

Finansdepartementet

postmottak@fin.dep.no

Oslo, 21.05.2014

Deres ref.: 13/42

Høring: Utkast til forskrifter til tjenstepensjonsloven og om utbetalingsprofil

I. Forskrift til lov om tjenstepensjon

§ 1. Alder ved uttak av alderspensjon.

Pensjonskasseforeningen har ingen kommentarer til forslaget.

§ 2. Beregning og utbetaling av alderspensjon.

Som vist i høringsnotatet vil pensjonsordninger med investeringsvalg og dødelighetsarv i utbetalingsperioden kunne gi sterkt stigende pensjonsutbetalinger gjennom utbetalingsperioden. Pensjonskasseforeningen er enig i at dette kan være uheldig.

Det er imidlertid vårt syn, at Finanstilsynets forslag ikke nødvendigvis angir den mest hensiktsmessige løsning da denne metoden ikke vil dekke de store forskjeller det vil være mellom ulike pensjonsfonds avkastning og de store variasjoner i avkastning det vil kunne være fra år til år. Finanstilsynets analyse synes for øvrig ikke å tillegge lønns- og prisvekst tilstrekkelig vekt. Det vil være ønskelig at den årlige pensjon øker i takt med alminnelig lønnsvekst (evt. fratrukket 0,75 % som i folketrygden).

Tall fra Norsk Pensjon¹ viser, at blant fond med en forsiktig investeringsprofil² (aksjeandel 30 % eller lavere), har de beste fondene hatt en gjennomsnittlig årlig avkastning de seneste fem år på nær 10 %. Selv ved å benytte en «teknisk rente» på 3 % vil årlig pensjon stige med mer enn 60 % i realverdi³ over en utbetalingsperiode på 15 år. For å unngå en vekst i realverdien av pensjon fra år til år vil en måtte anvende en teknisk rente motsvarende forskjellen mellom avkastning og prisvekst / lønnsvekst.⁴

Pensjonskasseforeningen vil foreslå at departementet utredet nærmere følgende modeller:

- a) Ved beregning av årets pensjonsutbetaling nyttes en teknisk rente beregnet ut fra pensjonsbeholdningens avkastning og alminnelig lønnsvekst foregående år.

¹ <https://www.norskpensjon.no/rapportering/>

² Rettighetshaverne rådes generelt til å velge en forsiktig investeringsprofil når pensjonsalderen nærmer seg.

³ Forutsatt en prisvekst på 3 %.

⁴ 6,8 % i vårt eksempel (10 % avkastning, 3 % prisvekst).

- b) Avkastning inntil alminnelig lønnsvekst tilføres pensjonsbeholdningen og gir grunnlag for en økning i pensjon i påfølgende år. Avkastning utover dette utbetales som et tillegg til årets beregnede pensjonsytelse.

§ 4 Opplysningsplikt

Pensjonskasseforeningen støtter forslaget om at rettighetshaverne skal presenteres regneeksempler som viser sammenhengen mellom avkastning og pensjonsytelser før utstedelse av pensjonsbevis med investeringsvalg. Det vil etter vårt syn være ønskelig at bransjen utarbeider en felles mal for en slik presentasjon.

II. Forskrift til forsikringsvirksomhetsloven § 8.1 tredje ledd

Vi har ingen kommentarer til forslaget.

III. Forskrift til lov om foretakspensjon § 7.1

Vi har de samme synspunkter her som til tilsvarende bestemmelse i forskrift til tjenestepensjonsloven (jamfør redegjørelse foran).

Med vennlig hilsen,



Pensjonskasseforeningen
Rolf A. Skomsvold
Generalsekretær