

# Egen pensjonskonto – hvordan har det påvirket konkurransen?

## Forsikringskonferansen 2023

Tommy Dilling, CEO Nordnet Livsforsikring AS



Nordnet

*«Refleksjoner om utviklingen,  
utfordringer og konkurransesituasjonen  
knyttet til egen pensjonskonto»*

# Målsetting for EPK

- *Mer pensjon for pengene – lavere kostnader*
- *Bedre oversikt – over samle pensjonskapital*
- *Økt valgfrihet – større fondsutvalg for de som ønsker det*
- *Økt bevissthet – ha et mer aktivt forhold til forvaltningen*



# This is Nordnet

We exist to **democratise**  
savings and investments

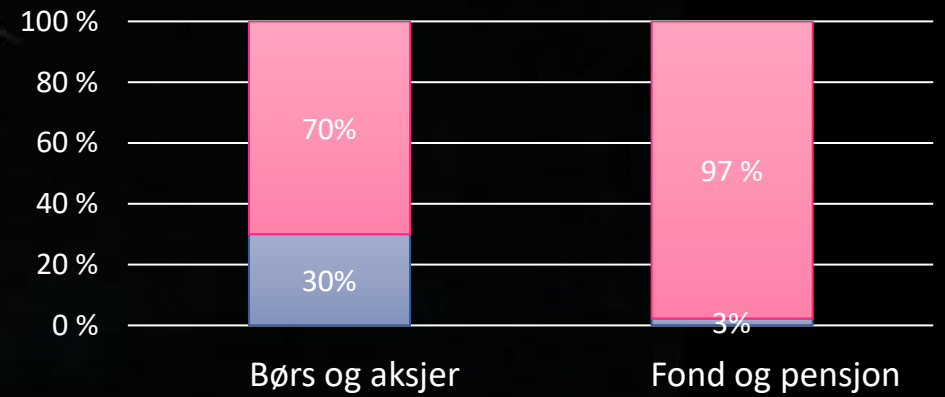
**715Mrd**   **1.7M**

Sparekapital (SEK)  
per 31.12.2022

Aktive kunder  
4 Nordiske land per 31.12.2022



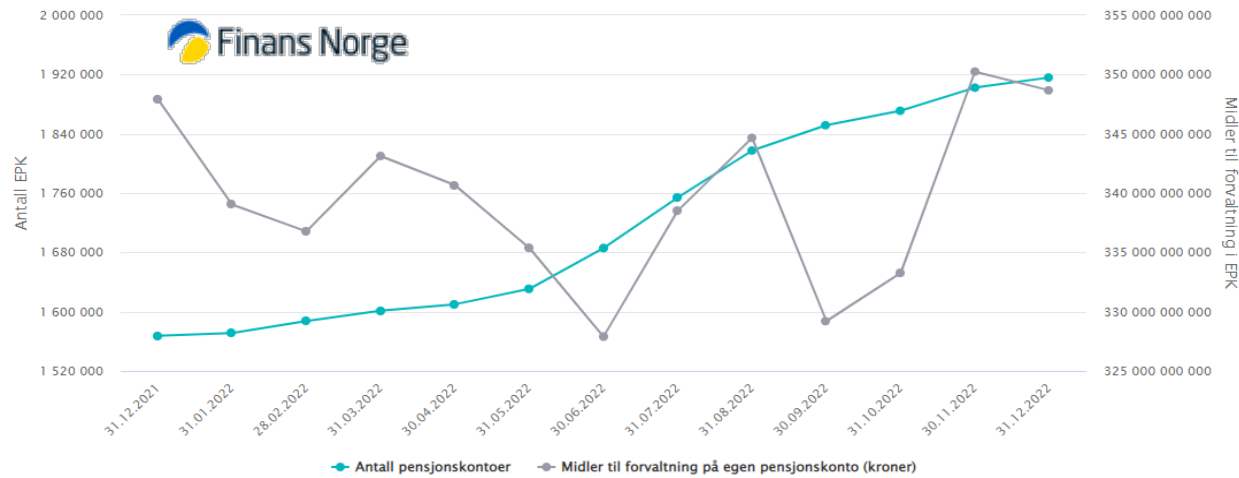
## Nordnet Norge og «Markedsandeler»



