

# Pensioen Inzicht



Uw pensioen.  
Ons specialisme.

voorjaar 2018

**Lange dagen?  
Werkdruk?**

**‘Ik ga op  
AOW-leeftijd  
met pensioen’**

— Coen van der Zwaan  
*cardioloog*

pagina 3  
**Pensioenleeftijd 65 of later?**

pagina 14  
**Nieuw pensioenstelsel**



## Inhoud

3

### Doorwerken of eerder stoppen?

10

### Korte berichten

- Juiste inschaling
- Pensioenpremies 2018
- Verlaging pensioenopbouw
- Hoe staat SPMS ervoor?
- Verduidelijking reglement

12

### Aan het werk

Twee specialisten over hun pensioenwensen

14

### Op weg naar een nieuw pensioenstelsel

Wat kunt u verwachten?

16

### Veranderingen in de sector

17

### Financiële vraagbaak

Fiscale wijzigingen in 2018

18

### BPMS

## Pensioenleeftijd blijft op 65 jaar

SPMS hanteert nog steeds 65 jaar als pensioenleeftijd. U kunt het pensioen laten aansluiten op uw persoonlijke wensen door de ingangsdatum te vervroegen of uit te stellen. Veel pensioenfondsen hanteren inmiddels een pensioenleeftijd van 68 jaar. Wij kiezen ervoor om 65 jaar als pensioenleeftijd te handhaven, omdat onze deelnemers een zwaar beroep hebben.

De overheid heeft bepaald dat pensioenfondsen voor het op te bouwen ouderdomspensioen in beginsel moeten uitgaan van een pensioenrichtleeftijd van 68 jaar. Omdat SPMS een pensioenleeftijd van 65 jaar hanteert, mag er jaarlijks minder pensioen worden opgebouwd. Alleen de deelnemers die destijds hebben gekozen voor opting-out hebben een opbouw die binnen de fiscale grenzen blijft en hun pensioenopbouw hoeft om deze reden niet naar beneden te worden bijgesteld.

In de Vergadering van Afgevaardigden van afgelopen december is de mening gevraagd over het verhogen van de pensioenleeftijd bij SPMS. Deze mogelijkheid kreeg echter onvoldoende steun. Hoe we ervoor kunnen zorgen dat onze deelnemers maximaal pensioen kunnen opbouwen gedurende hun loopbaan, is nu onderwerp van studie.

Door de wijzigingen die de overheid de laatste jaren doorvoert wordt pensioen een steeds complexer te volgen onderwerp. Ik wil alle deelnemers aanraden om contact op te nemen met de financieel planners als u een specifieke pensioenvraag heeft. Zij kunnen u daarbij helpen, ook kunnen zij inzichtelijk maken wat de wijziging van de vastgestelde pensioenleeftijd voor uw persoonlijke situatie betekent.



Micon Bijl,  
voorzitter bestuur SPMS

## Doorwerken of eerder stoppen?

# Wanneer *wilt u* met pensioen?

Wat verwacht u van uw pensioen en hoe kan SPMS die wensen vertalen vanuit de pensioenrealiteit die de politiek ons oplegt? En hoe kunnen we uw pensioen zo vormgeven dat het past bij uw persoonlijke situatie?



# Dit zeggen uw collega's!

De regeling van SPMS wordt voor u bepaald door uw collega's in de Vergadering van Afgevaardigden. Toch wilde het bestuur van SPMS uw mening horen over uw pensioenwensen en de mate waarin de regeling daarop aansluit. U vindt hier een selectie van deze vragen en de antwoorden.

## 'Denkt u wel eens na over de vraag wanneer u met pensioen wilt?'

'Ja. In onze vakgroep is namelijk nog discussie over de vraag of we de norm van SPMS aanhouden of de AOW-leeftijd.'

'Pensioen is voor mij nog ver weg. Toch wil ik me wel goed voorbereiden, door in te schatten wat mijn wensen tegen die tijd zijn en wat ik daarvoor nodig heb.'

'Jazeker. Doorwerken na je 60<sup>e</sup> vind ik in mijn vakgebied niet vanzelfsprekend. Het vak verandert snel en je moet hard werken om bij te blijven. Als dat te zwaar wordt, moet je overwegen eerder te stoppen.'

'64, 65 jaar lijkt mij een mooie leeftijd. Maar als ik over 25 jaar nog net zo enthousiast ben als nu en mijn gezondheid het toelaat, zal ik waarschijnlijk langer doorwerken. Het lijkt me wel prettig om een aantal jaren voor pensioenering wat minder te werken. Zo groei je naar je pensioen toe.'

'59 jaar, dan kan ik nog nieuwe dingen oppakken.'

## 'Wat zou voor u de ideale pensioenleeftijd zijn?'

'Ik wil in principe niet eerder met pensioen. Het lijkt me wel prettig om tegen die tijd minder te werken.'

'67 jaar lijkt me prima, het hangt natuurlijk af van mijn conditie.'

'Ik verwacht op mijn 65<sup>e</sup> te stoppen. Dan ben ik nog fit genoeg om leuke dingen te doen.'

## 'Heeft u uitgezocht of uw pensioenplanning financieel haalbaar is?'

'Ja, ik heb dat uitgezocht, hoewel ik geen Financiële Scan heb laten maken.'

'Ik spaar voor aanvullende voorzieningen en ik heb een Financiële Scan laten maken.'

