

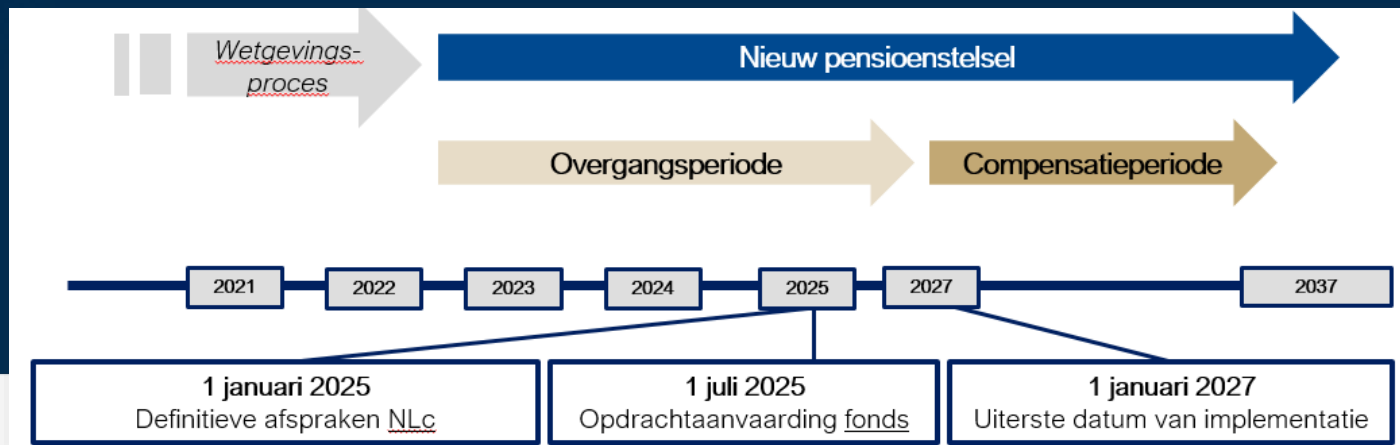


# Webinar – Risicopreferentie onderzoek

11 & 17 mei 2022

# Status nieuw pensioenstelsel

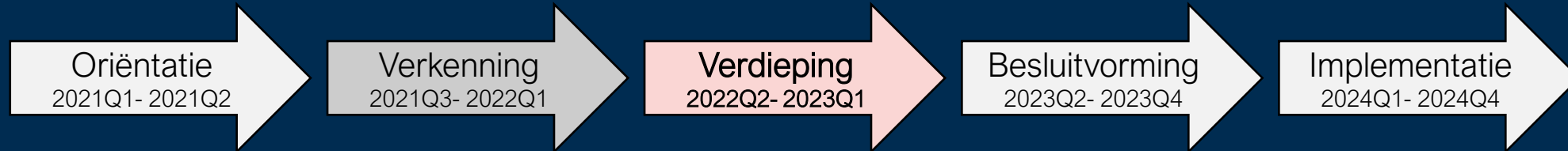
- Naar verwachting gaat uiterlijk op 1 januari 2023 de Wet Toekomst Pensioen in.
  - 30-03-2022: Wet toekomst pensioen Tweede Kamer gegaan;
  - 02-04-2022: Consultatie lagere regelgeving;
  - Verwachting is dat WTP voor de zomer naar Eerste Kamer gaat.
- Partijen krijgen tot 1 januari 2027 de tijd om over te stappen naar het nieuwe pensioenstelsel.
- De huidige DB-regelingen kunnen niet gehandhaafd blijven.
- Loodsen is voornemens op 1-1-2025 over te gaan naar het nieuwe pensioenstelsel.
  - De NLC heeft het principebesluit genomen voor een solidaire premieregeling;
  - Invaren van opgebouwd pensioen: Ja, tenzij...;
  - Feitelijke implementatie zoveel eerder of later als nodig of wenselijk is.



