

Reactie op wet invoering reële ambitieovereenkomst

Van: G.J.J.M. Nollen, directeur Pensioenfonds ANWB

Datum: 3-9-2013

Stelling: Het is beter de nieuwe pensioenaanspraken vanaf 2015 helder per deelnemer in een apart pensioenfonds/PPI onder te brengen op basis van een of andere DC regeling, en de deelnemers vandaaruit te laten beslissen over hun pensioenbeleid ten aanzien van deze nieuwe pensioenaanspraken/-vermogens, dan deze aanspraken weer op een “hoop” te gooien met de reeds opgebouwde aanspraken t/m 2014 in de bestaande pensioenfondsen en via een nieuwe toezichtskader tot (de bewaking van) een “eerlijke” verdeling van pensioenaanspraken te komen.

Uitgangspunten:

- Het is wenselijk pensioentoezeggingen in termen van waardevast pensioen te doen
- Het is wenselijk dat er eigendomsrechten komen op pensioenaanspraken (vlg jongeren en hoogleraren)
- Deelnemers moeten zelf meer en meer kunnen beslissen over het risico van “hun” beleggingen
- Werkgevers willen zekerheid en stabiliteit inzake de premie
- De solidariteit tussen generaties komt onder druk te staan
- Invaren van bestaande pensioenrechten wordt alom als een groot risico gezien

Gedachten over invulling van een nieuw stelsel:

- Start in 2015 met een nieuwe pensioenregeling op beschikbare premiebasis, waarbij de premiehoogte gaat voldoen aan stabiliteit en evenwichtige toerekening over jongeren en ouderen
- Breng deze pensioenregeling in een nieuw pensioenfonds of PPI, waarin iedere deelnemer zijn premie kan beleggen volgens het life-cycle principe
- Laat de tot en met 2014 opgebouwde pensioenaanspraken in de bestaande pensioenfondsen achter, die dan bijna allemaal een nominaal stelsel uitvoeren
- In de bestaande pensioenfondsen hebben/krijgen de ouderen vooral het overgrote deel van hun pensioenaanspraken, die dan weinig risicovol (kunnen) worden belegd en daarmee deels passen bij de behoefte van ouderen niet meer te veel risico te lopen met hun aanspraken
- De jongeren hebben/krijgen vooral hun pensioenaanspraken in de nieuwe pensioenfondsen/PPI instellingen en kunnen daarmee hun eigen beleid uitvoeren t.a.v. hun pensioenvoorziening.
- Belangrijk: geef de deelnemers in de nieuwe pensioenfondsen/PPI's de mogelijkheid hun daar opgebouwde vermogen op enige moment (geheel of gedeeltelijk in tranches) in te brengen in de oude pensioenfondsen. Eenmaal overgeheveld kan dit niet meer teruggedraaid worden.

Voordelen:

- o Werkgevers kunnen via een DC regeling tot stabiele premiebijdragen komen
- o deelnemers kunnen op oudere leeftijd weer kiezen voor solidariteit
- o deelnemers hoeven op hun pensioenleeftijd niet in één keer hun pensioenuitkering in te kopen tegen een dan mogelijke lage rente (vlg mij een van de grootste risico's voor deelnemers in een beschikbare premiereregeling)
- o een verplichte solidariteit op oude basis blijft dan alleen in de oude fondsen, waarin de ouderen hun grootste deel van hun aanspraken zullen hebben zitten en de jongeren nog maar een klein deel; de jongeren zullen steeds meer in de situatie komen dat hun pensioen in hun eigen handen is en naar eigen keuze kunnen werken aan een reëel pensioen (op basis van een zelf gekozen risicoprofiel)
- o reeds bestaande aanspraken t/m 2014 hoeven niet ingevaren te worden in een nieuwe regeling/stelsel
- o er wordt voldaan aan de wens tot eigendomsrechten bij de deelnemers van pensioenaanspraken in de nieuwe pensioenfondsen/PPI's

Nadelen:

- er moeten misschien nieuwe pensioenfondsen of PPI's bijkomen; wellicht maar een beperkt aantal omdat gebruik kan worden van de reeds aanwezige PPI's
- pensioenaanspraken, die bij de huidige pensioenfondsen als een geheel worden gepresenteerd aan de deelnemers, worden in tweeën gesplitst: via mijn pensioenoverzicht kan dit weer worden samengevoegd
- vraag blijft welke ruimte pensioenfondsen met nominale aanspraken hebben om te komen tot een waardevast pensioen voor hun (ex) deelnemers/ pensioengerechtigden. Doordat een één richtingsverkeer openblijft van de nieuwe pensioenfondsen/PPI naar de oude pensioenfondsen blijven deze geldstromen ontvangen en is er geen sprake van afstervende pensioenfondsen

Deze reactie gaat niet zozeer over de invulling van het nieuwe toezichtskader, maar meer over een heldere splitsing van pensioenen. Hiermee wordt tegemoet gekomen aan de belangrijkste bedreigingen van ons pensioenstelsel:

- de discussie tussen jongeren en ouderen over de verdeling van de pensioenvermogens
- het wantrouwen vanuit de jongere generatie jegens dit stelsel
- de wil de pensioenvorming meer en meer in eigen hand te nemen