

Pensioen bij Pensioenkring Ballast Nedam verhoogd

17 augustus, 2023

Pensioenkring Ballast Nedam verhoogt per 1 juli 2023 de pensioenen. Iedereen heeft er 6,70% bijgekregen. U ontvangt hierover ook een brief van ons.

Hoogte toeslag

Het bestuur van Stap bepaalt elk jaar per pensioenkring of het de pensioenen kan verhogen. Elke pensioenkring heeft een eigen toeslagbeleid. Dit beleid en de dekingsgraad van Pensioenkring Ballast Nedam zijn de basis voor het besluit. Na advies van het belanghebbendenorgaan neemt het bestuur van Stap dan een besluit over het verhogen van pensioenen.

Eind 2023 wordt opnieuw bepaald of de pensioenen kunnen worden verhoogd met ingang van 1 januari 2024.

Ontvangt u een uitkering?

Dan ontvangt u een nabetaling over de maand juli. Die ontvangt u dan in één bedrag met de betaling over augustus.

Bijzondere maatregel

Als een pensioenfonds en/of pensioenkring aan de voorwaarden voldoet, is het dit jaar mogelijk om voor de bepaling van een eventuele verhoging van de pensioenen gebruik te maken van een bijzondere maatregel, de zogenaamde Algemene Maatregel van Bestuur (AMvB extra toeslag). Door deze maatregel is nu een extra verhoging mogelijk.

Eén van de voorwaarden voor het toepassen van de bijzondere maatregel is dat de sociale partners de intentie hebben uitgesproken om met de pensioenen over te gaan naar het nieuwe pensioenstelsel. Die intentie is inmiddels uitgesproken.

De eerdere verhoging per eind 2022 uit het reguliere beleid (7,34%) en die uit de aanvullende bijzondere maatregel per 1 juli 2023 (6,70%) leiden samen tot een totale verhoging van de pensioenen van 14,53%^[1].

De meest recente maatstaf voor verhoging van de pensioenen van Pensioenkring Ballast Nedam is de prijsstijging tussen oktober 2021 en oktober 2022. Deze is 14,53% en is met de toepassing van de bijzondere maatregel volledig gecompenseerd.

[1] Omdat het over een verhoging op een verhoging gaat, is de correcte berekeningswijze : $1,067 \times 1,0734 = 1,1453$

Voor het toepassen van de bijzondere maatregel heeft het bestuur zorgvuldig vastgesteld of dit op een verantwoorde manier mogelijk is. En of dit tot evenwichtige resultaten leidt voor alle groepen deelnemers. Zowel de voordelen als de nadelen moeten voor alle deelnemers goed in kaart zijn gebracht. Het bestuur heeft besloten om de bijzondere maatregel toe te passen na goedkeuring van het belanghebbendenorgaan.

Over de manier waarop het bestuur tot de vaststelling is gekomen dat het toepassen van de Algemene Maatregel van Bestuur tot evenwichtige resultaten leidt voor alle groepen deelnemers informeren we u in onderstaand nieuwsbericht.

Toelichting toepassing bijzondere maatregel Pensioenkring Ballast Nedam

In het [nieuwsbericht](#) over de toeslagverlening per 1 juli 2023 hebben wij uitgelegd dat er voor de toeslagverlening dit jaar gebruik gemaakt is van een bijzondere maatregel (Algemene Maatregel van Bestuur extra toeslag). In dit bericht leest u hierover meer.

Verhoging pensioenen

De eerdere toeslag (verhoging) per eind 2022 uit het reguliere beleid (7,34%) en die uit de aanvullende bijzondere maatregel per 1 juli 2023 (6,70%) leiden samen tot een totale verhoging van de pensioenen van 14,53%¹.

De meest recente maatstaf voor verhoging van de pensioenen van Pensioenkring Ballast Nedam is de prijsstijging tussen oktober 2021 en oktober 2022. Deze bedroeg 14,53% en is met de toepassing van de bijzondere maatregel volledig gecompenseerd.

Bijzondere maatregel

Hieronder leggen wij uit waarom het bestuur na goedkeuring van het belanghebbendenorgaan van Pensioenkring Ballast Nedam heeft besloten per 1 juli 2023 gebruik te maken van de bijzondere maatregel.

Hoe is het besluit genomen?

We hebben goed gekeken of dit besluit vanuit het belang van alle groepen deelnemers is genomen. We hebben het dan over deelnemers die nog pensioen opbouwen, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden. We hebben berekeningen gemaakt die laten zien dat de maatregel inderdaad evenwichtig uitpakt voor alle groepen deelnemers.

