

Hypotheek verstrekkers gaan extra waarborgen vragen na het wettelijk aanvaarden van Pensioenakkoord. Die de doorstroming in de woningmarkt gaat belemmeren door onzekere pensioenuitkeringen.

(door Arnoud Bosch, Vereniging Docenten Assurantie- en Bankleer)

Up-Date: 16-2-2024 17:09

Waarom moet uw toekomstig pensioen voldoen? Dat is de kernvraag voor de Wet Toekomstig Pensioen (WTP) Loslaten doorsneesystematiek onjuist beredeneerd.

In het nieuwe beoogd pensioenstelsel wordt de doorsneesystematiek op onjuiste gronden losgelaten, omdat het helemaal niet zo is dat in huidige pensioenstelsel jongeren voor de ouderen betalen. De leus 'jongeren betalen voor ouderen' afkomstig uit de Occasional Studie uit 2015 van DNB, die door het kabinet is gebruikt om het pensioenstelsel WTP door te drukken, **gaat mathematisch niet op 1) In plaats van de generaties bestendig pensioenzekerheid.**

Waarom moet een 'goed' en 'fatsoenlijk' pensioen voor alle generaties waar het coalitieakkoord over spreekt aan voldoen?

Om die vraag goed te kunnen beantwoorden zijn er twee voorwaarden belangrijk.

- De opbouwfase.
- De uitkeringsfase.

De uitkeringsfase is vrij goed te berekenen indien de rente op nul procent wordt gezet met de volgende vraag. Hoeveel euro kapitaal is er benodigd om levenslang €1,00 pensioen uit te keren aan een groep deelnemers die de pensioen gerechtigde leeftijd hebben gehaald door deze te koppelen aan een leeftijdscohort-geboortejaar.

Stel dat deze bij een aanvangsleeftijd van 68 jaar € 15,50 zal zijn voor € 1,00 pensioen levenslang.

In de opbouwfase mag deze lager zijn dan 100% omdat tijdens de opbouwfase niet elke deelnemer de pensioen aanvangsleeftijd 68 jaar zal halen wegens voortijdig overlijden.

Daarom zal de premie dekkingsgraad al voldoende zijn van 90% van de benodigde uitkeringskapitaal.

Definitie van premiedekkingsgraad:

(Opbouwpremie / benodigd pensioenkapitaal) op aanvang pensioendatum voor levenslange pensioenuitkering

Concreet:

Voor het opbouwen is dus een pensioenpremie benodigd 90% van €15,50 = € 14,00 voor een levenslange uitkering van €1,00 bij nul procent rente. **De premiedekkingsgraad $(14,00 / 15,50) * 100\%$ moet dus minimaal 90% zijn.**

Conclusie:

Dat betekent dat het behaalde (netto)rendement tijdens opbouw en uitkeringsfase kan worden gebruikt voor indexatie. Daarom is de doorsneepremiesystematiek uitgaande van bovenstaande uitgangspunten **een eerlijk systeem.**

Als de oprenten worden gebruikt voor zowel het opbouwen van pensioenkapitaal als voor het verhogen van jaarlijkse toegezegde voorwaardelijke pensioentoezegging dus indien de rente die gebruikt wordt voor de premieberekening = rente indexatie, dan draagt elke leeftijdsgroep exact evenveel bij aan zijn of haar toekomstig pensioen, ongeacht jaarlijkse structurele en incidentele loonsverhoging en blijft **de premie dekkingsgraad constant voor elke premie-leeftijdsgroep.**

Dit voor **alle generaties eerlijke systeem** kan worden gerealiseerd binnen het huidige pensioenstelsel.

Een nieuw pensioenstelsel is daar niet voor nodig.

Het op de **Occasional studie DNB 2015** gebaseerde nieuwe pensioenstelsel levert geen eerlijk systeem voor alle generaties op, omdat het rendement wordt gebruikt voor **premie verlaging**. Met een actuariële-premiestelling is beargumenteerd dat jongeren betalen voor ouderen. Wat dus niet waar blijkt te zijn omdat bij gelijke pensioenkapitalen voor elke premie-aanvangsleeftijd steeds een jaar minder premie wordt voldaan. **D66 heeft deze foute stelling** over genomen in haar **verkiezingsprogramma 2016.**

Gaandeweg begint door te dringen dat het beoogde nieuwe pensioenstelsel niet tot een 'goed' en 'fatsoenlijk' pensioen voor alle generaties gaat leiden, maar tot een **minder zeker en zeker minder pensioen.**

Het wetsvoorstel wordt onacceptabel genoemd en niet in het belang van de deelnemers. Terwijl de coalitie de druk opvoert om het wetsvoorstel aangenomen te krijgen zwelt de kritiek op het wetsvoorstel aan.

Het woord is nu aan de Volksvertegenwoordiging om een nieuwe 'affaire' te voorkomen.

Verder bestaat er een reële kans dat het beoogde pensioenstelsel met onzekere jaarlijkse pensioenuitkeringen, die de doorstroming in de woningmarkt gaat belemmeren, omdat de hypotheek verstrekkers extra waarborgen zullen gaan eisen om non-betaling tegen te gaan.

1) De mathematische onderbouwing met de spreadsheet is vindbaar op:

www.Pensioen-Software.nl https://www.memomix.nl/VDAB/Pensioen/Pensioenopbouw_Berekening.xlsx

www.UwToekomstigPensioen.nl https://www.memomix.nl/Pensioen/Naar_een_toekomstig_bestendig_Pensioenstelsel_2023.pdf

www.UwToekomstigPensioenStelsel.nl https://www.memomix.nl/Pensioen/Naar_een_toekomstig_bestendig_Pensioenstelsel_2022.pdf