

Fleksibelt bufferfond for fripoliser, nå!

Medlemsmøte i Forsikringsforeningen
9.3.2023

Jan Otto Risebrobakken

Mette Nord, Jan Davidsen og Gerd Kristiansen

Mette Nord, leder i Fagforbundet, Jan Davidsen, leder i Pensjonistforbundet, og Gerd Kristiansen, LOs leder

Innlegg

Nå må vi gjøre noe med fripolisene

Dagens og fremtidens pensjonister taper pengene sine, og imens sitter de som burde tatt tak i det musestille. Slik kan det ikke fortsette.

DN+

2 min

Publisert: 02.04.17 — 19:44

Oppdatert: 5 år siden

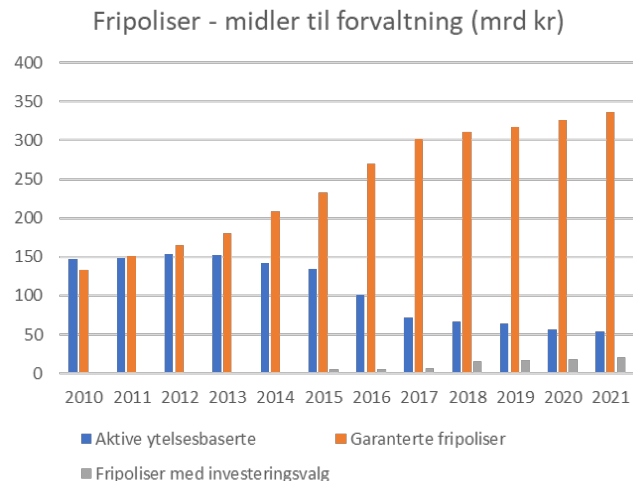


LO har skrevet til Finansdepartementet, og understreker at «fripolisene er i krise». (Foto: Javad Parsa)

Saken handler om: Framtidig kjøpekraft forvitrer om fripolisene blir liggende

Tiden er overmoden for å gjøre noe med fripolisemarkedet i Norge. I løpet av vinteren har tomteskruen blitt ytterligere skrudd til for dem av oss som regner med at en del av vår framtidige pensjon skal komme fra fripoliser utstedt fra private ytelsesordninger.

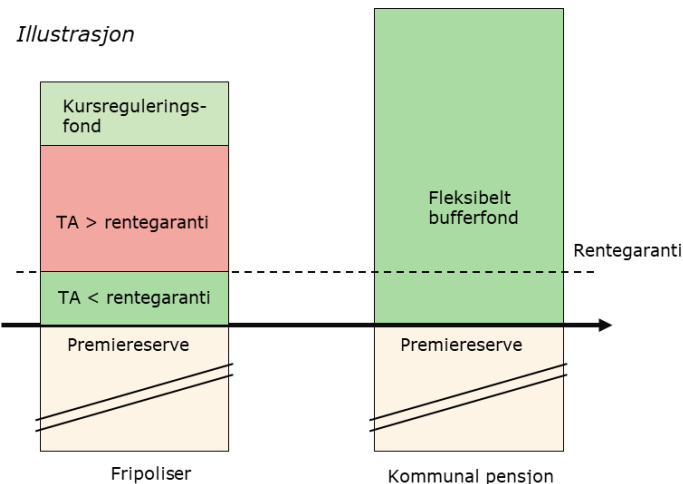
800 000 fripoliser med over 350 mrd kr må forvaltes bedre og mer langsiktig



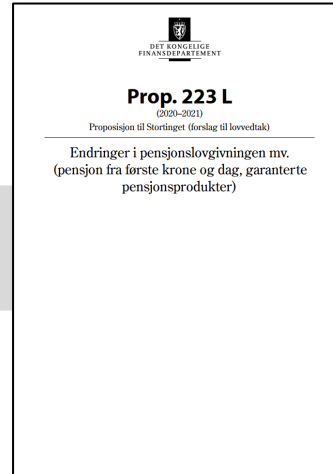
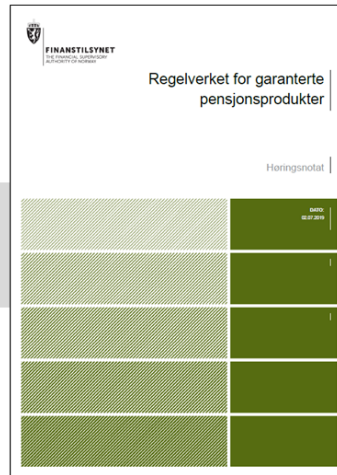
- Pensjonsrettighetene fra de gamle ytelsesordningene
- Særnorske regler om årlig rentegaranti gir kort horisont og begrenser muligheten til langsiktig forvaltning
- Nominelle garanterte ytelser taper kjøpekraft

