

# Nederlandse pensioenstelsel voor derde jaar op rij beste ter wereld

Ondanks aangekondigde hervormingen staat Nederlands pensioenstelsel op nummer 1

Amstelveen, 20 oktober 2020 – Voor het derde jaar op rij wordt het Nederlandse pensioenstelsel beoordeeld als beste ter wereld. Daarmee behoudt Nederland de internationale A-status. Dat blijkt uit de Global Pension Index 2020 die Mercer en CFA Institute uitbrengen. Desondanks gaat het Nederlands pensioenstelsel de komende jaren flink op de schop.

In de Mercer CFA Institute Global Pension Index zijn de pensioenstelsels van 39 landen wereldwijd getoetst op toereikendheid, toekomstbestendigheid en integriteit. Met de nieuwe toevoegingen van de landen België en Israël dekt het onderzoek ongeveer twee derde van wereldbevolking. Denemarken claimt voor de derde keer op rij de tweede plaats. Nieuwkomer Israël staat meteen op de derde positie in de index. Alleen Nederland en Denemarken verkrijgen dit jaar de A-status met hun pensioenstelsel. Ondanks dat Nederland al jaren het beste pensioenstelsel ter wereld heeft, zal het pensioenstelsel de komende jaren flink gaan veranderen.

## De paradox: het beste systeem ter wereld veranderen

Lagere premies, lagere beleggingsopbrengsten en hogere staatsschulden als gevolg van COVID-19 leiden wereldwijd tot negatieve effecten op de voorziening van toekomstige pensioenen. In combinatie met de stijgende levensverwachting en de toenemende druk op middelen om de gezondheid en het welzijn van de vergrijzende bevolking te ondersteunen, zorgt COVID-19 voor nog meer pensioenonzekerheid, volgens de 12e jaarlijkse Mercer CFA Institute Global Pension Index. ‘Ook vóór COVID-19 stonden pensioenstelsels wereldwijd onder toenemende druk om de pensioenuitkeringen te behouden, daarom is in Nederland het Pensioenakkoord opgesteld. Het klinkt tegenstrijdig dat we het beste pensioenstelsel ter wereld gaan veranderen, maar het is noodzakelijk om voor een goede toekomstige pensioenvoorziening te kunnen zorgen en zo’n toppositie te behouden. De gestegen staatsschulden en aanstaande recessie leggen juist druk op de handhaving van onze landelijke pensioenambitie,’ zegt Marc Heemsker, pensioen expert bij Mercer Nederland.

Wereldwijd hanteren regeringen een verschillend beleid om de impact van COVID-19 op pensioenstelsels te verzachten. In sommige landen hebben regeringen bijvoorbeeld tijdelijk toegang tot gespaarde pensioenen gegeven, of de verplichte bijdragen verlaagd om de liquiditeitspositie van huishoudens te verbeteren. De twee belangrijkste pensioenstelsels uit de index, Nederland en Denemarken, hebben geen vroege toegang tot pensioenactiva mogelijk gemaakt.

## Vertrouwen in systeem blijft laag: betrek pensioendeelnemers

‘Nederland heeft een volwassen pensioensector met goede systemen, daarom heeft Nederland geen pensioenregelgeving aangepast vanwege COVID-19. Desondanks valt er nog veel te winnen als het gaat om het vertrouwen dat Nederlanders hebben in ons stelsel en in het nieuwe systeem,’ zegt Gerben Jorritsma, RBA, bestuurslid van CFA Society VBA Netherlands. ‘Voor veel mensen blijft het ver van hun bed, zeker om te begrijpen hoe pensioenregelingen in elkaar steken, welke implicaties het Pensioenakkoord voor hen heeft en wat er gaat veranderen. Het is daarom belangrijk om individuele betrokkenheid verhogen, het onderwerp persoonlijker te maken.’ Communicatie met pensioendeelnemers speelt daarbij een grote rol volgens Jorritsma. ‘We raden pensioenfondsen en werkgevers aan in gesprek te gaan over hoe de nieuwe contracten werken, wat er gaat veranderen en hoe de compensatie werkt. Bied de deelnemers keuzemogelijkheid, betrek ze: wat willen ze veranderen of behouden, welk contract heeft hun voorkeur?’

De transitie naar het nieuwe pensioenstelsel heeft veel voeten in de aarde. ‘Voor beschikbare premieregelingen (DC-regelingen) is maatwerk noodzakelijk. Zelfs voor de standaard middelloon regelingen (DB-regelingen) is werk aan de winkel. Werkgevers moeten wettelijk verplichte transitieplannen maken, waarbij veel rekenwerk nodig is om evenwichtigheid aan te tonen. Ook pensioenuitvoerders zijn aan de beurt. Zij zullen veel aandacht moeten besteden aan de uitvoering, en

eveneens aan het rekenwerk om de evenwichtigheid van de contractovergang aan te tonen. Daar liggen de uitdagingen voor de komende tijd en goede communicatie is daarbij cruciaal,' aldus Heemskerk.

### Index ranglijst

Met een indexwaarde van 82,6 heeft Nederland haar toppositie in de algemene ranglijst behouden. Thailand heeft de laagste indexwaarde (40,8). In de Global Pension Index zijn ook categorie-indexen uitgelicht. Nederland scoorde het hoogste op toereikendheid (81,5), Denemarken op duurzaamheid (82,6) en Finland op integriteit (93,5). Mexico scoorde het laagst op toereikendheid (36,5), Italië op duurzaamheid (18,8) en de Filippijnen op integriteit (34,8).

