

Een mail die ik reeds 30 juli 1980 stuurde naar de Pensioenfederatie

Geachte dames en heren,

Medewerkers van PME hebben mij naar u verwezen.

Allereerst wil ik even kwijt, dat ik de methode van vaststelling van de solvabiliteit voor pensioenfondsen onjuist vind, als daarin zoals nu het geval is, de kapitaalmarktrente wordt gebruikt.

Allereerst is het zo, dat de hoogte van de schulden niet wordt bepaald door de kapitaalmarktrente, maar door de som van de behaalde rendementen over de looptijd.

Deze wijze van vaststelling is vergelijkbaar met een minister van verkeer en waterstaat, die de dijkhoogte voor de toekomst jaarlijks bepaalt a.h.v. de gemeten neerslag van één maand.

Ten tweede is de gang van zaken in Europa m.b.t. de Euro-crisis van dien aard, dat zodra mevrouw Merkel akkoord gaat met de Euro-Bond voorstellen van de Zuidelijke lidstaten, dat dit een erg drastische wijziging van de rente op obligaties teweeg zal brengen, en daarmee het rendement van Pensioenfondsen.

Het lijkt mij daarom wenselijk, dat de aangekondigde wijziging in de bepaling van de te gebruiken rekenrente erg gewenst, doch in mijn ogen nog te beperkt is, als daarvoor een maand- of kwartaal gemiddelde wordt gehanteerd. De opbouw van pensioenen heeft een looptijd van 40 jaar, en de duur van de uitbetaling zo'n kleine 20 jaar, tezamen zo'n 60 jaar! Gebruik een voortschrijdend gemiddelde van bijv. de obligatie rente van minimaal 5 of 10 jaar.

Als tweede zou ik graag zien, dat, mocht het noodzakelijk zijn om af te stempelen, dat daar een keuzemogelijkheid voor de fondsleden wordt ingebouwd. Mogelijk kan zelfs besloten worden om de effecten van de vergrijzing af te zwakken.

In mijn optiek zou dit eenvoudig kunnen, als de deelnemers van een pensioenfonds moeten kiezen uit twee opties. T.w.:

? Afstempeling over de gehele duur van de pensioenbetaling (huidige stand van zaken) óf

? Gewijzigde pensioenrechten na het bereiken van de oude gemiddelde leeftijd (volgens mij was dat iets van 78). Dus niet meer levenslang uitkeren, maar tot bijv 78. Daarna wordt de uitkering verminderd.

o Te denken valt aan een jaarlijkse afname van bijv. 10 % van de oorspronkelijke pensioenrechten voor bijv de eerste 5 jaar met ingang van het bereiken van het 79 ste levensjaar totdat nominaal dezelfde afstempeling is bereikt als in bovengenoemde eerste mogelijkheid.

o Deze afstempeling van de pensioenrechten aan het einde van de looptijd zou zelfs kunnen worden gegarandeerd tot ca 70 of 75 % van het netto inkomen op 65/67 jarige leeftijd.

o Op deze wijze afstempelen heeft rekenkundig hetzelfde effect als de eerste methode, maar betekent, dat het effect van de vergrijzing op de dekkingsgraad aanzienlijk wordt verminderd.

o Bovendien creëert men op deze manier een keuzemogelijkheid voor de individuele leden, hetgeen altijd welkom en klantvriendelijker is.

o Deze manier van afstempeling is aanzienlijk minder ingrijpend voor betrokkenen, omdat uit mijn ervaring blijkt, dat gepensioneerden naar mate de leeftijd vordert, steeds minder inkomen nodig hebben. Ik ken zelfs situaties, dat mensen inmiddels geen pensioen meer genieten (uit een eigen pensioen BV) en nu van het inkomen van de AOW zelfs aanzienlijke bedragen sparen, terwijl zij nog steeds zelfstandig wonen (eigen woning). Ook in gevallen van huur zie ik eenzelfde trend, zij het in mindere mate. Een gepensioneerde, die bijv nog studerende kinderen heeft is gebaat bij zo'n verschuiving naar achteren.

o Mensen die deze wijze van afstempeling verkiezen, hebben ca 12 jaar de tijd, om hun uitgave patroon daarop aan te passen.

o Bovendien heeft deze afstempeling het voordeel, dat de koopkrachteffecten ervan macro economisch gezien beter verdeeld worden over meerdere jaren.

Met dit alternatief kunnen we een wezenlijke bijdrage leveren aan de instandhouding van ons pensioenstelsel.

Het als vanzelfsprekend aangenomen ?recht? van een levenslange uitkering strookt natuurlijk niet met de berekeningen die aan deze uitkering ten grondslag hebben gelegen. De vergrijzing is een wezenlijke wijziging in omstandigheden, die een wijziging van deze vanzelfsprekendheid rechtvaardigt.

Al met al lijkt mij dit een zeer goed bruikbaar alternatief voor de aangekondigde afstempeling(en), en ik zou het op prijs stellen, als u en ?de Pensioenfondsen? dit alternatief serieus willen bekijken.

Met vriendelijke groet / Kind Regards,

A.H.M. Bruggink  
Breemarsweg 333  
7553 HM HENGELO

Tel: 06-51831543

<

Bovenstaande mail later in het jaar ook doorgestuurd naar PME

Ook voor U als uitvoerende instantie liggen in deze benadering van het probleem een aantal kansen om de invloed van vergrijzing op de dekkingsgraad definitief uit te bannen.

Ik besef natuurlijk wel, dat deze benadering ingrijpende wijzigingen mbt contracten, statuten e.d. met zich mee brengt, maar zou ook een belangrijke bijdrage kunnen leveren in eventueel beoogde stelselwijzigingen, waar u als individueel uitvoerend orgaan toch mogelijk andere belangen hebt dan de pensioenfederatie.

m.vr.gr.

Tpn Bruggink