



Pensionskrig om 150 mia

Efter flere års tilløb er over 100 mindre og mellemstore pengeinstitutter nu klar til at udfordre de etablerede pensionselskaber. Det sker i samarbejde med PFA via pensionsselskabet Letpension

■ **PENSION**
Af Morten Jeppesen

Over 100 danske mindre og mellemstore pengeinstitutter erklærer nu efter flere års forberedelse krig mod de eksisterende pensionsselskaber.

Det sker via pensionsselskabet Letpension, som de over

100 banker sammen driver i samarbejde med PFA.

Ifølge tal fra brancheforeningen Forsikring & Pension er der

150 mia

ligger der alene i danskernes såkaldt flytbare pensionsordninger

i dag langt flere pensionsordninger – helt præcist 6.635.227 – end der er danskere. Og alene de såkaldt flytbare pensioner i form af private ordninger beløber sig til omkring 150 mia. kr. Og det er de penge, Letpension nu går målrettet efter at få lov til at forvalte.

Vil vinde markedet

Sådan lyder det fra John Lundsgaard, der er bankdirektør og medlem af direktionen i Spar Nord Bank og bestyrelsesmedlem i Letpension.

Han forklarer, at Letpension vil satse på at blive danskernes foretrukne, når det handler om at få samlet de forskellige pensionsordninger et sted.

Danskerne har i dag tilsammen oparbejdet flere end 6,5

millioner pensionsordninger og er samtidig europamestre i at skifte job. Ifølge Arbejdsmarkedsstyrelsen skifter om-

700.000 og 800.000 personer. I mange tilfælde indebærer hvert jobskift en ny pensionsordning, mens tidligere ord-

Pengeinstitutterne bag Letpension tegner sig i alt for omkring 1000 filialer med op mod 10.000 ansatte fordelt over hele landet,

“Mange af os har alt for mange “døde” ordninger stående fra tidligere ansættelser. Det betyder dårligt overblik, høje administrationsomkostninger og i sidste ende et lavere afkast til opsparerer,” siger John Lundsgaard.

Kostbar udvikling

Han forklarer, at våbnet til at vinde pensionsopsparerens hjerter er et nyt værktøj, som kredsen af ejere af Letpension har brugt flere hundrede millioner kroner på at udvikle.

Rådgivningsværktøjet, som de over 100 danske pengein-

“Pension er aldrig blevet et samtaleemne på niveau med eksempelvis boliglån, og det skyldes, at rigtig mange danskere i dag har opgivet at få overblik over deres pensionsforhold”

Niels Tørsløv,
adm. direktør, Letpension

kring en tredjedel af danskerne deres arbejdsplads ud i løbet af et år, svarende til mellem

ninger ikke bliver flyttet og samlet. Det er den situation, som Letpension vil udnytte.



John Lundsgaard, direktør i Spar Nord Bank og bestyrelsesmedlem i Letpension, vil forvalte milliardværdier i danskernes private arbejdsmarkedspensioner.

“Vi er helt oppe i gear”

■ **POTENTIALE**
Af Morten Jeppesen

Letpensions adm. direktør Niels Tørslev forklarer, at det nye pensionselskab, som drives af omkring 100 danske pengeinstitutter nu er helt klar til at tage kampen op mod det etablerede pensionselskaber i forsøget på at kapre de flytbare pensioner.

“Vi er helt oppe i gear, og pengeinstitutterne er i fuld gang med at rulle ud,” siger Niels Tørslev.

Han erkender, at processen har taget længere tid end forventet.

“Vi ville ikke gå på kompromis med den rådgivningsløsning, vi leverer, og de produkter, vi skulle gå på markedet med, skulle være konkurrencedygtige. Derfor var det nødvendigt med det rette koncept, og det har altså taget tid,” siger Niels Tørslev.

