

Transitieberekeningen en communicatie

Jaarcongres 2024

WERKEN AAN ONS PENSIOEN



19 juni 2024

Celeste de Quelerij
Marc Stougie



Inhoud

1. Meer rekenen
2. Meer communiceren

Waar zit de grens?



1. Meer rekenen



NRC, 2019

We rekenen wat af

Verwachte reële
pensioenuitkeringen nieuwe
regeling

Slecht weer reële
pensioenuitkeringen nieuwe
regeling

Goed weer reële
pensioenuitkeringen nieuwe
regeling

Risicopremies op
risicodekkingen

Verwachte reële
pensioenuitkeringen huidige
regeling

Slecht weer reële
pensioenuitkeringen huidige
regeling

Goed weer reële
pensioenuitkeringen huidige
regeling

Verwachte kostenopslagen

Verloop van de
solidariteitsreserve en
risicodelingsreserve

Netto profijt uitkomsten

Delta netto profijt

Compensatieregelingen en de
impact daarvan

Baten en lasten van de
solidariteitsreserve en
risicodelingsreserve

Kans op korten

Uitkering in de mediaan ten
opzichte van een uitkering bij
een reële risicovrije uitkering

Volatiliteit van de ingegane
uitkeringen

Kans op het behalen van de
ambitie gegeven de premie

Verwachte nominale
uitkeringen

Vervangingsratio's

Uitkering in de mediaan versus
in het slecht weer scenario

Verwachte nabestaanden
pensioenuitkeringen



We rekenen wat af - communiceren

Verwachte reële
pensioenuitkeringen nieuwe
regeling

Slecht weer reële
pensioenuitkeringen nieuwe
regeling

Goed weer reële
pensioenuitkeringen nieuwe
regeling

Risicopremies op
risicodekkingen

Verwachte reële
pensioenuitkeringen huidige
regeling

Slecht weer reële
pensioenuitkeringen huidige
regeling

Goed weer reële
pensioenuitkeringen huidige
regeling

Verwachte kostenopslagen

Verloop van de
solidariteitsreserve en
risicodelingsreserve

Netto profijt uitkomsten

Delta netto profijt

Compensatieregelingen en de
impact daarvan

Baten en lasten van de
solidariteitsreserve en
risicodelingsreserve

Kans op korten

Uitkering in de mediaan ten
opzichte van een uitkering bij
een reële risicovrije uitkering

Volatiliteit van de ingegane
uitkeringen

Kans op het behalen van de
ambitie gegeven de premie

Verwachte nominale
uitkeringen

Vervangingsratio's

Uitkering in de mediaan versus
in het slecht weer scenario

Verwachte nabestaanden
pensioenuitkeringen



Veel techniek achter 1 cijfer

Verwachte reële
pensioenuitkeringen nieuwe
regeling

Economische verwachtingen:

- rente verwachtingen
- inflatie verwachtingen
- beleggingsrendement verwachtingen



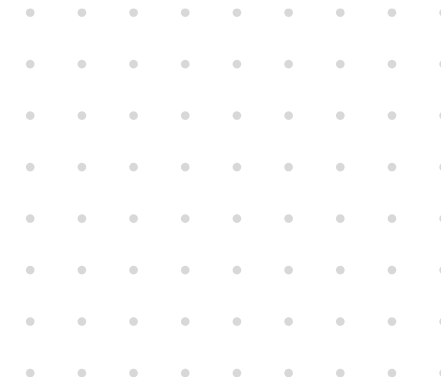
Tot wel 100.000 scenario's

Deelnemerskenmerken:

- individueel carrière verloop (uitdiensttredingskansen en salarisstijgingen)
- verloop van het totale deelnemersbestand

Fondsaannames en beleid

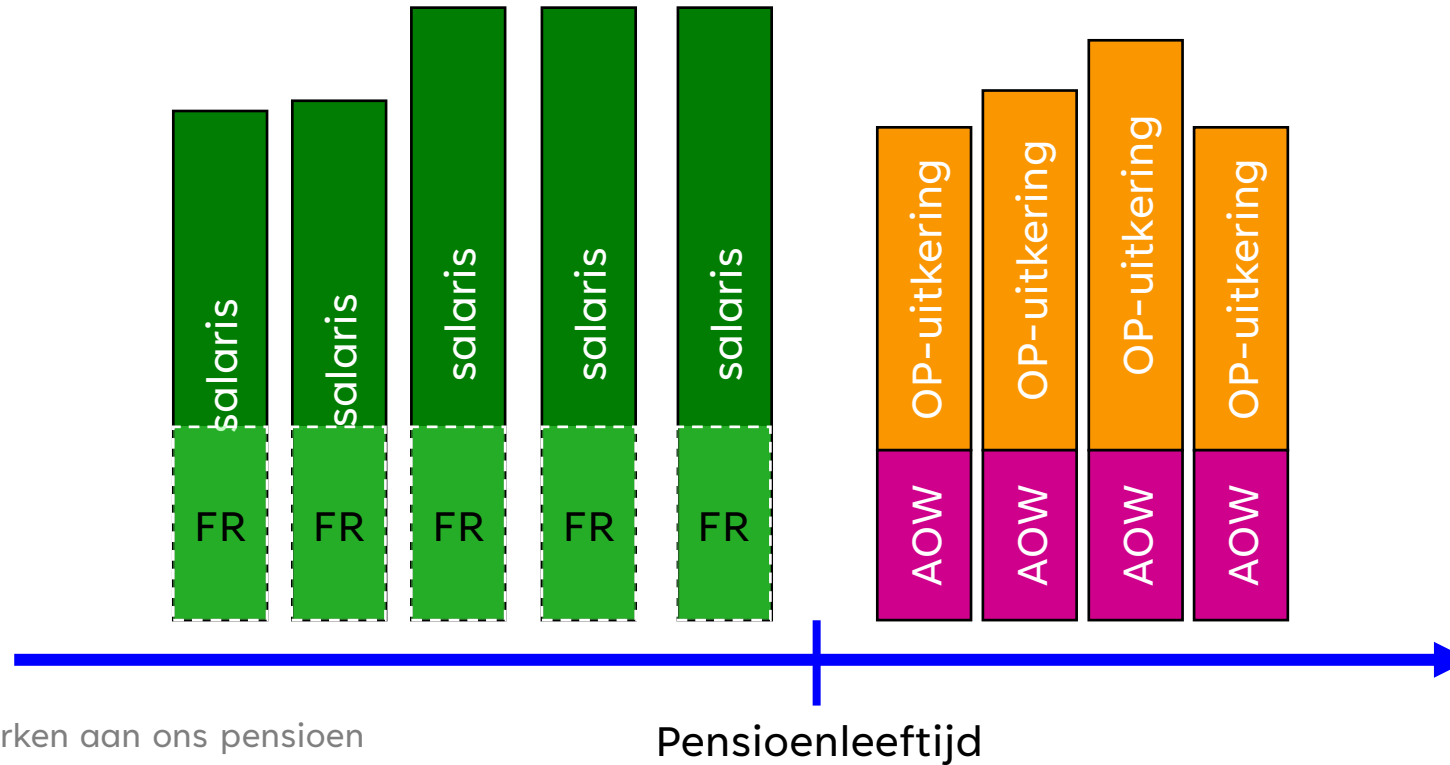
- premie afspraken
- beleggingsbeleid, solidariteitsbeleid en uitkeringsbeleid
- actuariële grondslagen (sterftekansen etc.)



