

Finansdepartementet
Finansmarknadsavdelningen,
Enheten för försäkring, pension
och myndighetsstyrning
Anne-Therése Zetterström
fi.remissvar@regeringskansliet.se

Vår referens/dnr: 38/2020

2020-05-18

Er referens/dnr:

Fi/202/00584/FPM

Remissvar

Promemorian Förvalsalternativet inom premiepensionen

Yttrande

Svenskt Näringsliv vill framhålla att det är angeläget att premiepensionssystemet inklusive förvalet har långsiktighet och att valfriheten och fonderingen av förvaltningen av det sparade kapitalet kvarstår. Mot bakgrund av tidigare utredning: Ett bättre premiepensionssystem – SOU 2019:44, som uttryckligen vill styra fler pensionssparare och pensionärer till förvalet har förslaget en icke obetydande vikt. Svenskt Näringsliv menar att det är viktigt att se till helheten när förändringar görs. Därför hänvisas till det som föreningen anfört i remissyttrandet över den utredningen, utöver vad som nedan anføres.

Övergripande kommentar

Föreliggande promemoria tar sin utgångspunkt i att det övergripande målet för förvaltningen av förvalsalternativet ska vara att minimera risken för låga pensionsutfall och maximera förutsättningarna för bra pensionsutfall. Det är ett utmanande mål och kräver att man ser till helheten samtidigt som individens pensionsutfall säkras. Promemorian föreslår en sparandefas och en utbetalningsfas men lämnar öppet för vidare utredning hur övergången från sparandefasen till utbetalningsfasen ska utformas för att undvika att den blivande pensionären drabbas av att värdet precis före pensioneringen drastiskt minskar eller att livräntan, den traditionella försäkringsprodukten, blir låg på grund av av finansiella och regulatoriska orsaker. Den föreslagna modellen är väldigt lik den hantering som under många år funnits i många länder och som under senare år ifrågasatts inte minst eftersom livräntorna blivit väldigt dyra när ränteläget sjunkit.

Svenskt Näringsliv menar att ändringen av förvalsprodukten inte ska ske innan den utredning promemorian föreslår (se bedömningen i 9.8) har gjorts. Promemorian pekar på fördelarna med en övergångslösning för att undvika kraftigt negativt utfall på pensionen på individnivå. Svenskt Näringsliv menar att det kan ifrågasättas om utbetalningsfasen ska ta vid

i samband med uttagstidpunkten eller om den bör inträda tidigare. Utredningen bör ges ett brett anslag för att även inkludera möjligheten att göra förvalet till en traditionell försäkring. En sådan lösning skulle kunna nå de mål som satts upp för förvalet. Samtidigt skulle en sådan lösning kunna göra spelplanen för fondtorget, dvs övriga anslutna fonder, tydligare inte minst utifrån konkurrensaspekter.

Kommentarer i övrigt

Förslaget innehåller delar som kan medföra en sämre utveckling för inbetalda pensionsavgifter för framtida och nuvarande pensionärer genom att kapitalkoncentrationen i utbetalningsfasen sker i traditionell försäkring utan möjlighet att byta utbetalningsmodell efter påbörjande av utbetalning. Det är rimligt att den som inte valt fondförsäkring har möjlighet att individuellt kunna välja det alternativet vid varje givet tillfälle. Det är därför angeläget att de inbetalade pensionsavgifterna även framdeles kan förvaltas av för tiden lämpliga fonder.

Den nya myndighetens förvaltning riskerar även att på sikt komma att användas som en buffertfond där spararnas pengar används för allmänna samhälleliga insatser, sid 54 ff utan att generera motsvarande avkastning på pensionskapitalet. Motiven till varför arbetsgivarnas och arbetstagarnas pensionsmedel skall användas till statliga investeringar i syfte att generera avkastning för pensionärer eller blivande sådana är inte övertygande. Det är också tveksamt att, genom avsatta pensionsmedel, förverkliga miljö-, sociala-, och bolagsstyrningsaspekter. De två förstnämnda är knappast av karaktären att de nödvändigtvis säkrar den bästa ekonomiska utvecklingen för spararen.

Vidare omnämns en utökad möjlighet att för förvalet investera i illikvida tillgångar. Som skäl för detta anges att det är lämpligt. Det finns emellertid ingen närmare analys hur det skulle utmynna i bättre pensionskapital.

SVENSKT NÄRINGSLIV



Beata Hammarskiöld