

# PENSIOEN WORDT MEER B2C-MARKT

DE KOMENDE MAANDEN STAAT DE PENSIOENWERELD IN HET TEKEN VAN HET 'NATIONAAL PENSIOENDEBAT'. DIT DEBAT MOET INPUT GAAN GEVEN VOOR AANPASSING EN VERNIEUWING VAN ONS PENSIOENSTELSEL. DE DISCUSSIE GAAT ZOALS GEWOONLIJK OVER HET STELSEL EN DE REGELINGEN. WAAR HAAR WEINIGEN PUBLIEKELIJK BIJ STILSTAAN ZIJN DE GEVOLGEN DIE DE HUIDIGE EN TOEKOMSTIGE ONTWIKKELINGEN HEBBEN VOOR DE UITVOERDERS VAN PENSIOENREGELINGEN VAN DIT MOMENT; VERZEKERAARS, PENSIOENFONDSEN EN PPI'S. SIA PARTNERS EN GFK ZIEN HET PENSIOENLANDSCHAP DE KOMENDE JAREN DRASTISCH VERANDEREN. DIT BLIJKT OOK UIT DE GFK PENSIOENMONITOR. NIEUWE TOETREDERS GAAN HET SPEELVELD BETREDEN EN HET MARKTMECHANISME ZAL FUNDAMENTEEL WIJZIGEN.

Op dit moment is er nog geen enkele zekerheid over hoe het pensioenstelsel zal veranderen. Over één ding zijn de meeste deskundigen het echter wel eens. Het nieuwe stelsel zal meer ruimte en keuzevrijheid bieden voor het individu. Dit zal zich vooral gaan uiten op twee vlakken: meer individuele pensioenopbouw en meer individueel bijsparen.

## MEER INDIVIDUELE OPBOUW

Uit de Pensioenmonitor van GfK komt naar voren dat de penetratie van 'defined contribution'-regelingen (DC) aan het toenemen is. Ongeveer 50% van alle nieuw afgesloten pensioencontracten in 2013 waren DC-contracten. De verwachting is dat deze trend de komende jaren zal doorzetten. Zelfs in de kringen van bedrijfstakpensioenfondsen (BPF) staat men open voor meer individueel pensioensparen. Dit bleek onder andere uit een presentatie van directeur Peter Borgdorff van Pensioenfonds Zorg & Welzijn (PFZW). Individueel sparen voor pensioen heeft volgens Borgdorff een aantal onmiskenbare voordelen. "De eigendomsrechten zijn helder. En er vinden geen vermogensoverdrachten plaats tussen groepen

of generaties. Het bestuur heeft immers geen discretionaire bevoegdheden en niets te zeggen over de inhoud van de individuele spaarpotten." (Bron: FD Pensioen Pro, 3 juli)

## MEER INDIVIDUEEL BIJSPAREN

Uit de Pensioenmonitor blijkt dat er een groeiende ontvankelijkheid is voor bijsparen voor pensioen. Dit staat nog los van de aftopping van de pensioenopbouw per 2015. Naar verwachting zal een deel van de werknemers de verminderde pensioenopbouw willen compenseren via netto pensioenopbouw. Indien de overheid in de komende jaren besluit om de aftopping nog verder naar beneden door te zetten, zal dit aantal alleen nog maar gaan toenemen.

Uit de Pensioenmonitor blijkt dat bijsparen nu voornamelijk plaatsvindt bij de banken; 56% kiest voor een spaarrekening of deposito en

## BANKEN EN VERZEKERAARS ZULLEN ZICH VOL IN DE STRIJD VOOR HET 'NETTO PENSIOENSPAREN' STORTEN

15% voor (lijfrente) banksparen. Verwacht mag worden dat banken en verzekeraars zich vol in de strijd zullen gooien voor het 'netto pensioensparen'. Zeker als de aftopping verder omlaag gaat, wordt dit een zeer interessante markt. Een markt waar banken en verzekeraars euro's kunnen afsnoepen van de pensioenfondsen.

## DE PENSIOENMARKT IN 2020

Op basis van wat nu al bekend is, kunnen we stellen dat de pensioenmarkt sterk zal veranderen. Als gevolg van individualisering en keuzevrijheid zal deze markt meer het karakter krijgen van een B2C-markt. Dit waar het nu vooral een B2B- of zelfs een B2I-markt (Business to Institution) is. Dit vergt voor de gevestigde spelers op de markt het aanleren van nieuwe vaardigheden. Men zal zich moeten richten op het vergroten van de binding van de deelnemers met de huidige aanbieder om daarmee de aanvullende regelingen te kunnen cross-sellen. Een enorme uitdaging in een markt waarin de tendens juist een dalende binding en loyaliteit is. Banken hebben als nieuwe toetreders een perfecte uitgangspositie. Ze beschikken over het marketing- en distributieapparaat om individuele deelnemers over te halen bij hen producten af te nemen. Iets waar de pensioenfondsen en hun uitvoerders nog ver vandaan zijn. Verzekeraars beschikken ook (deels) over deze vaardigheden, maar kampen nog met een imago probleem.

Onze verwachting is dan ook dat ongeacht hoe het nieuwe pensioenstelsel er straks uit komt te zien, pensioenfondsen en verzekeraars meer en meer de partijen zullen zijn die de verplichte regeling aanbieden en uitvoeren. Banken zullen de winnaars zijn in de aanvullende regelingen en naarmate de aftopping sterker wordt, zullen ze een steeds groter deel van de gevestigde orde afsnoepen.

## PENSIOENCOMMUNICATIE

Voor met name pensioenfondsen en hun uitvoerders is het zaak om zich voor te bereiden



op deze marktontwikkelingen en de skills voor consumentcommunicatie en marketing op te bouwen. De nieuwe Wet pensioencommunicatie die aanstaande is, kan alvast de trigger zijn voor de eerste verbeteringen.

Communicatie zal hoe dan ook het belangrijkste aandachtsgebied zijn in de komende jaren. Uit de Pensioenmonitor van GfK blijkt dat het pensioenbewustzijn nog even laag is als jaren geleden toen überhaupt niemand zich zorgen maakte om zijn pensioen, in de overtuiging dat ons stelsel het beste is in de wereld.

Ondanks alle media-aandacht, denkt 82% van de Nederlanders nog steeds dat hun pensioen 70% van het laatste verdiende salaris bedraagt. Wie het beste in kan spelen op deze volstrekt irrationele illusie, en hiervoor een gepaste oplossing kan bieden, is de winnaar van de pensioenmarkt van 2020. ■