

Omvalg II

MP Pension har netop udsendt et nyt tilbud om et omvalg til den nye ordning i pensionskassen. Jeg har på basis af de informationer, som jeg sidder inde med, skrevet nedenstående indlæg. Som det ses, har jeg inddelt medlemmerne i tre grupper – pensionister, 50-67-årige og 25-49-årige. Indlægget kan i sin helhed downloades som pdf-fil nederst her på siden, så kan man f. eks. skrive det ud og læse det på papir eller gemme det på sin PC.

Indlægget udtrykker mine helt **personlige holdninger** til omvalget. Jeg har forsøgt at holde indlægget lidt mere på et overordnet niveau, men jeg garanterer for, at alt hvad jeg skriver indeholder afvejninger af en masse komplekse ting og mange overvejelser. Hvis jeg skulle beskrive hele den komplekse problemstilling, ville det blive uoverskueligt for det fleste, og ingen ville forstå noget af det. Læseren skal derfor – som før nævnt – se nedenstående som udtryk for mine personlige holdninger i en kompleks real-verden.

Min konklusion er helt kort og unuanceret, at betalingen for garantierne i den gamle ordning kan vise sig at blive meget dyr, så alle bør overveje stærkt at vælge om. Men læs lidt mere nuanceret nedenfor.

1. Pensionister

I den gamle ordning har de fleste pensionister et mix af grundlagsrenter på 1.5 %, 3.5 % og 4.25 %. De fleste pensionister har en gennemsnitlig grundlagsrente på 3.5-4.0 %. Grundlagsrenten er den garanterede rente pensionerne udregnes efter. Alle får i den gamle ordning en garanteret pension, forstået på den måde, at pensionen er garanteret nedadtil. Et medlem er altså garanteret en mindstepension, som man altid vil få (valg af såkaldt *omregnet pension* kan give mindre korrektioner).

Men man skal selv **betale for denne garanti**, hvilket f.eks. betyder, at hvis den rente (kontorenten) som opsparingen år for år forrentes med ligger over grundlagsrenten vil denne betaling for garantien kunne fratrækkes i forrentningen. Det betyder, at en positiv udvikling i pensionskassen ikke slår fuldt igennem i form af stigende pensioner, da garantibetalingen kan trækkes fra hos den enkelte. Betalingen for garantien vil også kunne fratrækkes i det halvårslige pensionisttillæg (som godt nok har været 0 % siden efteråret 2008, så der aktuelt er ikke noget at trække fra i).



I den nye ordning derimod får et medlem som udgangspunkt en højere pension, fordi han eller hun ved et omvalg får en omvalgsbonus og ikke skal betale for nogen garanti. Det kan typisk her og nu ved et omvalg give anledning til måske 5-10 % mere i årlig livsvarig pension. Den nøjagtige

stigning kan hvert enkelt medlem se helt nøjagtigt på sine personlige beregninger. Til gengæld har man i den nye ordning *ikke* en egentlig garanti for en bestemt ydelse.

Altså får et medlem i den nye ordning som udgangspunkt en højere *ikke-garanteret* pension. I den gamle ordning får man som udgangspunkt en mindre pension, med en garanti for en mindstepension. Pension i den gamle ordning vil heller ikke stiger så hurtigt ved en positiv udvikling i pensionskassen, fordi man får fra fratrukket betalingen for garantien.

Jeg anbefaler, at man læser indlægget "*Betinget og ugaranteret – to forskellige begreber*" på www.pensionsdebat.dk. Det nuancerer (ikke-)garanti begrebet omkring den nye ordning.

Det **svære valg** en pensionist står overfor er altså, om han eller hun skal opgive sin garanti og vælge om til den nye ordning, og så få en højere pension her og nu uden en robust garanti. Det er blandt en risikovurdering den enkelte selv må lave baseret på sin egen situation.

Skal jeg sige **min uforbeholdne mening**, så synes jeg, at et medlem kan komme til at betale en (for) høj pris for sine garantier i forhold til den risiko, der løbes. Derudover giver en ny kontributionsbekendtgørelse, der træder i kraft 1. januar 2011, en mulighed for, at betalingen for garantierne kan ændres, fordi medlemmerne nu skal opdeles i grupper efter grundlagsrente, omkostninger og risiko, og hver gruppe selv skal betale de omkostninger, der hører til gruppen. Så hele garantibetalingen kan blive ændret på grund af de nye lovkrav og løbende ændringer i disse.

Derfor bør en pensionist nøje overveje risikoen holdt op mod gevinsten ved at vælge sig over på den nye ordning. Jeg synes, at **gevinsten er stor** i forhold til risikoen, også fordi betalingen for rentegarantierne kan vokse. Rentegarantierne kan blive endnu dyrere.

Jeg håber, at min holdning fremgår klart af dette, men en risikovurdering er et meget personligt anliggende, som også må baseres det enkelte medlems egen aktuelle situation. Under alle omstændigheder vil jeg anbefale alle, at få beregnet deres egne personlige tal, som angivet i brevet.