Veel afslagen mogelijk

Vervangingsratio

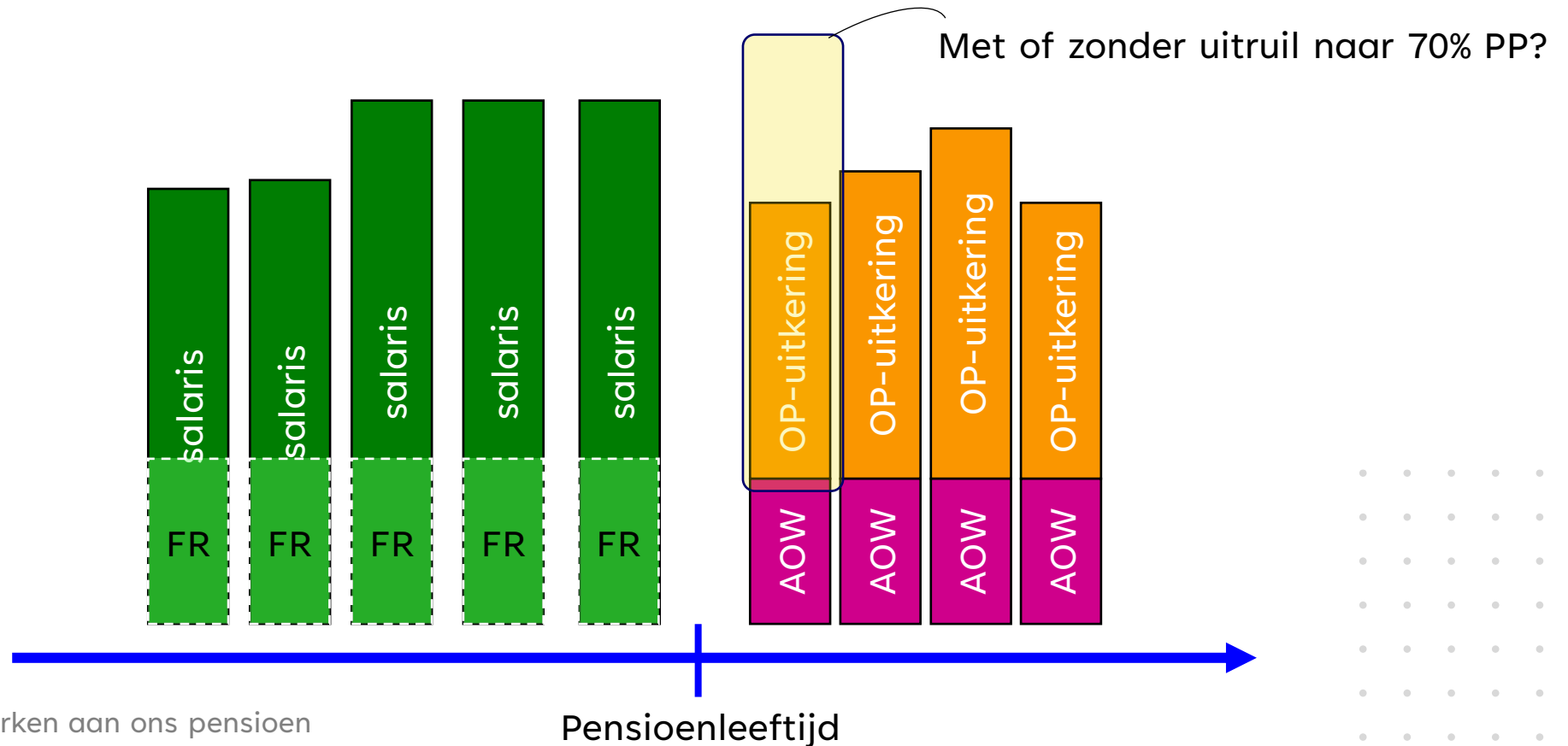
= inkomen na pensioneren / inkomen voor pensioneren



