

Fremtid for garanterte pensjoner?

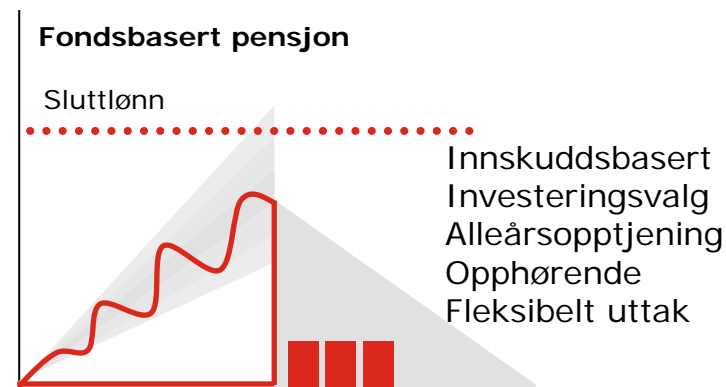
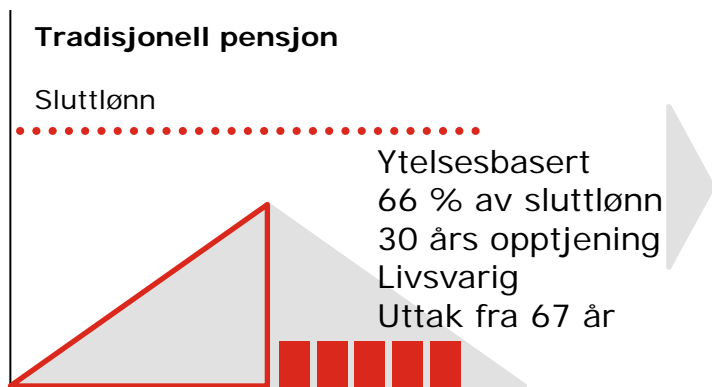
Geir Holmgren

Adm. dir. Storebrand Livsforsikring AS

13. januar 2015

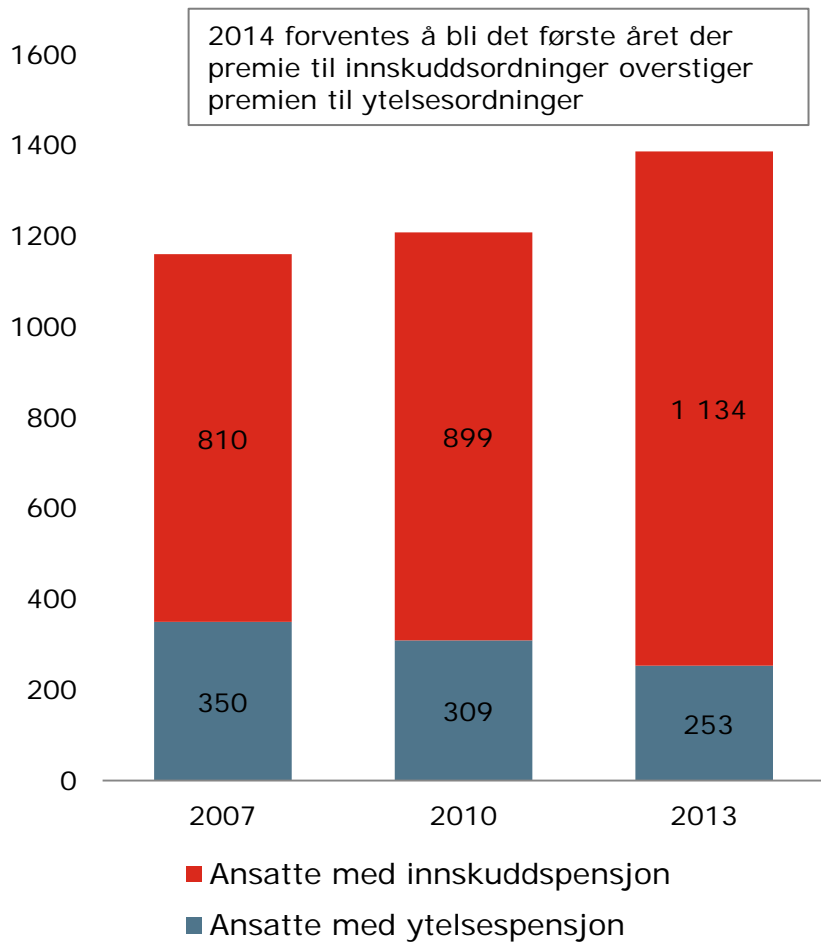
Fremtidens pensjonsordninger er innskuddsbaserte