Impact

- De verhoging heeft in de berekening een direct effect op de dekkingsgraad, die daardoor daalt van 126,5% naar 119,1% (30 juni 2023).
- Het effect van de extra verhoging verschilt per deelnemer. De impact van de toeslagverlening op het totale pensioenresultaat is licht negatief tot beperkt positief. Dit geldt ook voor de generatie-effecten.

¹ Omdat het over een verhoging op een verhoging gaat, is de correcte berekeningswijze : $1,067 \times 1,0734 = 1,1453$

Het toekennen van de extra verhoging is in lijn met de ambitie van de pensioenkring. De afgelopen jaren is de toeslagverlening voor de pensioenkring achtergebleven bij de ambitie.

- De pensioenresultaten voor de jongere cohorten zijn substantieel hoger dan de pensioenresultaten van de oudere cohorten. Dit wordt veroorzaakt door het effect van inhaalindexatie. Inhaalindexatie is pas mogelijk bij een dekkingsgraad die hoger is dan de zogeheten TBI-grens (i.e. een dekkingsgraad van circa 138%, 2023). De TBI-grens is de wettelijke grens waarboven het toegestaan is om een inhaalindexatie te verlenen. De oudere cohorten hebben daarom pas op termijn uitzicht op inhaalindexatie en deze indexatie geldt alleen voor de toekomstige jaren. Het toepassen van de extra verhoging beperkt dit effect. Voor de meeste pensioengerechtigden is de indexatieachterstand vanaf 2006 opgelopen tot 50%. Door het toekennen van de extra verhoging wordt de indexatieachterstand vanaf 2006 verlaagd tot ruim 40%. Ook na de extra verhoging zijn de verwachte pensioenresultaten van de jongere cohorten hoger dan de pensioenresultaten van de oudere cohorten.
- De extra verhoging past ook in het proces van de overgang naar het nieuwe stelsel. De sociale partners hebben aangegeven dat zij de intentie hebben om met de pensioenen over te gaan naar het nieuwe stelsel en dat het besluit bovendien leidt tot draagvlak/vertrouwen in de transitie naar het nieuwe stelsel.

Wat zijn de belangrijkste conclusies?

Met als basis de in het eerste kwartaal uitgevoerde haalbaarheidstoets zijn de generatie-effecten van Pensioenkring Ballast Nedam inzichtelijk te gemaakt wanneer de niet benutte toeslagruimte over de periode oktober 2021 tot oktober 2022 zou worden toegekend als extra toeslag. Hierbij wordt vooral gekeken naar de uitkomsten van de mediaan en de uitkomsten van het 5% percentiel. De mediaan is het middelste getal van alle uitkomsten uit de haalbaarheidstoets. Het 5%-percentiel toont de uitkomst van de haalbaarheidstoets als het economisch tegenzit ("worst case" scenario, afgekort als wc).

In de tabel hieronder ziet u het effect wanneer deze extra verhoging wordt toegekend. Het exacte effect hangt uiteindelijk af van de economische ontwikkelingen tot en met het moment waarop we overgaan naar de nieuwe regeling. In de haalbaarheidstoets berekeningen zijn we uitgegaan van verwachtingen op basis van wat we nu weten.

Eerst de impact op de pensioenresultaten in absolute zin :

Pensioenresultaat zónder éénmalige toeslag van 6,70%

	Totaal	25 jaar	35 jaar	45 jaar	55 jaar	65 jaar	75 jaar
Mediaan	98,6%	Nvt*	110,9%	107,7%	102,3%	95,4%	91,0%
5% WC	69,2%	Nvt*	60,7%	60,7%	63,7%	70,3%	74,2%
Afwijking	29.8%						

**de pensioenkring kent geen 25-jarigen*

Pensioenresultaat mét éénmalige toeslag van 6,70%

	Totaal	25 jaar	35 jaar	45 jaar	55 jaar	65 jaar	75 jaar
Mediaan	97,7%	Nvt*	108,0%	104,9%	100,0%	94,8%	91,5%
5% WC	69,2%	Nvt*	59,2%	59,2%	62,7%	70,7%	75,9%
Afwijking	29,1%						

