

Bästa sättet att spara är **lätt** och **billigt**

Grattis, Bollnäs, nu öppnar Dressman. Du har säkert sett reklamen, den gick varm när klädkedjan började rulla ut sina butiker för några år sedan. En bekant gjorde associationen när de växande sparbolagen på internet kom på tal.

Jämförelsen är kanske inte klockren. Du kan nog stå ut med att din billiga skjorta snabbt blir noppig, men knappast dina fonder.

Men visst finns paralleller. Finansbranschen är inte känd för att framställa sin verksamhet som okomplicerad. Det kan möjligen falla tillbaka på en affärstradition där komplicerat är lika med höga priser och beroende kunder.

En stor del av sparbranschen har också varit en rätt trygg affär. Folk behöver lägga undan till pensionen även i tuffare tider.

Så är det även nu. Pensionspengarna tickar in till förvaltarna som får förtroendet. Däremot har det blivit mindre självklart att den som en gång fått förtroendet får fortsätta. Det har också visat sig att ersättningen för uppdragen går att pressa rejält.

Exempelvis har en av jättarna i sammanhanget, **Alecta**, i den senaste upphandlingen för att förvalta tjänstepensioner (ITP 1) lagt sig på 0,14 procent av kapitalet som totalavgift. Det är mindre än hälften av konkurrenternas redan pressade nivå.

Är det möjligt att gå lägre?

En ledtråd är att titta på livbolagens utgifter. Läger man ihop de största aktörernas årskostnader för administration och IT-drift kommer man upp i 6 miljarder kr. **Skandia Liv** ligger ojämförligt högst med 1,6 miljarder kr. Lägg till **Folksam/KPA** med närmare 800 miljoner kr och **Alectas** 700 miljoner kr så ringar vi in mer än halva totalsumman.

Siffrorna kommer från bolagens egna

Så får du koll på pensionen

❶ Gå in på www.minpension.se och samla dina uppgifter för allmän pension, tjänstepension och privat pensionssparande.

❷ Se över hur den del av allmänna pensionen som finns hos PPM är placerad. Jämför med exempelvis Privata Affärs PPM-portfölj.

❸ Ta reda på om och i så fall vilket avtal för tjänstepension som din arbetsgivare omfattas av. Och i nästa steg i vilka placeringar den del som du kan påverka är lagd.

❹ Sortera vad i ditt privata sparande som du vill låsa för pension, genom avdragsgilla avsättningar till livbolag, mer anpassningsbara kombinationer av fondförsäkringar eller fria placeringar i en depå för IPS. Och vad som du vill ha möjlighet att använda till annat genom aktier och fonder. Antingen i en vanlig depå eller med en kapitalförsäkring som förenklar deklarationer och skatt när du handlar aktivt. ■



Nyligen blev upphandlingen för SAF och LO klar. Resultatet i den är pressade priser och att storbankernas fondförsäkringsbolag inte platsar. I stället stärks ställningen för bland andra de partsägda bolagen AMF, **Folksam Liv** och **Folksam LO**.

Det är ingen vågad gissning att flytt av pensionspengar bli årets affärstema. Inte bara för att kontobeskederna efter fjolåret inte är muntra. Aktörerna är helt enkelt tvungna att anpassa sig till lägre priser. Det är bra för spararna som inte vill ta ansvar för sysselsättning och lönsamhet i finansbranschen.

Kasta dig för den skull inte ut med katalpult så fort en mäklare ringer. Be först pensionsbolaget eller din valcentral för tjänstepensionen att reda ut vilka avgifter som flytten innebär, om villkor förändras och framför allt det nya bolagets ekonomi. Det vore olyckligt att gå från ett bolag som gjort återtag för att drabbas av samma sak i nästa.

Tveka inte att fråga tills du förstår. Det råder ingen brist på information, men alla aktörer och branschsnacket är en djungel som för de flesta kräver en snitslad bana för att man inte ska fastna i detaljer. Något som praktiskt taget alla gör borde inte göras svårt. ■

årsredovisningar för 2007, framvaskade av Jan Hedestam på Itello som säljer IT-system för finansbranschen. Det finns förstås flera skillnader, men man behöver inte decimaler för att inse att olika sätt att distribuera grundläggande spartjänster har olika ekonomi.

AMF, SPP, Länsförsäkringar och de fyra storbankernas livbolag finns i mittspannet 200–500 miljoner kr. Småpluttar i sällskapet är **Nordnet Pension**, **Moderna Försäkringar** och **Avanza Pension** med mindre än 50 miljoner kr till administration.



Fredrik Lindberg