

Finansdepartementet

103 33 Stockholm

Yttrande över lagrådsremiss: Ändringar i premiepensionssystemet

Försäkringskassan har anmodats svara på ovanstående lagrådsremiss och har följande synpunkter:

Avsnitt 6.4 Kostnadseffektiva placeringsalternativ

Försäkringskassan instämmer i förslaget att skapa kostnadseffektiva placeringsalternativ med skilda riskprofiler sk. KEPA, som förvaltas av Sjunde AP-fonden. I förslaget anges att antalet alternativ bör vara minst 3 men högst 10. Försäkringskassan anser att antalet bör begränsas till 3-5 för att uppnå syftet att KEPORNA enkelt ska kunna kopplas till en risknivå, t ex låg, medel eller hög risk. Produkterna inom KEPA bör dessutom betygsättas på samma sätt som övriga fondval inom premiepensionssystemet.

I lagrådsremissen föreslås att en större informationsinsats bör genomföras för att nå ut till samtliga pensionssparare. Försäkringskassan vill påpeka att utvärderingar i Sverige och internationellt visar att informationsinsatser generellt har begränsade effekter på investeringsval. Vad som däremot är av stor betydelse för hur individer väljer är hur informationen presenteras på myndighetens websida (t ex i vilken ordning alternativen anges) och i andra befintliga kanaler.

Avsnitt 7.1 Fondbytesavgift

I grunden är det positivt att premiepensionsspararna viktat om sin fondportfölj för att behålla en jämn riskprofil. Idag är det relativt få som gör detta; om en avgift på omplaceringar införs finns det en risk att ännu färre underhåller sin riskprofil. Detta talar emot införandet av avgifter på omplaceringar. Något som däremot talar för införandet av en avgift på omplaceringar är uppkomsten av de så kallade PPM-rådgivningsföretagen som säljer placeringsråd via telefonförsäljare, samt även i vissa fall utför de faktiska omplaceringarna med hjälp av premiepensionsspararnas pin-koder. Följden är att en liten del av sparkollektivet står för en mycket stor del av omplaceringarna.

Ska avgifter vid omplacering införas bör ett antal avgiftsfria omplaceringar tillåtas för att uppmuntra spararna att då och då ser över sina investeringsval. Dessa fria uttag bör inte ha någon periodicitet, såsom minimum 90 dagar mellan omplaceringar som nämns i lagrådsremissen, utan vara ett visst antal

per år. Detta för att man ska kunna göra omplaceringar när det behövs och inte efter ett visst intervall.

Om en avgift införs ställer det också högre krav på funktionaliteten hos premiepensionssystemet. Om en avgift tas ut kommer spararna att förvänta sig att bytena sker omgående och således inte acceptera att det kan ta flera veckor vid enstaka tillfällen. Hög belastning kommer därför inte längre vara ett godtagbart skäl för att byten inte hinner göras omgående, man har ju tagit betalt för tjänsten. Redan idag tar ett ordinarie byte 4 dagar hos PPM men 1-2 dagar hos de större svenska förvaltarna.

Beslut om detta yttrande har fattats av generaldirektör Adriana Lender i närvaro av avdelningschef Gunnar Johansson och Bo Larsson, den senare som föredragande.

Adriana Lender

Bo Larsson