

Finanstilsynet
Postboks 1187 Sentrum
0107 OSLO

Dato: 18.06.2012
Vår ref.: 12-550
Deres ref.:

Høring - maksimal beregningsrente i livsforsikring etter 1. januar 2013

Vi viser til Finanstilsynets høringsbrev 04.06 2012 hvor det foreslås å sette ned den høyeste tillatte beregningsrenten for ny pensjonsopptjening i livsforsikring til 2,0 prosent med virkning fra 01.01 2013.

Finansnæringens Fellesorganisasjon (FNO) er enig i at det isolert sett kan være gode grunner til å senke maksimal beregningsrente i et lavrenteregime. FNO mener imidlertid at tidspunktet for innføring av en slik endring er svært uheldig, og at dette vurderes i en større sammenheng hvor det blant annet tas hensyn til arbeidet med fremtidige endringer i det private tjenestepensjonsmarkedet og innføringen av Solvens II.

Det er et stort press på ytelsesbasert tjenestepensjon i dag. Mange arbeidsgiverforetak i privat sektor vurderer overgang fra ytelsesbasert tjenestepensjon til innskuddsbasert tjenestepensjon eller til nytt forsikringsbasert tjenestepensjonsprodukt som er til utredning i Banklovkommisjonen. Dette skyldes blant annet den betydelige kostnadsøkningen slike ordninger har hatt i senere år. Reduksjon i maksimal beregningsrente vil kunne føre til økt avvikling, og dermed massiv utstedelse av fripoliser. Økt bestand av fripoliser vil innebære en vanskelig solvensmessig utfordring for livsforsikringsselskapene. Presset på ytelsesbasert tjenestepensjon er nærmere beskrevet i NOU 2012:3 Fripoliser og kapitalkrav punkt 2.3. Finanstilsynet omtaler også potensiell avvikling og utstedelse av fripoliser ved for høye premier i sitt brev 08.03.2011 til Finansdepartementet. I brevets punkt 5.1 står det:

"Hovedfokuset i diskusjonen rundt nye virksomhetsregler er således fripoliser, både eksisterende bestand og fremtidig utstedelse av nye fripoliser, og spesielt potensialet for vesentlig overgang til fripoliser dersom rentegarantipremien blir for høy for premiebetalende kollektive kontrakter i et lavrentescenario. Ved å finne en mer robust løsning for fripoliser,

reduseres også selskapenes risiko knyttet til porteføljen av premiebetalende kontrakter som potensielt kan bli fripoliser.”

Finanstilsynet legger i høringsbrevet punkt 3 til grunn at en senkning av grunnlagsrenten med 0,5 prosentpoeng vil kunne gi en premieøkning på inntil 26 prosent, og i gjennomsnitt på 12-14 prosent for dagens ytelsesbaserte pensjonsordninger i privat sektor. Dette vil føre til et enda større press på ytelsesbasert tjenstepensjon i privat sektor. Finanstilsynet legger til grunn at en reduksjon av beregningsrenten til 2,0 prosent på ny opptjening vil redusere gjennomsnittlig garantert rente med 0,02 prosent pr. år.

I offentlig sektor vil den foreslåtte endringen i beregningsrenten også medføre premieøkninger, og ordningene som sådan vil kunne settes under press, uten at man her risikerer avvikling av den enkelte ordning.

Banklovkommisjonen utreder et nytt forsikringsbasert tjenstepensjonsprodukt og overgangsløsninger for eksisterende foretakspensjonsordninger som kan forhindre en massiv utstedelse av fripoliser når foretakspensjonsordninger avvikles. Presset på foretakspensjonsordninger og arbeidet i Banklovkommisjonen for overgangsløsninger burde vært sentralt i Finanstilsynets vurdering av en mulig nedsettelse av maksimal beregningsrente, men vi legger merke til at disse forholdene ikke engang er omtalt i tilsynets høringsbrev. En senkning av grunnlagsrenten som foreslått vil være svært uheldig for det pågående arbeidet i Banklovkommisjonen. Inntil det foreligger gode overgangsordninger som kan forhindre massiv utstedelse av fripoliser vil ethvert tiltak som kan utløse avvikling av eksisterende ordninger, og dermed utstedelse av nye fripoliser, motvirke de hensyn Banklovkommisjonen nå søker å ivareta.

FNO vil på det sterkeste fraråde en senkning av grunnlagsrenten inntil nye produktregler og overgangsløsninger for eksisterende foretakspensjonsordninger er på plass. Dette synet deles ikke av DNB Livsforsikring, Silver og Danica Pensjon. Disse selskapene mener at premieøkning som følge av reduksjon av beregningsrenten ikke vil være utslagsgivende for bedriftens valg og dermed avgjørende for avvikling av ytelsesbasert tjenstepensjon.

Videre vil vi peke på at det er usikkert hvilken rolle den maksimale beregningsrenten vil ha under Solvens II. Eventuelle endringer som gjennomføres må derfor også sees i sammenheng med Solvens II.

Nedsettelse av grunnlagsrenten på det nåværende tidspunkt er et viktig næringspolitisk spørsmål som går langt utover de rent tilsynsmessige sider av saken som Finanstilsynet utelukkende bygger på.

På denne bakgrunn mener FNO at saken må forelegges Finansdepartementet for en overordnet og helhetlig vurdering av alle de spørsmål Finanstilsynets forslag reiser.

Med vennlig hilsen
Finansnæringens Fellesorganisasjon

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Arne Hyttnes', written in a cursive style.

Arne Hyttnes
administrerende direktør

Kopi: Finansdepartementet