

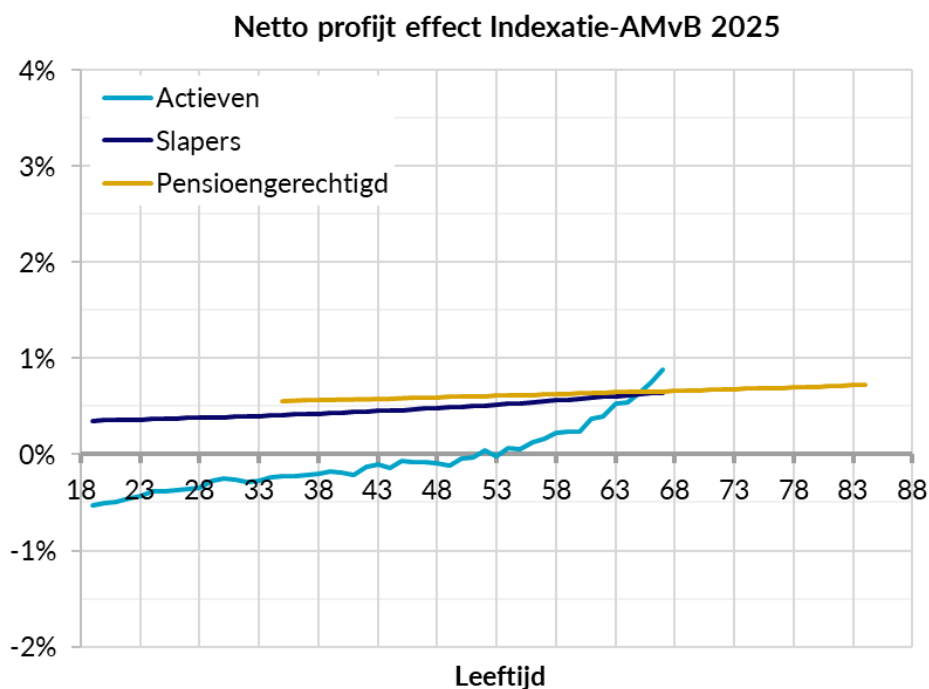
STIP - Effecten toeslagverlening 1 januari 2026 voor verschillende leeftijdsgroepen

Bij de verhoging van de pensioenen houdt STIP rekening met de belangen van alle deelnemers. Als de pensioenen hoger worden, dan is dat voor iedereen positief. Maar het is niet voor iedereen gelijk. Door een verhoging te geven, wordt de dekkingsgraad van het pensioenfonds lager. En daardoor wordt de kans op toekomstige verhogingen iets kleiner.

Verschil tussen jongeren en ouderen

De gevolgen van de verhoging van de pensioenen per 1 januari 2026 verschillen en zijn vooral afhankelijk van de leeftijd (en de pensioenopbouw) van de deelnemer. We meten de gevolgen van de verhoging met behulp van de zogeheten “netto profijt effecten”. Met deze maatstaf kunnen we laten zien voor welke groep deelnemers de verhoging het meest gunstig is, en voor welke groep deelnemers het op lange termijn waarschijnlijk beter zou zijn om de indexatie pas later te geven.

Volgens het normale toeslagbeleid had aan actieven 3,32% verhoging gegeven kunnen worden, in plaats van 4,55%. Aan gewezen deelnemers en pensioengerechtigden had 2,19% gegeven kunnen worden in plaats van 3,01%. In onderstaande grafiek laten we zien welk effect de aanvullende verhoging heeft op het netto profijt van deelnemers van verschillende leeftijden.



In de figuur is te zien dat het netto profijt effect voor alle pensioengerechtigden (okerkleurige lijn) positief is, van +0,5% tot +0,7% voor de oudste gepensioneerd. Pensioengerechtigden profiteren namelijk direct van de verhoging, omdat de maandelijkse uitkering direct stijgt.

Ook voor de gewezen deelnemers voor wie het pensioen nog niet is ingegaan (de slapers, donkerblauwe lijn) is het effect positief, al is het effect voor de jongere slapers beperkt. Voor deze groep maakt het minder uit of ze de verhoging nu krijgen of pas in de toekomst. Ze krijgen immers nu nog geen pensioenuitkering, zodat de verhoging niet direct effect heeft op het inkomen.

Het netto profijt effect is niet voor iedereen positief. Actieve deelnemers die jonger zijn dan 52 jaar hebben een beperkt negatief effect van de verhoging, oplopend tot bijna -0,5% voor de jongste

deelnemers. Dit betekent dat jongere actieven er meer aan zouden hebben om nu geen verhoging te krijgen, zodat er meer geld overblijft voor toekomstige verhogingen. Over een paar jaar hebben jongere actieven immers meer pensioen opgebouwd dan nu, zodat een verhoging in de toekomst ook meer zou opleveren. Het bestuur van STIP is van mening dat deze herverdeling naar oudere actieven, slapers en pensioengerechtigden acceptabel is, omdat de negatieve effecten relatief beperkt zijn en de oudere (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden het meeste last hebben gehad van de hoge inflatie in de afgelopen jaren. Bovendien zal STIP bij de overgang naar de nieuwe pensioenregeling rekening houden met de negatieve effecten voor de jongere actieven.

Door per 1 januari 2026 een hogere toeslag te verlenen dan op basis van de normale regels is toegestaan, stijgt ook de kans dat er in de toekomst een bijstorting door IKEA gedaan moet worden. We hebben hierover gesproken met IKEA en IKEA heeft dit risico geaccepteerd.

Het bestuur van STIP is van mening dat – gegeven deze cijfers en de instemming van IKEA met betrekking tot het verhoogde risico op een bijstorting – de toepassing van de verruimde toeslagverlening in het belang is voor alle deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden.