

Dit is een technisch verhaal over hoe het "te verdelen vermogen" bij de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel wordt uitgekeerd. De percentages zijn fictief, omwille van het voorbeeld.

Samenvatting

Als er een overschot aan geld is in de pensioenkas (de buffer die verdeeld mag/moet worden), moet dat verdeeld worden onder de belanghebbenden (waaronder uiteraard de gepensioneerden). In plaats van iedereen simpelweg hetzelfde percentage te geven, wordt er gekeken naar de komende 10 jaar.

Hoe werkt het?

1. Er wordt berekend hoeveel extra pensioen iedereen zou kunnen krijgen als het geld wordt uitgespreid over 10 jaar (bijvoorbeeld elk jaar 1% extra). Anders gezegd: eerst wordt berekend welk vast jaarlijks percentage nodig is om het te verdelen vermogen in 10 jaar "op te maken". Dat is bijvoorbeeld 1% per jaar (bij een buffer van circa 10%). Dat betekent dat alle pensioenen de komende 10 jaar elk jaar met datzelfde percentage stijgen. In deze berekening worden alle deelnemers meegenomen. De buffer wordt immers over alle deelnemers verdeeld.
2. Daarna wordt per persoon bekeken:
 - wat is de contante waarde van al die toekomstige jaarlijkse verhogingen samen?
 - en welk eenmalig percentage geeft nu dezelfde contante waarde?Zo ontstaat per deelnemer een persoonlijke eenmalige verhoging, die afhankelijk is van:
 - leeftijd;
 - resterende levensverwachting;
 - en dus hoe lang iemand naar verwachting nog pensioen ontvangt.Jonger = langere uitkeringsduur → hogere eenmalige verhoging
Ouder = kortere uitkeringsduur → lagere eenmalige verhoging
Een 70 jarige ontvangt 10 keer die 1%, waar een 90 jarige 4 jaar die 1% krijgt toeerekend op basis van de levensverwachtingen.
3. Om het eerlijk en direct te regelen, wordt die toekomstige reeks verhogingen omgezet in één vaste verhoging ineens.

Een rekenvoorbeeld ter verduidelijking

Stel je hebt een pensioen van € 1.000,- bruto per maand. Bij de overgang naar het nieuwe stelsel wordt de buffer verdeeld. In plaats van dat je 10 jaar lang moet wachten op jaarlijkse stapjes van 1%, wordt je pensioen in één keer verhoogd (bijv. naar € 1.070,- als je 70 bent). Dit nieuwe bedrag is dan je startpunt in het nieuwe stelsel.

Stel: jaarlijks +1% gedurende 10 jaar. Hoe korter de resterende levensduur, hoe kleiner het aantal keer dat 1% wordt uitgekeerd, en dus hoe lager de eenmalige verhoging.

Leeftijd	Verwachte duur	Jaarlijkse verhoging	Gelijkwaardige eenmalige verhoging
70 jaar	16 jaar	10 jaar lang +1%	ongeveer +7% ineens
80 jaar	8 jaar	8 jaar lang +1%	ongeveer +4,5% ineens
90 jaar	4 jaar	4 jaar lang +1%	ongeveer +2,5% ineens

Veelgestelde vragen

Waarom wordt het geld niet gewoon direct volledig uitgekeerd?

De wet en de vastgestelde pensioenplannen schrijven voor dat het te verdelen vermogen volgens de standaardmethode over 10 jaar wordt gespreid. Dit zorgt voor stabiliteit. Om het toch direct in je pensioenpot te verwerken, wordt die spreiding teruggerekend naar een bedrag voor nu. Het zorgt voor:

- Een meer gelijkmatige verdeling;
- minder grote schokken in pensioenbedragen;
- en een stabielere verloop voor het fonds.

Wat is contante waarde?

De contante waarde geeft aan hoeveel de waarde nú is van een bedrag of serie bedragen in de toekomst. Hierbij wordt rekening gehouden met de rente en de tijd, respectievelijk het aantal jaren en uiteraard de hoogte van de bedragen.

Anders gezegd: er wordt gekeken wat al die toekomstige verhogingen van de komende 10 jaar nu in één keer waard zijn, alsof je het hele bedrag in een spaarpot zou krijgen.

Krijgt iedereen hetzelfde percentage verhoging?

Nee, zie de tabel hierboven.

Is dat niet oneerlijk voor ouderen?

Het lijkt misschien oneerlijk, maar het is rekenkundig gezien gelijkwaardig. Een 70-jarige heeft nog veel jaren voor zich waarin de prijzen kunnen stijgen. De eenmalige verhoging van 7% compenseert voor het feit dat zij anders 10 jaar lang elk jaar een beetje extra hadden gekregen. Iemand van 90 haalt die 10 jaar waarschijnlijk niet, waardoor de "waarde" van de beloofde extra's lager is.

Is de eenmalige verhoging beter dan spreiden?

Nee, financieel zijn ze gelijkwaardig. Het is alleen een andere manier om hetzelfde bedrag te verdelen:

- spreiden = elk jaar een beetje erbij,
- ineens = nu alles in één keer.

Verandert mijn pensioen daarna nog?

Ja, dit gaat alleen over de verdeling van de *huidige* extra buffer. Daarna beweegt je pensioen in het nieuwe stelsel jaarlijks mee met de beleggingsresultaten, dat wil zeggen: stijgt bij een positief resultaat en wordt eerst opgevangen door de solidariteitsreserve bij een negatief resultaat (blijft dan dus gelijk) en als die reserve onvoldoende blijkt, daalt het pensioen. De resultaten worden bovendien verdeeld over een periode van 3 jaar.

Eventueel: En wat als ik langer leef dan die genoemde 16, 8 of 4 jaar?

Dan wordt je pensioenpot en dus je pensioen aangepast vanuit de solidariteitsreserve. Het kan dus nooit "opraken".

Staat dit al vast?

Ja, dit is vastgelegd in het Transitieplan en het Implementatieplan. De termijn van 10 jaar is de wettelijke standaard.

Disclaimer: dit is gebaseerd op informatie van het Pensioenfonds Detailhandel die wij hebben 'vertaald' en hebben voorzien van een toelichting en vragen en antwoorden. Het bestuur van de VGD is niet aansprakelijk voor de inhoud hiervan.