

Jaarplanning AFM-thema Pensioen



Wat staat er in 2014 op het programma van de AFM in het kader van het thema Pensioenuitvoerders geven overzicht en inzicht in de hoogte en risico's van pensioen?

De hoofddoelstellingen van het thema Pensioen zijn:

- De AFM draagt met haar werk bij aan mogelijkheden voor pensioendeelnemers om daadwerkelijk actie te ondernemen en aan een uitlegbaar pensioen.
- De AFM stimuleert een stapsgewijze ontwikkeling van het pensioenregister naar een pensioendashboard en op de langere termijn naar een financieel dashboard. Zij draagt op deze manier bij aan een vorm van informatieverstrekking die pensioendeelnemers in staat stelt om weloverwogen keuzes te maken en te plannen voor de oude dag.
- De AFM stimuleert de sector om te zorgen voor een kostenefficiënt, zo simpel mogelijk en bij de deelnemer passend pensioen. Zij draagt bij aan de vergelijkbaarheid van pensioenregelingen voor verschillende belanghebbenden.

De consument is mede op basis van duidelijke pensioeninformatie in staat te plannen voor de oude dag. De sector zorgt voor een kostenefficiënte, niet nodeloos gecompliceerde en een bij de deelnemer passende regeling

Met dit document willen we belanghebbenden inzicht geven in de onderwerpen waar de AFM zich op richt in 2014 binnen dit thema. Dit document is een aanvulling op de [Agenda 2014](#), waarin op hoofdlijnen is aangegeven wat de AFM met het thema wil bereiken.

De hoofddoelstelling van het thema is vertaald in een aantal subdoelstellingen voor 2014. Daaraan zijn verschillende onderzoeken gekoppeld. Dit kunnen onderzoeken zijn die vorig jaar al zijn begonnen en dit jaar doorlopen, ofwel nieuwe onderzoeken zijn.

Onderzoeken eerste helft 2014

Klantbelang Centraal (KBC) Dashboard pensioenverzekeraars

Als aanvulling op het huidige '[klantbelang centraal](#) dashboard' is besloten om in 2013 het dashboard uit te breiden met de module pensioen. Het KBC dashboard geeft inzicht in de mate waarin de zes grote pensioenverzekeraars in het algemeen het klantbelang centraal stellen.

Wij kijken naar de mate waarin pensioenverzekeraars de kwaliteitseisen juistheid, volledigheid, begrijpelijkheid en tijdigheid en actualiteit van informatievertrekking in hun administratieve organisatie (AO) borgen, op welke wijze zij toezien op de werking van de relevante processen en of men in de praktijk deze kwaliteitseisen in de dagelijkse leiding onder de aandacht brengt (interne controles, IC).

Realistische ambities

Gezien de huidige financiële situatie van veel pensioenfondsen is het nodig om kritisch te kijken naar de geformuleerde en te financieren ambities van pensioenregelingen, immers:

- Er zijn in de afgelopen jaren mogelijk verlagingen toegepast
- Er zijn in de afgelopen jaren mogelijk geen indexaties verleend
- Het lange termijn herstelplan moet nog worden uitgevoerd
- In veel gevallen wordt een volledige indexatie geambieerd.

In het onderzoek Realistische ambities bekijkt de AFM samen met DNB de balans tussen de geformuleerde ambitie, het verwachte pensioenresultaat en de wijze waarop dit gecommuniceerd wordt met deelnemers.

Uitkeringsinformatie

De AFM wil, gezien de uitkomsten van het [pilotonderzoek in 2013](#), meer inzicht krijgen in de kwaliteit van de informatie die pensioenfondsen aan deelnemers verstrekken over de aanstaande pensioenuitkering, over de relevante keuzemogelijkheden en over de berekening van de uiteindelijke pensioenuitkering of afkoopsom. Wettelijke vereisten van duidelijkheid en begrijpelijkheid, tijdigheid, juistheid en volledigheid zijn uitgangspunt.

Kosten vermogensbeheer pensioenfondsen

In 2011 publiceerden we het rapport "[Kosten pensioenfondsen verdienen meer aandacht](#)". Sinds onze publicatie hebben kosten veel aandacht gekregen, ook van de pensioenfondsen zelf. Toen concludeerden we dat pensioenfondsen drie keer zoveel kosten maakten als ze rapporteerden. Dit was kwalijk omdat er zonder rapportage er ook geen inzicht is. En zonder inzicht, zijn de kosten niet beheerst. Dat kan leiden tot te hoge kosten waardoor de pensioenuitkeringen lager zijn. De vraag van het huidige project is of alle kosten nu wel zijn gerapporteerd. Het sluit aan bij [werk van DNB](#).

Wetsvoorstel pensioencommunicatie

De AFM is [positief](#) over het wetsvoorstel pensioencommunicatie dat in december en januari is [geconsulteerd](#). Het middel (pensioeninformatie) sluit door het nieuwe wetsvoorstel beter aan op het doel: de consument in staat stellen een goede financiële planning voor zijn oude dag maken. De AFM vindt het van groot belang dat de uitbreiding van [www.mijnpensioenoverzicht.nl](#) (pensioendashboard) snel en goed plaatsvindt. AFM vindt het van belang dat er heldere en beknopte informatie over pensioenregelingen komt en dat het mogelijk wordt om pensioenregelingen op de belangrijkste kenmerken met elkaar te vergelijken. De AFM is onder andere via de werkgroep pensioencommunicatie en de werkgroep uniforme rekenmethodiek van het ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid betrokken bij de totstandkoming van het wetsvoorstel en de uitwerking daarvan.

Financiële Planning en Advies voor de Oude dag: invulling van pensioendienstverlening

Afgelopen jaar heeft de AFM met de financiële dienstverleningssector gediscussieerd over de wijze waarop pensioendienstverlening ingevuld zou moeten worden. De sector en de AFM hebben samen gewerkt aan een praktische handreiking, door een aantal voorbeelden te formuleren die duidelijk maken hoe pensioendienstverlening kan worden ingevuld. Het rapport met de bevindingen van de discussie met de sector en de in samenwerking met de sector geformuleerde voorbeelden, publiceren we in het voorjaar van 2014.

EIOPA Investment decisions in DC occupational pensions

De AFM doet in EIOPA verband onderzoek naar verschillende manieren van regelgeving en toezicht met het doel om pensioendeelnemers te helpen met zo effectief mogelijke beleggingsbeslissingen. EIOPA is de [European Insurance and Occupational Pensions Authority](#). Ze inventariseert keuzes die pensioendeelnemers in verschillende landen kunnen maken, de wettelijke vereisten, de risico's die toezichthouders zien en de manier waarop ze toezicht houden. Inzichten uit de gedragswetenschappen worden meegenomen om risico's in keuzegedrag goed te begrijpen.

Pensioenstelseldiscussie

De AFM volgt de discussie over de inrichting van het stelsel en zal indien gewenst en gepast vanuit haar expertise en missie een bijdrage leveren.

Doorlopend toezicht

Naast de onderzoeken doen we op basis van signalen en trends onderzoeken gericht op individuele instellingen of een deel van de markt. Via [www.afm.nl/contact](#) ontvangen we graag relevante meldingen. Daarnaast onderhouden we contacten met pensioenverzekeraars, pensioenfondsen en pensioenuitvoeringsorganisaties (PUO's) om goed risicogestuurd toezicht te kunnen houden.

Via de [Nieuwsbrief pensioenuitvoerders](#) houden we de sector ook op de hoogte van onze werkzaamheden.