

Evenwichtigheid van de indexatie 2022 bij Pensioenkring OWASE

Per 1 januari 2023 worden bij Pensioenkring OWASE de pensioenen van alle deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden verhoogd met 14,53%.

Tijdelijke versoepeling indexatieregels

Naar verwachting gaat 1 juli 2023 de Wet toekomst pensioenen (Wtp) in. In deze wet wordt het nieuwe pensioenstelsel uitgewerkt. Onderdeel van de wet is dat pensioenen sneller kunnen meebewegen met de economische ontwikkelingen. Vooruitlopend op de invoering van de nieuwe wet zijn de indexatieregels tijdelijk versoepeld. De tijdelijkheid betreft de periode van 1 juli 2022 tot 1 januari 2023. Voorwaarden voor het gebruik van de tijdelijke regeling zijn:

- Sociale partners hebben een intentie tot invaren
- De actuele en de beleidsdekkingsgraad zijn hoger dan 105%, ook na het toekennen van de indexatie
- De evenwichtigheid van het besluit moet onderbouwd worden door het inzichtelijk maken van de kwantitatieve generatie-effecten naar geboortejaar

Intentie tot invaren

Sociale partners van Pensioenkring OWASE hebben hun intentie tot invaren naar het nieuwe pensioenstelsel kenbaar gemaakt.

Financiële situatie en indexatiebeleid Pensioenkring OWASE

De dekkingsgraad eind september 2022 is bepalend of er op 1 januari 2023 (gedeeltelijk) geïndexeerd kan worden. Bij Pensioenkring OWASE vindt de toeslagverlening jaarlijks per 1 januari plaats. Door een beleidsdekkingsgraad eind september 2022 van 128,6% is indexatie per 1 januari 2023 mogelijk.

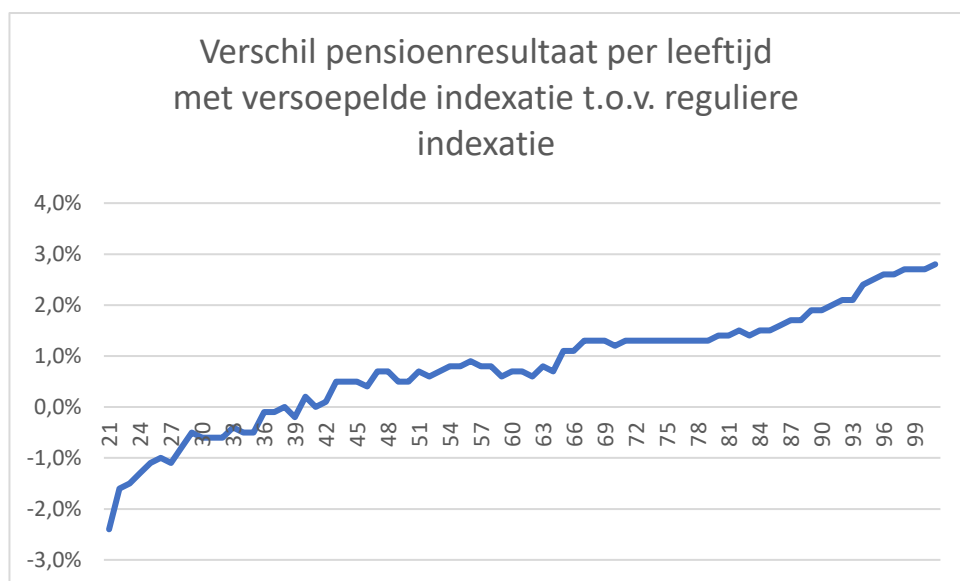
De stijging van het CBS-consumenten prijsindexcijfer (alle bestedingen) berekend over de maand september 2021 ten opzichte van september 2022 bedraagt 14,53%. Op basis van het bestaande beleid zou een gedeeltelijke indexatie van 10,22% mogelijk zijn per 1 januari 2023.

Door de versoepelde indexatieregels is toeslagverlening al vanaf een dekkingsgraad van 105% (beleids- en actuele dekkingsgraad) mogelijk, terwijl de grens eerder nog 110% bedroeg. Ook is de toekomstbestendigheid van de toeslagverlening losgelaten. Door deze versoepelde regels is een indexatie van 14,53% mogelijk.

Kwantitatieve generatie-effecten naar geboortejaar

Er moet worden aangetoond dat het indexatiebesluit evenwichtig is. Het effect van de extra verhoging per 1 januari 2023 verschilt namelijk per generatie.