Veel afslagen mogelijk

Vervangingsratio

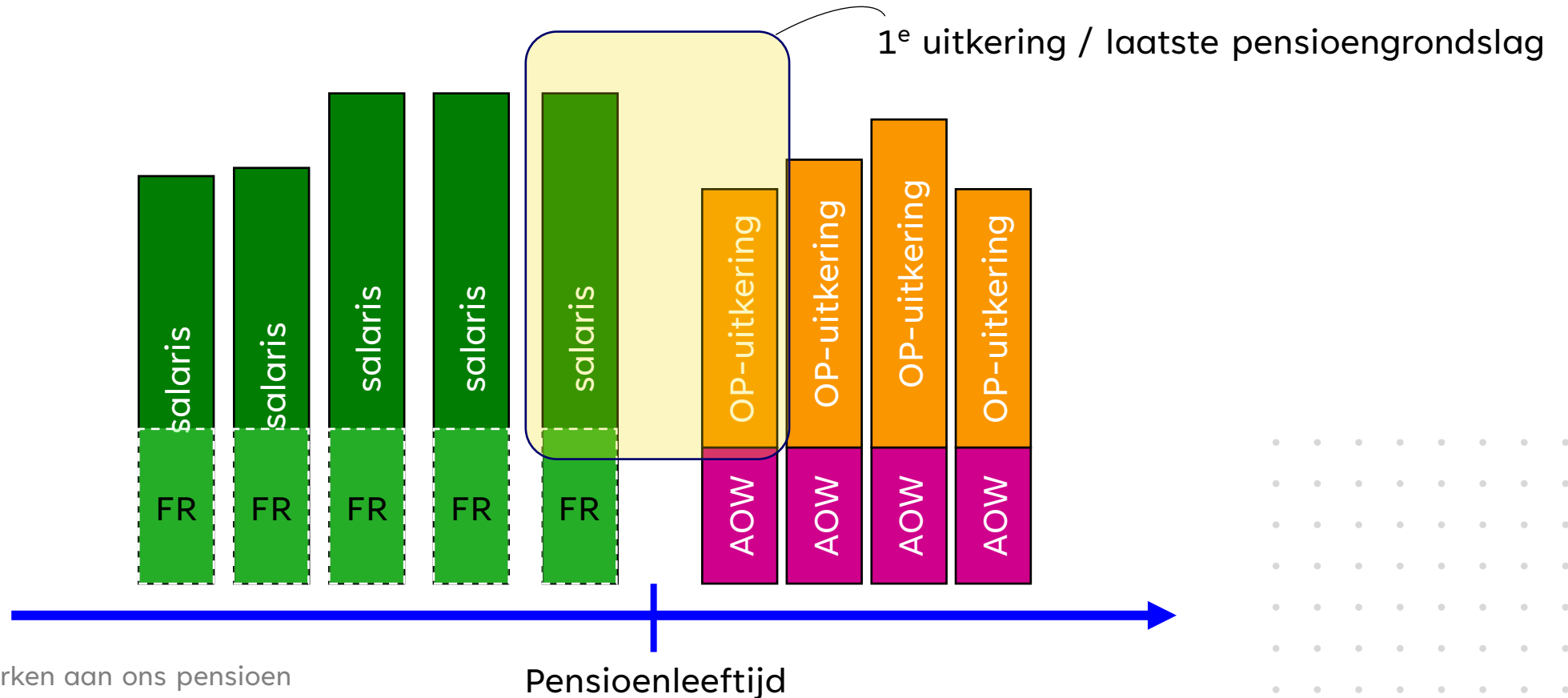
= inkomen na pensioneren / inkomen voor pensioneren