'Ik heb wel een globaal idee van de mogelijkheden. Het is ook een kwestie van de tering naar de nering zetten. Ik wil natuurlijk dat mijn kinderen een opleiding kunnen volgen, en ik wil wonen zoals nu. Maar verder hoef ik niet duur te doen.'

'Met opgroeiende kinderen zijn de lasten behoorlijk hoog. Toch wil ik in de komende jaren geld opzij zetten als aanvulling op mijn pensioen. Ik heb nog geen Financiële Scan laten maken.'

'Ik heb een Financiële Scan laten maken en daaruit blijkt dat mijn wensen goed haalbaar zijn.'

'Ik denk niet dat dat problemen oplevert.'

## 'De pensioenleeftijd bij SPMS is 65 jaar. Denkt u dat het haalbaar is om tot die leeftijd te werken?'

'Voor de echte diehards is dat haalbaar. Als ik mijn pensioenleeftijd nader, zou ik wel wat minder willen werken.'

'Een deel van mijn vak moet ik bij nacht en ontij uitvoeren. Of me dat na mijn 60<sup>e</sup> nog lukt ... Ik denk dat het weinigen is gegeven om met gemak door te gaan tot 65 jaar.'

'Voor mij valt de lichamelijke belasting mee, ik heb geen lange operaties of nachtdiensten. Maar mijn vakgebied verandert in rap tempo. De toekomst zal uitwijzen in hoeverre de veranderingen de haalbaarheid van de pensioenleeftijd beïnvloeden.'

## Doorwerken of eerder stoppen?

In tegenstelling tot andere pensioenfondsen gaat SPMS nog steeds uit van een pensioenleeftijd van 65 jaar. Later of eerder met pensioen? Dat kan ook binnen onze regeling. Maar hoe verhoudt die leeftijd van 65 jaar zich tot de stijgende pensioenleeftijd waarvan het kabinet uitgaat?

Met ingang van 2018 heeft het kabinet de fiscale pensioenleeftijd vastgesteld op 68 jaar. Ook de AOW-leeftijd stijgt. De stijging is gekoppeld aan de levensverwachting. Deze maatregelen zijn bedoeld om het stelsel te borgen, schreef de toenmalige staatssecretaris van Sociale Zaken en Werkgelegenheid, Jetta Klijnsma, in haar Perspectiefnota Toekomst Pensioenstelsel in juli 2016. 'De AOW-leeftijd en de pensioenrichtleeftijd bewegen voortaan mee met de levensverwachting, zodat de ouderdagsvoorziening bestand is tegen vergrijzing.' Want de komende decennia komen er niet alleen steeds meer ouderen bij, ze leven ook nog eens veel langer.

### Later met pensioen

De verhoging van de pensioenleeftijd gaat niet zonder slag of stoot. En nog steeds is het een onderwerp dat blijft terugkomen op de politieke agenda. Maar ondertussen lijkt het erop dat Nederlanders wennen aan langer doorwerken. Volgens het CBS gingen we begin deze eeuw gemiddeld met 61 jaar met pensioen, terwijl we dat in 2016 pas deden met 64 jaar en 5 maanden. Dat is ook de gemiddelde leeftijd waarop deelnemers van SPMS hun pensioen laten ingaan. Dat hoeft overigens niet te betekenen dat dit ook de leeftijd is waarop zij stoppen

met werken. Medisch specialisten kunnen ook andere inkomensvoorzieningen hebben om de periode tussen stoppen met werken en de ingangsdatum van het pensioen te overbruggen. Anderen laten het pensioen ingaan op 65 jaar en werken daarnaast (gedeeltelijk) door.

### Met 65 jaar met pensioen

De meeste pensioenfondsen volgen de pensioenleeftijd van het kabinet en gaan in 2018 uit van een pensioenleeftijd van 68 jaar. Ze geven hiermee hun deelnemers de mogelijkheid om langer pensioen op te bouwen en om de ingangsdatum van pensioen en AOW beter op elkaar te laten aansluiten. Voor veel mensen is de AOW een substantieel deel van het inkomen. Met pensioen gaan ruim voordat ze AOW krijgen, is voor hen geen optie. SPMS is een van de weinige fondsen die nog steeds 65 jaar als pensioenleeftijd hanteren. De reden hiervoor is de zwaarte van het beroep, met name als het gaat om nacht- en weekenddiensten of fysiek belastende ingrepen.



Wat is uw mening over de ideale pensioenleeftijd? Wilt u de pensioenleeftijd op 65 jaar of op 67 of 68 jaar? Vul de poll in op [www.spms.nl](http://www.spms.nl)

## Wat is wat?

### Pensioenrichtleeftijd:

leeftijd die in fiscale wetgeving gebruikt wordt bij berekening van de maximale toegestane pensioenopbouw. Met ingang van 1 januari 2018 is dat 68 jaar.

### Pensioenrekenleeftijd:

dit is de leeftijd waarop het ouderdomspensioen standaard ingaat als de deelnemer niet kiest voor vervroeging of uitstel van pensioen. Bij SPMS is dit nog steeds 65 jaar.

### Pensioendatum:

de eerste dag van de kalendermaand, die volgt op de 65<sup>e</sup> verjaardag van de deelnemer of gewezen deelnemer.

### Pensioenleeftijd:

de datum waarop de deelnemer ervoor kiest zijn pensioen te laten ingaan (60 op zijn vroegst, 70 op zijn laatst).