- Den nye folketrygden er innskuddsbasert
 - 18,1 % av lønn, pensjonsbeholdning, alleårsopptjening
- Innskuddspensjon overtar i privat sektor
 - Ytelsesordningene dyrere som følge av økt levealder og lav rente – heller ikke tilpasset ny folketrygd
- Nye innskuddsbaserte hybridprodukter både med og uten rentegaranti
 - Men med dødelighetsarv og mulighet for lønnsregulering av pensjonsbeholdningene
- Partenes utredning tar utgangspunkt i lov om innskuddspensjon

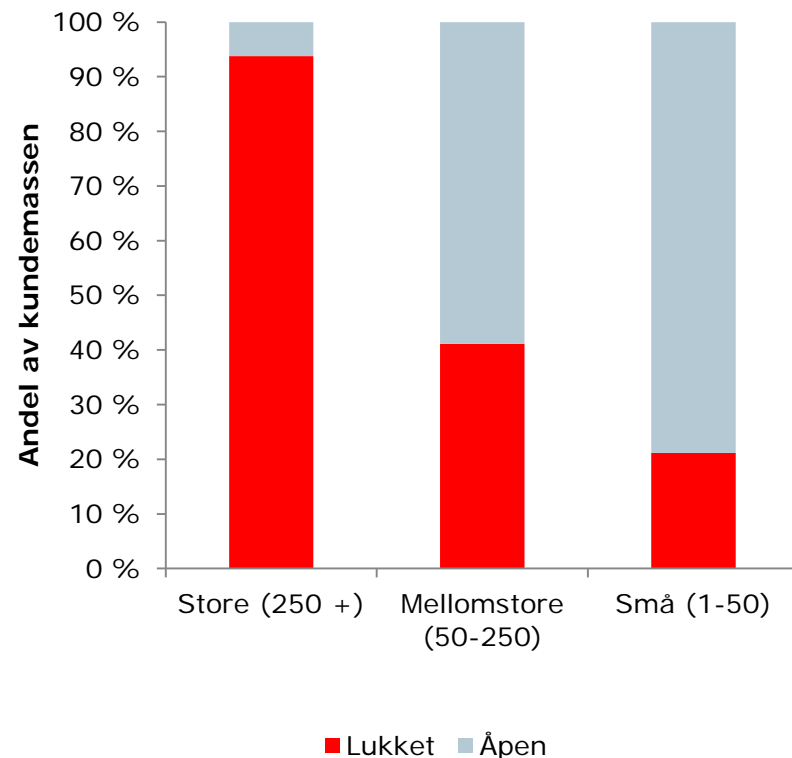


Bedriftene har valgt...

