

En fremtid for garantert pensjon?

Kristin Diserud Mildal, avdelingsdirektør NHO

Forsikringsforeningens årskonferanse, 13. januar 2015



Dette er NHO

- Norges største interesseorganisasjon for bedrifter
- 24.000 medlemsbedrifter med 560.000 arbeidsplasser
- 19 landsforeninger, 15 regionkontorer og et kontor i Brussel

foto: Olav Heggø

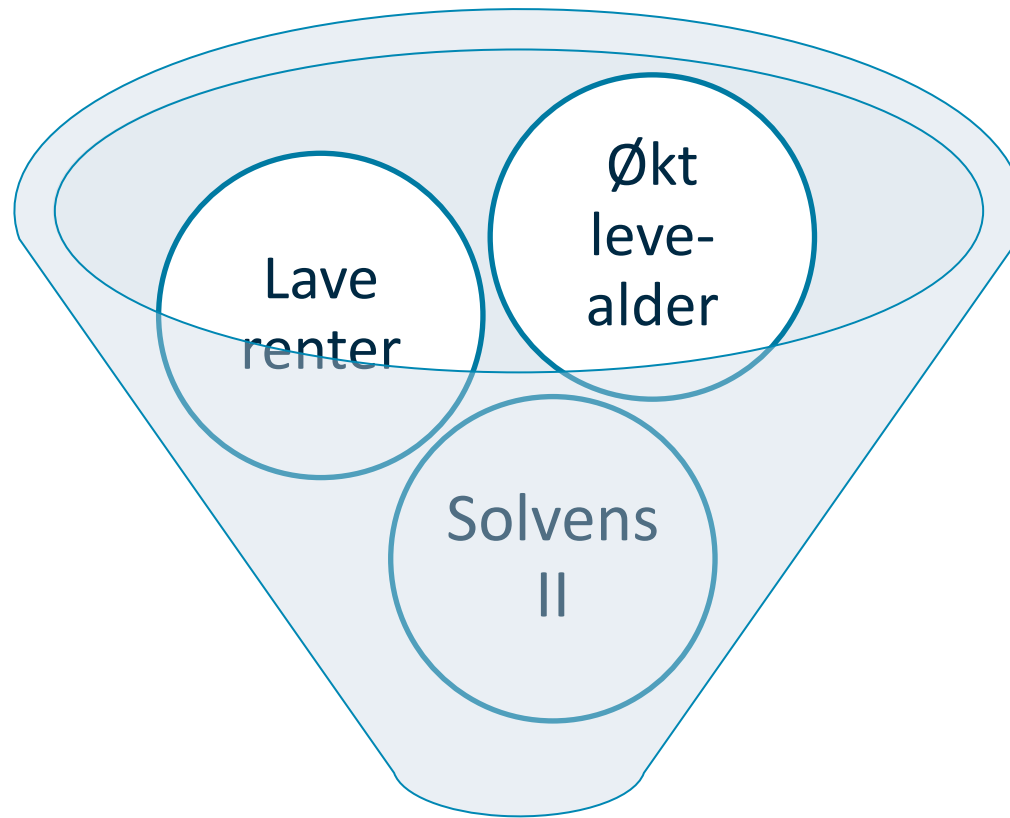
NHOS POSISJON - PENSJON

Nye tjenstepensjoner må bygge opp under **pensjonsreformens mål, arbeidslinjen** og et **mobilt arbeidsmarked**

Må være **økonomisk bærekraftige**
- forutsigbarhet og kostnadskontroll viktig for bedriftene

Bedriftene må beholde **styringsretten**

Nødvendig med **konkurransen** i pensjonsmarkedet



Behov for endringer

+

Pensjonsreform

Ytelsespensjon – økte premier og lite forutsigbarhet for bedriftene

- Økte premier i flere runder
 - Økt levealder
 - Nedsettelse av maksimal beregningsrente
- Lavrenteregime
- Selskapene holder tilbake overskudd for oppservering for økt levealder
- Balanseføringseffekter
- Ingen konkurranse i markedet
- Storebrand og DNB trekker seg ut av markedet for offentlig tjenstepensjon



TRE TJENESTEPENSJONSREGELVERK pr 1.1.2014

LOV OM FORETAKSPENSJON

Banklovkommisjonens mandat:

**Utrede "ny"
ytelsesordning**

Holder på fortsatt...