### AOW-leeftijd:

dit is de leeftijd waarop u AOW krijgt van de overheid. De AOW-leeftijd gaat in stapjes omhoog naar 67 jaar en drie maanden in 2022.



### Pensioenrekenleeftijd omhoog?

Toch heeft SPMS wel te maken met de stijging van de pensioenleeftijd. De door het kabinet vastgestelde pensioenleeftijd geldt namelijk voor de fiscus als pensioenrichtleeftijd. Alle pensioenuitvoerders moeten voor het berekenen van de pensioenopbouw uitgaan van deze leeftijd. Kort door de bocht betekent dit dat mensen langer de tijd krijgen om pensioen op te bouwen. Hierdoor gaat de opbouw die jaarlijks fiscaal is toegestaan omlaag. Ook banken en verzekeraars moeten zich aan de pensioenrichtleeftijd houden. Wie in 2018 geld opzij zet voor een toekomstige lijfrente-uitkering, kan dit bedrag in principe alleen van de belasting aftrekken als de uitkering pas vrij komt wanneer de persoon in kwestie 68 jaar is.

In de Vergadering van Afgevaardigden van SPMS is het verhoging van de pensioenrekenleeftijd besproken, maar voor deze gedachte was niet voldoende steun. Verhoging van de pensioenrekenleeftijd naar bijvoorbeeld 68 jaar geeft deelnemers de mogelijkheid om tot hun 68<sup>e</sup> pensioen op te blijven bouwen. Dan wordt het pensioen dat bereikt kan worden dus hoger. In 2018 praat de Vergadering van Afgevaardigden verder over de verhoging van de pensioenrekenleeftijd.

## Pensioenleeftijd in contracten

Het lijkt erop dat de pensioenleeftijd die is vastgelegd in de contracten tussen medisch specialisten en ziekenhuizen, ook stijgt. Eind vorig jaar hield SPMS een enquête onder medisch specialisten. Het beeld is dat in de meeste contracten de AOW-leeftijd het uitgangspunt is. Die ligt in 2018 op 66 jaar.



## Wat wil Den Haag?

In hun programma's voor de Tweede Kamerverkiezingen van vorig jaar pleitten 50Plus en PVV nog voor het terugbrengen van de AOW-leeftijd naar 65 jaar. PvdA, SP en Partij voor de Dieren noemen in hun partijprogramma's een flexibele AOW-ingangsdatum, al dan niet gekort, of gebaseerd op het aantal jaren dat iemand heeft gewerkt. Inmiddels hebben de sociale partners in de meeste cao's afspraken gemaakt over maatregelen waarmee ze de duurzame inzetbaarheid van ouderen kunnen verbeteren. Deze afspraken staan los van de voortdurende discussie over 'zware' beroepen. Hoe definiëren je trouwens 'zware beroepen'? Het EIB (Economisch Instituut voor de Bouw) deed onderzoek en

kwam uit bij onder andere schilders, dakdekkers en ambulancepersoneel. Dit zijn beroepen waar de uitval door arbeidsongeschiktheid meer dan twee keer het gemiddelde is. Maar in het Tweede Kamerdebat gevoerd in het najaar van 2017 waarin dit onderzoek aan de orde kwam, stelde de staatssecretaris dat uit overleg met de sociale partners is gebleken dat zware beroepen niet af te bakenen zijn.

De doelgroepen zijn niet te specificeren. Dit komt mede door een gebrek aan historische registratie van beroepen en met name van de uitval per beroep. Bovendien kunnen zware beroepen ook veranderen, waardoor ze minder zwaar worden.

**Flexibel en op maat**

Eenzijds is er de politieke en maatschappelijke discussie over de verhoging van de pensioenleeftijd. Anderzijds hebben individuen te maken met hun eigen wensen en mogelijkheden. Terwijl de een het liefst zo lang mogelijk wil doorwerken, ziet de ander ernaar uit om nog voor zijn 60<sup>e</sup> zelf over zijn tijd te beschikken. In de praktijk is dat allemaal mogelijk. Het ouderdomspensioen van SPMS gaat in bij 65 jaar, maar medisch specialisten kunnen dit pensioen ook eerder laten ingaan of uitstellen. Het pensioen gaat op z'n vroegst in bij 60 jaar en uiterlijk bij 70 jaar.

Naarmate het ouderdomspensioen eerder ingaat, wordt de pensioenuitkering lager. De pensioenuitkering is namelijk levenslang en die moet dan over een langere periode worden verdeeld terwijl er bovendien minder tijd is geweest om het pensioen op te bouwen. Natuurlijk is het ook mogelijk om wél eerder met pensioen te gaan, maar het SPMS-pensioen nog niet te laten uitkeren. Daardoor wordt de opgebouwde uitkering niet verlaagd. Echter u bouwt ook geen pensioen meer op.

Wie besluit om langer door te werken en het SPMS-pensioen pas met 67, 68 of nog later laat ingaan, krijgt daardoor een hogere pensioenuitkering. De ingangsdatum van het levenslange pensioen wordt uitgesteld. Hierdoor wordt de uitkering over een kortere periode verdeeld.

65

**Geen pensioenopbouw na 65 jaar**

Pensioenopbouw bij SPMS na het 65<sup>e</sup> jaar is niet mogelijk, omdat de pensioenleeftijd van SPMS op 65 jaar ligt. Een actieve medisch specialist die 65-plus is en nog geen AOW krijgt, kan nog gebruik maken van de lijfrenteaftrek. Voor degenen die doorwerken na het bereiken van de AOW-leeftijd, is het niet mogelijk om nog iets voor het pensioen te regelen.

