

Kan het wat goedkoper?

Wat mag het allemaal kosten en wie gaat dat betalen? Bekende vragen die mijn moeder me vroeger wel eens stelde als er weer iets vervangen moest worden. Herkenbare vraag? Met de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel in volle gang, is het goed af en toe een stapje voorbij de transitie te doen. Stel je voor, straks is iedereen over naar het nieuwe stelsel. Mijn gevoel is dat we dan bijna terecht zijn gekomen in een pensioenstelsel dat wel heel veel weg heeft van individueel beleggen (voor groepen/leeftijdscohorten veelal op dezelfde manier) en genieten van een jaarlijks pensioen waar jaarlijkse rendementen direct invloed hebben op de hoogte van de uitkering. Natuurlijk ligt het iets complexer. Maar voor deze blog sla ik het bewust even plat.

Deelnemers gaan meer gevoel krijgen bij wat de uitvoering voor kosten met zich mee gaat brengen. Tenminste als we middels de jaarlijkse kassabon daar transparant volledig verantwoording over afleggen.

En dan komt automatisch de vraag: Kan het wat goedkoper? Persoonlijk denk ik van wel. Misschien gaat AI ons daarbij helpen. Daarnaast zal een verdere consolidatie nodig zijn in de sector om meer schaalvoordelen te halen om zo tot lagere kosten per deelnemer te komen. Uiteindelijk is pensioen het vormen van vermogen tijdens de periode voor je met pensioen gaat, en uit het vermogen jaarlijks geld onttrekken in de uitkeringsfase. Met daarnaast risicodekkingen voor het geval je komt te overlijden als dekking voor nabestaanden. Hoe moeilijk kan het zijn?

Vergelijk het eens met een vermogensbelegrekening bij een bank, met daarnaast een overlijdensrisicoverzekering ten behoeve van de nabestaanden. In essentie kun je in die combinatie met enige creativiteit vrijwel hetzelfde bereiken als binnen een officiële pensioenregeling onder het nieuwe stelsel. Leg dan maar eens uit dat de kosten van een pensioenuitvoerder per deelnemer vaak behoorlijk hoger liggen dan in zo'n bancaire constructie. Voor de gemiddelde deelnemer is het niet te bevatten. Helaas speelt bij bancaire weg (tenzij je het in een lijfrente doet) wel de box 3 belasting (waar ook voldoende discussie over is) waardoor die weg financieel veel minder leuk wordt.

Bottom line

Recent werd ik weer eens benaderd door een paar gepensioneerden die zich zorgen maakten over alle kosten die in de pensioensector gemaakt worden. Met de vraag kan het eindelijk eens een tandje minder. Ik begrijp die vraag wel. Zeker als je in ogenschouw neemt wat de hele transitie aan kosten met zich meebrengt in de sector. Maar ook als je naar de toekomst kijkt met alle technologische ontwikkelingen. Wat wordt de nieuwe uitdaging: 100 tot 200 euro per jaar aan uitvoeringskosten voor iedere deelnemer (gepensioneerden, actieven, en inactieven) per jaar? En vermogensbeheer kosten onder de 0,2% per jaar of tussen de 0,2% en 0,3% als je niet gebruik maakt van de standaard beleggingsinstrumenten? Ik weet het antwoord niet, maar realiseer me wel dat er nog voldoende ruimte is om te besparen. Dit allemaal in het belang van de deelnemers.

Wat is een realistische doelstelling voor uitvoeringskosten? Heb jij daar een beeld bij?



Berry van Sonsbeek
Bestuurslid KPS