Veel afslagen mogelijk

Vervangingsratio

= inkomen na pensioneren / inkomen voor pensioneren

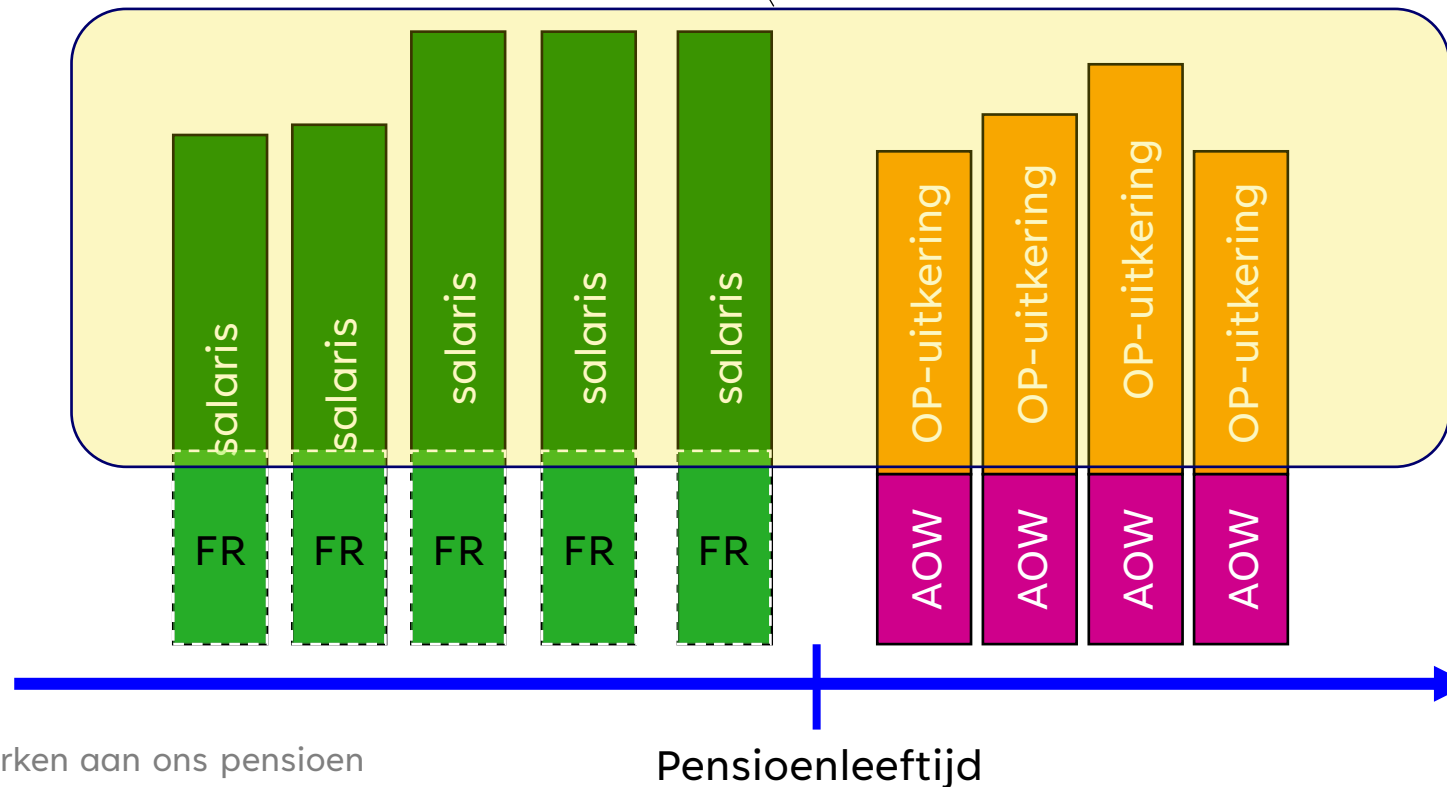


Veel afslagen mogelijk

Vervangingsratio

= inkomen na pensioneren / inkomen voor pensioneren

Gem. uitkering / gem pensioengrondslag

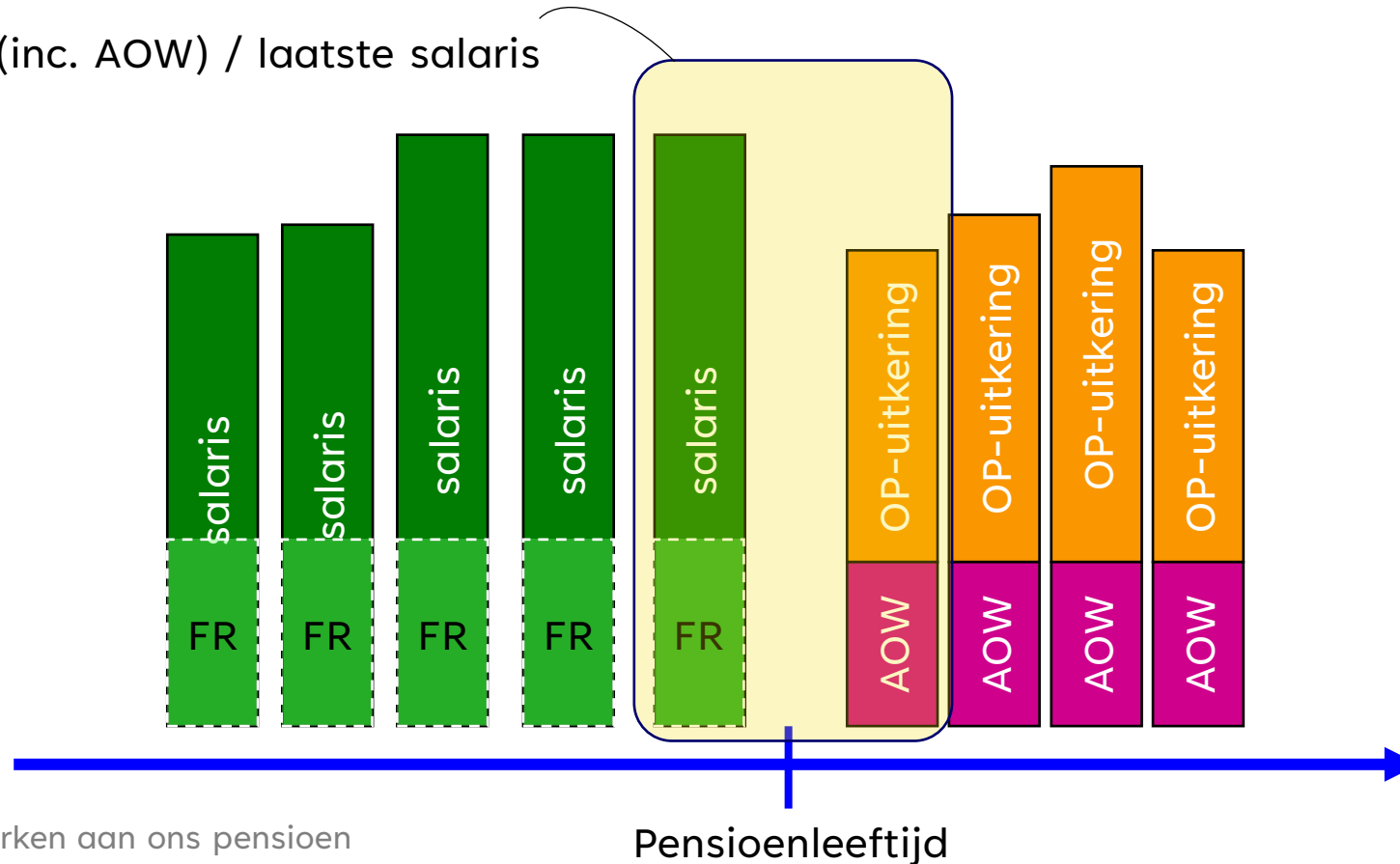


Veel afslagen mogelijk

Vervangingsratio

= inkomen na pensioneren / inkomen voor pensioneren

1^e totale uitkering (inc. AOW) / laatste salaris

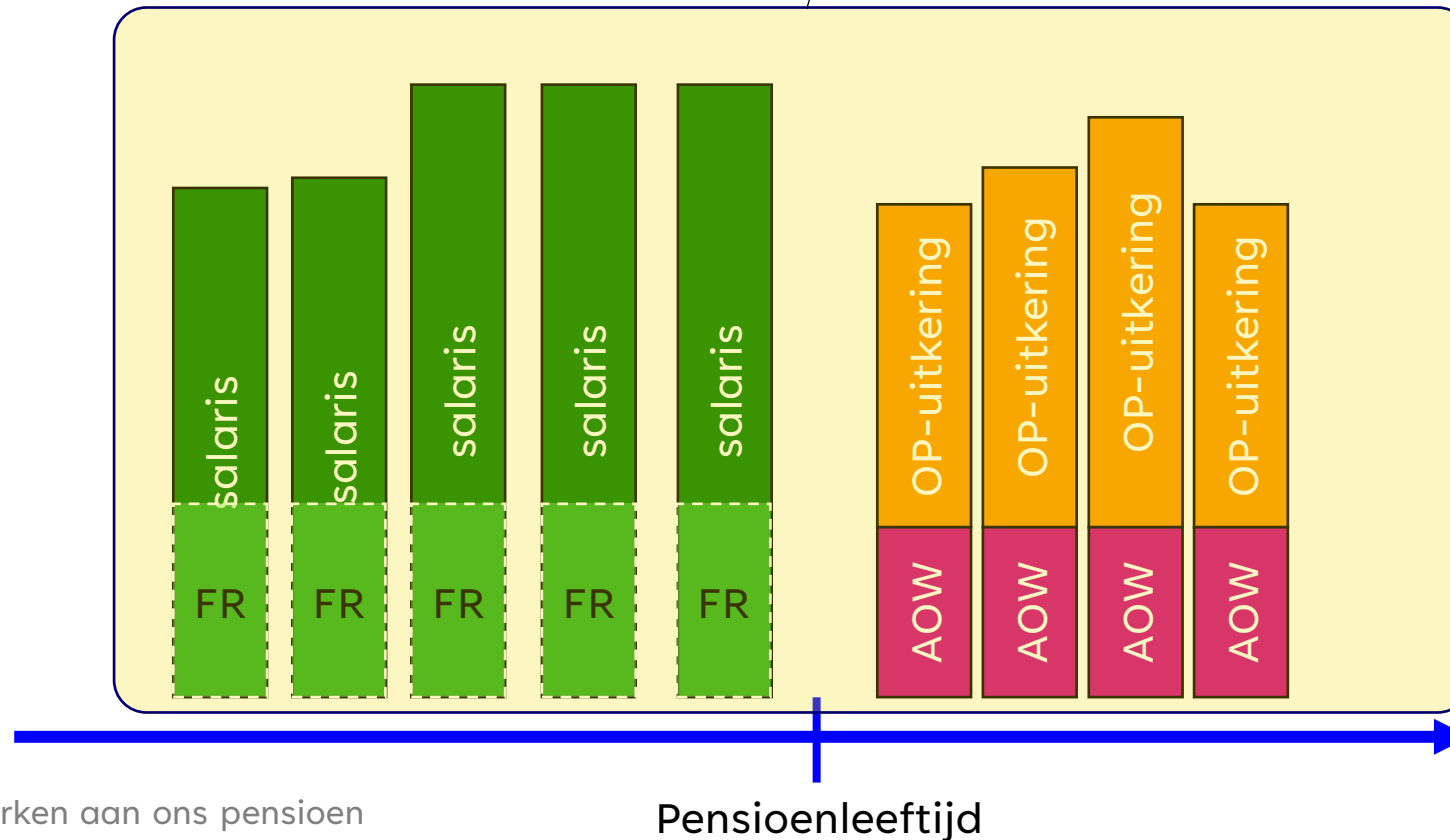


Veel afslagen mogelijk

Vervangingsratio

= inkomen na pensioneren / inkomen voor pensioneren

gem totale uitkering (inc. AOW) / gem salaris



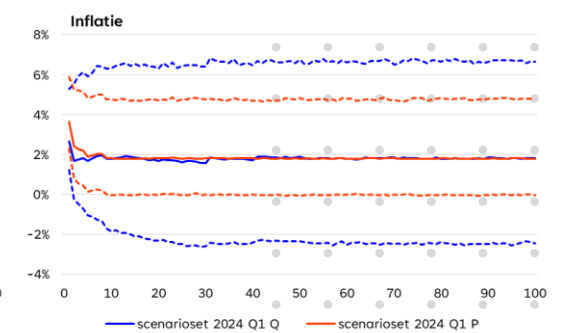
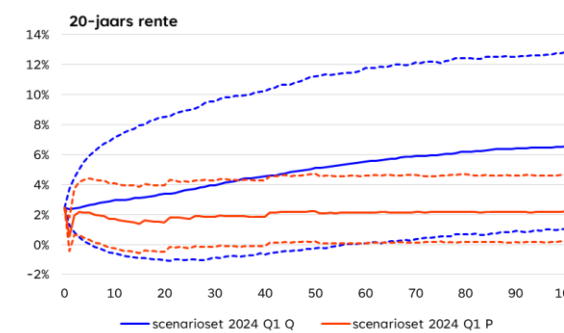
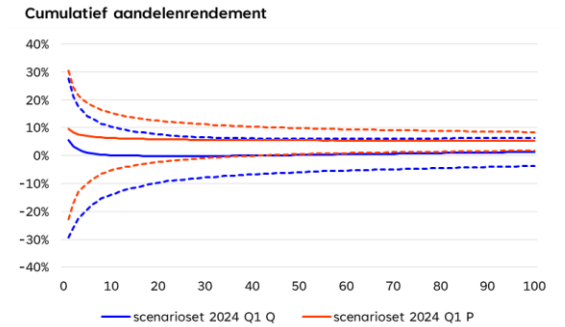
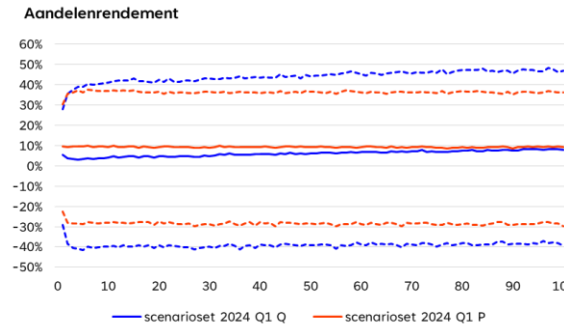