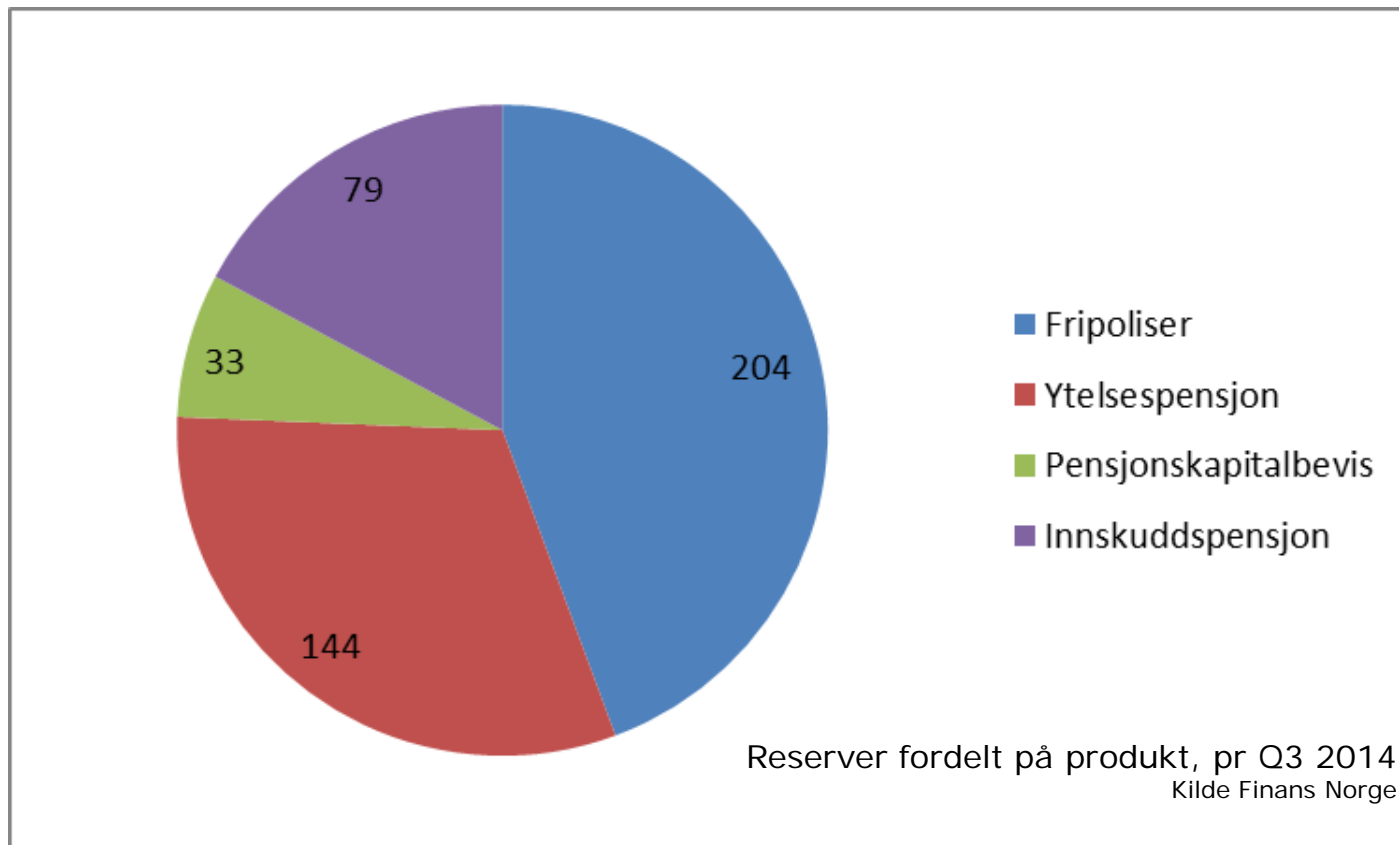
Antall tusen ansatte med ytelsespensjon og innskuddspensjon



Andel lukkede ytelsesordninger etter bedriftsstørrelse i Storebrand



... men vi drar fortiden med oss!



- Tre fjerdedeler av pensjonsformuen til ansatte i privat sektor ligger i garanterte produkter
- 253 000 arbeidstakere får fortsatt opptjening i ytelsesordninger - Ca 15 mrd kr i årlige premier

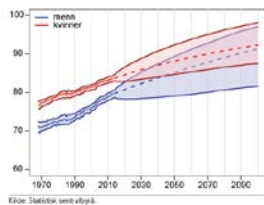
Markedsforhold og regulatoriske endringer utfordrer de garanterte produktene



Lav rente

- Historisk lavt rentenivå
- Ytelsesordningene blir dyrere, svært utfordrende for fripolisene
- Ikke oppregulering av garanterte ytelser

Figur 1. Registrert og framtidig utvikling i forventet levetid ved fødselen for menn og kvinner



Langt liv

- Ny dødelighetstariff (K2013)
- Økte premier for ny opptjening
- Overskudd til oppservering



Solvens II

- Høye kapitalkrav for fripoliser
- Selskapene tilpasser seg gjennom å redusere risiko

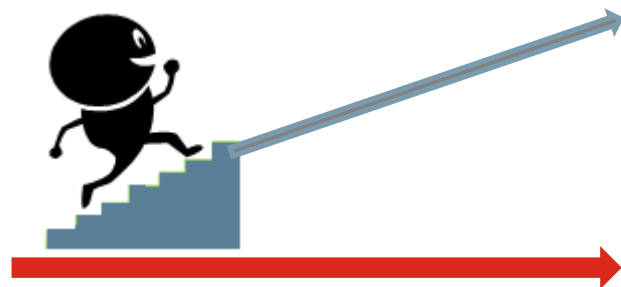


Norsk regelverk

- Sluttlønnbaserte ytelsesordninger er ikke tilpasset pensjonsreformen
- Økt sparing i innskuddsordninger