**Wanneer krijgt u AOW?**

De stijging van de AOW-leeftijd is gekoppeld aan de levensverwachting. Vanaf 2017 wordt de precieze AOW-leeftijd steeds vijf jaar van tevoren vastgesteld. Iemand die in 2018 60 wordt, weet nu dus nog niet wanneer hij of zij precies AOW krijgt. Jongeren hebben al helemaal geen idee. Wie op [www.svb.nl](http://www.svb.nl) zijn of haar geboortedatum intikt, ziet de verwachte AOW-datum. Mensen die geboren zijn na 31 december 1954 en voor 1 oktober 1955, krijgen AOW met 67 jaar en 3 maanden. Voor degenen die later geboren zijn, is de ingangsdatum van de AOW nog niet vastgesteld.

**Pensioenleeftijd SPMS en andere fondsen voor medisch specialisten**

	2013	2014	2018
<b>ABP</b>	65 jaar	67 jaar	68 jaar
<b>PFZW</b>	65 jaar	67 jaar	68 jaar
<b>SPMS</b>	65 jaar	65 jaar	65 jaar

**Vergrijzing**

De 'grijze golf' speelt niet alleen in Nederland, maar in veel landen over de hele wereld. Nederland staat er verhoudingsgewijs nog goed voor. Waar wij in 2050 nog twee werkenden tegenover één 65-plusser hebben, hebben ze tegenover iedere 65-plusser in Japan dan nog maar 1,3 werkenden en in Italië en Portugal 1,4. Dit blijkt uit berekeningen die de OESO (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) eind vorig jaar presenteerde. De pensioenleeftijd moet, om dit betaalbaar te houden, overal omhoog, aldus de internationale economische denktank.

**Inzicht in eigen situatie**

Wanneer iemand met pensioen gaat, hangt niet alleen af van de persoonlijke wensen, maar ook en waarschijnlijk nog wel meer van de financiële mogelijkheden. Hoe ziet het uitgavenpatroon eruit? Studeren de kinderen nog? Hoe zit het met de hypotheek? Zijn er alimentatieverplichtingen? Is het inkomen na pensionering hoog genoeg? Welke inkomensvoorzieningen heeft de medisch specialist naast het SPMS-pensioen, bijvoorbeeld

als directeur-grotaandeelhouder of in een eenmanszaak?

Wie inlogt op MijnSPMS ziet wat eerder of later met pensioen gaan betekent voor de hoogte van het SPMS-pensioen. Ook biedt SPMS een Financiële Scan. Deelnemers kunnen een onafhankelijk gesprek aanvragen met de financieel planners van SPMS. Zo'n gesprek beperkt zich niet tot het SPMS-pensioen, maar kijkt in de breedte naar de financiële situatie. Heeft de medisch specialist

een aflossingsvrije hypotheek, zijn er lijfrente verzekeringen, wanneer komen die tot uitkering?

Een Financiële Scan is relevant op het moment dat iemand pensionering overweegt. Maar voor dertigers of veertigers is een Financiële Scan net zo nuttig. Wat kunnen zij nu ondernemen om er bijvoorbeeld voor te zorgen dat ze op pakweg hun 60<sup>e</sup> daadwerkelijk de keuze hebben om door te werken of toch eerder te stoppen?

**Indexatie**

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>ABP</b>	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Zorg &amp; Welzijn</b>	0,72%	0%	0%	0%	0,94%	0%	0%	0%	0%
<b>SPMS</b>	<b>3% vaste indexatie per jaar</b>								

# Korte berichten

## Bent u goed ingeschaald bij SPMS?

Pensioenfondsen zijn voortaan wettelijk verplicht pensioengegevens door te geven aan de Belastingdienst.

Dit is de zogenoemde renseigneringsplicht. Deze plicht geldt al langer voor bijvoorbeeld banken.

### Waarom een renseigneringsplicht?

De renseigneringsplicht geldt voor pensioenfondsen, banken, beleggingsinstellingen, vermogensbeheerders en verzekeraars. Deze wettelijke verplichting vloeit voort uit internationale afspraken over automatische uitwisseling van informatie.

### Wat betekent dit voor u?

SPMS geeft aan de Belastingdienst onder andere door hoe deelnemers zijn ingeschaald. Het is dan ook belangrijk dat wij de juiste gegevens van u hebben. U bent zelf verantwoordelijk voor het doorgeven van de juiste inschaling. Een onjuiste inschaling kan fiscale gevolgen hebben.

In januari 2018 hebben ongeveer 700 deelnemers met een vermoedelijk te lage inschaling een brief gekregen van SPMS. Weet u niet zeker of u goed bent ingeschaald? Kijk dan voor meer informatie over de inschaling op [www.spms.nl/uw-pensioen-bij-spms/uw-pensioenpremie/premiebedragen-en-trapcodes](http://www.spms.nl/uw-pensioen-bij-spms/uw-pensioenpremie/premiebedragen-en-trapcodes). Of bel met onze Adviesgroep: (020) 583 62 62.

## Pensioenpremies stijgen én dalen in 2018

SPMS kent de standaardpensioenregeling en - voor deelnemers die hiervoor op 1 januari 2012 hebben gekozen - de lagere basisregeling (opting-out).