2. Erhvervsaktive medlemmer på 50-67 år

For disse lidt ældre medlemmer gælder de samme bemærkninger, som for pensionisterne omkring **omvalgsbonus** og **betaling for garantierne**. Desuden bør denne aldersgruppe også læse indlægget "*Betinget og ugaranteret – to forskellige begreber*" på www.pensionsdebat.dk.

Herudover kan medlemmer, som stadig indbetaler til pensionskassen, optimere deres pensioner ved at udnytte de mange **valgmuligheder**, der er indbygget i den nye ordning. Jeg vil anbefale, at du læser indlægget "*Sammensæt selv dine ydelser i MP Pension*" på www.pensionsdebat.dk.

Et medlem kan på grund af den store valgfrihed optimere sin alderspension eller skræddersy sin dækning efter egne behov, f.eks. for at få en højere årlig alderspension ved at



Pensionen skal optimeres, så der er råd til et godt glas vin.

fravælge børnepension eller dele af sin invalidedækning (der er dyr for lidt ældre medlemmer), eller bruge nogle af de andre valgmuligheder. En sådan stigning i alderspensionen ved et fravalg af dækninger kommer oveni den højere pension, som et medlem får som følge af omvalgsbonusen. Det er også muligt, at man blot vil ændre sine forsikringsdækninger, så de passer bedre. Det kan man også benytte valgfriheden til.

Der er et element mere, der bør indgå i et medlems vurdering af et eventuelt ja eller nej til tilbudet om et omvalg. Siden 1. januar 2008 er et medlems stigning i *indbetalingerne, evt. indskud og den årlige bonus* gået ind på det betingede 1.5 % grundlag (som er grundlaget i den nye ordning).

Derfor har alle på gammel ordning noget af deres opsparing på dette betingede grundlag, og jo længere tid der er til pensionering, des større andel af opsparingen vil dette grundlag udgøre over tid. Så den garanterede andel af opsparingen vil over tid falde og den betingede andel stige.

3. Yngre medlemmer 25-49 år

Medlemmerne i denne gruppe har deres opsparing placeret på et grundlag med lave grundlagsrenter, og som nævnt vil deres fremtidige *stigninger i indbetalingerne, eventuelle indskud og den årlige bonus* indgå på det betingede 1.5 % grundlag. Det betyder, at de efterhånden vil få en stor andel af deres opsparing på det betingede grundlag, som jo er fundamentet i den nye ordning.

Men da de ikke har valgt den nye ordning, har de *ikke* valgmulighederne i denne. De kan f.eks. ikke vælge at indskyde op til 30 % af deres årlige indbetalinger på rate- eller kapitalpension.

Så denne gruppe bør overveje meget alvorligt, om de virkelig vil forblive i den gamle ordning. De **løber stort set ingen risiko** ved at vælge om – de opnår til gengæld stor fleksibilitet ved et omvalg.

4. Opsummering

Hvert enkelt medlem må foretage sit eget valg, men jeg håber, at ovenstående kan hjælpe med grundlaget for dette valg. Efter min mening skal man lave en helt nøgtern vurdering, hvad der er det bedste for en selv. Man skal passe på ikke, at lade følelserne styre valget, for eksempel sin irritation over at have modtaget et forkert brev eller noget helt andet. Man skal forholde sig til realiteterne og sin egen pension, og ikke lade sig styre af andet, for noget sådant går kun ud over en selv. Jeg ved godt det er svært, men det er mit bedste råd.

Man skal anmode om at få beregnet sine egne tal i en begrænset periode frem til 15. september 2010, herefter **ændres vilkårene**. Når man så har modtaget sine beregninger og et mere omfattende materiale, har man 1 måned til at beslutte sig.

Hvis jeg kan hjælpe med noget i dit valg, kan du sende mig en mail via min hjemmeside www.kalsen.dk. Jeg svarer gerne så godt jeg kan på alle spørgsmål, ligesom det giver mig en føling af, hvad medlemmerne tænker og føler, hvilket er uvurderligt i mit arbejde i bestyrelsen.

Med venlig hilsen
Lars Kalsen
www.kalsen.dk

DOWNLOAD:

[Denne artikel](#) om Omvalg II

Indlægget "Omvalg II" på www.pensionsdebat.dk

ØVRIGE ARTIKLER OG SKRIFTER:

[Oversigt](#) over valgfriheden i MP Pension ordning

<http://www.pensionsdebat.dk/dokumenter/valgfrihed080810.pdf>

[Artikel](#) om forskellen mellem ordene betinget og ugaranteret

Indlægget "Betinget og ugaranteret – to forskellige begreber" på www.pensionsdebat.dk

[Artikel](#) om eksempler på brug af valgfriheden

Indlægget "Sammensæt selv dine ydelser i MP Pension" på www.pensionsdebat.dk

[Faktaark](#) om den nye kontributionsbekendtgørelse

<http://www.pensionsdebat.dk/dokumenter/faktafs150510.pdf>

Læg mærke til, at du nu kan **tilmelde dig** til at få en lille email alert, hver gang der kommer et nyt indlæg på www.pensionsdebat.dk. Tilmeldingen sker i menuen ("Abonner på email alerts") til højre på www.pensionsdebat.dk.