# Project nieuw pensioenstelsel

- Werkgroep bereidt de keuzes die gemaakt moeten worden voor
  - 2 actieve loodsen dhr. Kuipers en dhr. Spronk
  - 2 medewerkers BPV dhr. Tijthoff en mevr. V.d. Bree
  - 2 leden VNOL dhr. v.d.Horst en dhr. Ruijten
  - 2 leden bestuur BPL dhr. Schoe en dhr. Waasdorp
  - De werkgroep wordt ondersteund door een projectmanager en S&V
- De werkgroep neemt geen besluiten
  - NLc gaat bijvoorbeeld over inhoud toekomstige pensioenregeling Loodsen (meerderheid van stemmen).
  - D.m.v. bijvoorbeeld webinars worden verschillende belanghebbenden voorzien van benodigde informatie voor besluitvorming.
- **In dit webinar wordt ingegaan op het risicopreferentie onderzoek dat BPL binnenkort houdt t.b.v. de vormgeving van het beleid in het nieuwe pensioenstelsel.**

# Status project



- Op 8 februari 2022 is gestemd door de NLc voor de keuze van het nieuwe pensioencontract. De NLc heeft gekozen voor de solidaire premieregeling (SPR; principebesluit).
- Nu vindt de invulling van de regeling plaats → verdiepingsfase
  - De uitkomsten van het risicopreferentie onderzoek worden gebruikt voor de vormgeving van het beleid van BPL.
- Zodra de invulling van de regeling heeft plaatsgevonden
  - Onderzoek naar consequenties van al dan niet invaren van opgebouwd pensioen;
  - Onderzoek naar eventuele compensatie.

## Tijdslijnen deelname onderzoek (online enquête)

Start: 18 mei 2022

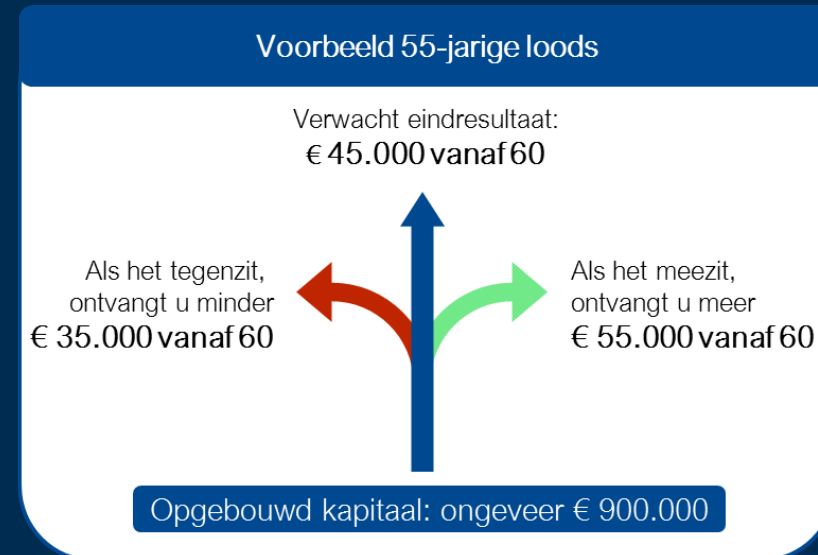
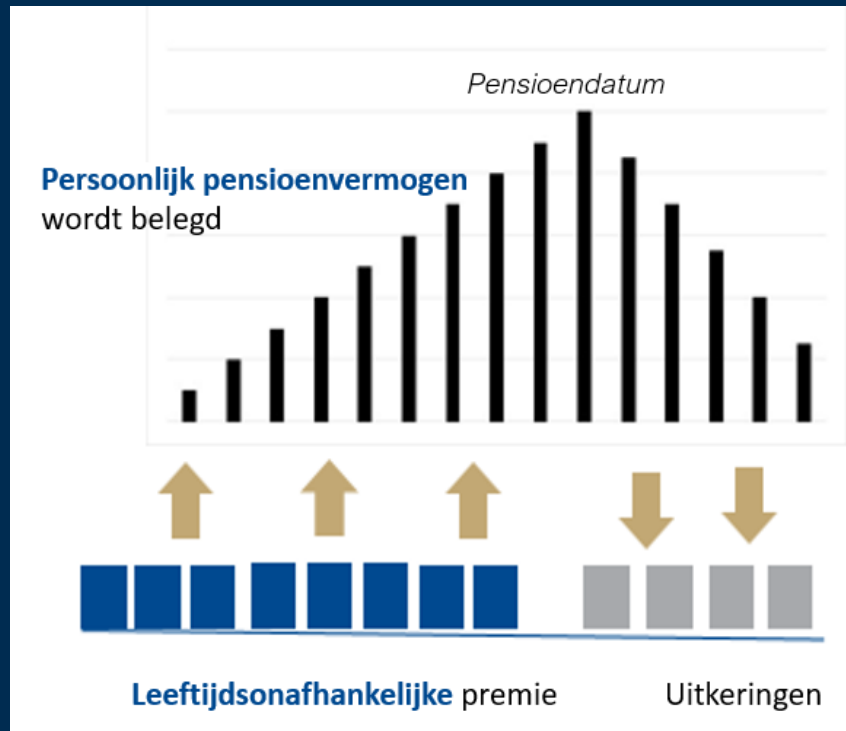
Einde: 29 juni 2022