De premie van de basisregeling is per 1 januari 2018 verhoogd. Voor deelnemers met een verzekerde partner bedraagt die stijging ongeveer 1,1%. Voor deelnemers zonder verzekerde partner zo'n 1,3%. Waarom is voor deze stijging gekozen? SPMS-bestuurslid Cees Vermeij legt dit uit: 'Bij de jaarlijkse premievaststelling kijken we naar de ambtenarensalarissen, naar de levensverwachting van de deelnemers en naar de ontwikkelingen in het deelnemersbestand.'

De premie voor de standaardpensioenregeling daalt echter per 1 januari 2018. Voor deelnemers met een verzekerde partner daalt de premie met zo'n 4,8%. Voor deelnemers zonder verzekerde partner met zo'n 5,8%.

Op grond van de factoren die Vermeij noemt om de premies-tijging van de basisregeling te verklaren, zou de premie voor de standaardpensioenregeling ook moeten stijgen. Hoe komt het dan dat deze premie is verlaagd? 'SPMS moet het ouderdomspensioen dat met ingang van 2018 wordt opgebouwd, verlagen vanwege de fiscale pensioenrichtleeftijd. Deze ging naar 68 jaar', aldus Vermeij. 'De opbouw gaat met 7% omlaag.

Als dit niet gebeurt, wordt de standaardregeling, die net als de opting-out regeling op 65 jaar bleef, fiscaal bovenmatig.'

Was er een alternatief voor deze verlaging? Vermeij: 'Verhoging van de pensioenleeftijd is een alternatief. Maar dat kan uiteraard niet zomaar. Het bestuur zoekt hierover afstemming met het Verantwoordingsorgaan.' Overigens wordt in de standaardregeling het nabestaandenpensioen niet verlaagd.

### Toeslagverlening

Ieder jaar verhoogt SPMS uw pensioen met 3%. Deze toeslagverlening is onvoorwaardelijk. Daarnaast proberen we uw pensioen extra te verhogen als de buffers voldoende goed gevuld zijn. SPMS heeft echter dit jaar geen extra indexatie kunnen geven. Dit geldt zowel voor de standaardpensioenregeling als voor de basisregeling (opting-out). De stijging van uw pensioen ziet u op het pensioenoverzicht. Dit overzicht ontvangt u vóór 1 juli 2018.

## Verlaging standaardpensioenopbouw

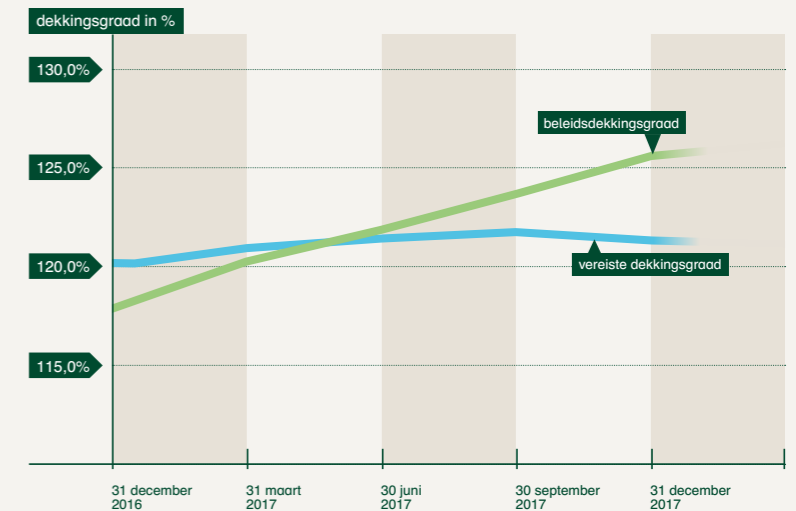
De pensioenregeling van SPMS wordt aangepast. Door de verdere verhoging van de AOW-leeftijd en de verhoging van de fiscale pensioenleeftijd naar 68 jaar per 1 januari 2018, heeft SPMS het normpensioen moeten verlagen. Hierdoor wordt het pensioen dat u vanaf 1 januari 2018 opbouwt met 7% verlaagd. Het bestuur van SPMS heeft nu alleen de fiscaal noodzakelijke maatregelen willen nemen.

In de vorige editie van PensioenInzicht heeft u hierover al kunnen lezen. Naast de verlaging van de pensioenopbouw wordt de reglementaire verhouding tussen ouderdomspensioen en nabestaandenpensioen losgelaten. Het partnerpensioen is daardoor voortaan meer dan 70% van het ouderdomspensioen en het wezenpensioen meer dan 14% van het ouderdomspensioen. De verlaging van de opbouw heeft gevolgen gehad voor de premies die u betaalt. Op [spms.nl](http://spms.nl) vindt u de tabel met de actuele premiebedragen.

**Let op!** Heeft u met ingang van 2012 gekozen voor de basisregeling (opting-out)? Dan verandert er (behalve de iets hogere premie) niets voor u.

## Hoe staat SPMS ervoor?

De beleidsdekkingsgraad van SPMS stijgt nog steeds. De voorlopige stand op 31 december 2017 was 125,6 %. Goed nieuws, want dat betekent dat de financiële positie van SPMS zich gunstig ontwikkelt. De dekkingsgraad geeft de verhouding weer tussen de bezittingen van het fonds en de huidige verplichtingen. Hoe hoger de dekkingsgraad, hoe beter. De beleidsdekkingsgraad is de gemiddelde dekkingsgraad over de afgelopen 12 maanden. In de grafiek staat ook de vereiste dekkingsgraad. Dat is het vermogen waarover een pensioenfonds moet beschikken. In onderstaande grafiek ziet u hoe de beleidsdekkingsgraad zich ontwikkelt.