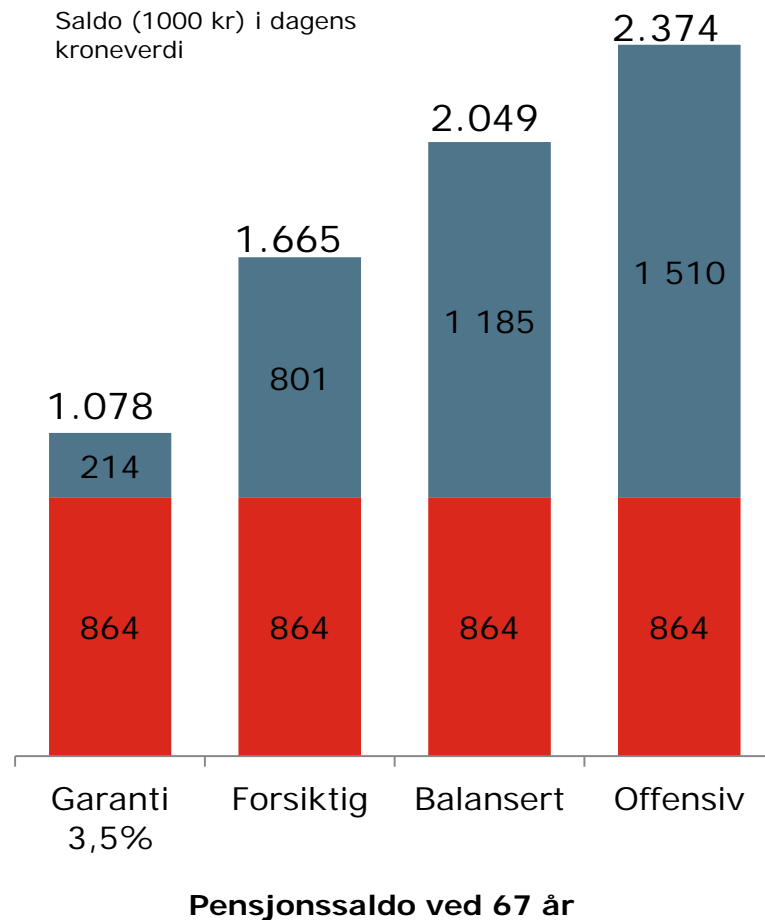
Forvaltningsform har stor betydning for fremtidig pensjon

