

Kommentar til Magasinet Penges undersøgelse af pensionselskaber

Onsdag den 23. august 2010 havde Magasinet Penge på DR1 fokus på landets pensionselskaber. Magasinet lavede en analyse af, hvilke pensionselskaber, der giver det bedste afkast til kunderne. Analysen tog udgangspunkt i de seneste 10 år.

Magasinet Penge havde udarbejdet en liste over de 30 største pensionselskaber i forhold til, hvor gode de er til at investere kundernes penge.

På denne liste figurerer Bankpension som nr. 20 ud af 30 selskaber.

Kan det være rigtigt?

Går man blot 2-3 år tilbage og ser på en tilsvarende tiårs-oversigt, er billedet et helt andet, idet vi her ligger nr. 1 på en liste over, hvilke pensionselskaber der giver kunderne det bedste afkast. Og ser man tilbage på de seneste 19 år, som er den længste periode vi har tal for, så har vi givet et afkast til medlemmerne, der i gennemsnit hvert år er 0,7 % højere end det gennemsnitlige afkast blandt pensionselskaberne.

Det lyder måske ikke af meget, men det er en betydelig forskel på lang sigt. Fx giver 1 % mere i afkast over 40 år en pension, der er 49 % større – altså fx en livsvarig pension på 100.000 kr. p.a. i stedet for 67.200 kr. p.a.

Man skal altså være meget opmærksom på, hvilken periode der er taget udgangspunkt i. Hele billedet kan ændre sig, hvis man blot ændrer ganske lidt i enten udgangspunktet eller i tidsperiodens længde.

Men tallene er stadig dårlige set ud fra de sidste 10 år

Bankpension udmærker sig ved i mange år at have valgt en offensiv og relativ risikovillig investeringsstrategi. Det vil helt konkret sige, at omkring halvdelen af investeringerne har været i aktier i alle disse år. Det har vi gjort, fordi vi mener, at det kommer medlemmerne til gode på den lange bane.

I løbet af de sidste 10 år har vi været ramt af to store aktiekriser – i 2001-02 og i 2008. Det har ganske enkelt været det værste tænkelige årti for aktier siden 1930. Og det har selvfølgelig stor betydning, når man lige nøjagtig ser på vores afkast de seneste 10 år. Trods det, kan vi stadig garantere alle vores medlemmer gode pensionsordninger.

Er der grund til bekymring?

2008 var et dårligt år for os – til gengæld var 2009 et rigtig flot år. Vi havde et afkast på 11 % - hvor sektoren i gennemsnit lå på 7,4 %. Hvis de kommende år bliver lige så gode, så medfører det, at vi igen ligger i toppen af listen, når Magasinet Penge laver en ny tilsvarende oversigt om 2-3 år.

Så nej, der er ikke grund til bekymring.