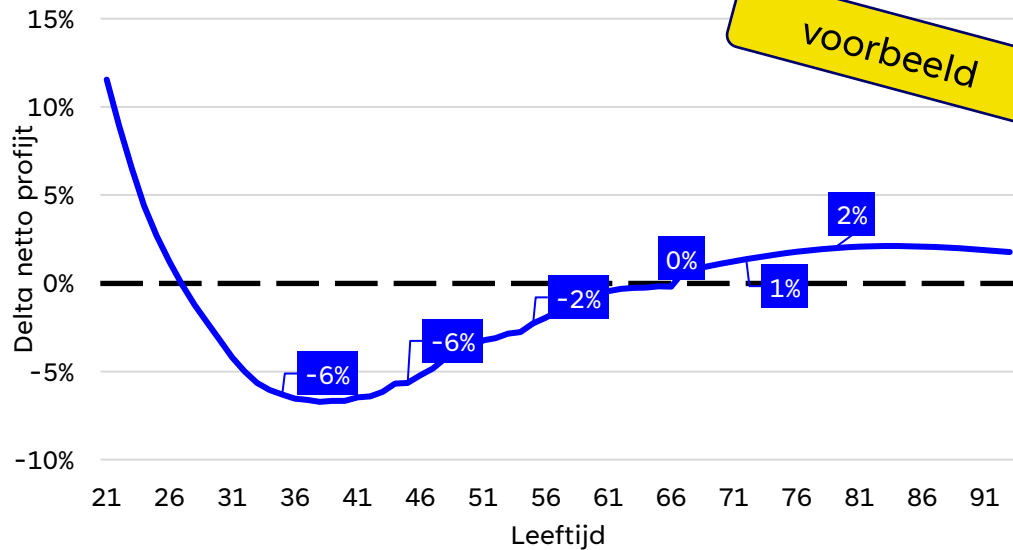
Tot waar nemen we de deelnemer mee?

Delta netto profijt

= Verschil in netto profijt tussen regeling A en regeling B

$$\text{Netto Profijt \%} = \frac{CW_{\text{uitkering}} - CW_{\text{premie}}}{CW_{\text{uitkering}}}$$

voorbeeld



Tot waar nemen we de deelnemer mee? - stelling

Delta netto profijt

- A) Delta netto profijt geeft de deelnemer geen extra inzicht, ik laat dit niet zien
- B) De deelnemer toon ik niet het resultaat, maar ik geef aan dat de evenwichtigheid op meerdere manieren is beoordeeld
- C) De deelnemer neem ik mee in de uitkomst en ik laat het resultaat zien
- D) De deelnemer leggen we de gedachte achter de risico neutrale berekeningen uit
- E) De deelnemer leggen we de techniek van de risico neutrale berekeningen uit



2. Meer communiceren



We moeten al - overbruggingsplan

Delta netto profijt

Informeer de deelnemer liefst tegelijk, maar in ieder geval binnen een week na indiening van het overbruggingsplan. De gedachte daarachter is dat de deelnemer zich zo een mening kan vormen over het overbruggingsplan, er vragen over kan stellen of eventueel een zienswijze kan indienen bij DNB. Zo'n zienswijze moet de deelnemer binnen drie weken indienen nadat je als pensioenfonds je overbruggingsplan aan DNB hebt gestuurd. - AFM

Aandachtspunten

- Geef een toelichting
- Zorg dat het vindbaar blijft (óók communiceren op persoonlijke overzichten)
- Benoem risico's en kansen (bv die gelden voor bepaalde groepen deelnemers)
- Wijs deelnemers op mogelijkheden



Stelling

Het behouden van de generatie effecten op de website is belangrijk voor de transparantie.