1 %-poeng høyere årlig avkastning
-> 25-30 % høyere pensjonssaldo



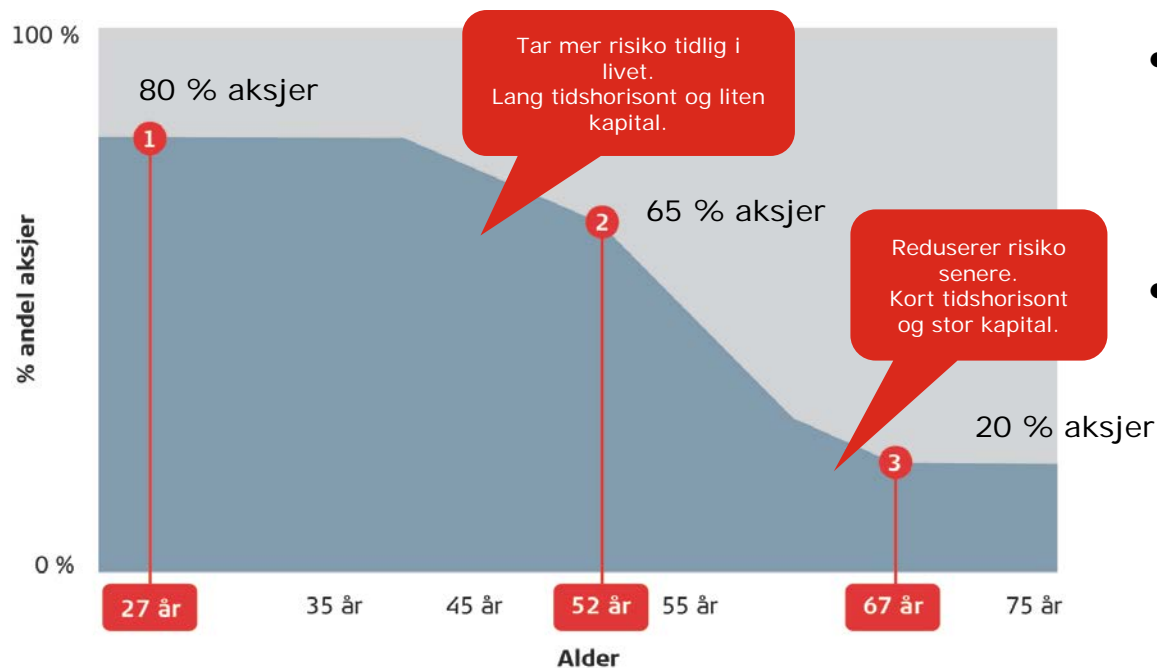
Arbeidsstart
ved 25 år

■ Innskudd
■ Avkastning



Forutsetninger: Nominell avkastning etter FNO-satser 5,3 % (forsiktig), 6,2 % (balansert) og 6,7 % (offensiv). Innskuddsordning 5 % av lønn (1-12 G). Startlønn 500.000. G = 88 370. Årlig lønns- og G-vekst 2,5 %. Inflasjon 2,5 %. Saldo uttrykt i dagens kroneverdi.

Anbefalt Pensjon – Storebrands standardvalg for innskuddspensjon



- Storebrands til enhver tid anbefalte sammensetning av fond
- Bedre tilpasning av aksjeandel i forhold til alder gir rett risiko til rett tid

- Aksjeandelen er høy for unge fordi det er smart å ha en høy andel aksjer når det er lenge til pensjonspengene skal utbetales
- Aksjeandelen er stadig avtagende med økende alder for å trygge midlene når utbetalingstidspunktet nærmer seg

Fripoliser med investeringsvalg – passer for mange, men ikke alle

- Positivt at myndighetene har åpnet for konvertering av fripoliser til investeringsvalg
- Storebrand har tilbudt konvertering siden 15. oktober
- Hittil har over 3 400 kunder med ca 940 mill kr i reserver konvertert
- Storebrand anbefalt pensjon er standardprofil
- Konvertering passer for mange, men ikke alle

storebrand

Om oss Bank Sparing Pensjon Forsikring Utbetaling

Innledning Sammenligning Hva har du i dag? Hva kan du bytte til? Hva bør du gjøre nå? Kvitning

Bedre pensjon gjennom bevisste valg

Hva har du i dag?
Du fripoliser har i dag en garantert minstekontrakt som er utbetalt for 30 år og den garanterte årlige utbetalingen som pensjonen. Du kan ha et tilløp eller null til utbetaling i 30 år.

Hva kan du bytte til?
Du kan nå bytte til fripoliser med investeringsvalg. Ved å bytte til fripoliser med investeringsvalg kan du være med å påvirke avkastningen og dermed den fremtidige pensjonen. Utbetalingene er ikke garanterte og kan variere fra måned til måned.

Hva bør du gjøre nå?
Vi ønsker at du skal gjøre gode valg for din pensjon. Gå videre til å se alle mulighetene du har.
Du vil få et utvalg av de beste pensjonsalternativene som er tilgjengelige for å sikre din fremtidige pensjon. Du kan også velge å beholde din nåværende fripoliser.

Hva er en fripoliser?
Hva består pensjon av?

Se sammenligning

Innledning Sammenligning Hva har du i dag? Hva kan du bytte til? Hva bør du gjøre nå? Kvitning

