

Van de redactie



Mr. drs. Corey Dekkers
MFP CFP®

Hoofdredacteur
Senior pensioenjurist bij
Pensioennavigator BV



Drs. Robbert van Woerden
CFP®

Hoofdredacteur
Eigenaar van Themis Pensioen
Professionals BV

DAGBLADARTIKEL 14 JUNI 2038

De rook trekt op; de rust keert weer. We zijn getuige geweest van een unieke gebeurtenis. Naar schatting 100.000 demonstranten waren aanwezig in Den Haag om te protesteren. Aanleiding was het bericht van meerdere pensioenfondsen dat de uitkeringen door slechte beleggingsresultaten opnieuw zullen worden verlaagd. De kortingen gaan soms zelfs al per juli 2038 in. "We zijn opgelicht!" stelt metaalbewerker Harm Jansen (69). "Mijn vakbond heeft gelogen. In het nieuwe stelsel zou er meer geïndexeerd worden, maar ho maar. Ze hebben belegd met mijn centen maar de uitkomst is een lager én onzekerder pensioen. Ik ben er klaar mee."

Jacqueline van Dijk (58) vult aan. "Ik bouw elk jaar minder pensioen op. Dat verzin je toch niet! Dat is mij niet verteld. Wij oudere werknemers worden gediscrimineerd en niemand doet er wat aan! Ik ben woest." Van Dijk doelt daarin op de verplichte degressieve opbouw in het Nederlandse pensioenstelsel. De verplichte degressieve opbouw is pas enkele jaren goed zichtbaar bij de betrokkenen. Tot 2037 was het niet goed zichtbaar door overgangsrecht. Tegenwoordig zien oudere werknemers echter dat men benadeeld wordt in hun jaarlijkse opbouw ten opzichte van jongere collega's. Inmiddels is er een lobby op gang gekomen om een systeem mogelijk te maken waarin de opbouw voor oudere werknemers gelijk mag zijn aan die van jongeren. Dat betreft dan een stijgende premie. De Algemene Rekenkamer heeft echter berekend dat een dergelijke transitie kostbaar is. "We zitten opgescheept met een oneerlijk stelsel" stelde oud-Kamerlid Pieter Omtzigt onlangs nog in Trouw. "Dat was in 2022 bekend maar werd ter kennisgeving aangenomen door de toenmalige coalitie."

Vorige week was er nog een spoeddebat over de pensioenproblemen. De staatssecretaris erkende daarin dat de zeer volatiele rente in combinatie met vier grootschalige wereldwijde crises binnen tien jaar niet voorkwamen in de diverse scenario's waar het pensioenstelsel op gebaseerd is. Ze verzuchtte "Misschien hadden we ten tijde toch wel bewust moeten zijn dat een langdurige volatiele markt niet onwaarschijnlijk was". Inmiddels komt het Nederlandse pensioenstelsel niet verder dan plaats 14 in het jaarlijkse onderzoek van Mercer. We werden onlangs ingehaald door Bolivia. Bovendien is het vertrouwen van de Nederlandse burger in de pensioenfondsen bijzonder laag. Dat is zorgelijk aangezien zij de persoonlijke pensioenpotten van de Nederlanders beheren. Al met al ligt er een enorme uitdaging voor de staatssecretaris om het vertrouwen in de pensioensector te herstellen. Haar voorgangers zijn daar niet in geslaagd en volgens Harm Jansen gaat het haar ook niet lukken. "Er zijn te veel fouten gemaakt" stelt hij.

Bovenstaand is niet een toekomstig artikel waarvan wij geloven dat het er komt maar het is wel een mogelijk scenario. We gaan naar een stelsel dat niet goed inspeelt op langdurige onrust op financiële markten maar dat wel door een aantal stakeholders is verkocht als een oplossing voor pensioenproblemen (zoals korten op aanspraken). Daarnaast was degressieve opbouw recent nog ondenkbaar maar wordt het nu verplicht gesteld. De discussie over de wenselijkheid hiervan is nauwelijks gevoerd. De Kamerbehandeling gaat bovendien zo snel dat tijd voor bezinning ons niet gegund lijkt. En bezinning is nodig. De omstandigheden (onzekerheid over economie, de energiecrisis, andere inflatieverwachtingen en een hogere rente) zijn heel anders dan bij het sluiten van het pensioenakkoord.

In dit extra dikke nummer veel aandacht voor de Wtp zoals de rol van de RvT, de invaarexercitie, het nieuwe nabestaandenpensioen, de ingewikkelde systematiek van projectierendementen en het pensioenfonds als keuzebegeleider van deelnemers. We wensen u veel leesplezier.