Op naar 2028

1. Op weg naar het nieuwe pensioenstelsel

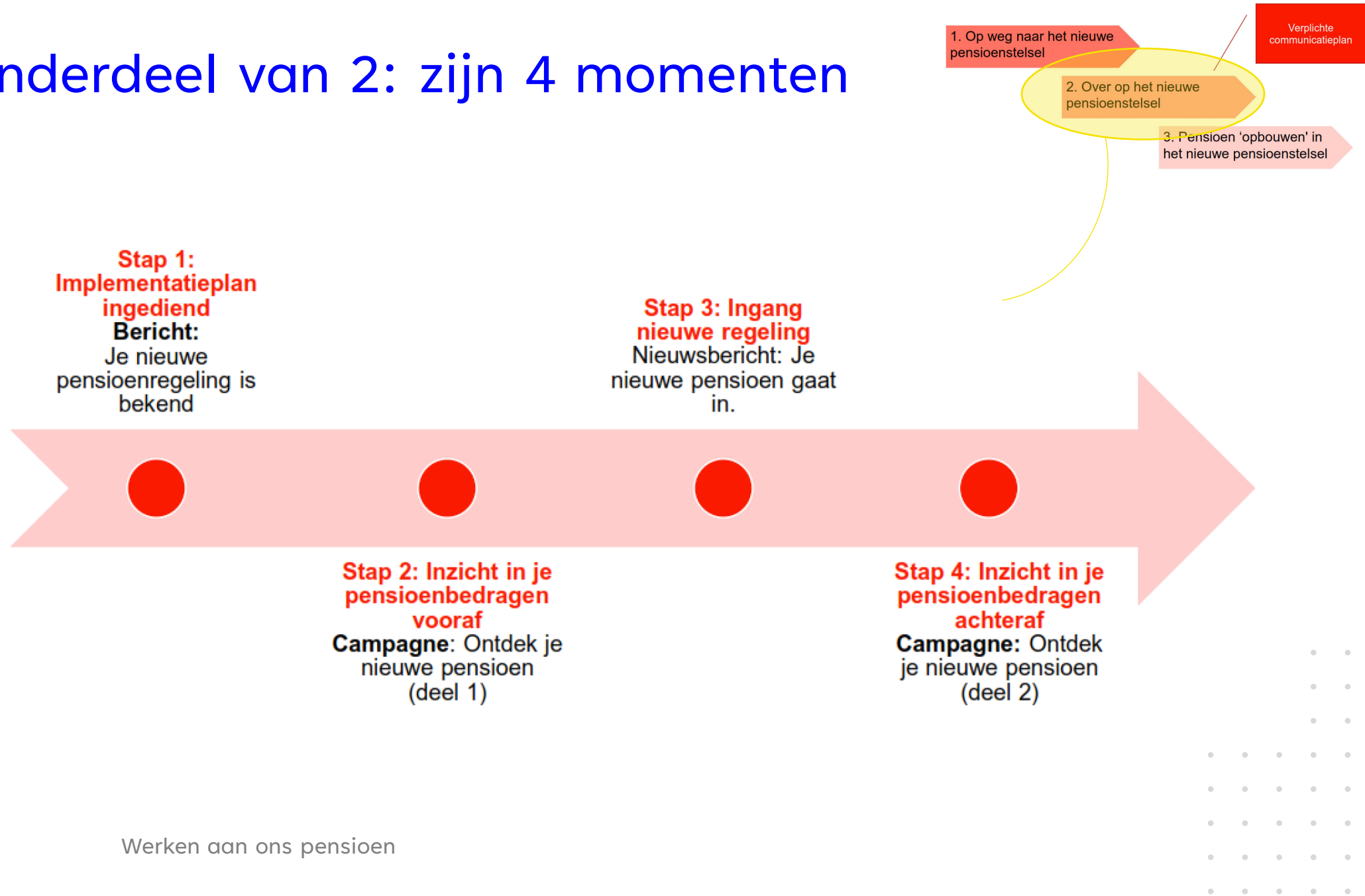
2. Over op het nieuwe pensioenstelsel

3. Pensioen 'opbouwen' in het nieuwe pensioenstelsel

Verplichte
communicatieplan



Onderdeel van 2: zijn 4 momenten



Tijdigheid: concept servicedocument

Niet te laat	Deelnemers willen graag weten of het verwachte pensioen hoger of lager uitvalt in de nieuwe regeling.
	Binnen een flexibele premiereregeling moet een groep de keuze maken tussen een vast en een variabel pensioen. Afhankelijk van het moment waarop een deelnemer deze keuze moet maken, moet voldoende tijd zijn om op deze keuze te kunnen oriënteren.
	Als de hoogte van de dekking van het partnerpensioen significant wijzigt, moet er voldoende tijd zijn om na te denken over mogelijke acties en eventueel actie te ondernemen.
	Minimaal 1 maand voorafgaand aan het moment van overgang naar de nieuwe pensioenregeling.
Niet te vroeg	Hoe vroeger de eerste berekening wordt verstrekt, hoe groter de kans dat het verschil tussen de eerste en de tweede berekening groot is.
	Het lijkt voor de hand te liggen om de prognose vooraf niet te verstrekken voor DNB het voorgenomen besluit om de pensioenen om te zetten naar de nieuwe regeling heeft goedgekeurd. Het is aan de pensioenuitvoerder om hier een keuze in te maken.

Stelling

De transitie-effecten hebben impact op de keuzebegeleiding (en keuzes die deelnemers maken).



Tussenstap: concept servicedocument

Advies: Neem de ontvanger mee van de oude/huidige naar de nieuwe wereld


We adviseren een tussenstap op te nemen. Deze tussenstap betekent dat we een extra bedrag communiceren. Dit bedrag laat het reglementair te bereiken pensioen (actieve deelnemer) of opgebouwd pensioen (gewezen deelnemer) zien, berekend met een risicovrije rente. Dit extra bedrag is te vergelijken met het reglementair te bereiken pensioen, respectievelijk opgebouwd pensioen in de oude/huidige pensioenregeling.

Vervolgens wordt het reglementair te bereiken pensioen (actieve deelnemers) of opgebouwde pensioen (gewezen deelnemers) met de hiervoor beschreven UPO-methode getoond. Op deze manier nemen we de (gewezen) deelnemers mee bij de sprong naar het hogere bedrag dat de UPO-methodiek oplevert.



Online informatie flow

voorbeeld



Welkom bij je nieuwe pensioen

In 10 minuten

- ✓ ontdek je hoe je pensioen opbouwt
- ✓ weet je hoe de nieuwe regels werken
- ✓ zie je je oude en je nieuwe pensioen

Vertel me meer →

Naar mijn pensioen

Hoe je pensioen opbouwt

Je legt elke maand geld in
Samen met je werkgever leg je elke maand geld in voor je pensioen. Dit geld beleggen we. Als je met pensioen gaat, krijg je maandelijks pensioen uit je pensioenpot.

