

Spørsmål og svar

Korona-viruset, markedsuro og innskuddspensjon – hvordan bør bedriften forholde seg?

- *Hvilke kort- og langsiktige konsekvenser kan markedsuroen ha for bedriftens innskuddspensjon?*

Ved markedsuro kan man oppleve store kortsiktige svingninger som kan påvirke pensjonsmidlene dine negativt. På lengre sikt ser vi likevel at investeringer i aksjer har gitt markant meravkastning fremfor sikre renteinvesteringer. Som pensjonssparer med langsiktig perspektiv tåler man godt kortsiktige svingninger slik vi har observert den siste tiden.

Din pensjonsavtale i Nordea Liv har faste månedlige innbetalinger. En kortsiktig positiv konsekvens etter store fall i markedet, er at du vil få flere fondsandeler for det samme faste innskuddsbeløpet i forhold til foregående periode. Dette kan bidra stort til den langsiktige avkastningen de ansatte får på dine pensjonsmidler.

- *Hva med de ansattes pensjon, og spesielt de som har kort tid igjen til pensjonsalder?*

Innskuddspensjonsavtalene i Nordea Liv trapper ned risikoen når den ansatte fyller 55 år og frem mot pensjonsalder. Da senkes andelen aksjer, mens andelen renter øker. Dette reduserer risikoen.

Kunder som har kort tid igjen til pensjonsalder, vil på denne måten allerede ha en mindre andel aksjer i sine porteføljer, og er dermed mindre utsatt for negative svingninger. Nordea Liv sørger også for automatiske tilpasninger på alle fondsporteføljer. Dette ved å tilpasse fondene etter det til enhver tid gjeldende markedssynet, og justere risikoen gjennom rebalansering mellom aksjer og renter for alle våre innskuddspensjonskunder.

- *Bør bedriften endre innskuddsplanen som følge av markedsuroen?*

Bedriftene bør ikke gjøre egne tilpasninger på sin avtale for sine ansatte. Dette blir ivaretatt av Nordea Liv.

- *Bør bedriften eller de ansatte endre til fond med en lavere aksjeandel for pensjonsinnskuddene?*

Bedriftene bør ikke gjøre egne tilpasninger på sin avtale for sine ansatte. Dette blir ivaretatt av Nordea Liv. Vi råder alle våre kunder til å ikke gjøre endringer, men heller følge sin opprinnelige investeringsplan. For pensjonssparing er «tiden din venn».

Risikoen ved å bryte med investeringsplanen for heller å gjøre egne valg etter et fall i markedet, er at fondene allerede har falt, og at man selv ikke evner å komme seg inn igjen for å bli med på en opptur i markedet.

Ved å endre til en lavere aksjeandel på innskuddspensjonen, vil det nye innskuddsbeløpet bli satt i et fond med en høyere andel renter. Man får dermed ikke muligheten til å kjøpe «billige» aksjer i et svakt aksjemarked, som kan gi en langsiktig god gevinst.

- *Hva er hovedargumentene for «å sitte stille i båten» og ikke gjøre noen endringer som følge av markedsuroen?*

Hovedargumentet for at du bør sitte stille og ikke gjøre noe med innskuddspensjonsavtalen, er at denne blir ivaretatt av Nordea Liv. Innskuddspensjon er en langsiktig oppsparingsavtale for den enkelte ansatte i en bedrift. Oppsparingstiden kan være på 30-40 år inkludert ca. 15 år med nedtrapping av risiko, og til slutt 10 år med utbetaling. Gjennom en slik tidsperiode vil det typisk komme flere korte eller lengre markedsmessige nedturer. Markedene har imidlertid vist en god evne til å hente seg inn igjen, og med en godt diversifisert portefølje er tiden til god hjelp. Nordea Liv justerer også risikoen i fondsporteføljene underveis.

- *Kan man si noe om hvor raskt markedene vil ta seg opp igjen ved en stabilisering/normalisering av virussituasjonen?*

Aksjer har falt kraftig, og globale aksjer er nå godt under nivåene vi startet året på. En kraftig økning i antallet smittede av Korona-viruset utenfor Kina, har utløst en frykt for en global pandemi som kan ramme økonomiene hardt. Tiltak for å hindre spredning og redsel for smitte kan utløse en kraftig nedgang i produksjon, svak inntjening og i noen sektorer risiko for konkurser. Medisinske eksperter er usikre på hvordan og hvor raskt viruset vil spres og hvor farlig viruset egentlig er. Vi ser en viss risiko for at en global pandemi utløser et enda kraftigere fall i markedet. På et tidspunkt vil imidlertid virusfrykten avta, noe som vil kunne gi en gjeninnhentning i markedet. Vi anbefaler derfor en nøytral vektning på både aksjer og renter, som betyr at vi verken er positive eller negative.