Kopierede koncept

Han ser et enormt potentiale i det koncept som pengeinstitutterne nu har udviklet i samarbejde med pensionselskabet PFA. Letpensions adm.

direktør sammenligner direkte konceptet med Totalkredit, hvor de mindre pengeinstitutter også har deres eget realkreditselskab. Det startede selvstændigt men Totalkredit blev

de samme målepunkter, som har givet Totalkredit succes,” siger Niels Tørslev.

Men pengeinstitutterne havde ikke selv kræfterne til at skabe et pensionselskab, og

bejde sammen med nogen, som har de kræfter og evner, frem for at hvert enkelt pengeinstitut i vores ejerkreds selv skal leve op til kravene. Da vi havde brug for en samarbejdspartner, viste PFA Pension sig at være den bedste, og samarbejdet giver dem en unik adgang til privatkundemarkedet,” fortæller Niels Tørslev.

Overblik er afgørende

Han mener, at det er åbenlyst, at Letpension vil være i stand til at kunne levere til kundernes fordel.

“Det er det, fordi værdiskabelsen ved, at vi er til stede, så rigeligt dækker de omkostninger, der er til at håndtere distributionsapparatet. Der er tale om store summer, som kunderne håndterer, når det gælder pension og risiko. Derfor er det afgørende for kunderne at få overblik og tryghed for, at de valg, de træffer, er de rigtige. Det er ikke omkostningerne alene, der er det centrale. Overblikket overstiger langt de omkostninger, der er forbundet med at skabe det,” siger Niels Tørslev.

moje@borsen.dk

“Samarbejdet med PFA Pension indgik vi, fordi vi erkender, at vi ikke selv har kræfterne til at eje de balancer, der skal til for at drive et pensions- og forsikringselskab”

Niels Tørslev,
adm. direktør, Letpension

senere solgt til Nykredit, men de mindre banker fortsat kan yde kunderne realkreditlån via Totalkredit.

“Man kan godt sige, at det her er en kopi af Totalkredit. Vores styrker er den store kundebase, distributionsnettet og rådgivernes tradition for at være tæt på kunderne i rådgivningssituationen. Og det er jo

derfor var et samarbejde med PFA nødvendigt, forklarer Letpensions adm. direktør.

“Samarbejdet med PFA Pension indgik vi, fordi vi erkender, at vi ikke selv har kræfterne til at eje de balancer – altså de store kapitalkrav – der skal til for at drive et pensions- og forsikringselskab. Derfor er der en fordel i at ar-

Spar Nord uddanner 400 pengejægere

■ **OPRUSTNING**
Af Morten Jeppesen

Der er tale om en kæmpesatsning, når Spar Nord Bank nu for alvor går i gang med at rulle pensionskonceptet bag Letpension ud i bankens 69 filialer. Det forklarer bankdirektør i Spar Nord og medlem af bestyrelsen i Letpension, John Lundsgaard.

Han forklarer samtidig, at de over 100 øvrige banker i medlemskredsen af Letpension er i gang med den samme satsning.

“Alene i Spar Nord er vi i gang med at uddanne 400 rådgivere til at bruge Letpension, og det samme sker i flere af de øvrige banker, der er med i ejerkredsen,” siger John Lundsgaard.

Han erkender, at Letpension har været meget længe undervejs. Alligevel er han fortrøstningfuld i forhold til, at det først er nu, at der bliver sat fart på.

“Jeg tror faktisk, timingen er ganske god. For det er nu ved at gå op for danskerne, at pensionsopsparingen bliver mere og mere vigtig i takt med, at

væksten i samfundet er gået i stå. Tidligere generationer har haft en mærkbar formuevækst på grund af blandt andet stigende boligpriser, men det er usikkert, om kommende pensionister kommer til at opleve samme medvind, mens de sparer op til pensionen. Samtidig er der også en stigende usikkerhed omkring de offentlige ydelser, og det taler alt sammen for en øget interesse for sin pensionsopsparing,” siger John Lundsgaard.