Dagens bufferregler gir kortsiktig forvaltningshorisont

- Fripolisene har årlig rentegaranti (forskuttert avkastning) på 3 til 4 %
- Meravkastning kan settes av som buffer (tilleggsavsetninger)
- Tilleggsavsetninger utover ett års rentegaranti er "inaktiv" og ikke anvendbar mot verdifall på eiendelene
- Ekstremt kortsiktig allokering i et produkt som egentlig har lang horisont og risikobærende evne



Status etter 6 år med utredninger



- Fleksibel bygging av TA
- Raskere utbetaling av små fripoliser
- Mulighet for å tilby kompensasjon ved konvertering til FMI
- **Fleksibelt bufferfond for kommunal pensjon (!?)**

Tiltak som legger til rette for mer langsiktig forvaltning gjenstår

Fleksible bufferregler er klart til kundens fordel

- Vil gjøre det det mulig ta mer risiko som gir høyere forventet avkastning og regulering av pensjonsytelsene
- Aktiverer tilleggsavsetninger utover ett års rentegaranti
- Kortsiktige begrensninger i norsk regelverk er problemet, ikke Solvens II
- Rom for å øke risiko uten å øke solvenskravet, pga ubrukt solvensbuffer
- Selskapene kan først ta overskuddsdeling når kundene får oppregulert sine pensjoner
- Kan sammen med høyere renter bidra til et fungerende flyttemarked

Anbefalt av arbeidsgruppen og Finanstilsynet



Interdepartemental arbeidsgruppe (2018)

- "Adgang til mer differensiert bruk av overskudd og sammenslåing av tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond kan etter arbeidsgruppens vurdering samlet sett være til fordel for kundene."
- "... samlet sett vil kunne ha positive nettoeffekter for kundene ved at den på en balansert måte gir leverandørene bedre incentiver til å forvalte pensjonsmidlene med sikte på noe høyere forventet avkastning samt styrker flyttemarkedet. Samtidig bidrar Solvens II-baserte soliditetskrav til sikkerhet for at kundene minst får den avkastningen de er garantert."

Finanstilsynets høringsnotat (2019)

- "Siden dagens tilleggsavsetninger ikke kan benyttes til å dekke negativ avkastning, medfører forslaget at bruksområdet til bufferkapitalen utvides noe sammenlignet med gjeldende rett. Bufferfondet får med dette en høyere verdi for pensjonsleverandøren som også kan legge til rette for økt risiko i kapitalforvaltningen."

Oppsummering

- 6 år med utredning – nå er det tid for beslutninger
- Fleksibelt bufferfond er innført og fungerer godt for kommunale ordninger
 - Slå sammen kursreguleringsfond og tilleggsavsetninger
 - Kundefordelt
 - Kan dekke negativ avkastning
 - Ikke tak
- Bør enkelt kunne innføres for fripoliser også – nå!

Mette Nord, Jan Davidsen og Gerd Kristiansen
Mette Nord, leder i Fagforbundet, Jan Davidsen, leder i Pensjonistforbundet, og Gerd Kristiansen, LOs leder

Innlegg

Nå må vi gjøre noe med fripolisene

Dagens og fremtidens pensjonister taper pengene sine, og imens sitter de som burde tatt tak i det musestille. Slik kan det ikke fortsette.

DN+ 2 min Publisert: 02.04.17 – 19:44 Oppdater: 5 år siden



LD har skrevet til Finansdepartementet, og underskriver at fripolisene er i krisen. (Foto: Jørud Parsa)

Saken handler om: Framtidig kjøpekraft forvitrer om fripolisene blir liggende

Tiden er overmoden for å gjøre noe med fripolisemarkedet i Norge. I løpet av vinteren har tommeskruen blitt ytterligere skrudd til for dem av oss som regner med at en del av vår framtidige pensjon skal komme fra fripoliser utstedt fra private ytelsesordninger.