## Verduidelijking reglement

**Op 1 januari 2018 heeft het bestuur van SPMS de reglementstekst over de zogenoemde middelingssystematiek bij overlijden en arbeidsongeschiktheid aangepast.**

Het gaat hier alleen om een verduidelijking van de tekst. De uitvoering van de regeling blijft hetzelfde.

### Wat is middeling?

- Bij overlijden: het nabestaandenpensioen wordt afgeleid van het te bereiken ouderdomspensioen op 65-jarige leeftijd. Als de deelnemer overlijdt voordat het ouderdomspensioen is ingegaan, wordt

de fictieve toekomstige opbouw afgeleid van de gemiddelde opbouw van de afgelopen vijf kalenderjaren vóór overlijden.

- Bij arbeidsongeschiktheid: de gemiddelde opbouw over de laatste vijf kalenderjaren voorafgaande aan de arbeidsongeschiktheid is bepalend voor het percentage van de pensioenopbouw waarvoor SPMS de premiebetaling overneemt.

Het pensioenreglement vindt u op [www.spms.nl/over-spms/over-uw-pensioenfondsen/statuten-en-reglementen](http://www.spms.nl/over-spms/over-uw-pensioenfondsen/statuten-en-reglementen)

**Coen van der Zwaan**  
(60 jaar), cardioloog

**Hoeveel uren werkt u gemiddeld per week?**  
'60-70 uur per week.'

**Is er een goede balans werk-privé?**  
'Privé kom ik tijd tekort, met jonge kinderen én kleinkinderen.'

**Ervaart u werkdruk?**  
'Ja, dat komt niet door patiëntenzorg, maar door de toenemende tijd die ik kwijt ben aan zaken eromheen. Denk aan het dagelijkse management, elektronisch patiëntendossier en deelname erkenning kwaliteitseisen.'

**Wanneer wilt u met pensioen gaan?**  
'Als ik mijn AOW-leeftijd bereik.'

**Hoe ziet uw leven eruit als u met pensioen bent?**  
'Dan heb ik meer tijd voor mijn kinderen en kleinkinderen, ik ga meer van de wereld zien en ik blijf actief in de preventieve gezondheidszorg. Verder ben ik vinoloog, daar wil ik mee aan de slag.'

**Arash Alipour**  
(39 jaar), cardioloog

**Hoeveel uren werkt u gemiddeld per week?**  
'60-70 uur per week.'

**Is er een goede balans werk-privé?**  
'Op dit moment niet. Naast mijn gewone werk heb ik te maken met onder andere managementtaken, deelname aan de vakgroep en een superspecialisatie. Maar dat maakt het werk ook interessant ...'

**Ervaart u werkdruk?**  
'Ja. Het medisch vak vraagt veel en daarnaast word je geacht de nodige neventaken te vervullen.'

**Wanneer wilt u met pensioen gaan?**  
'Voorlopig niet, ik vind mijn werk veel te leuk. Pensioen is nog toekomstmuziek. Ik heb wel met mijn vrouw afgesproken om eerder dan de AOW-leeftijd met pensioen te gaan.'

**Hoe ziet uw leven eruit als u met pensioen bent?**  
'Ik kan me dat nu nog nauwelijks voorstellen, ik zit zo midden in het werkende leven. Ik zou wel meer tijd met mijn kinderen willen doorbrengen, liefst nog vóór mijn pensioen.'

# Op weg naar een nieuw pensioenstelsel?

Als het aan het kabinet ligt, is er in 2020 nieuwe pensioenwetgeving. Hoe ziet het stelsel er dan uit? Wat zijn de grootste wijzigingen? En wat betekent dit voor SPMS? Kunnen deelnemers zich nu al voorbereiden op toekomstige veranderingen?

In het regeerakkoord staat dat het kabinet streeft naar een pensioenstelsel met meer persoonlijke pensioenvermogens met collectieve risicodeling. Die risicodeling betreft bijvoorbeeld het langlevensrisico. De SER heeft voorstellen gedaan voor een nieuw stelsel, die in 2018 verder zullen worden uitgewerkt. Het kabinet zoekt aansluiting bij deze voorstellen. Volgens het kabinet is het essentieel dat de doorsneesystematiek wordt afgeschaft. Een ander punt van kritiek op het huidige stelsel is dat het te weinig keuzemogelijkheden biedt aan deelnemers.

## Minder problemen met doorsneesystematiek

In een notendop komt de doorsneesystematiek erop neer dat iedereen evenveel premie betaalt voor dezelfde pensioenopbouw. Het gevolg is dat jongeren te veel betalen; hun inleg kan immers nog lang renderen. Ouderen daarentegen betalen te weinig; zij worden eigenlijk gesubsidieerd door de jongere deelnemers. Dit probleem kan worden opgelost door deelnemers wel dezelfde premie te laten betalen, maar de opbouw degressief te maken. Dan bouwen jongeren meer op dan ouderen. Afschaffing van de doorsneesystematiek is kostbaar, omdat de ouderen die hierdoor worden getroffen, moeten worden gecompenseerd. Bij SPMS speelt dit probleem in mindere mate. Iedereen bouwt dezelfde 'defined benefit'-rechten (de uitkering staat vast, de premies niet) op en iedereen krijgt er jaarlijks 3% bij. De standaard pensioenleeftijd is bij SPMS 65 jaar, dus een 35-jarige krijgt tot de pensioendatum 3% erbij en een 60-jarige krijgt maar vijf jaar 3% erbij. SPMS rekent met een verwacht rendement van 4% tot de pensioendatum. SPMS heeft dus de facto al een degressieve opbouw.

