

Nog weinig animo bij zowel klanten als aanbieders van variabel pensioen

Wie nu vast pensioen aankoopt, heeft veel last van lage rente

Martine Wolzak
Amsterdam

Nog maar weinig mensen maken gebruik van de mogelijkheid om te kiezen voor een variabel pensioen. Dat mag nu bijna een jaar, maar zowel de aanbieders van pensioenen als hun klanten zijn nog terughoudend. Dat meldt onderzoeks- en adviesbureau Focus Orange.

Variabel pensioen, dat stijgt en daalt met de markt en de rente, moet een uitkomst bieden voor de snel groeiende groep mensen met een premie- en of kapitaalovereenkomst. Zij moeten op hun pensioendatum een pensioenuitkering aankopen. Tot vorig jaar was dat altijd een vast bedrag voor de rest van hun leven.

‘Door de lage rente kan die pensioenuitkering veel lager uitvallen dan verwacht, dat kan tientallen procenten schelen’, zegt pensioenadviseur Cindy Centen van Focus Orange.

Meer dan een miljoen Nederlanders hebben een premie- en of kapitaalovereenkomst. De verwachting is dat deze groep de komende jaren alleen maar toeneemt, naarmate meer werkgevers kiezen voor een beschikbare premieovereenkomst (DC in jargon) voor hun personeel, in plaats van een uitkeringsovereenkomst (DB). De komende jaren zal het aantal mensen dat staat voor de keus vast of variabel dan ook snel toenemen.

VVD-kamerlid Helma Lodders en staatssecretaris Jetta Klijnsma van Sociale Zaken hebben daarom vorig jaar met de wet verbeterde premieregeling het variabel pensioen mogelijk gemaakt. Daarbij wordt de uitkering niet in een keer, maar jaarlijks aangekocht.

De rest van het opgebouwde pensioenkapitaal wordt gewoon nog voor hen belegd. Gepensioneer-

den kunnen dan toch nog profiteren van een rentestijging of beleggingswinsten en een hogere uitkering krijgen. Maar zij lopen ook het risico dat hun pensioen daalt als het tegenvalt.

Tot nog toe hebben vier commerciële partijen bekendgemaakt een variabel pensioen uit te kunnen voeren. En bij hen wordt doorgegaan door klanten nog gekozen voor een vaste uitkering in plaats van een variabele.

Onbekend maakt onbemind, aldus Centen. ‘Mede omdat pensioenuitvoerders niet of in beperkte mate variabele pensioenen aanbieden, doen ook adviseurs er nog weinig mee’, stelt zij na een inventarisatie van de markt. ‘Daardoor zijn de meeste mensen die met pensioen gaan zich er niet van bewust, en vragen zij dus ook niet om een variabele uitkering.’

Verzekeraar Nationale-Nederlanden biedt wel al een variabel pensioen aan. Tussen de 5% en de 10% van de klanten kiest daar volgens een woordvoerder tot nog toe voor. De rest houdt vast aan een vaste uitkering, ook al lopen zij daardoor de kans op een hoger pensioen mis. Volgens de verzekeraar is de belangstelling in lijn met de verwachting. ‘De variabele uitkering is een belangrijke innovatie op pensioengebied. De verwachting van Nationale-Nederlanden is dat de belangstelling voor de variabele uitkering in de toekomst zal toenemen.’

Bij Aegon is de lijn naar boven al ingezet. De verzekeraar zei voor de zomer dat 10% van de klanten kiest voor variabel, inmiddels is dat 25%. ‘De belangstelling hiervoor was op voorhand lastig te voorspellen. We zijn nu erg tevreden over het resultaat.’

ASR is een van de partijen die variabel pensioen nog niet zelf uitvoeren, al mogen klanten dankzij de nieuwe wet overstappen naar een andere aanbieder die wel een variabel pensioen uitkeert. ‘Veel zaken rond de uitvoering waren nog niet helder’, geeft ASR daarvoor als reden. De verzekeraar verwacht begin volgend jaar wel zelf variabel pensioen aan te bieden. ASR ziet geen extra klanten vertrekken naar andere aanbieders waar zij wel een variabele pensioenuitkering kunnen krijgen.

Vaste variant
Pensioen kan nu soms fors lager uitvallen door rente

Variabel
Uitkering wordt niet ineens, maar jaarlijks aangekocht