

Toelichting

Wat zijn de gevolgen van de pensioenverhoging (die door de tijdelijke maatregel mogelijk is) voor verschillende generaties?

Een verhoging van de (opgebouwde) pensioenen is goed nieuws voor alle deelnemers van SPD. Iedereen krijgt er pensioen bij. Jong en oud, actieven/gewezen deelnemers en gepensioneerden. Daarnaast past een verhoging bij onze doelstelling om een waardevast pensioen te bieden.

Bij elk besluit kijken we naar de gevolgen voor alle deelnemers. Is het besluit eerlijk voor iedereen? Dat doen we nu ook. Want het uiteindelijke effect van de verhoging per 1 januari 2023 verschilt per generatie.

Deelnemers die al veel pensioen hebben opgebouwd, krijgen er (in absolute bedragen) meer bij dan deelnemers die (nog) weinig pensioen hebben opgebouwd. Ook is er invloed op de dekkingsgraad van SPD wijzigen als we de opgebouwde pensioenen verhogen. Het gevolg kan zijn dat de ruimte om pensioenen in de toekomst te verhogen wat kleiner wordt.

Algemene gevolgen voor de toekomst

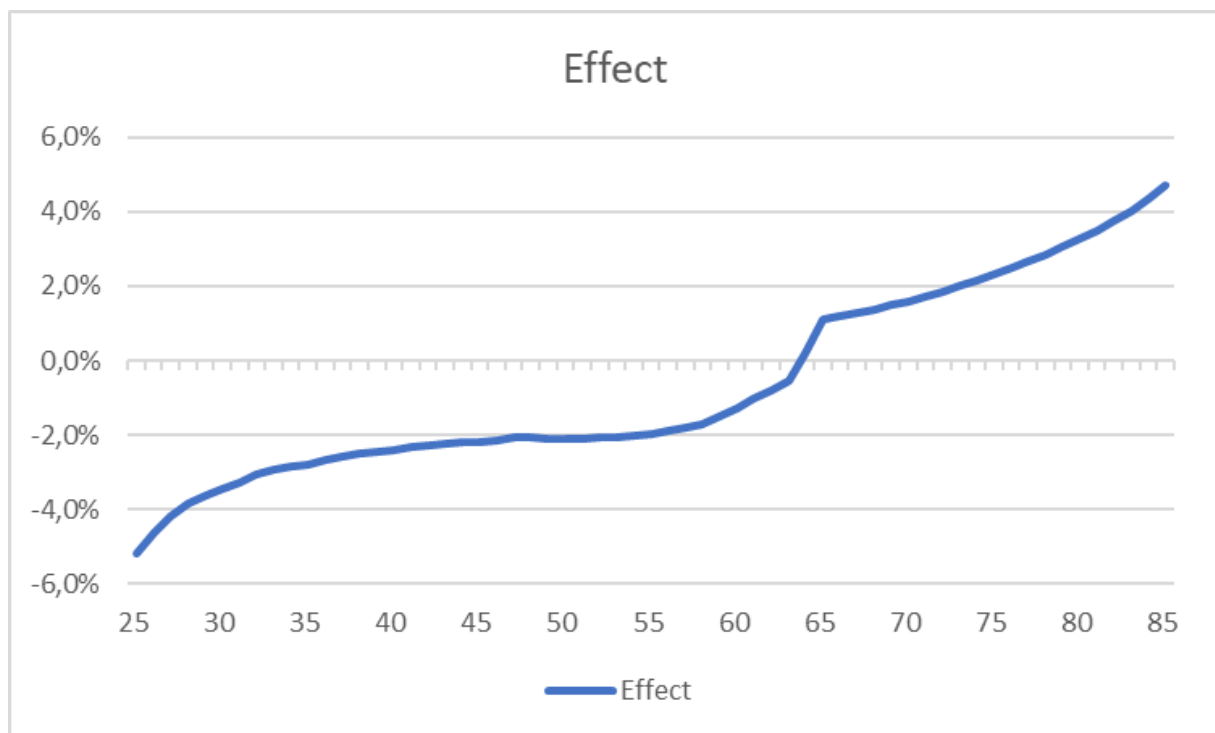
Het plan is om op 1 januari 2025 over te gaan op het nieuwe pensioenstelsel. Daarom kijken we naar de gevolgen van ons besluit tot en met dat moment. We zien twee gevolgen door de verhoging van de pensioenen:

1. Tot het moment van de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel zal meer worden uitgekeerd. Daardoor wordt het totale beschikbare pensioenvermogen (iets) lager.
2. De verhouding tussen het opgebouwde pensioen en de pensioenrechten op het moment van de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel verandert. Dat komt doordat de verhoging geen gevolgen heeft voor de pensioenopbouw tussen 1 januari 2023 (datum van de verhoging) en 1 januari 2025 (datum overgang naar het vernieuwde pensioenstelsel). Daardoor neemt met name het aandeel van gepensioneerden in het te verdelen pensioenvermogen toe.

De uiteindelijke gevolgen hangen ook af van de economische ontwikkelingen tot het moment waarop we overgaan naar het nieuwe pensioenstelsel. En dan met name van hoeveel de pensioenen nog kunnen worden verhoogd om met voldoende reserves de pensioenen te verhuizen (invaren) naar het nieuwe pensioenstelsel.

Gevolgen voor verschillende leeftijden

De gevolgen van de verhoging van de pensioenen per 1 januari 2023 verschilt en is afhankelijk van de leeftijd (en de pensioenopbouw) van de deelnemer. Hoe ouder de deelnemer (en hoe groter het opgebouwde pensioen), hoe positiever de gevolgen zijn. Hoe jonger de deelnemer (en hoe kleiner het opgebouwde pensioen), hoe negatiever de gevolgen zijn. Hieronder ziet u een grafische weergave van de gevolgen per leeftijd.



Wat zijn de belangrijkste conclusies?

- Het effect van de verhoging is per saldo positief voor (bijna) gepensioneerden (0% tot 4,7%).

Dit komt met name doordat hun reeds opgebouwde pensioen en/of pensioenuitkering direct omhoog zijn gegaan. Gepensioneerden kregen meteen een hoger pensioen overgemaakt.

- De verhoging pakt beperkt negatief (-2,4% - 0,2%) uit voor deelnemers tussen de 40 en 64 jaar.
- De verhoging heeft een negatief effect voor jongere deelnemers (-5,2% tot -2,5%).

Door de verhoging neemt het vermogen van SPD af. Als we geld uitkeren, zit er automatisch minder geld in ons vermogen. Dus dat geld kunnen we ook niet beleggen en laten renderen.

Actieve deelnemers bouwen nog pensioen op en gaan pas over jaren met pensioen. De verhoging raakt het pensioen niet dat ze opbouwen vanaf nu tot het moment dat ze met pensioen gaan. Daardoor zijn de gevolgen voor hun bereikbare pensioen ook kleiner. (Het bereikbare pensioen is het totale pensioen dat ze kunnen opbouwen tot het moment dat hun pensioen ingaat.)