

Förstudie om möjliga strukturella förändringar för ett tryggare och mer effektivt premiepensionssystem

Stefan Lundbergh

11 September 2017

Ett stort tack...

Forskare

Anders Stenkrona, Madeleine Moor-Larsson, Emma de Haan, Richard Thaler, Henrik Cronqvist, Lisa Bruggen, Monika Böhnke samt Pensionsmyndighetens personal

Regeringskansliet

Stefan Oscarsson, Elin Berglöf, Jimmy Hollén och Beatrice Ordeberg

Internationellt

Manuel García Huitrón, Ian Beckett, Roberto Rocca, Paul Todd, Alan Pickering, med flera

Symptom

- **Oseriösa aktörer på marknaden**
- **Rådgivare och säljare är mycket aktiva på torget**
- **Det finns fonder som inte har slagit sitt benchmark**



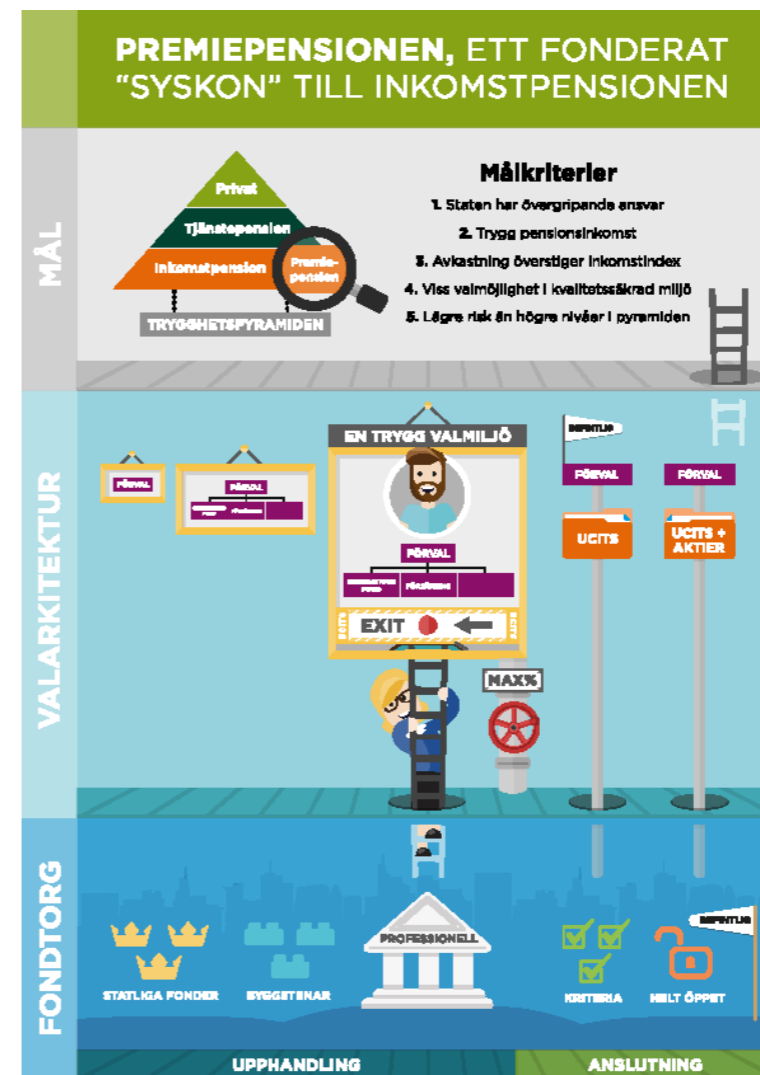
Diagnos

- **Grumlig ägarstyrning**
- **Byggt av tekniker för tekniker**
- **Marknaden clearar inte på pris och kvalitet**



Behandling

- Tydlig ägarstyrning
- Valarkitektur anpassad till individernas behov
- Huvudman för fondtorget



Intermezzo - kraften i ett förval



Tydlig ägarstyrning

PREMIEPENSIONEN, ETT FONDERAT “SYSKON” TILL INKOMSTPENSIONEN

MÅL



Målkriterier

1. Staten har övergripande ansvar
2. Trygg pensionsinkomst
3. Avkastning överstiger inkomstindex
4. Viss valmöjlighet i kvalitetssäkrad miljö
5. Lägre risk än högre nivåer i pyramiden

Fokusera på individen



Professionellt fondtorg



Mitt råd - acceptera verkligheten och gå vidare...

**Nuvarande lösning är
dysfunktionell**

~~”Marknaden
fixar biffen”~~

**En väg till en bättre
premiepension**

Tydlig ägarstyrning och ägaransvar

Användarvänlig valarkitektur

Tydlig huvudman för fondtorget