

Ontwikkeling dekkingsgraad

Dit document bevat de belangrijkste gegevens van het herstelplan 2023 van PME. Het herstelplan is vastgesteld per 1 januari 2023. In tabel 1 staat hoe de dekkingsgraad zich in het herstelplan van jaar tot jaar ontwikkelt. In tabel 2 staan de gebruikte uitgangspunten en uitkomsten.

Tabel 1: Ontwikkeling dekkingsgraad in herstelplan

Jaar	Dekkingsgraad begin jaar	Premie	Uitkeringen	Indexatie	Rente	Rendement	Overig	Dekkingsgraad einde jaar	Beleidsdekkingsgraad einde jaar
2023	110,4%	0,5%	0,3%	0,0%	0,0%	1,7%	-0,1%	112,9%	111,6%
2024	112,9%	0,3%	0,4%	-0,5%	0,0%	1,6%	-0,1%	114,6%	113,7%
2025	114,6%	0,1%	0,5%	-0,7%	0,0%	1,9%	-0,2%	116,2%	115,4%
2026	116,2%	0,0%	0,5%	-0,9%	0,0%	2,0%	-0,2%	117,6%	116,9%
2027	117,6%	-0,1%	0,6%	-1,0%	0,0%	1,9%	-0,1%	118,9%	118,2%
2028	118,9%	-0,2%	0,6%	-1,1%	0,0%	1,9%	-0,3%	119,9%	119,4%
2029	119,9%	-0,3%	0,7%	-1,2%	0,0%	2,0%	-0,1%	120,9%	120,4%
2030	120,9%	-0,4%	0,7%	-1,4%	0,0%	1,9%	-0,2%	121,6%	121,2%
2031	121,6%	-0,5%	0,7%	-1,5%	0,0%	1,9%	-0,2%	122,1%	121,8%
2032	122,1%	-0,6%	0,7%	-1,5%	0,0%	2,1%	-0,1%	122,7%	122,4%

Onderstaand is een toelichting op en de oorzaken voor de ontwikkeling van de dekkingsgraad in het herstelplan vermeld:

1. Dekkingsgraad begin jaar: dit is de berekende dekkingsgraad per 1 januari van het betreffende jaar.
2. Premie: door de hoge rente zijn in de eerste jaren de kosten van het inkopen van pensioen hoger dan de ontvangen premie (er is meer geld nodig voor eenzelfde pensioen). Dit zorgt voor een stijging van de dekkingsgraad. In de jaren daarna geldt het omgekeerde en dat zorgt voor een daling van de dekkingsgraad.
3. Uitkeringen: vanwege de dekkingsgraad boven 100% blijven er na het uitbetalen van de pensioenuitkeringen financiële middelen over. Dit zorgt voor een stijging van de dekkingsgraad.
4. Indexatie: door een toekenning van een indexatie daalt de dekkingsgraad.
5. Rente: in de berekeningen voor het herstelplan heeft de rente geen effect.
6. Rendement: het gebruikte beleggingsrendement heeft een positief effect op de dekkingsgraad.
7. Overig: de ontwikkeling van de dekkingsgraad is sluitend gemaakt met de post "overig". Deze post met overige oorzaken is klein en is niet van betekenis.
8. Dekkingsgraad einde jaar: dit is de berekende dekkingsgraad per 31 december van het jaar.
9. Beleidsdekkingsgraad einde jaar: dit is de berekende beleidsdekkingsgraad per 31 december van het jaar (de gemiddelde dekkingsgraad over 12 maanden).

Uit bovenstaande tabel volgt:

- Eind 2029 bereikt PME een beleidsdekkingsgraad hoger dan de vereiste dekkingsgraad van 120,3%. PME is dan uit herstel.
- Aanvullende maatregelen zijn op basis van het herstelplan niet nodig.

Tabel 2: uitgangspunten en uitkomsten

Jaar	Ontvangen premie	Verondersteld rendement	Berekende indexatie	Berekende pensioenopbouw
2023	27,98%	4,9%	0,0%	1,815%
2024	27,98%	5,0%	0,4%	1,815%
2025	27,98%	4,8%	0,6%	1,815%
2026	27,98%	4,7%	0,8%	1,80%
2027	27,98%	4,8%	0,9%	1,79%
2028	27,98%	4,8%	0,9%	1,77%
2029	27,98%	4,8%	1,0%	1,76%
2030	27,98%	4,8%	1,1%	1,74%
2031	27,98%	4,8%	1,2%	1,72%
2032	27,98%	4,7%	1,3%	1,70%

De gebruikte uitgangspunten en de uitkomsten in het herstelplan zijn:

1. Ontvangen premie: de veronderstelde premie voor de verplichte pensioenregeling bedraagt 27,98% van de pensioengrondslag.
2. Verondersteld rendement: dit is het beleggingsrendement, dat in het herstelplan is gebruikt.
3. Berekende indexatie: dit is de indexatie (verhoging van de pensioenen), die in het herstelplan is berekend. De indexatie geldt voor de actieve, gewezen en pensioengerechtigde deelnemers.
4. Berekende pensioenopbouw: dit is de pensioenopbouw van het ouderdomspensioen voor de actieve deelnemers, die in het herstelplan is berekend.

De berekende indexatie en de berekende pensioenopbouw worden bepaald aan de hand van de veronderstellingen in het herstelplan. Dit kan niet worden gezien worden als een voorspelling voor de daadwerkelijke indexatie en pensioenopbouw. Het besluit over indexatie en pensioenopbouw neemt PME eind van het jaar op basis van de financiële positie van het fonds.