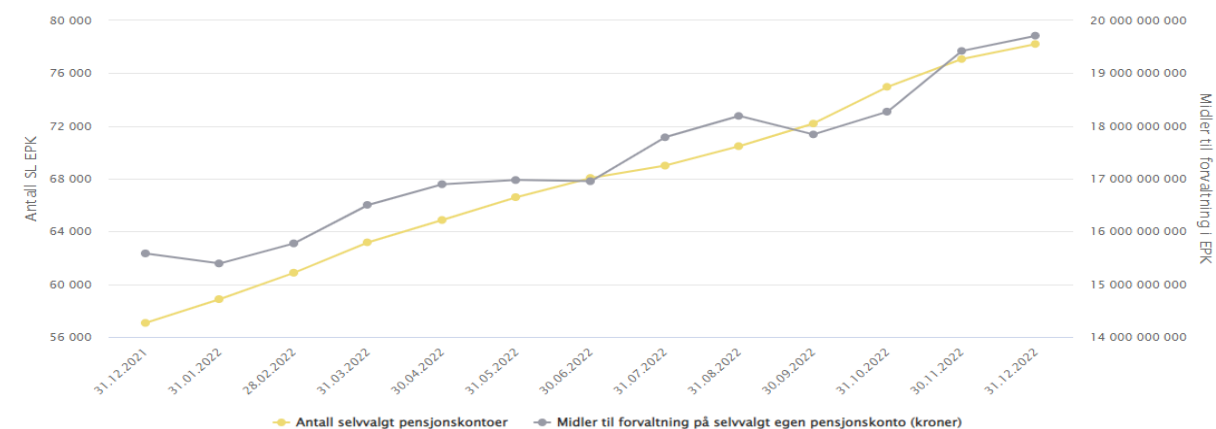
Nordnet er ledende i det norske markedet innenfor «Børs og aksjer», men fortsatt en liten aktør og en utfordrer i det sparemarkedet for «Fond og pensjon».

# Markedet for Selvvalgt EPK

Utvikling i antall pensjonskontoer og midler til forvaltning



Utvikling i antall pensjonskontoer med selvvalgt leverandør og midler til forvaltning