Ikke ønsket
av NHO

Ikke avklart
hva som skjer med
dagens ytelsespensjon

Bør fases
ut

LOV OM INNSKUDDSPENSJON

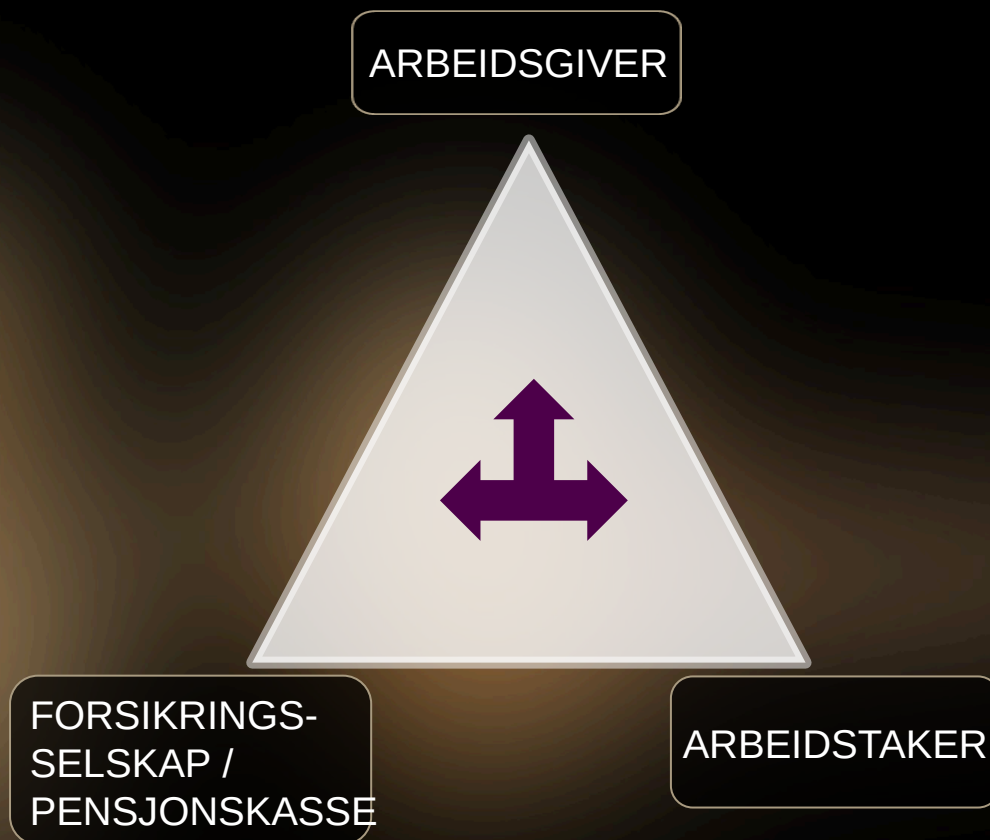
LOV OM TJENESTEPENSJON (TJENESTEPENSJONSLOVEN)

FORDELING AV RISIKO OG KOSTNADER

Ny opptjening

- Dødelighetsrisiko
- Finansiell risiko
- Kostnader

Allerede opptjente rettigheter



Livsvarig?



TJENESTEPENSJONSLOVEN (HYBRID)

Individuelt
investeringsvalg

eller

Forvaltet av
pensjonsinnsrettet og
nullgaranti

Garantert
regulering

Forsikringsbasert produkt

Alleårsopptjening – Levealdersjustering - Dødelighetsarv

HVIS BEDRIFTEN HAR REGULERINGSANSVAR



Garantert regulering:

- Kan medføre høy risiko for bedriftene
- Uforutsigbare kostnader
- Balanseføring

KOSTNADSELEMENTER OPPTJENINGS- OG UTBETALINGSPERIODEN

TJENESTEPENSJON

Foretaket dekker kostnader både i opptjeningstiden og under utbetaling

- Forvaltning
- Administrasjon
- Avkastningsrisiko

Administrasjonsreserve for fratrådte

INNSKUDDSPENSJON

Foretaket dekker ikke kostnader for pensjonistene eller for fratrådte



I tillegg kommer premie for innskuddsfritak

BALANSEFØRING

Viktig for mange bedrifter å kunne velge løsninger uten krav om balanseføring av forpliktelser

- Innskuddspensjon – ikke krav om balanseføring
- Tjenestepensjon
 - Tilført avkastning
 - ikke krav om balanseføring hvis individuelt investeringsvalg, ellers balanseføring (IFRS)
 - Garantert regulering - Balanseføring, trolig mindre omfang enn for ytelsespensjoner

Mandat Banklovkommisjonen

"Ny ytelsespensjon"

Mandat gitt av Finansdepartementet mars 2013

Utredning pågår fortsatt

Mandat:

- Levealdersjustering
- Dynamisk dødelighetsgrunnlag
- Minst 40 års opptjening (ikke 30 som i dag)
- Prinsipper om avkastningsgarantier / regulering som for hybridproduktet

Kommisjonen skal vurdere om det er ønskelig og evt. mulig å foreslå et nytt regelverk for ytelsespensjoner tilpasset ny aldersopptjening i folketrygden

