

Onjuiste pensioenberekening bij DNB Occasional studies, Vol. 13-1.

De vermogensopbouw van huishoudens: is het beleid in balans?

Kader 1 Hoe werkt de doorsneepremie?

De doorsneepremie is in de naoorlogse jaren geïntroduceerd om oudere generaties in relatief korte tijd een gedegen pensioen te kunnen laten opbouwen. Onder de doorsneepremie bouwen ouderen namelijk meer pensioenrecht op dan de ingelegde premies kunnen bekostigen. Om het verschil tussen het pensioenrecht en de ingelegde premies te financieren, wordt een beroep gedaan op jongere generaties.

De premie die een jonge deelnemer inlegt is dan ook fors hoger dan het recht dat hij opbouwt. Tabel 1 illustreert dit voor een fictieve deelnemer. Naar mate hij ouder wordt, neemt het verschil tussen het ontvangen recht en betaalde premie af, en op een gegeven moment betaalt hij minder dan actuariael fair. Mocht deze deelnemer echter besluiten te emigreren of zzp'er te worden, zal hij deze compensatie nooit ontvangen.

| Leeftijd | premie | recht | Premie | Recht |
|----------|--------|-------|------------|------------|
| | | | Cumulatief | Cumulatief |
| 25 | 3.388 | 1.170 | 3.388 | 1.170 |
| 35 | 4.337 | 2.497 | 43.251 | 1.9126 |
| 45 | 5.157 | 4.430 | 112.705 | 63.953 |
| 55 | 5.696 | 6.903 | 213.168 | 147.821 |
| 67 | - | - | 389.071 | 334.890 |

Aanname: de deelnemer begint op zijn 25e met werken en gaat naar verwachting op zijn 67e met pensioen. Startsalaris is €30.000. Hij ontvangt t/m zijn 40e 2,5% reële loonsverhoging, daarna 1%. De rekenrente bedraagt 3%, de inflatie is 0%. Jaarlijkse franchise: €13.192. Berekeningen gaan uit van een nominaal recht.

Pag. 33.

De Nederlandsche Bank heeft in haar bovenstaande overzicht geen rekening gehouden met de premievrijstelling voor de franchise en bij navraag erkent DNB dat ook. Daarom geeft de tabel aan bij een **premie van € 5696 een recht van € 6903**. Dat maakt echter een groot verschil zoals blijkt uit de onderstaande rechtertabel waarin wel rekening is gehouden met de premievrijstelling voor de franchise. M.a.w. DNB heeft de pensioenpremie berekend als percentage van het jaarsalaris in plaats van het pensioenopbouwend salaris. Ook heeft DNB de pensioenopbouw genomen als percentage van het salaris en niet van het pensioenopbouwend salaris. DNB tracht met deze tabel bewijzen dat de doorsneepremie jongeren benadeelt. Sinds 1 januari 2015 is de maximale toezegging 1,875 procent van het pensioenopbouwend salaris (jaarsalaris – franchise = **PG**).

| Leeftijd | Detailweergave DNB tabel Pagina 33 | | | Opbouw Pensioen DNB/jaar | Opbouw Pensioen/jaar 1,875% (PG) | Jaarlijks 3% verhoogd tot 67 jaar |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| | Jaar Salaris | Pensioenopbouwend Jaarsalaris (PG) | Pensioen Premie DNB | | | |
| 25 | 30.000 | 16.808 | 3.388 | 1.170 | 315 | 1.091 |
| 35 | 38.402 | 25.210 | 4.337 | 2.497 | 473 | 1.217 |
| 45 | 45.665 | 32.473 | 5.157 | 4.433 | 609 | 1.167 |
| 55 | 50.442 | 37.250 | 5.696 | 6.903 | 698 | 996 |
| 65 | 55.720 | 42.528 | 6.292 | 10.936 | 797 | 846 |
| 67 | - | Cumulatief | 389.071 | 334.890 | Cumulatief | 45.640 |

In de hier bovenstaande linker tabel is de DNB berekening gedetailleerd weergegeven zonder dat DNB rekening houdt met de premievrijstelling over de franchise. In de rechter tabel is daar wel rekening mee gehouden. In de linker (onjuiste) DNB tabel is de jaarlijkse pensioenopbouw van jongeren veel lager dan van ouderen dat voor DNB als bewijs zou moeten dienen dat de doorsneepremie de jongeren benadeelt. De rechter (juiste) tabel laat echter zien dat de geïndexeerde pensioenopbouw van een jongere echter **hoger** is dan van een oudere en dus een jongere bevoordeelt. De voorstelling van zaken door DNB dat de doorsneepremie de jongeren benadeelt, is dus principieel onjuist en een ernstig verkeerde voorstelling van zaken.

[Occasional studies, Vol. 13-1 V1 Inlegfactor](#) [Franchise](#) [Pensioenbehoud](#) [Pensioen-Archief](#) [Doorsneepremie](#) [Pensioenberekening-DNB-Spreadsheet](#) **Arnoud Bosch**

Over de VDAB

De VDAB (Vereniging Docenten Assurantie- en Bankleer) is opgericht 4 november 1994 als belangenvereniging voor het ondersteunen van theoretische- en praktische opleidingstrajecten voor docenten binnen de sector Bank- en Verzekeringswezen voor het MBO- en HBO.

De VDAB heeft zelf initiatieven genomen voor het her- en bijscholen van docenten in het uitvoeringskader van de WET - [BIO](#) door het oprichten van de Stichting VDAB – Talent en door het stimuleren van docenten met een jaarlijkse uitreiking van de VDAB – [Bokaal](#) en [VDAB-Nieuwsbrief](#)

Vereniging Docenten Assurantie- en Bankleer (VDAB) T 0252-532182 – F 0252-528737 VDAB Postbus 12 – 2180 AA Hillegom

Contact: [Secretariaat](#), [Voorzitter-VDAB](#), [Penningmeester-VDAB](#), [Ledenadministratie](#), [Redactie-Nieuwsbrief](#), [Donatie-Contributie](#)