Arbeidsongeschikt? Je bouwt toch pensioen op
Je blijft (deels) pensioen opbouwen als je arbeidsongeschikt bent. Wij betalen de premie.

Pensioen voor je partner en kinderen
Als je overlijdt, krijgen je partner en kinderen nabestaandenpensioen van ons.

- Overlijdt je voor je pensioendatum? Dan krijgt je partner maximaal 50% van je salaris. Plus het nabestaandenpensioen uit de oude regeling.
- Overlijdt je na je pensioendatum, dan hangt de hoogte van het partnerpensioen af van de pensioenpot die je hebt opgebouwd.

← Vorige stap

Volgende →

Naar mijn pensioen

Online informatie flow

voorbeeld

Hallo John,

Je nieuwe pensioen

Het is bijna zover. Je doet vanaf 1 januari 2025 mee aan onze nieuwe regels voor pensioen. Het pensioen dat je al hebt opgebouwd wordt ook omgezet naar de nieuwe regels. Hieronder vergelijk je eenvoudig je oude en je nieuwe pensioen door te kiezen voor 'Oude regels' of 'Nieuwe regels'.

Je pensioen verandert

Je ziet een inschatting van je pensioen. Je pensioen verandert nog. Dit komt onder andere doordat we voor je beleggen. Na de overgang berekenen we je pensioen opnieuw.

Berekend met de gegevens van 1 oktober 2024

Nieuwe regels Oude regels

Dit heb je tot nu toe opgebouwd
€ **841** Bruto per maand
[Bekijk pensioenpot](#)

Dit krijg je als je werkt tot je 68ste
€ **1.943** Bruto per maand
[Bekijk verwachtingen](#)

- ✓ Je pensioen beweegt mee met de economie. De bedragen kunnen dus veranderen.
- ✓ Dit is een voorlopige berekening zonder AOW of andere inkomsten.



Online informatie flow

voorbeeld

The screenshot shows a digital pension portal interface. A modal window titled "Je pensioenpot" is open, displaying a balance of €158.500. The modal contains text explaining that contributions are made monthly and that a compensation is provided due to new pension rules. Below the modal, the main page content is partially visible, including a greeting "Halo John, Je nieuw...", a section "Je pensioen verandert", and a comparison table between "Nieuwe regels" and "Oude regels".

Je pensioenpot €158.500

Jij en je werkgever leggen elke maand geld in voor jouw pensioen. Dit geld beleggen we. Zo groeit jouw pensioenpot. Later krijg je maandelijks pensioen uit je pensioenpot.

In je pensioenpot zit een compensatie
In de nieuwe regels voor pensioen is afgesproken dat de pensioenpremie voor alle leeftijden gelijk is. Dit is gunstig voor jonge deelnemers, maar kan betekenen dat je minder pensioen kunt verwachten als je al pensioen hebt opgebouwd. Daarom krijg je een compensatie. Het pensioen dat je kunt verwachten is hierdoor ongeveer hetzelfde als onder de oude regels.

Wil je nog meer weten? [Lees dan verder](#)

Je pensioen verandert
Je ziet een inschatting van je pensioen. Je pensioen verandert nog. Dit komt onder andere doordat we voor je beleggen. Na de overgang berekenen we je pensioen opnieuw.

Berekend met de gegevens van 1 oktober 2024

Nieuwe regels	Oude regels
Dit heb je tot nu toe opgebouwd	Dit krijg je als je werkt tot je 68ste
€ 841 Bruto per maand	€ 1.943 Bruto per maand
Bekijk pensioenpot	Bekijk verwachtingen



Online informatie flow

voorbeeld

The screenshot shows a digital pension calculator interface. A modal window titled "Te verwachten pensioen" is open, displaying pension information for a user named John. The modal has two tabs: "Pensioen in het eerste jaar" (selected) and "10 jaar na pensioendatum".

Te verwachten pensioen

Pensioen in het eerste jaar | 10 jaar na pensioendatum

€ 1.943 Bruto per maand

De waarde van je pensioen

De waarde van geld verandert. De waarde van je pensioen verandert ook. Daarom zie je wat je pensioen naar verwachting waard is en als het meezit of tegenzit. Je krijgt dus € 1.943 betaald, maar de waarde ervan verandert.

Verwachte waarde van je pensioen als je 68ste bent

Verwachting: € 1.497

Als het tegenzit: € 979

Als het meezit: € 2.327

The background interface includes a logo for "Digitaal pensioen", navigation links like "Home > Vergelijk je pensioenbedr...", a greeting "Hallo John, Je nieuwe...", and a section titled "Je pensioen verandert" with a sub-header "Je ziet een inschatting van je pens..." and a value "€ 84".



Stelling: tot hoe ver moeten we gaan?

De circa 20 pensioenbedragen zijn cruciaal voor de communicatie richting de deelnemers

- A) Ja
- B) Nee, dit zou met minder kunnen maar het is goed dat er een standaard is
- C) Nee, dit zou ieder fonds voor haar eigen achterban moeten bepalen



Tot hoe ver moeten we gaan?

“Wel merkt het AG op dat op voorhand de vraag speelt of het informeren van deelnemers met bijvoorbeeld minimaal 18 pensioenbedragen effectief is.”

Dank voor uw aandacht!

Inbreng van het Koninklijk Actuarieel Genootschap (AG) voor het rondetafelgesprek op 20 juni 2024 ‘Pensioenen – governance, koopkracht en communicatie’, georganiseerd door de Commissie voor Sociale Zaken en Werkgelegenheid van de Tweede Kamer.