



Tweede Kamer

DER STATEN-GENERAAL

Commissie SZW

Aan de minister voor Armoedebelid, Participatie en
Pensioenen

Plaats en datum: Den Haag, 30 november 2022
Betreft: Informatieverzoek Commissie Parameters
Ons kenmerk: 2022Z23665/2022D50993

Geachte mevrouw Schouten,

De vaste commissie voor Sociale Zaken en Werkgelegenheid (hierna: commissie) heeft in de procedurevergadering van 30 november 2022 besloten om een technische briefing te organiseren met de Commissie Parameters. De commissie wenst voorafgaand aan een nog te organiseren technische briefing met de Commissie Parameters een aantal voorbereidende vragen te stellen aan de Commissie Parameters, zodat zij zich hierop kunnen voorbereiden en tijdens de technische briefing antwoord op kunnen geven. De commissie verzoekt de Minister voor Armoedebelid, Participatie en Pensioenen (hierna: Minister) om de vragen aan de Commissie Parameters door te geleiden ter voorbereiding op de technische briefing.

Tevens heeft de commissie een aantal vragen voor de Minister. De commissie verzoekt de Minister om zoveel vragen als mogelijk te beantwoorden zodat deze meegewogen kunnen worden door de Kamerleden. De commissie begrijpt dat de voorbereidingstijd kort is maar zouden graag een zo volledig mogelijke beantwoording ontvangen. Mochten de Commissie Parameters bepaalde vragen gesteld aan de Minister beter kunnen beantwoorden of omgekeerd, dan rekent de commissie op goed overleg onderling.

Vragen betreffende de nieuwe scenariosets

In het rapport van de technische werkgroep economische scenario's ter voorbereiding voor de commissie parameters van 11 februari 2022 zijn de nodige berekeningen gemaakt t.a.v. de gevoeligheid van verschillende wettelijke toepassingen voor de aannames. Het betrof toen: URM, Premie, Ambitie, Fiscale grens, Risicohouding, VBA-waarde en Delta Netto profijt. Dit zijn inzichten die nu weer waardevol zijn voor zowel de effecten op de oude set als op de nieuw voorgestelde set. Daar zijn veel van onderstaande vragen ook op gebaseerd.

Tweede Kamer der Staten-Generaal
Postbus 20018
2500 EA Den Haag

T. 070-3182211
E. cie.szw@tweedekamer.nl

1.1 Vragen aan de Commissie Parameters:

1. Welke historische data worden gebruikt?
2. Waar worden inflaties op gekalibreerd?
3. Wat is de mediaan, 1%, 5%, 95% en 99% percentiel in de set van de doorgerekende belegging categorieën (zakelijke waarden, mogelijk nog andere categorieën?), prijs- en looninflatie en 1, 5, 10, 20, 30, 40, 60-jaars nominale en reële rentes.
4. Wat is de mediaan, 1%, 5%, 95% en 99% percentiel van de inflatie volgend jaar, over vijf jaar en over tien jaar?
5. Hoe is de startrentetermijnstructuur ten opzichte van de werkelijke rentetermijnstructuur? Voor zowel de P-set(s) als de Q-set(s). Welke consequenties heeft dit op de dekkingsgraad bij aanvang en de premiedekkingsgraad voor voorbeeld pensioenfondsen? Zeg jong, gemiddeld en oud fonds?

1.2 Vragen aan de Minister:

6. Kan de minister aangeven welke berekeningen zij kan opleveren op korte termijn en kunnen deze berekeningen in een technische briefing worden toegelicht?
7. Hoe lang duurt een doorrekening van een pensioenfonds met de volledige scenarioset?
8. Hoe zien voor verschillende maatmensen (actieven, slapers en gepensioneerden van verschillende leeftijden) de toekomstige pensioenuitkeringen (in een drietal scenario's) eruit onder de huidige scenarioset zoals gepubliceerd door DNB en de nieuwe economische scenarioset? Dit zowel onder voortzetting van het huidige stelsel (met en zonder genoeg is genoeg) als in een voorbeeld doorrekening van het nieuwe stelsel. (Invaren met standaardregel na afhaken van 8% buffer voor MVEV (1%), operationele reserve (2%) en solidariteitsreserve (5%) en gemiddelde lifecycle zoals nu gehanteerd in Nederland, bijvoorbeeld uit rapport van LCP).
9. Wat is de fiscale premiegrens berekend op basis van de nieuwe parameterset?
10. Welke premie is nodig voor een nu 25-jarige om in de mediaan op een verwachte pensioenuitkering gelijk aan 80% van het middelloon te komen op 67-jarige leeftijd?
11. Welke premie is nodig voor een nu 25-jarige om op basis van de deterministische parameters voor zakelijke waarden/rente en inflatie op een 80% middelloon uitkering te komen op 67-jarige leeftijd?
12. Wat is de verwachte impact van de aangepaste parameters op de kritische dekkingsgraad?
13. Kan de Minister de inclusieve marktwaarde t.b.v. invaren met de VBA-methode doorrekenen met zowel de bestaande als de nieuw voorgestelde set voor verschillende maatmensen?
14. Kan de Minister verandering in netto profijt laten doorrekenen voor een voorbeeld pensioenfonds op basis van invaren met de standaardmethode of invaren met value based ALM? Waarbij ook onderscheid wordt gemaakt naar deelnemersgroepen.
15. Wat is voor gemiddeld Nederland de totale benodigde compensatie voor de afschaffing van de doorsneesystematiek volgens de nieuwe economische scenarioset (vergelijkbaar met de eerdere berekeningen die het CPB gemaakt heeft)?
16. Wat is de impact van 1000, 2000, 10.000, max. op verschillende onderstaande berekeningen qua uitkomst (mediaan en 5% en 95% percentielen)?
17. Wat is voor een voorbeeldpensioenfonds de impact op de berekende pensioenresultaten in de haalbaarheidstoets? Onder zowel de huidige als de nieuwe economische scenarioset. Past het bestaande beleggingsbeleid dan nog binnen de afgesproken risicohouding voor bestaande pensioenfondsen?
18. Kan de Minister de nieuwe risicohouding maatstaven voor maatmensen doorrekenen in de tijd vanaf de eerste publicatie van de economische scenariosets tot nu de nieuwe set die de Commissie Parameters nu voorstelt? Hoe bewegen de nieuwe risicomatstaven door de tijd?

Bij deze breng ik u de verzoeken van de commissie over.

Hoogachtend,

de griffier van de vaste commissie voor Sociale Zaken en Werkgelegenheid,

Mw. mr. drs. H.J. Post

**Tweede Kamer der Staten-Generaal
Postbus 20018
2500 EA Den Haag**

**T. 070-3182211
E. cie.szw@tweedekamer.nl**