Terugkoppeling volgt in het derde kwartaal via het BPL

# Hoe zat het ook alweer?

- Pensioenopbouw moet straks plaatsvinden in een **premieregeling**.
  - Premie leidend → pensioenambitie;
  - De NLc bepaalt de premie en pensioenambitie.
- Er wordt een persoonlijk pensioenvermogen opgebouwd, waaruit de pensioenuitkering wordt gefinancierd. De pensioenuitkering staat niet vast.



# Doel van het risicopreferentie onderzoek

- De uitkomsten van het risicopreferentie onderzoek vormen – samen met wetenschappelijke inzichten – de basis voor de kaders voor het beleid van BPL.
- Het beleid bestaat uit de volgende componenten.
- Binnen deze “beleidsknoppen” kunnen keuzes worden gemaakt.
- Deze keuzes worden door het BPL bestuur zoveel mogelijk afgestemd op de wensen van “de gemiddelde Loods”.



# Uitgangspunten en doelstellingen beleid

## Kaders toekomstige regeling (worden vastgesteld door BPL)

- Wat kenmerkt de Loodsen en hoe spelen we daar op in?
- Wat zijn onze doelstellingen in de opbouwfase?
  - Verwacht pensioen versus pensioen als het tegenzit
  - Daling pensioenvermogen als het tegenzit
- Wat zijn onze doelstellingen in de uitkeringsfase?
  - Verwacht pensioen versus pensioen als het tegenzit
  - Daling pensioen als het tegenzit
  - Startwaarde pensioenuitkering en ontwikkeling daarvan (koopkrachtbehoud versus kortingsrisico)
- Wat zijn onze doelstellingen op het gebied van solidariteit?
  - Wat via beschermingsrendement (altijd beschikbaar)
  - Wat via solidariteitsreserve (beschikbaar bij gevulde reserve)

*Risicopreferentie  
onderzoek*

*Eerdere enquête  
contractkeuze*

De beleidskeuzes moeten passen bij de risicohouding en evenwichtig zijn

- Risicopreferentie onderzoek moet input leveren om beleidskeuzes te kunnen maken
- Maar ook bv. kenmerken deelnemers en wetenschappelijke inzichten zijn van belang

# Situatie in de opbouwfase



Om het beleggingsbeleid in de opbouwfase vast te stellen, stellen wij vragen over:

- Welk pensioen wenst u op de pensioendatum: verwacht en als het tegenzit?
- Hoe denkt u over de daling van het pensioenkapitaal in relatie tot het verwacht pensioen?

