



Rekenrente waardeoverdracht 2012 bekend

Voor het vaststellen van de wettelijke overdrachtswaarde stelt de Regeling Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling wordt gebruik gemaakt van het standaardtarief met een voorgeschreven marktconforme rekenrente. Deze rekenrente is voor 2012 vastgesteld op 2,802%. De laatste jaren is de rente jaar voor jaar gedaald tot het huidige niveau

Marktrente

Vanaf 1 januari 2008 wordt de rente gebaseerd op de rentetermijnstructuur die door DNB wordt gepubliceerd. De rente van 2011 bedraagt 2,984% en in 2010 was dit nog 4,122%. Vóór 2008 was er nog sprake van een vaste rente van 4%.

Het Financieel toetsingskader (FTK) was mede aanleiding om de voorziening pensioenverplichtingen contant gaan maken op basis van marktwaardering in plaats van de reguliere 4%.

Waardering pensioenverzekeraars

Pensioenverzekeraars waarderen over het algemeen hun verplichtingen nog steeds op basis van een vaste rekenrente. Verzekeraars hebben derhalve geen baten of lasten uit waardeoverdracht. Bij een tekort moet de werkgever bijbetalen en een overschot komt ten gunste van de werkgever. Art. 71 lid 2 van de pensioenwet geeft aan dat een overschot bij een inkomende waardeoverdracht zou moeten worden gebruikt voor de inkoop van extra pensioenaanspraken voor de deelnemer.

De verdere daling van de marktrente kan nog steeds enorme bijbetalingsverplichtingen voor de werkgever met zich meebrengen.

Gevolgen lagere rekenrente

Bij uitgaande waardeoverdracht is de waarde van de voorziening minder dan de overdrachtswaarde als een pensioencontract uitgaat van 3 of 4% rekenrente. De oude werkgever in 2012 op basis van 2,801% marktrente moeten bijbetalen. Dit verschil wordt uiteraard groter naarmate de vaste rekenrente van de verzekeraar hoger ligt. Met de daling van de rekenrente in 2012, worden de bijbetalingsverplichtingen van de werkgever in ieder gevallen wederom hoger ten opzichte van 2011.

Bij inkomende waardeoverdracht kan een overschot ontstaan die gebruikt dient te worden ter verwerving van pensioenaanspraken.



Onze opmerking:

Het schrijven van Minister Kamp (juni 2011) met de vermelding van een tweetal oplossingen die de bijbetalingsverplichting voor de werkgever beperken hebben wij reeds in onze nieuwsbrief van juli 2011 benoemd. Het is nog maar de vraag of de oplossingen “aantoonbaar financiële problemen” en “een begrenzing van de hoogte van waardeoverdracht door pensioenuitvoerders” praktisch goed uitvoerbaar zijn.

Een 3e variant, die overigens niet nader omschreven is, is de mogelijk een vrijwillig stelsel van waardeoverdracht op te stellen en de uitvoerder wel verplicht te laten meewerken. Hierbij zouden de kosten van waardeoverdracht verdeeld kunnen worden tussen werkgever en werknemer.

Tot slot zijn wij van mening dat het ‘wettelijk recht van waardeoverdracht’ niet meer van deze tijd is. Circa 1,2% van e pensioenregeling bestaat nog (maar) uit eindloonregelingen, en daarvoor is het wettelijk recht van waardeoverdracht zeker een oplossing om pensioenbreuk te voorkomen. De percentages rechthebbenden zijn echter te laag om dit naar onze mening in stand te houden.

Noach A.G. van Beusekom MPLA/FFP