**Totalmarkedet for EPK (BL & SL):**  
1,9 Millioner EPKer med samlet forvaltningskapital på 350 MRD NOK.

**Markedet for selvvalgt leverandør:**  
78.000 EPKer, med samlet forvaltningskapital på 19,7 MRD NOK

**4,1%**

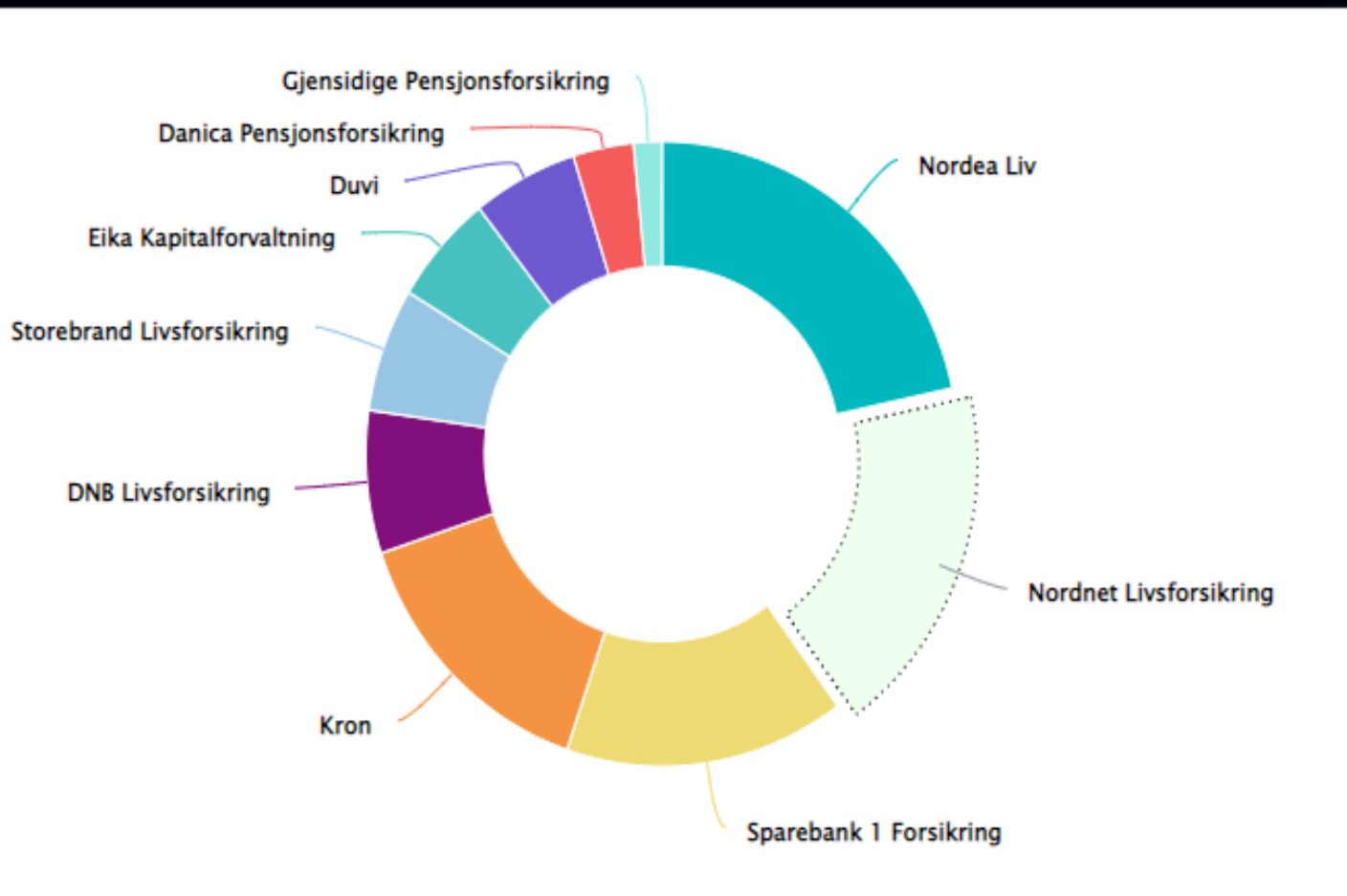
Antall EPK'er som er selvvalgt

**5,6%**

Andel forvaltningskapital i selvvalgt EPK



# Nordnet & markedsandeler - selvvalgt EPK



- God start av Nordnet – størst markedsandel frem til i sommer.
- Nordnet er nå **nummer 2** målt # kunder og forvaltningskapital.
- 14.600 kunder og 3,6 mrd i forvaltningskapital på EPK

# 18,3%

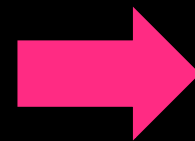
Markedsandel for Nordnet målt etter AUM, selvvalgt EPK

# Refleksjoner etter 2 år som Selvvalgt leverandør for EPK

- EPK er en suksess!! Egen pensjonskonto bidrar til mer pensjon for pengene, og skaper en bedre oversikt over kundens innskuddspensjon.
- Markedet for selvvalgt EPK er i dag mindre enn Nordnet hadde forventet (4,1%).
- Positivt med nye aktører som deltar – men færre enn hva Nordnet enn forventet.



# Utfordringen med Pensjonskapitalbevis



**Over 1 million PKBer (53 mrd) er utenfor ordningen!**

- PKBene eies av ansatte i offentlig sektor, studenter, hjemmевærende, næringsdrivende uten EPK, nordmenn som bor i utlandet og ikke minst alderspensjonister.
- Disse har ikke fått glede av lavere kostnader, bedre oversikt m.m. ved å inkluderes i EPK-ordningen

# Pensjonskonto 2.0

- På tide å ta neste steg – utvid Pensjonskonto-ordningen til å også omfatte Pensjonskapitalbevis eiet av personer som ikke har EPK i dag
- En mulig løsning: Eiere av pensjonskapitalbevis som ikke er medlem i en aktiv innskuddsordning bør kunne administrere pensjonen sin gjennom en EPK. «Døp om» PKB til «selvvalgt EPK». Kundene vil ta del av fordelene som i dag er innbakt i EPK.
- Årlig besparelse: Anslagsvis ca 200 millioner kroner (anslag fra Nordnet)
- Minstekrav: Muliggjør elektronisk flytting av PKBer via Pensjonskontoregisteret

Takk for meg.

