

Pensjonistforbundets kommentarer

Pensjonsforum 26. september 2024

Thorstein Øverland



Pensjonistforbundet

Tydelig, sterk og synlig

Fripoliser i livselskapene: Ingen oppregulering av ytelsene etter 2008

- Siste fem år forsvant 51 milliarder kroner i kjøpekraft
- De som allerede er blitt pensjonister er hardest rammet
 - De får hele eller nesten hele tjenstepensjonen fra fripoliser
 - Yngre fripolisekunder får i tillegg innskuddsbasert pensjon og har i gjennomsnitt mindre fripoliser
- Halvparten av fripolisekapitalen tilhører pensjonister



Det er to årsaker

1) Elendig avkastning

	<u>Avkastning pr år 2008 – 2023</u>
Livselskaper	4,2 %
Pensjonskasser	6,7 %
Folketrygdfondet	7,4 %

2) Det meste av kundenes overskudd blir ikke utbetalt mens de lever



Får fripolisene større avkastning fra 1.1.2024?

- Dette var planen: Kundene betaler mer og overtar mer av risikoen. Til gjengjeld vil livselskapene sette større andel av pensjonskapitalen i aksjer. Det gir større avkastning.
- Men hva betyr «større»?
 - Storebrand: Endringene vil ikke gjelde pensjonisters fripoliser
 - DNB: De nye reglene betyr at aksjeandelen kan øke med 1 %-poeng
 - Hverken Storebrand, DNB eller Nordea har økt aksjeandelen pr 30.6 2024 i forhold til 30.6.2023
- Er det noen som tror at avkastningsproblemet nå er løst?



Vil overskuddet bli utbetalt til kundene mens de lever?

- Avkastningsoverskudd må enten gå til kundens konto for premiereserve eller kundens konto for bufferfond
- Heretter vil nesten alt gå til bufferfondet
- Arbeidsgruppens viktigste oppgave:
Når og hvordan skal bufferfondet utbetales til kunden?



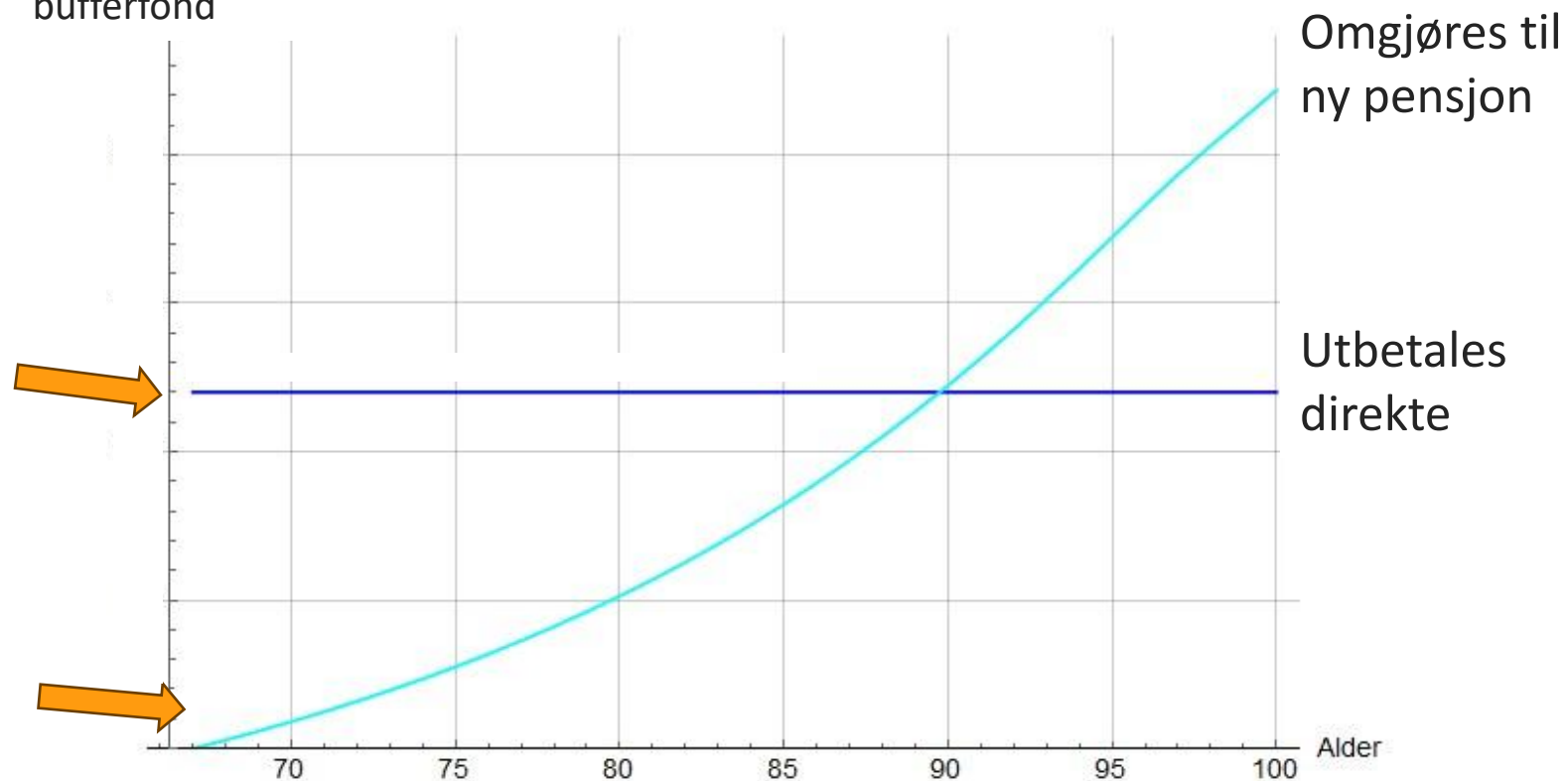
Bufferfondet kan utbetales på to måter

Bufferfondet kan utbetales direkte slik som utbetaling fra premiereserven

Bufferfondet kan omgjøres til ny pensjon, litt etter litt.

(Her med 4 % garantert rente. Med 0,5 % blir utbetalingene redusert med 1/3.)

Ytelse fra omdannet bufferfond



Hva sier Arbeidsgruppen?

LOs medlem mener det samme som oss: Bufferfond må utbetales i samme takt som utbetalingene fra premiereserven

Flertallet har ikke bestemt seg

Det er likevel foreslått at

- Dagens regler kan være et minstekrav
- Livselskapene kan omgjøre bufferfond til pensjon raskere, hvis de har lyst

Vil det hjelpe? Nei!



Hvor står vi nå?

- Fra 1.1.2024 vil kundene betale mer til livselskapene enn før og bære mer av investeringsrisikoen
- Blir avkastningen på fripolisekapitalen større?
 - Ikke for pensjonister, kanskje for yngre fripoliseinnehavere
- Blir kundenes overskudd betalt ut mens de lever?
 - Uavklart



Hva med pensjonskassene?

- Pensjonskasser forvalter fortsatt kapitalen som et forsikringsprodukt:
 - Felles forvaltning
 - Felles bufferfond
 - Tilstreber lik regulering av pensjonsytelsene
- Vi er sterkt bekymret for pensjonskassenes mulighet til å levere like gode resultater som før hvis de må drive på samme måte som livselskapene



Tydelig, sterk og synlig