BPL vertaalt dit vervolgens naar een beleggingsmix op BPL niveau en naar toedelingsregels van de behaalde rendementen naar leeftijdsgroep (niet-gepensioneerden) (jongeren meer overrendement en ouderen meer beschermingsrendement)



# Voorbeeld vragen opbouwfase (1/2)

Via mijnpensioenoverzicht.nl kunt u inzien wat uw opgebouwde pensioen is.

Hoeveel bruto pensioen (levenslang per jaar) vanuit BPL heeft u minimaal nodig als u met pensioen gaat

*Denk hierbij aan de kosten van uw woning, energie, verzekeringen, boodschappen, etc., maar ook uw andere inkomsten na pensionering, zoals de AOW of eigen spaargeld.*

Onderstaande zijn bruto bedragen en is een levenslang pensioen.

- Minder dan 10.000 euro
- 10.000 – 25.000 euro
- 25.000 – 35.000 euro
- 35.000 – 45.000 euro
- Meer dan 45.000 euro
- Weet ik niet / geen mening

Circa 15.000	AOW-uitkering
Uitkering BPL (ca. 40.000)	

Leeftijd

60

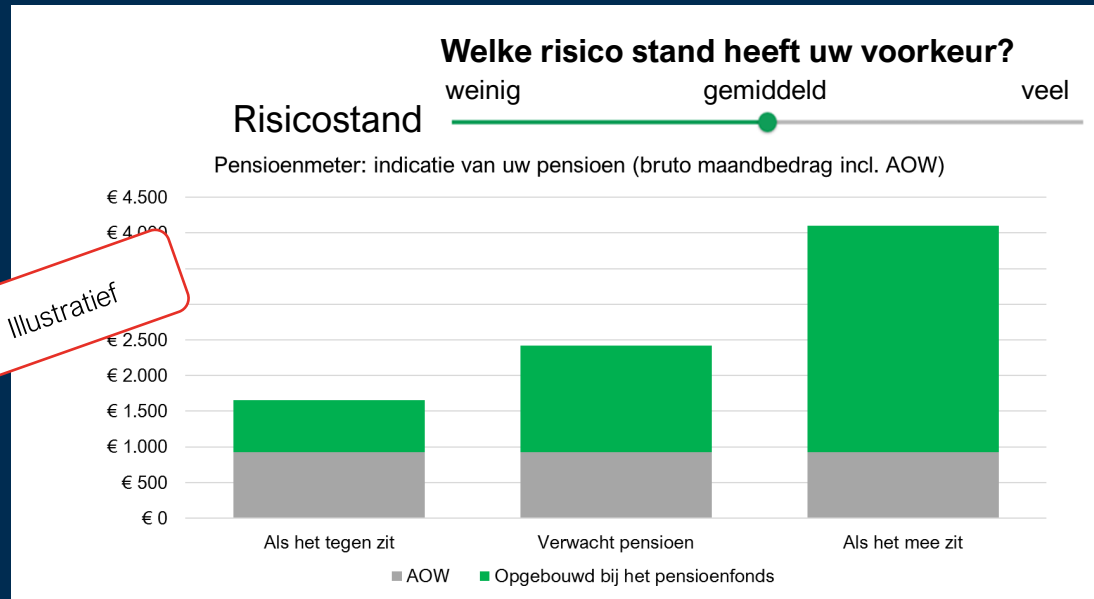
AOW-datum

**Stel dat uw pensioen ingaat vanaf pensioenleeftijd 60. Waar gaat uw voorkeur naar uit voor de levenslange uitkering:**

- Het verwachte pensioen op lange termijn is 35.000 euro (bruto per jaar). Op korte termijn kan mijn pensioenvermogen in een jaar dalen met 5%.
- Het verwachte pensioen op lange termijn is 40.000 euro (bruto per jaar). Op korte termijn kan mijn pensioenvermogen in een jaar dalen met 10%.
- Verwacht pensioen op lange termijn is 45.000 euro (bruto per jaar). Op korte termijn kan mijn pensioenvermogen in een jaar dalen met 15%.
- Verwacht pensioen op lange termijn is 50.000 euro (bruto per jaar). Op korte termijn kan mijn pensioenvermogen in een jaar dalen met 20%.
- Verwacht pensioen op lange termijn is 55.000 euro (bruto per jaar). Op korte termijn kan mijn pensioenvermogen in een jaar dalen met 25%.
- Ik heb geen voorkeur.
- Dat weet ik niet

