

Voorkeuren voor pensioenuitkering

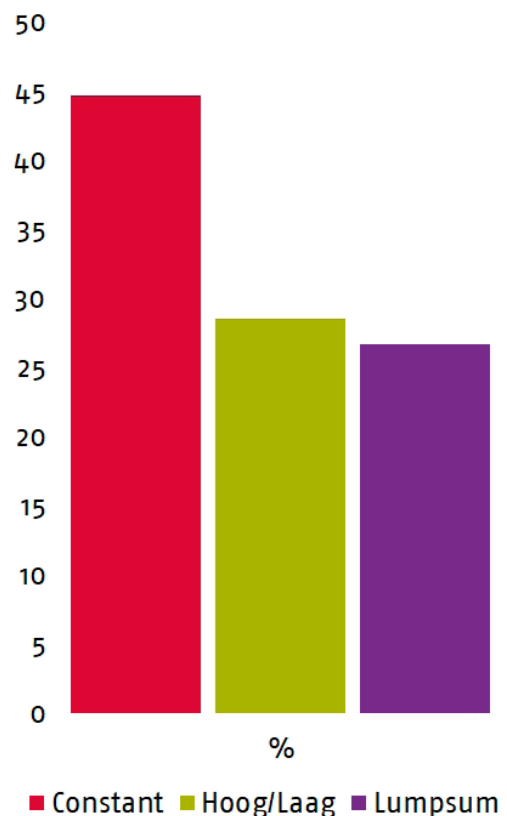
“Duidelijke interesse in opties die afwijken van het standaard uitkeringspatroon”

Rik Dillingh en Maria Zumbuehl – CPB

In het debat over het nieuwe Nederlandse pensioenstelsel is veel aandacht geschonken aan meer keuzevrijheid voor deelnemers. De standaard pensioenuitkering is een levenslang constant maandbedrag. Er zijn en komen echter andere opties beschikbaar, zoals een hoog/laagconstructie en een gedeeltelijke uitkering ineens (lumpsum) bij pensionering, in combinatie met een lager maandbedrag. Hoe aantrekkelijk zijn deze verschillende opties voor gepensioneerden en welke factoren hebben invloed op hun voorkeuren?

Bevindingen op hoofdlijnen

- Uit een enquête-experiment onder ruim duizend deelnemers blijkt dat een constant uitkeringspatroon nog altijd de populairste optie is.
- Er bestaat echter ook aanzienlijke belangstelling voor andere opties: zowel de hoog/laagconstructie als de lumpsum-optie werd in bijna 30% van de voorgelegde scenario's gekozen.
- De respondenten wegen de informatie in de verschillende gepresenteerde scenario's mee en passen daar hun keuzes regelmatig op aan.
- Interesse in een lumpsum is hoger als de omvang van het bedrag groter is, en lager als de rentepercentages of vervangingsratio's hoger zijn.
- Interesse in een hoog/laag-profiel is hoger als de hoge uitkering voor een kortere periode geldt.
- De keuze voor een constante uitkering hangt negatief samen met inkomen, de bereidheid om risico's te nemen en financiële geletterdheid.
- Factoren als geslacht, leeftijd of soort huishouden lijken weinig invloed te hebben op de voorkeuren.



Figuur: Voorkeuren voor pensioenuitkering

Kernboodschap voor de sector

- Gezien de huidige lage of ontbrekende indexering van pensioenen en de lage rente zou de geplande invoering van de lumpsum-optie in 2023 redelijk populair kunnen zijn.
- Pensioenaanbieders kunnen deelnemers helpen een goed doordachte keuze te maken door actief gepersonaliseerde informatie over hun opties te presenteren.



Meer weten? Lees het paper **'Voorkeuren voor pensioenuitkering'**