

Alþjóðleg lífeyrismiðstöð á Íslandi

Tryggvi Þór Herbertsson

Landsamtök lífeyrissjóða

13. mars 2007



ASKAR CAPITAL



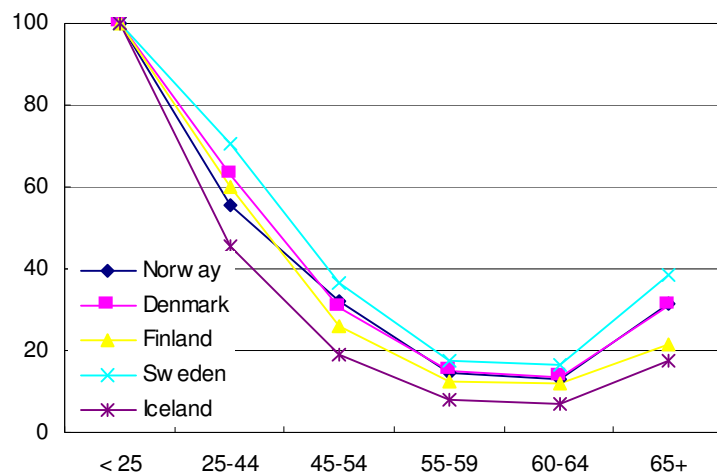
Efnisyfirlit

- Forsaga
- Ísland sem miðstöð lífeyrisrekstrar (pan-European pension)
- Forsaga og tilskipun ESB (2003/41)
- Aðrar þjóðir sem miðstöðvar lífeyrisrekstrar
- Hver er ávinningurinn fyrir Ísland?
- Hvað þarf að gera?

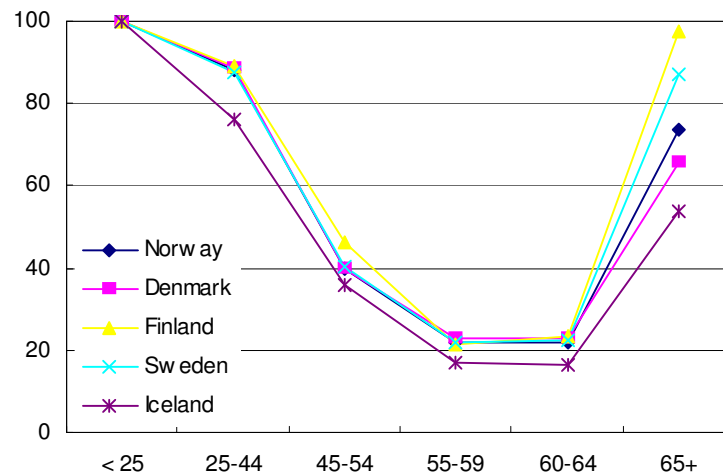
Forsaga

- Lengri lífaldur og minni fæðingatíðni hefur leitt til þess að aldursamsetning þjóða Evrópu hefur breyst mjög undanfarna áratugi og mun breytast enn frekar í framtíðinni.
- Þá hefur aukin snemmtaka lífevris einniq leitt til þess að fólk er á eftirlaunum mun

Population Age Structure in the Nordic Countries, 1970



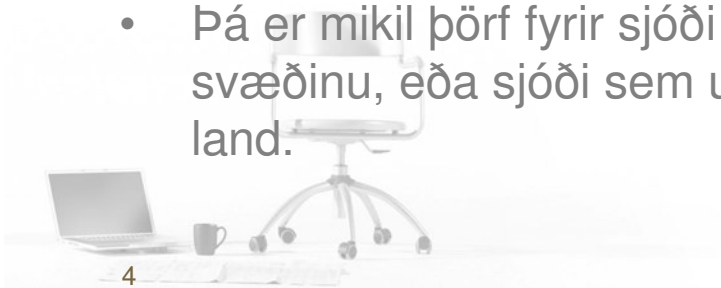
Population Age Structure in the Nordic Countries, 2030



- Þetta hefur í för með sér að lífeyriskerfi landa sem byggja á gegnumstreymis-fyrirkomulagi 'springa'.

