleverandørene må få noe tid til å få på plass systemer og tekniske løsninger for flytting av kontoer og utveksling av informasjon mv.

Mens vi venter: Leverandørene senker stadig på prising av risiko-, administrasjons- og forvaltningsomkostninger for å møte det nye markedet fra 2021 for å få nye kunder før reformen.