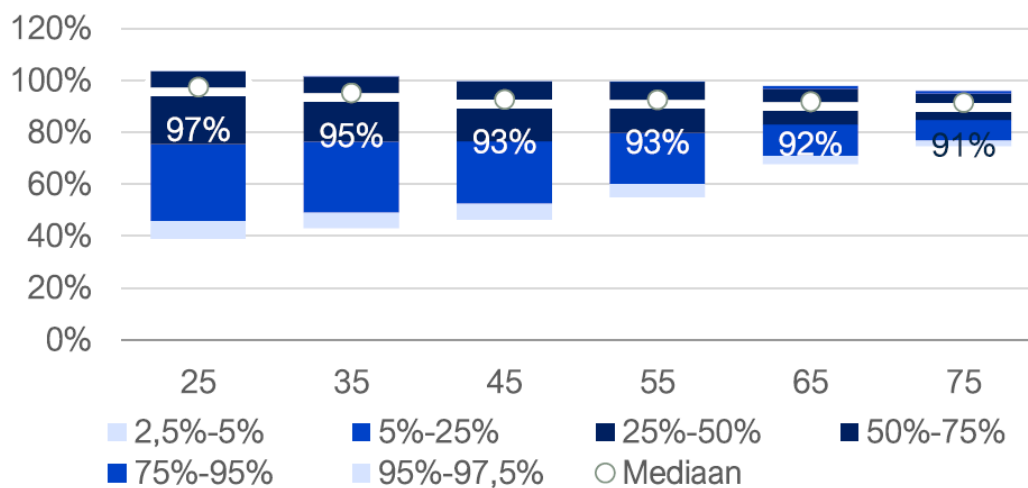
Het bestuur van HNPf heeft daarom de effecten onderzocht van het gebruikmaken van de versoepelde indexatieregels voor de verschillende generaties t.o.v. de reguliere indexatieregels. Daarvoor is gebruik gemaakt van de haalbaarheidstoets* die jaarlijks aangeeft hoe het pensioenresultaat zich ontwikkelt voor de verschillende generaties. Dit pensioenresultaat is opnieuw gemeten met toeslagverlening o.b.v. de versoepelde indexatieregels van 14,53% t.o.v. een toeslagverlening o.b.v. bestaand beleid van 10,22%.



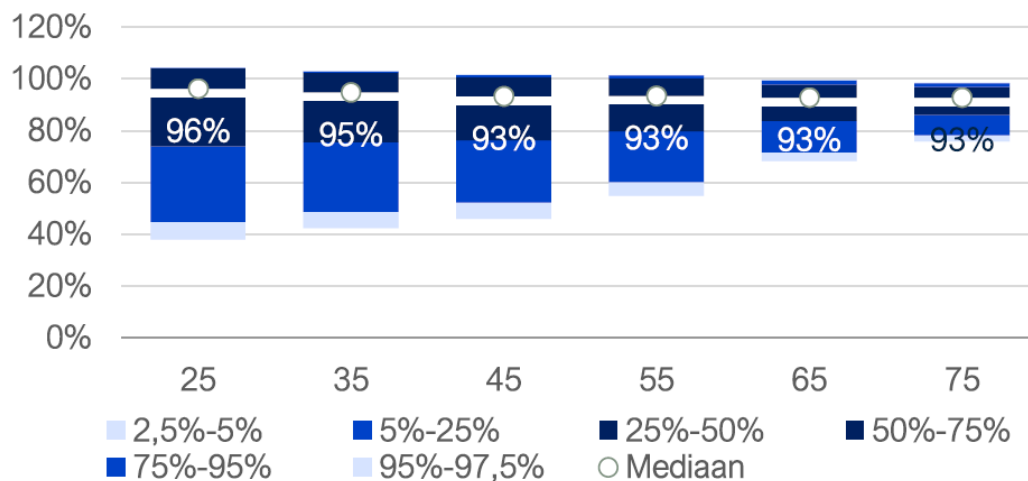
Door de toeslagverlening per 1 januari 2023 neemt het pensioenresultaat voor ouderen licht toe t.o.v. het pensioenresultaat voor jongeren. Dit komt met name doordat de uitkeringen van de ouderen (gepensioneerden) direct omhoog zijn gegaan. Zij krijgen direct een hoger pensioen.

In onderstaande tabellen worden de pensioenresultaten voor verschillende leeftijdscohorten inzichtelijk gemaakt met een toeslag van 10,22% en een toeslag van 14,53% in 2023. Zo daalt het pensioenresultaat van een 25-jarige met circa 1% en neemt het pensioenresultaat van een 75-jarige toe met 1,3% van 91,4% naar 92,7%.

Pensioenresultaat met toeslagverlening o.b.v. van bestaand beleid van 10,22%



Pensioenresultaat met versoepelde toeslagverlening van 14,53%



Naast de impact op het pensioenresultaat is ook gekeken wat de impact is van de extra toeslag op de verdeling van het overschot (resterend vermogen) bij invaren naar het nieuwe pensioenstelsel. Door de extra toeslag in 2023 komt het overschot minder ten goede aan actieve deelnemers en slapers, maar wordt wel gelijkmatiger verdeeld over de groepen deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden.

Conclusie

De verhoging pakt iets positiever uit voor de ouderen. Dit komt met name doordat de uitkeringen van de ouderen (gepensioneerden) direct omhoog zijn gegaan. Zij krijgen direct een hoger pensioen. De verhoging is negatief voor jongeren. Dit komt doordat het vermogen afneemt. We keren nu meer geld uit, dus is er minder vermogen op het moment waarop we overgaan naar het vernieuwde stelsel. Wel wordt er gelijkmatiger verdeeld over de groepen deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden. Zo komt het pensioenresultaat van jongeren en ouderen dichterbij elkaar toe na de toeslagverlening.

* De haalbaarheidstoets (HBT) is een instrument om op lange termijn, tot 60 jaar verder, de pensioentoezeggingen te toetsen. De uitkomst is het zogenaamde pensioenresultaat. Het is de som van de verwachte reële uitkeringen conform beleid gedeeld door de som van de verwachte reële uitkeringen zonder korten en altijd indexeren X 100%.

Pensioenfondsen dienen jaarlijks een haalbaarheidstoets uit te voeren. Het geeft inzicht in de samenhang tussen de financiële opzet, het verwachte pensioenresultaat en de risico's die daarbij gelden.