

Hoe werkt de dubbele transitie?

We gaan naar een nieuw pensioenstelsel. Dit gebeurt zorgvuldig: de transitie moet evenwichtig zijn voor alle groepen deelnemers. Werkgevers, werknemersorganisaties en pensioenfondsen bezien wat de aanpassing betekent voor het verwachte pensioen van deelnemers. En of dit leidt tot een evenwichtige overstap.

In de beoordeling van de evenwichtigheid spelen meerdere elementen een rol.



Voor **gepensioneerden** en de **meeste werknemers** heeft dit een positief effect: hun pensioen zal naar verwachting hoger zijn bij de nieuwe contracten.

Aanpassing pensioencontract

In het nieuwe pensioen gaat het pensioen eerder omhoog als het goed gaat met de economie. En het pensioen kan ook omlaag gaan als het slechter gaat. In het huidige pensioen gaat een belangrijk deel van het rendement in de opbouw van verplichte reserves bij het pensioenfonds.

Voor de **jongste** en **toekomstige deelnemers** geldt dit niet. In het huidige systeem profiteert deze generatie van buffers die worden opgebouwd door de huidige werkenden en gepensioneerden.

Voor de **jongste** en **toekomstige werknemers** heeft dit een positief effect. Doordat men op jonge leeftijd al meer pensioen inlegt, kan dit langer renderen. En bouwen jongste en toekomstige werknemers zo meer pensioenvermogen op.

Aanpassing premiesystematiek

In het nieuwe pensioenstelsel is de premie-inleg niet meer leeftijdsafhankelijk. Nu is de premie nog leeftijdsafhankelijk: hoe ouder een werknemer wordt, hoe hoger de pensioenpremie. De doorsneesystematiek wordt afgeschaft.

Voor de **meeste werknemers** heeft deze aanpassing een negatief effect. Zij hadden het perspectief op een stijgende pensioenpremie, maar krijgen straks een gelijke pensioenpremie. De groep werkenden tussen 40-50 jaar heeft hier het meeste last van.

Voor **gepensioneerden** heeft dit geen effect: zij betalen immers geen premie meer.

Dubbele transitie

Voor de beoordeling van de evenwichtigheid gaat het om de combinatie van (1) de aanpassing van het pensioencontract en (2) de aanpassing van de premiesystematiek. Veelal zal het verwachte pensioen door deze twee effecten per saldo hoger zijn. Soms kan het zo zijn dat een bepaalde leeftijdsgroep toch een nadeel heeft. Dan kunnen extra maatregelen genomen worden om deze groep adequaat te compenseren. Het uitgangspunt hierbij is kostenneutraliteit.

Uit berekeningen van het CPB en 13 verschillende pensioenfondsen blijkt dat er in veel gevallen geen nadeel, maar een voordeel is. De negatieve effecten als gevolg van de afschaffing van de doorsneesystematiek worden veelal opgeheven door de (positieve) effecten van andere verdeleregels in het nieuwe contract.

Bron: Hoofdlijnennotitie pensioenakkoord SZW

