

Finansdepartementet
Finansmarknadsavdelningen

Vår referens/dnr:
166/2014

103 33 Stockholm

Er referens/dnr:
Fi2014/3173

2014-11-25

Remissvar

Utkast till lagrådsremiss – Genomförande av Solvens II-direktivet på försäkringsområdet

Utkastet till lagrådsremiss visar i konsekvensanalysen, under rubriken "Mindre försäkrings-innehåll", åter på risken för att Solvens II-regelverket kommer att minska garantiinnehållet i (pensions-)försäkringsprodukter, vilket bedöms få negativa konsekvenser för framtida pensionsinnehåll. I avsnittet 25.7 Samhällsekonomiska konsekvenser förtydligas detta bland annat med meningen: "För försäkringstagarkollektivet kan detta i förlängningen leda till lägre pensionsutbetalningar eller pensioner som inte räcker livet ut". Ändå bedöms regelverket sammantaget vara till gagn för konsumenterna och samhällsekonomin i stort.

Med anledning av detta vill Svenskt Näringsliv upprepa följande avsnitt ur sitt remissvar till betänkandet Rörelsereglering för försäkring och tjänstepension (SOU 2011:68). Det är av avgörande vikt att regleringen för långsiktigt tryggade pensioner inte hindrar möjligheten till god avkastning på pensionssparande.

"Allmänt om Solvens 2

Syftet med Solvens 2 är att öka konkurrensen mellan försäkringsbolagen och stärka skyddet för försäkringstagarna inom den europeiska gemenskapen. Betänkandet är inte inriktat på att analysera de nya reglerna som sådana, men innehåller ändå kommentarer om effekterna av regleringen. Svenskt Näringsliv instämmer i utredningens analys att den harmonisering som regelverket innebär bör ge bättre förutsättningar för en fungerande konkurrens på den europeiska försäkringsmarknaden. Samtidigt innebär det förändrade regelverket att marknadsförutsättningarna förändras för försäkrings- och tjänstepensionsrörelser, vilket i sig kan innebära en risk för försämring av de produkter som Solvens 2-reglerna ska skydda.

Utredningen konstaterar att regelförändringarna sannolikt kommer att förändra strukturen på försäkringsmarknaden. Det är då viktigt att regelverket blir ändamålsenligt och att aktörerna ges möjlighet att erbjuda försäkringstagarna bra försäkringar till ett bra pris. Ett problem i detta sammanhang är att det ökade kapitalkravet för försäkringar med långa avkastningsgarantier sannolikt kommer att få svårare att konkurrera mot andra produkter. Vi kommer att få se priset öka på sådana pensionsprodukter, vilket är bekymmersamt då det finns en stor efterfrågan på dessa produkter. Dels är det många som vill ha garantier under intjänande-

tiden, men framförallt finns det anledning att tro att efterfrågan på sådana produkter för utbetalningstiden (pensionärstiden) kommer att vara fortsatt stor.

Svenskt Näringsliv är precis som utredningen av uppfattningen att övergången från förmånsbestämda till avgiftsbestämda pensioner kommer att påskyndas av de nya reglerna i Solvens 2. Av det skälet är det än mer viktigt att framhålla att det även i avgiftsbestämda pensioner finns ett starkt behov av inslag av avkastningsgarantier, inte minst under utbetalningstiden. Samtidigt är det så att de förmånsbestämda pensionerna kommer att finnas kvar under mycket lång tid, varför de måste ges möjlighet att fungera på ett effektivt sätt. För många förmånsbestämda pensionsplaner skulle ett införande av kapitaltäckningsregler enligt Solvens 2 innebära en mycket tung belastning på företagen som står bakom dessa planer och en kraftigt ökad arbetskraftskostnad.

Sammanfattningsvis är det av största vikt att beakta att reglerna i Solvens 2 – och då särskilt kapitaltäckningsreglerna – får mycket stor betydelse för hur bra pensioner vi får i framtiden. Försämrade möjligheter för bra pensionsprodukter kommer att innebära att individerna får lägre pension. Svenskt Näringsliv menar att det är viktigt att den fortsatta utvecklingen av regelverken för försäkringar och pensioner beaktar att den största risken för låg pension ligger i dåliga förutsättningar för att få bra avkastning på pensionssparande, inte i att försäkringsbolagen – eller andra pensionsinstitut – inte kan infria sina åtaganden.”

SVENSKT NÄRINGSLIV

Christer Ågren