

Betreft: besluit indexatie per 1 januari 2024

Oegstgeest, 1 november 2024

Geacht bestuur,

De komende weken beslist u of onze pensioenen en die van andere (zowel voormalige als actieve) deelnemers per 1 januari 2024 worden geïndexeerd en zo ja, met welk percentage.

In de media lezen we steeds vaker berichten die erop wijzen dat pensioenfondsen 'de voet op de rem houden'. Als reden daarvoor wordt enerzijds de wens aangevoerd om voldoende geld in kas te houden om veilig te kunnen oversteken naar de nieuwe pensioenregeling terwijl anderzijds wordt aangegeven dat de inflatie in 2023 richting 0% gaat, 'zodat er niets te indexeren valt'.

Op beide argumenten valt het nodige af te dingen.

Zo bedraagt de actuele dekkingsgraad van ons fonds eind september van dit jaar 125,4 %. Dat is ruim voldoende om 'veilig te kunnen oversteken' en de pensioenen te kunnen indexeren.

Daarnaast is dit jaar sprake van een fors hogere inflatie dan soms wordt gesuggereerd. Dat komt door een aanpassing van de zogenaamde consumentenprijsindex (CPI) door het Centraal Bureau voor de Statistiek waarop pensioenfondsen en pensioenverzekeraars zich baseren.

In juni 2022 is het CBS voor inflatiemeting overgestapt van meting op basis van actuele prijzen naar meting op basis van prijzen die consumenten daadwerkelijk betalen. Reden voor die systeemwijziging was de hoogte van de energieprijzen. De oude methode overschatte de inflatie. Veel consumenten hadden hun energieprijzen voor langere tijd vastgelegd en werden dus niet met de actuele hogere energieprijzen geconfronteerd.

Op basis van 'actuele prijzen' en de door ons fonds gehanteerde afgeleide index steeg de inflatie in september 2022 tot 17,2 %. Het CBS koos er echter voor de oude cijfers bij de systeemwijziging niet opnieuw te berekenen. Een gevolg van die keuze is wel dat de inflatie in de laatste maanden van 2022 aanzienlijk te hoog werd vastgesteld (afgeleide index 17,2 % in september 2022) en de inflatie in dit jaar aanzienlijk te laag (afgeleide index -1,4% in september 2023).

Nu onze pensioenen per 1 januari 2023 met 13,58% zijn verhoogd, worden gepensioneerden (en overigens ook werkenden) tekortgedaan wanneer uitgegaan wordt van een te laag inflatiecijfer over 2023. Over de afgelopen **twee jaar** bedroeg de werkelijke inflatie in september jongstleden volgens de afgeleide index namelijk 15,56% ($1,172 \times 0,986$) - 1.

Blijft de indexatie over diezelfde periode steken op de eerdere 13,58%, dan loopt het over de jaren daarvóór al ontstane koopkrachtverlies voor gepensioneerden nog eens met 1,74% ($1,156/1,1358 - 1$) verder op. Dat is ten onrechte, onnodig en onaanvaardbaar.

Overigens horen we vanuit de pensioenwereld ook geluiden die onze opvatting ondersteunen dat er dit jaar wel degelijk aanleiding is om te indexeren, en dat daar ook mogelijkheden toe zijn.

Zo communiceert de Pensioenfederatie inmiddels dat pensioenfondsen die bij de toeslagverlening in 2023 niet de volledige indexatieruimte hebben gebruikt op basis van de inflatie in 2022, de niet-verleende toeslag nu alsnog kunnen geven. Ook op die wijze wordt meer recht gedaan aan de forse inflatie over de afgelopen twee jaar dan nu bij veel fondsen dreigt.

Daarnaast wijzen wij op de bepalingen in pensioenreglementen en ABTN over inhaalindexatie. We gaan ervan uit dat u ook die nadrukkelijk in uw overwegingen zult betrekken en, wanneer mogelijk en gepast, ook tot inhaalindexatie overgaat.

We gaan ervan uit dat we u hiermee voldoende hebben geïnformeerd, maar zijn uiteraard altijd tot een toelichting bereid.

Vriendelijke groet,

Hella Liefing, voorzitter

voorzitter@vgomedia.nl

Hans Hoole, secretaris

secretaris@vgomedia.nl