Bekijk [hier](#) meer informatie over de Mercer CFA Institute Global Pension Index.

### Resultaten 2020

System	Overall 2020 index value	Sub-index values		
		Adequacy	Sustainability	Integrity
Argentina	42.5	54.5	27.6	44.4
Australia	74.2	66.8	74.6	85.5
Austria	52.1	64.4	22.1	74.6
Belgium	63.4	74.6	32.4	88.9
Brazil	54.5	72.6	22.3	70.7
Canada	69.3	68.2	64.4	77.8
Chile	67.0	56.5	70.0	79.6
China (mainland)	47.3	57.4	36.2	46.7
Colombia	58.5	62.5	45.5	70.5
Denmark	81.4	79.8	82.6	82.4
Finland	72.9	71.0	60.5	93.5
France	60.0	78.7	40.9	57.0
Germany	67.3	78.8	44.1	81.4
Hong Kong SAR	61.1	54.5	50.0	87.1
India	45.7	38.8	43.1	60.3
Indonesia	51.4	45.7	45.6	68.7
Ireland	65.0	74.7	45.6	76.5
Israel	74.7	70.7	72.4	84.2
Italy	51.9	66.7	18.8	74.4
Japan	48.5	52.9	35.9	59.2
Korea	50.5	48.0	53.4	50.3
Malaysia	60.1	50.1	58.6	78.0
Mexico	44.7	36.5	55.8	42.2
Netherlands	82.6	81.5	79.3	88.9

New Zealand	68.3	63.8	62.9	82.9
Norway	71.2	73.4	55.1	90.3
Peru	57.2	59.5	49.2	64.6
Philippines	43.0	38.9	53.4	34.8
Poland	54.7	59.9	40.7	65.9
Saudi Arabia	57.5	59.6	51.6	62.4
Singapore	71.2	74.1	59.9	82.5
South Africa	53.2	43.0	46.7	78.3
Spain	57.7	71.0	27.5	78.5
Sweden	71.2	65.2	72.0	79.8
Switzerland	67.0	59.5	64.2	83.1
Thailand	40.8	36.8	40.8	47.3
Turkey	42.7	44.2	24.9	65.3
UK	64.9	59.2	58.0	83.7
USA	60.3	58.9	62.1	59.9
<b>Average</b>	<b>59.7</b>	<b>60.9</b>	<b>50.0</b>	<b>71.3</b>

### Over de Mercer CFA Institute Global Pension Index

De Global Pension Index vergelijkt sinds 2009 de kwaliteit van pensioenstelsels van landen wereldwijd. De Global Pension Index is gebaseerd op drie basiselementen: toereikendheid, toekomstbestendigheid en integriteit. Er worden meer dan 50 factoren geanalyseerd die bijdragen aan een ideaal pensioenstelsel, ondergebracht onder de drie basiselementen. In het onderzoek worden volledige pensioenstelsels onder de loep genomen, waaronder door de overheid gefinancierde en zelf gespaarde pensioenen, economische groei, overheidsschulden, maar ook eigen spaargeld en woningbezit van deelnemers. Dit jaar zijn ook overheidsuitgaven voor pensioenen, ESG-beleggingen en ondersteuning voor zorgverleners getoetst.

De Global Pension Index is een gezamenlijk onderzoeksproject van [CFA Institute](#), de wereldwijde vereniging van beleggingsprofessionals, [Monash Center for Financial Studies \(MCFS\)](#) en adviesbureau Mercer.

### Over Mercer

Mercer gelooft in een positieve toekomst waarin we een nieuwe invulling geven aan de wereld van werken, het hervormen van pensioen- en beleggingsresultaten en het bevorderen van (financiële) gezondheid en welzijn. Mercer's meer dan 25.000 medewerkers zijn gevestigd in 44 landen en het bedrijf is actief in meer dan 130 landen. Mercer is onderdeel van Marsh & McLennan Companies (NYSE: MMC), 's werelds grootste professionele dienstverlener op het gebied van risico's, strategie en mensen met 76.000 collega's en een jaarlijkse omzet van 17 miljard dollar. Via haar marktleidende activiteiten, waaronder Marsh, Guy Carpenter en Oliver Wyman, helpt Marsh & McLennan haar klanten om wegwijs te worden in een steeds dynamischer en complexer wordende omgeving. Ga naar [www.mercer.com](http://www.mercer.com) voor meer informatie en/of volg Mercer op Twitter en LinkedIn.

**Over CFA Institute**

CFA Institute is een wereldwijde vereniging van beleggingsprofessionals, die de norm stelt voor professionalisering en prestaties. De organisatie maakt zich sterk voor ethisch gedrag in beleggingsmarkten en is een gerespecteerde bron van kennis in de financiële wereld. Het uiteindelijke doel: een klimaat scheppen waarin de belangen van beleggers voorop staan, markten zo goed mogelijk functioneren en economieën groeien. Er zijn wereldwijd meer dan 178.000 CFA charterholders in meer dan 162 landen en grondgebieden. CFA Institute heeft negen kantoren wereldwijd en er zijn 159 aangesloten lokale verenigingen. Ga voor meer informatie naar [www.cfainstitute.org](http://www.cfainstitute.org) of volg ons op Twitter @CFAInstitute en op Facebook.com/CFAInstitute.

**Meer informatie**

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met Emmar Sinnige van LVB via [e.sinnige@lvb.nl](mailto:e.sinnige@lvb.nl) of 06 28497434.