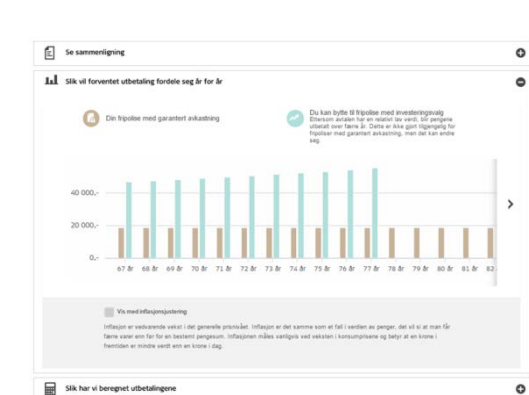
Fripolisekalkulator

Her er fripolisen du har i Storebrand med garantert avkastning

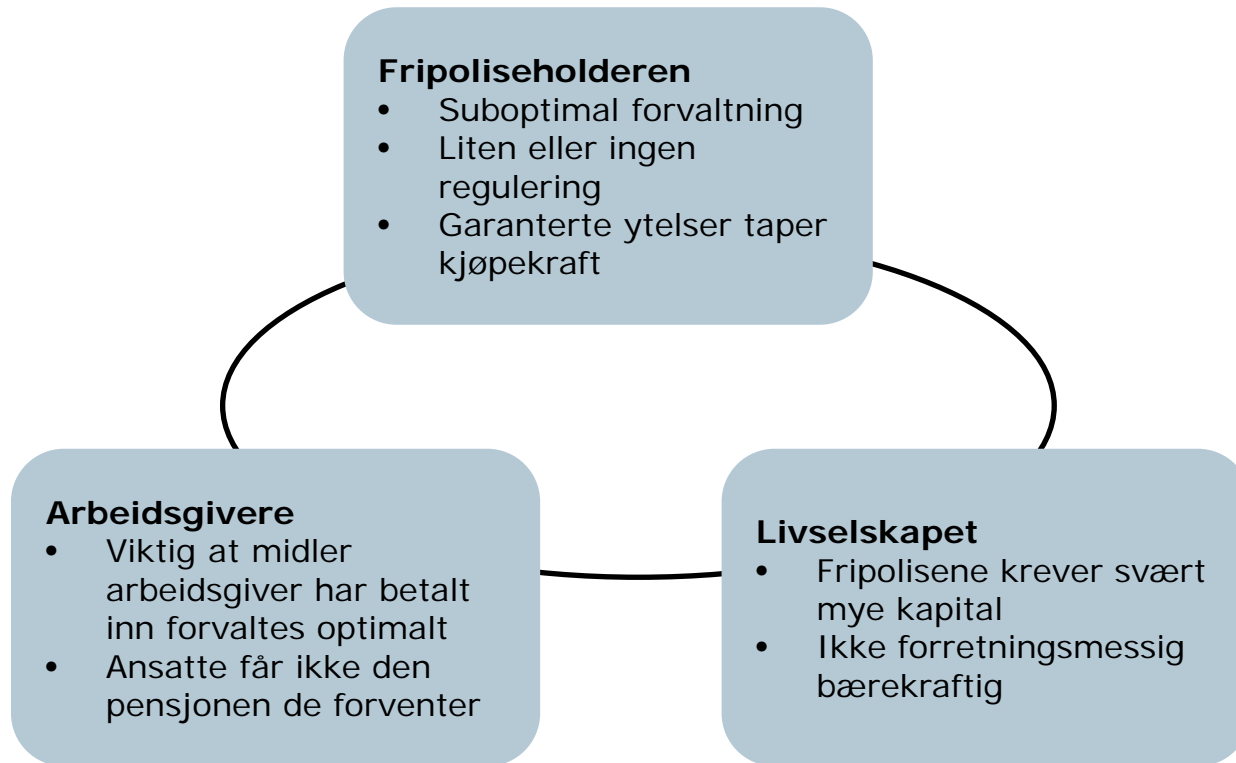
Fripolise nr. 804041 - Utbeten Group ASA - 130.000 kr

Du fripoliser med garantert avkastning
Samlet utbetaling over 25 år (maksimumsutbetaling)
467 000 kr
Beregningen er basert på dagens forventede levealder. Kontrakt er trukket fra.

Du kan bytte til fripoliser med investeringsvalg
Forventet samlet utbetaling over 11 år (prognose)
559 000 kr
Beregningen er basert på dagens forventede levealder. Kontrakt er trukket fra.



Forvaltningen av fripoliser angår alle



Fripolisekommisjon?

- Fripoliser utgjør en vesentlig og raskt voksende del av den samlede pensjonsformuen
- Berørte parter og myndighetene bør sette seg ned sammen og vurdere endringer som kan sikre en bedre forvaltning og mer pensjon

Debatt
debatt@dn.no

Fripoliseholdere - forén eder

Norske regler må endres slik at det blir mulig for selskapene å gjøre det som gavner fripoliseinnehaverne.

Fripoliser
Arvid T. Lund

Digital undervisning

Garantier gir garantert dårlig pensjon

VG NYHETER

INNERIKKS | UTENRIKKS | SISTE 4ST | MENINGER

Per Hagen 2014