Vil flytte mia-værdier

Han ser frem til at skulle deltage i kampen om danskernes flytbare pensioner.

“Vi ved, at den samlede pensionsformue i Danmark ligger på omkring 3100 mia. kr. Vi ved også, at andelen af private pensionsindbetalinger udgør 5-6 pct. af de samlede indbetalinger. Og hvis andelen af private indbetalinger er omtrent den samme som formuen – altså 5-6 pct. – så svarer det til en formue på 150 mia. kr. i private pensionsordninger, som med sikkerhed er flytbare,” siger Spar Nord-direktøren.

moje@borsen.dk

Letpension lang tid undervejs

■ **OMKOSTNINGER**
Af Morten Jeppesen

Historien om over 100 mindre og mellemstore bankers store satsning på pensionsområdet ser nu – måske – ud til at blive eventyret om den grimme ælling.

I første omgang var det bankernes ambition at etablere deres helt eget pensionselskab, da de tilbage i 2006 satte gang i Letpension.

Men finanskrisen spændte alvorligt ben for den ambition. I stedet indledte Letpension i 2009 et samarbejde med PFA Pension.

Dermed droppede bankerne at lade Letpension sælge sine egne pensionsprodukter. Og samtidig besluttede PFA Pension at træde ind på markedet for private pensioner.

Lettere at forstå

De cirka 100 mindre pengeinstitutters ønske var at få del i de mange pensionskroner, som danskerne ivrigt lægger til side til deres tredje alder. Konceptet skulle samtidig være mere enkelt og lettere at forstå, end den bestående pensionsbranches produkter.

Pensionsopsparingen har ikke været billig. Oprindeligt var den tænkt til at koste et par hundrede mio. kr. Men det er blevet til langt mere.

Projektet har kostet de deltagende banker mere end en mia. kr. Alene til udviklingsarbejdet af rådgivningsværktøjer er det gået mellem 600

600 mio

eller mere har det kostet pengeinstitutterne bag Letpension at udvikle et nyt rådgivningsværktøj

og 700 mio. kr. Oprindeligt var lanceringstidspunktet tænkt til at finde sted 1. oktober 2007, og først nu flere år senere er bankerne for alvor klar til at rulle Letpension ud.

For PFA Pension betyder det nu, at selskabet for alvor træder ind på markedet for private pensioner. PFA har hidtil satset på firmapensioner, idet selskabet ikke selv havde det nødvendige distributionsnet.

moje@borsen.dk

Så mange pensionsordninger har danskerne

Ordning	Antal
Individuelle pensionsordninger i pengeinstitutter	727.555
Individuelle pensionsordninger i forsikringselskaber	482.244
Arbejdsmarkedsordninger i pengeinstitutter	191.540
Arbejdsmarkedsordninger i pensionselskaber	5.233.888
I alt	6.635.227

Bjørn Larsen

Kilde: Forsikring & Pension, 2010

stitutter har arbejdet på siden 2006 i regi af Letpension, er nu færdigudviklet og under udrulning, blandt andet i Spar Nord's 69 filialer fordelt over hele landet. Ifølge John Lundsgaard leverer det digitale rådgivningsværktøj det totaloverblik over den enkelte danskers pensionsforhold, som – ifølge Spar Nord Bank-direktøren – har manglet i årevis.

“Det her værktøj sætter ny standard for, hvor nemt og overskueligt pensionsrådgivning kan gøres. Og derfor har jeg også stor tiltro til, at vores

initiativ vil betyde nye tider for danskernes forhold til deres pension,” siger John Lundsgaard.

Behov for pensionsfokus

Adm. direktør i letpension Niels Tørslev vurderer, at der er behov for, at danskerne får mere fokus på deres pensioner.

“Pension er aldrig blevet et samtaleemne på niveau med eksempelvis boliglån, og det skyldes, at rigtig mange danskere i dag har opgivet at få overblik over deres pensionsforhold,” siger han.

moje@borsen.dk