Hierdoor is het nadelige effect van de doorsneesystematiek beperkt.

## Verskillende keuzemogelijkheden

Ook het gebrek aan keuzemogelijkheden speelt bij SPMS minder. Deelnemers bouwen bij SPMS alleen over het eerste deel van hun inkomen pensioen op (maximaal pensioengevend inkomen). Over hun verdere pensioenvoorzieningen beslissen zij zelf. Bovendien biedt de regeling verschillende keuzemogelijkheden, bijvoorbeeld voor het moment van pensionering en de hoogte van de uitkering (conversie).

Conversie betekent dat uw pensioen op de ingangsdatum meteen wordt verhoogd. U krijgt dus direct maandelijks een hogere pensioenuitkering. De toekomstige verhogingen van uw pensioen worden dan wel lager.

## Inkomensgrens voor pensioenopbouw

De inkomensgrens voor pensioenopbouw is in 2015 gesteld op maximaal € 100.000 (inmiddels ligt die grens op € 105.075). Pensioenopbouw over het inkomensdeel daarboven is niet fiscaal aftrekbaar. De pensioenopbouw bij SPMS is van deze grens afgeleid, en is daardoor fiscaal toegestaan bij elk inkomensniveau binnen de SPMS-regeling. Er zou sprake zijn van verdere aftopping, maar dit is niet teruggekomen in het regeerakkoord.

## Een nieuw pensioenstelsel in 2021?

Het kabinet wil dat er in 2018 op hoofdlijnen overeenstemming is met de sociale partners. Tot op heden verloopt het overleg over pensioenen echter nogal moeizaam en is er veel verdeeldheid. Vervolgens moet er wetgeving worden gemaakt. Het plan van het kabinet is dat het

wetgevingsproces in 2020 afgerond is, dus inclusief de behandeling in de Tweede en Eerste Kamer. De volgende stap is de implementatie van de nieuwe wetgeving. Dan moeten de pensioenfondsen dus aan de slag. Die zijn daar achter de schermen al veel langer mee bezig. Fondsen, ook SPMS, onderzoeken nu al wat de nieuwe wet betekent voor de huidige regeling en wat de effecten zijn van bijvoorbeeld het omzetten van bestaande aanspraken in nieuwe aanspraken. Maar er moet veel meer gebeuren, bijvoorbeeld op het gebied van communicatie – de deelnemers moeten goed geïnformeerd worden – en op het gebied van automatisering. Dus of we in 2021 echt al te maken hebben met een nieuw stelsel, is nog maar de vraag.

## Conclusie

Wat het bestuur van SPMS betreft houden pensioenfondsen de vrijheid om binnen het huidige stelsel te blijven. De grootste knelpunten die aanleiding zijn voor een nieuw stelsel, spelen bij SPMS immers niet of nauwelijks. Zo is de problematiek rondom de doorsneepremie sterk gematigd en hebben de deelnemers al een aantal keuzemogelijkheden. Wel doet SPMS momenteel onderzoek naar de uitwerking van mogelijke meer individuele varianten binnen de regeling.



# 'Ook steeds meer mannen werken in deeltijd'

De babyboomers gaan met pensioen. En er komen meer vrouwen in het vak, die vaker parttime werken. Binnen de beroepsgroep van de vrijgevestigde medisch specialisten hebben de afgelopen jaren veranderingen plaatsgevonden.

De opvallendste verandering in de sector is de toename van het aantal vrouwelijke medisch specialisten. Het percentage vrouwen onder de actieve deelnemers van SPMS steeg de afgelopen tien jaar van 20 naar 33%. Van de nieuwe deelnemers is 47% vrouw. In het verleden was dat heel anders. Van iedere tien ouderdomspensioenen die SPMS op dit moment uitkeert, gaan er maar liefst negen naar mannen. Nabestaandenpensioenen daarentegen gaan vooral naar vrouwen; SPMS keert een nabestaandenpensioen uit aan ruim 1.800 vrouwen en aan slechts 31 mannen.

## Vrouwen worden ouder dan mannen

'Meer vrouwelijke deelnemers betekent dat we moeten zorgen voor meer vrouwen in het bestuur en de commissies. Een goede afspiegeling van de doelgroep is belangrijk', vindt Jeroen Steenvoorden, directeur van SPMS. Ook actuarieel is er een verschil. Vrouwen hebben een hogere levensverwachting, dus wordt er langer ouderdomspensioen uitgekeerd. Daar staat tegenover dat er minder vaak nabestaandenpensioen wordt uitgekeerd aan mannelijke partners.