Dagens ytelsespensjon passer ikke pensjonsreformen

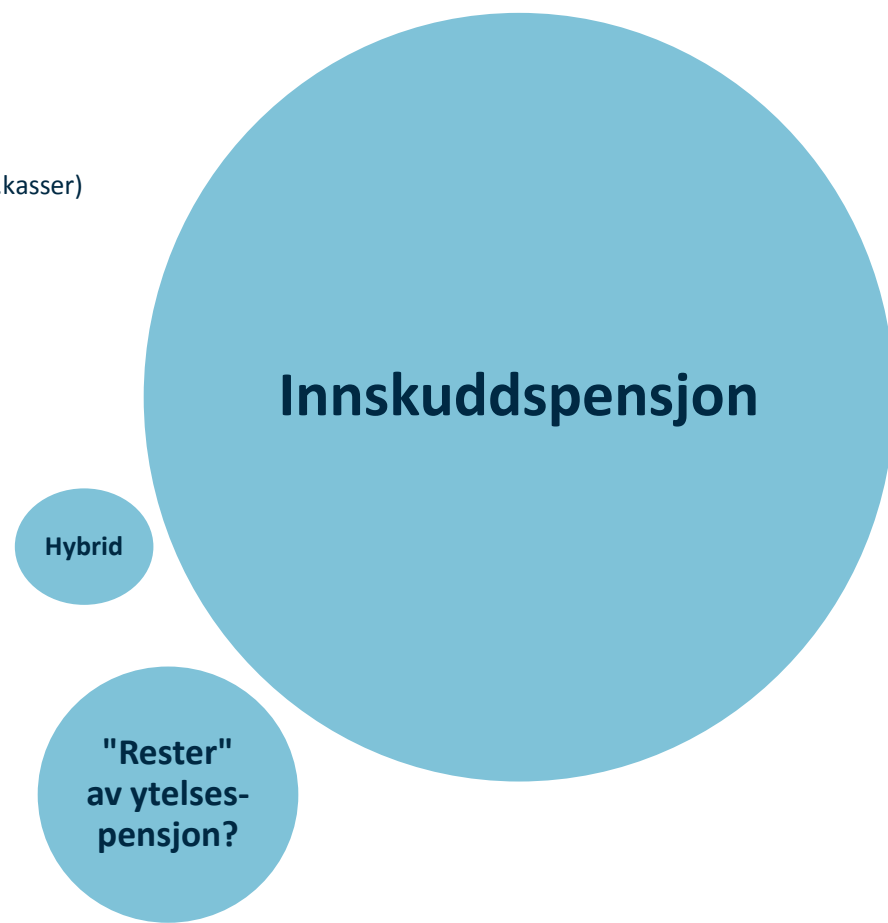
- Ikke alleårsopptjening – kan få fullt etter 30 år
- Ikke levealdersjustering – arbeidsgiver kompenserer
- Utfordrende for pensjonsselskapene



Usikker fremtid – antas utfaset

Ny opptjening - antar lite bruk av garantier

- 82 % av ansatte har innskuddspensjon (2013 – Finans Norge. Eks. pensj.kasser)
- Omdanninger
- Mange har lukkede ordninger og innskuddspensjon til nyansatte
- Hybrid – liten etterspørsel
- Antar lov om foretakspensjon utfases



Prognosemodeller

Lønn det enkelte år og antall år i arbeid

Avkastning

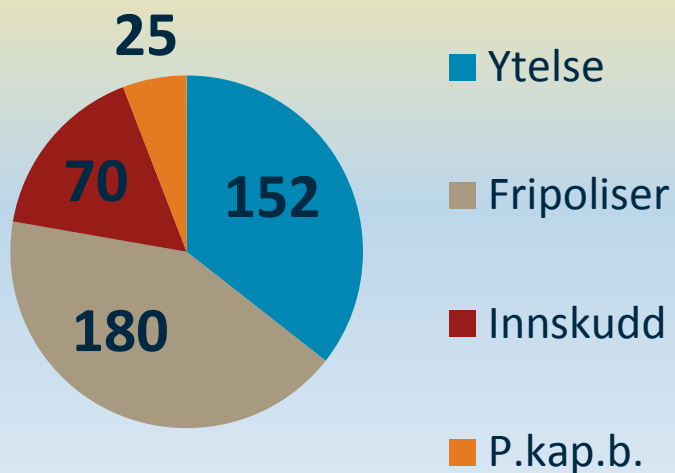
Alder uttak

Utbetalings lengde



SAMLEDE FORSIKRINGSFORPLIKTELSER PRIVAT KOLLEKTIV PENSJON 2013

Milliarder



Privat sektor
(eks. Pensjonskasser)

427 mrd

Fripolisebestanden vil fortsatt ha garantier

Volum vokser pga omdanning av ytelsespensjoner

Fripoliser med investeringsvalg

- Åpnet for overgang fra 1. september 2014
- Krav til informasjon og rådgivning
- Må være fullt oppresvert før konvertering (frist 7 år)
- Åpnet for bruk av teknisk rente (ikke garanti)
 - Jevner ut pensjonsutbetalingene



Takk for oppmerksomheten!