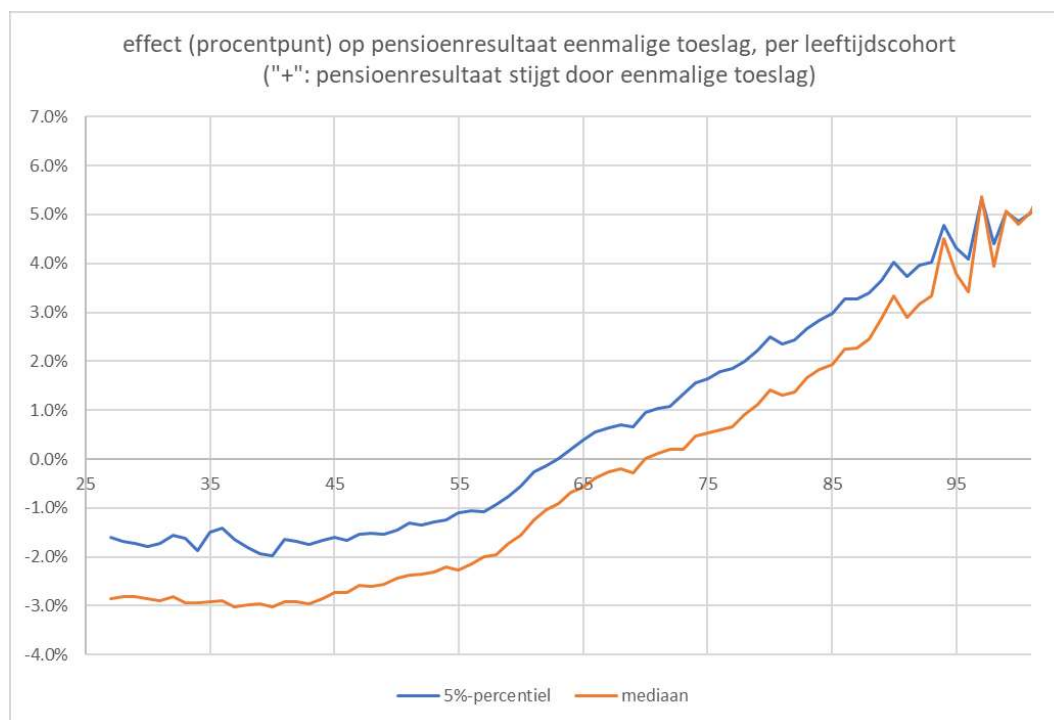
*de pensioenkring kent geen 25-jarigen

Vervolgens de impact op de pensioenresultaten in relatieve zin (elke waarde in de tabel hieronder is het verschil van de 2 tabellen hierboven):

Impact (aanvullende) toeslag (in %-punt) op pensioenresultaat	Totaal	25 jaar	35 jaar	45 jaar	55 jaar	65 jaar	75 jaar
<i>Ballast Nedam</i>							
Verwacht (mediaan)	-0,9%	Nvt*	-2,9%	-2,7%	-2,3%	-0,6%	0,5%
Als het tegenzit (5%-percentiel)	0,0%	Nvt*	-1,5%	-1,6%	-1,1%	0,4%	1,6%

*de pensioenkring kent geen 25-jarigen

Voor de overzichtelijkheid is de tabel opgesteld in leeftijdscohorten van 10 jaar. De feitelijke berekening is opgesteld met kalenderleeftijden per jaar, dit is onderstaand grafisch weergegeven:



Wat zien we?

De pensioenresultaten van de jongere cohorten zijn in de mediaan in beide situaties hoger dan de resultaten voor de oudere cohorten. Dit wordt veroorzaakt door het effect van inhaalindexatie. Inhaalindexatie is pas mogelijk bij een dekkingsgraad die hoger is dan de TBI-grens (i.e. een dekkingsgraad van circa 138%, 2023). De oudere cohorten hebben daarom pas op termijn uitzicht op inhaalindexatie en deze indexatie geldt alleen voor de toekomstige jaren. Het toepassen van de extra toeslagverlening beperkt dit effect.

Voor de jongere cohorten heeft de extra toeslagverlening een verlagend effect op het pensioenresultaat. Dit heeft te maken met het feit dat door de extra toeslag de dekkingsgraad daalt en dit heeft een negatief effect op de toekomstige toeslagruimte en het uitzicht op inhaalindexatie.

Voor ouderen zien we een positief effect op het pensioenresultaat. Zij profiteren direct van de extra toeslag en hebben minder "last" van het negatieve effect op de toekomstige toeslagruimte en toekomstige kortingsmaatregelen. Het 5%-percentiel geeft nagenoeg hetzelfde beeld.

In de afwegingen is door het bestuur ook meegewogen dat de (ingegane) pensioenen de afgelopen jaren niet volgens de maatstaf zijn verhoogd. De effecten bij Pensioenkring Ballast Nedam zijn – voor het toepassen van de niet benutte toeslagruimte per 1 januari 2023 – beperkt. Alles overwegende zijn de verschillen tussen de verschillende leeftijdscohorten op grond van de uitkomsten van de haalbaarheidstoets evenwichtig.

Gaat uw pensioen volgend jaar ook omhoog?

Eind 2023 wordt opnieuw bepaald of de pensioenen omhoog kunnen.

Meer weten?

Wilt u meer weten over hoe uw pensioenkring er financieel voor staat? [Bekijk dan hier de financiële situatie.](#)