# Voorbeeld vragen opbouwfase (2/2)

Welke mate van risico met de bijbehorende bedragen heeft uw voorkeur?



Toelichting bij grafiek:  
Het grijze gedeelte AOW ontvangt u vanaf de AOW-datum van de overheid en beweegt niet mee met de economische situatie. Voor de AOW-datum wordt deze gefinancierd uit uw opgespaarde pensioen bij BPL.

Wat gaf de doorslag bij de keuze in de Pensioenmeter?

- Het verwachte pensioen.
- Het pensioen als het tegenzit. Dat mag niet lager zijn dan dat.
- Het pensioen als het meezit.
- Ik vond de bedragen in meerdere situaties zo het beste.
- Weet ik niet / geen mening.

# Situatie in de uitkeringsfase



Om het beleggings- en uitkeringsbeleid in de uitkeringsfase vast te stellen, stellen wij vragen over:

- Hoe denkt u over nominale zekerheid en behoud van koopkracht?
- Hoeveel zou een ingegane uitkering mogen dalen in economisch slechte scenario's?
- Hoe denkt u over de hoogte van de startuitkering en de ontwikkeling daarna?

BPL vertaalt dit vervolgens naar een beleggings- en uitkeringsbeleid.

# Toelichting uitkeringsbeleid

- Nieuwe stelsel: economische ontwikkelingen hebben een directe impact op persoonlijk kapitaal en hoogte uitkering.
- Demping o.a. mogelijk via: Spreiden resultaten, Solidariteit, Beleggingen.
- Daarnaast beleidskeuze inzake de omzettingsfactoren.



Persoonlijk kapitaal

Omzettingsfactor



Jaarlijkse uitkering

1. Er kan een wat lager rendement worden ingerekend, dan start de uitkering wat lager maar groeit de uitkering naar verwachting wel mee met de prijzen.
2. Er kan een wat hoger rendement worden ingerekend, dan start de uitkering wat hoger, maar de uitkering stijgt dan waarschijnlijk niet mee met de prijzen en de kans dat de uitkering dan daalt is groot.

# Voorbeeld vragen uitkeringsfase (1/3)

## Wat past het beste bij u?

- U wilt een vaste uitkering
  - Uw pensioen is jaarlijks in euro's (vrijwel) gelijk.
  - Uw pensioen verhogen we niet. U kunt er dan in de toekomst minder mee kopen, omdat de prijzen waarschijnlijk wel stijgen.
  - Uw pensioen wordt ook niet verlaagd.
- U vindt het het belangrijkste dat uw pensioen niet wordt verlaagd.
  - Uw pensioen groeit een beetje mee met de stijging van de prijzen, maar niet helemaal.
  - Als de economie tegenzit is er een kleine kans op een verlaging van uw pensioen.
  - Of uw pensioen meegroeit met de stijging van de prijzen, dat vindt u minder belangrijk.
- U vindt het even belangrijk dat uw pensioen niet wordt verlaagd als dat uw pensioen meegroeit met de stijging van de prijzen.
  - Uw pensioen groeit voor een deel mee met de stijging van de prijzen, maar niet helemaal.
  - Als het tegenzit is er een kans op een verlaging van uw pensioen.
- U vindt het het belangrijkste dat uw pensioen meegroeit met de stijging van de prijzen. Dat uw pensioen mogelijk wordt verlaagd, dat vindt u minder belangrijk.
  - Uw pensioen groeit mee met de stijging van de prijzen.
  - Als het tegenzit wordt uw pensioen verlaagd.

