

Hva kan pensjonsreformen bety for tjenstepensjonene?

Forsikringsforeningen 28. oktober 2009

Espen Rye Ellingsen, Fagdirektør



Noen av endringene vi tror kommer

- ↳ Fleksibel pensjonsalder
- ↳ Ny hybridløsning
- ↳ Ny formel for antatt folketrygd
- ↳ Høyere innskuddssatser i innskuddsordninger og endret knekkpunkt fra 6 G til 7,1 G
- ↳ Delingstall i ytelsesordninger og hybridløsninger?

Fleksibel pensjonsalder

- Det vil trolig bli fleksibel pensjonsalder fra 62 år for alle pensjonsordninger
- Pensjonskapital (innskuddssaldo eller premiereserve) opptjent på uttakspunktet, omregnes til utbetaling fra et tidligere tidspunkt
 - Vil bli et regelverk for fortsatt opptjening for de som velger å kombinere jobb og pensjon

Utfordringer med hybridløsning

- En hybridløsning blir i prinsippet svært lik en innskuddsordning, men med innskudd som øker med alder
- Men vi kan se følgende utfordringer
 - Pensjonsforpliktelser og regnskapsførte kostnader etter IAS/NRS?
 - Forpliktelse rundt regulering av opptjente rettigheter etter folketrygdmodell? Må ha G-regulering?
 - Bedriften må betale premie for rentegaranti?
 - Samme ulemper knyttet til forvaltning (årlig garanti) som ytelsesordningen. Ikke optimal forvaltning ift langsiktig sparing

Ny formel for antatt folketrygd,

- ↳ Det vil trolig komme en formel som angir ny modell for antatt folketrygd
- ↳ Trolig mindre treffsikker enn dagens formel
 - 1,35 % av lønn inntil 7,1 G x 40/43 år
- ↳ Hvordan tenker FNH når de utarbeider formelen?
 - "Markedshensyn"
 - Gjenspeile karriereutvikling?
 - Delingstall i formel?
 - Lavere regulering?

Endrede innskuddssatser/grenser

- I arbeidet med ny løsning for offentlig sektor ønsket arbeidsgiver (regjeringen) en hybridmodell med kjøp av fripolise på 0,30 % av lønn under 7,1G og 1,65 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G.
- Dvs. 5,5 ganger så høy opptjening for lønn over 7,1 G
 - 7,1 G = kr 517.000 12G = kr 875.000
- Vil man følge opp med innskuddssatser med samme forhold?
- Hvordan ”selger” man dette til lavtlønnede?

Delingstall

- Folketrygden baserer seg på et delingstall som gjenspeiler økt levealder for nye årskull
- Hva skal være nøytral pensjonsalder for hybrid og ytelsesordninger?
 - Skal nøytral pensjonsalder være 67 år, slik at premien vil øke i fremtiden, eller skal pensjonsalderen forskyves i takt med økt levealder slik at premien ikke øker i fremtiden?
- Skal økt levealder hele tiden finansieres av bedriften, eller vil man endre tariffer/pensjonsalder løpende?

Fremtiden blir innskuddsbasert!

- Om hybridløsningen drar med seg for mange negative elementer fra ytelsesordningen blir den ingen suksess
- Om ytelsesordningene blir dyrere (lavere antatt folketrygd eller økte tariffer vil de forsvinne i ennå raskere takt enn i dag)
- Om innskuddsgrensene/satsene blir forbedret blir innskuddsordningene mer attraktive for ansatte
- Behov for økt grad av privat sparing (med skattefordeler?) og individuell rådgivning av ansatte