

Persbericht

Pensioenuitkeringen 60-plussers onvoldoende beschermd tegen renteschommelingen

In de huidige pensioencontracten lopen deelnemers van 60 jaar en ouder meer renterisico dan volgens de theorie wenselijk is. Daardoor zijn hun uitkeringen onvoldoende beschermd tegen onverwachte ontwikkelingen in de rente. De huidige uitkeringsovereenkomst biedt onvoldoende mogelijkheden om renterisico op de gewenste manier over jong en oud te verdelen.

Dat stellen onderzoekers Roel Mehlkopf (Tilburg University) en Servaas van Bilsen (Universiteit van Amsterdam) in een Netspar-analyse van de (impliciete) verdeling van aandelen- en renterisico over de levenscyclus van pensioenfondsdeelnemers. De lange verplichtingen van jongere deelnemers zorgen, als niet alle renterisico's worden afgedekt, voor veel volatiliteit in de dekkingsgraad bij een pensioenfonds. Dit renterisico komt - ondanks de spreidingsperiode - voornamelijk terecht bij oudere deelnemers.

De onderzoekers constateren dat de bestaande uitkeringsregeling weinig flexibiliteit kent in de verdeelregels voor aandelen- en renterisico. Een belangrijke les die kan worden getrokken voor de toekomst is dat renterisico anders is dan aandelenrisico, en daarom ook anders dient te worden verdeeld over het leven van deelnemers. Een 'ideaal' pensioencontract gaat dus verschillend om met verschillende type risico's, en heeft genoeg 'knoppen' om risico's op de juiste manier over de deelnemers, jong en oud, te verdelen.

Meer weten?

Op donderdag 11 juni, 10.00 uur presenteert onderzoeker Roel Mehlkopf een webinar naar aanleiding van de Netspar Brief 'Renterisico, lifecycle en pensioencontract'. Aanmelden kan via www.netspar.nl

NOOT VOOR REDACTIE – NIET VOOR PUBLICATIE

De resultaten van deze analyse staan in de Netspar Brief 'Renterisico, lifecycle en pensioencontract' die op 8 juni verschijnt. Neem voor vragen contact op met Femke Trommels, communicatieadviseur Netspar via 013-466 2685 of f.j.trommels@uvt.nl