# Voorbeeld vragen uitkeringsfase (2/3)

De ontwikkeling van uw pensioenuitkering hangt straks af van de economische omstandigheden.

Uw pensioengeld wordt namelijk belegd.

Zit het mee, dan wordt uw uitkering in dat jaar iets hoger. Zit het tegen, dan kan uw uitkering iets lager worden.

Hoeveel zou uw pensioenuitkering van jaar op jaar mogen schommelen?

*Denkt u daarbij aan de uitgaven die u (dan) verwacht te hebben.*

- o Ik wil dat mijn pensioen altijd (vrijwel) gelijk is. Dat mijn pensioen dan niet meestijgt met de prijzen, dat vind ik niet erg.
- o Ik wil dat mijn pensioen elk jaar 1% hoger of lager kan uitvallen en gemiddeld 0,5% per jaar stijgt
- o Ik wil dat mijn pensioen elk jaar 2% hoger of lager kan uitvallen en gemiddeld 1% per jaar stijgt
- o Ik wil dat mijn pensioen elk jaar 4% hoger of lager kan uitvallen en gemiddeld 2% per jaar stijgt
- o Ik wil dat mijn pensioen elk jaar 6% hoger of lager kan uitvallen en gemiddeld 3% per jaar stijgt
- o Ik wil dat mijn pensioen elk jaar 8% hoger of lager kan uitvallen en gemiddeld 4% per jaar stijgt
- o Dat weet ik niet

**Kies de optie die u het belangrijkste vindt. BPL zou bij het vaststellen van het beleid rekening moeten houden met het volgende (ranking):**

- o In de verwachting een zo hoog mogelijke uitkering
- o Een collectief pensioen met veel risicodeling tussen alle deelnemers aan de pensioenregeling
- o Een uitkering die van jaar op jaar zo min mogelijk kan fluctueren (zowel omhoog als omlaag)
- o Een uitkering die ook als het tegen zit, slechts beperkt verlaagd kan worden
- o Geen mening

# Voorbeeld vragen uitkeringsfase (3/3)

## **Wat past het beste bij u?**

- Ik heb het liefst elk jaar ongeveer dezelfde uitkering.
- Ik heb het liefst in de eerste jaren na pensionering een hogere uitkering en vind het niet erg als de uitkeringen in latere jaren onzekerder zijn en naar mogelijk lager zullen uitvallen.
- Ik heb het liefst in de eerste jaren na pensionering een wat lagere uitkering. De uitkering kan dan naar verwachting (gedeeltelijk) meestijgen met de prijsinflatie. De kans op een verlaging van de uitkering is dan kleiner.
- Weet ik niet / geen mening

## **Indien gekozen wordt voor het tweede antwoord (eerste een hogere uitkering)**

### **Wat is hiervoor de reden?**

- Ik krijg in de eerste jaren van pensionering geen AOW en ik wil dit gat overbruggen. Daarom wil ik in de jaren tot mijn AOW-datum een hoger pensioen en daarna een lager pensioen.
- Ik wil dat mijn pensioenuitkering in de eerste jaren na pensionering zo hoog mogelijk is en vind het niet erg dat mijn uitkering in latere jaren lager is. Ik pas mijn bestedingspatroon daar dan wel op aan.
- Weet ik niet / geen mening

Het risicopreferentie onderzoek geeft belangrijke input voor de vormgeving van het beleid door BPL, dus vul de enquête in!

## Tijdslijnen deelname onderzoek (online enquête)

Start: 18 mei 2022

Einde: 29 juni 2022



Terugkoppeling volgt in het derde kwartaal via het BPL



Voor vragen over de transitie naar de nieuwe pensioenregeling kunt u terecht bij Rajesh Grobbe, e-mail: [bpl@loodswezen.nl](mailto:bpl@loodswezen.nl)

*De werkgroep Transitie Pensioenregeling is opgericht voor de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel.*