Forsaga

- Þetta hefur leitt til þess að hvatt hefur verið til þess að byggja fremur á kerfi sjóðsöfnunar, sbr. hugmyndir Alþjóðabankans um þriggja stoða kerfi.
- Vandamálið: það tekur heilan mannsaldur að skipta um kerfi og heilu kynslóðirnar þurfa að borga fyrir tvö kerfi á sama tíma.
- Lausnin: byggja fremur á starfstengdum lífeyri (e. occupational pensions), þ.e. einblína á aðra og þriðju stoðina fremur en þá fyrstu.
- Framan af var sjónum beint að hreinum séreignasparnaði *a la* Chile, en það er bæði dýrt og áhættusamt fyrir einstaklinginn.
- Undanfarið hefur athygli manna beinst að samtryggingakerfum (collective DCs) eins og þekkjast á Norðurlöndunum og Íslendingar eru heimsmeistarar í.
- Þá er mikil þörf fyrir sjóði sem bjóða alþjóðafyrirtækjum þjónustu á öllu EES svæðinu, eða sjóði sem uppfylla reglur svæðisins en eru staðsettir í einu land.



Ísland sem miðstöð lífeyrisrekstrar

- **Þarna liggja tækifæri fyrir Íslendinga:**
 - Bæði kerfin mjög vel þróuð hér á landi (DC og collective DC).
 - Íslensk lífeyrissjóðalöggjöf einföld og gagnsæ.
 - Uppbygging lífeyrissjóða á Íslandi hefur vakið athygli og stendur mjög framarlega í samanburði við önnur lönd.
 - Gott fjármálaeftirlit.
 - Mikil reynsla.
 - Góð árangur í stýringu hjá íslenskum lífeyrissjóðum.
 - Styður við útrás íslenskra fyrirtækja og veita nauðsynlega þjónustu í alþjóðafyrirtækjum, sbr. Landsbanki, Íslandsbanki, KB banki, Bakkavör, Össur, Actavis og fleiri.
 - Nauðsynlegt fyrir samkeppnishæfi íslenskra lífeyrissjóða.
 - Af hverju ekki?

Aðrar þjóðir sem miðstöðvar lífeyrisrekstrar

- Fáar þjóðir hafa markaðssett sig á þessu sviði í Evrópu.
- Lúxemborg og Írland hafa gengið einna lengst.
- Fóru í markaðssetningu á Lúxemborg sem miðstöð lífeyrissmála í Evrópu á grundvelli tilskipunar ESB (2003/41).
- Rökstuðningur Lúxemborgar og Írlands fyrir miðstöð lífeyrisrekstar.
 - (Tax neutral pension law) til að forðast tvísköttun fyrir starfsmann og fyrirtæki.
 - Leiðandi í starfsemi fjárfestingarsjóða og leiðandi í að búa lífeyrissjóðum gott umhverfi.
 - Fjölpjóðlegt vinnuafli.
 - Lúxemborg ein stærsta fjármálamiðstöð heims.

Hver er ávinningurinn fyrir Ísland?

- **Styður við þá fyrirætlun að efla alþjóða fjármálastarfsemi á Íslandi.**
- **Mikil hagræðing fyrir íslensk (og erlend) fyrirtæki (allt á einum stað).**
- **Fjölgun starfa og aukin sérhæfing:**
 - Varsla
 - Löggjaldaskráning
 - Greiðsla lífeyris
 - Bókhald lífeyrissjóða
 - Lögfræðipjónusta
 - Endurskoðunarþjónusta
 - Eignastýring
- **Byggðarsjónarmið, styður við störf út á landi (bakvinnsla).**
- **Mikil eignaumsýsla.**
- **Styrkir samkeppnisstöðu íslenskra lífeyrissjóða og fjármálafyrirtækja.**

Hvað þarf að gera ?

- **Innleiða tilskipun ESB 2003/41 með það í huga að gera Ísland að miðstöð lífeyrisrekstrar (er í gangi) .**
- **Aðlaga íslensku lífeyrissjóðalögin 129/1997 að alþjóðlegum lífeyrissjóðarekstri og tilskipun ESB:**
 - Skilgreina skil á milli 1. og 2. stoðar Íslenskra lífeyrissjóða (reglugerð 1408/1971).
 - Fjárfestingaheimildir.
 - Skattaleg meðhöndlun.
 - Stjórnarfyrrirkomulag (custodian).
 - Takmarkanir á stærð sjóða (lágmark 800 meðlimir).
- **Markaðsetja Ísland sem miðstöð lífeyrisrekstrar:**
 - Mynda tengsl við starfsmannasvið alþjóðafyrirtækja.
 - Styðja við íslensk alþjóðfyrirtæki í útrás.
- **Mikilvægt að hraða vinnu:**
 - Alþjóðleg samkeppni sbr. Írland og Lúxemborg.
 - Tækifæri.



ASKAR CAPITAL

Askar Capital hf.
Suðurlandsbraut 12
108 Reykjavík
Iceland

www.askar.is

Tel: (+354) 412 1800
Fax: (+354) 412 1800