**Medisch specialisten in Nederland: feiten en cijfers**  
Nederland telt ruim 23.000 geregistreerde specialisten, waarvan ruim 90% ook daadwerkelijk als specialist werkzaam is. Hiervan is ongeveer 43% in loondienst van het ziekenhuis. Bijna 42% is vrijgevestigd en bijna 15% combineert het werken in loondienst met vrije vestiging. Het aandeel loondienst neemt langzaam toe: sinds 2010 is dit met bijna 5% gestegen. Vrijwel alle specialisten zijn werkzaam in een ziekenhuis. De 3.500 specialisten in de acht academische ziekenhuizen werken per definitie in loondienst. De medisch specialisten werken verdeeld over 28 specialismen.

De man-vrouwverdeling bij de specialisten is bijna 60% man en ruim 40% vrouw, maar bij de aio's is deze verhouding precies omgekeerd. In de toekomst zullen dus vooral mannen uitstromen en vrouwen instromen. Ruim 46% van alle specialisten behoort tot de groep van de 50-plussers.

Bron: Rabobank Cijfers&Trends, 2017

## Vrouwen werken vaker parttime

Vrouwen werken vaker in deeltijd. Heeft dat gevolgen voor de pensioenopbouw bij SPMS? 'Het gaat naar rato', zegt Steenvoorden. 'Als je parttime werkt, zal het niet zo heel veel verschil maken omdat de fiscus ook nascholing en administratietijd meetelt.' Hij merkt op dat ook steeds meer mannen in deeltijd werken. 'Bij de jongere generatie zie je de behoefte om vier dagen te werken.'

## Babyboomers gaan met pensioen

Een andere ontwikkeling is dat de babyboomers met pensioen gaan. De groep gepensioneerd wordt groter. Tegelijkertijd komen er jaarlijks zo'n 350 nieuwe deelnemers bij. 'Ook zonder nieuwe toetreders zou er genoeg geld zijn om pensioenen uit te keren', aldus Steenvoorden. 'De indexatiecapaciteit zou zelfs iets toenemen. Door de huidige lage rentestand lijden we namelijk verlies op de premies en daar zouden we dan geen last meer van hebben. Daar staat tegenover dat je dan minder risico's zou nemen, omdat je beleggingshorizon korter wordt.'

## Loondienstrisico is klein

De belangrijkste vraag is: blijven medisch specialisten werken als ondernemer? Als zij allemaal in loondienst werken en deelnemen bij ABP of PFZW, heeft SPMS geen actieve deelnemers meer. 'Die discussie komt steeds terug,' zegt Steenvoorden. In december 2017 verwierp de Tweede Kamer nog een motie van GroenLinks en 50Plus over invoering van verplichte loondienst voor medisch specialisten. Steenvoorden concludeert: 'De coalitiepartners stemden ook tegen. We kunnen stellen dat onder dit kabinet het loondienstrisico klein is.'

# Uw pensioen en de fiscus

Het huidige kabinet zint op een wijziging van de tariefschijven. Daarnaast zijn er weer de nodige aanpassingen doorgevoerd in het belastingstelsel. Maar ook allang bestaande regelingen zijn niet bij alle belastingplichtigen evengoed bekend.

## Partnerpensioen heeft invloed op erfbelasting

Als iemand is overleden moet er aangifte worden gedaan voor de erfbelasting. Alles wat bij de nalatenschap hoort moet worden gewaardeerd en worden opgenomen in de aangifte. Voor erfenissen geldt een wettelijke vrijstelling. Dat wil zeggen dat niet over de volledige waarde van de erfenis erfbelasting hoeft worden betaald. Er is alleen erfbelasting verschuldigd over het deel dat uitkomt boven de vrijstelling. De hoogte van de vrijstelling hangt af van de relatie tussen de erfgenaam en de overledene. In 2018 hebben kinderen een vrijstelling van € 20.371 per kind. De vrijstelling voor partners is in 2018 € 643.194. Over het deel van de nalatenschap dat uitkomt boven de vrijstelling, betaalt u erfbelasting. Voor partners en kinderen is de erfbelasting tot een erfenis van € 123.248 10%. Daarboven betalen zij 20% erfbelasting.

## Vermindering vrijstelling

De meeste mensen weten niet dat aanspraken op het nabestaandenpensioen en op nabestaanden-

lijfrentes in mindering worden gebracht op de vrijstelling voor de partner. Dat noemen we pensioen-imputatie. De omvang van deze vermindering (imputatie) is afhankelijk van de hoogte van het nabestaandenpensioen en de leeftijd van de nabestaande. Hoe jonger de nabestaande, des te hoger de vermindering.

## Voorbeeld

Waar moet u dan aan denken? Stel u bent tussen de 60 en 65 jaar. Uw partner is overleden en u ontvangt een levenslang nabestaandenpensioen van € 30.000 (hoge conversie) en een tijdelijk partnerpensioen van € 15.186. De verlaging van uw vrijstelling komt dan op zo'n € 143.000. Er resteert een vrijstelling van ongeveer € 500.000.

**Tip!** Heeft u veel vermogen? Tijdens uw leven kunt u als voorschot op de erfenis tot bepaalde hoogte belastingvrij schenken. Ook kunt u in uw testament uw nalatenschap zo over bijvoorbeeld kinderen en kleinkinderen verdelen, dat er zo min mogelijk erfbelasting verschuldigd is.

Wilt u meer weten over erven en schenken? Kijk op [www.belastingdienst.nl](http://www.belastingdienst.nl)



## Andere tariefschijven inkomstenbelasting

Het kabinet wil de huidige vier schijven van de inkomstenbelasting terugbrengen naar twee schijven. Het tarief in de eerste schijf bedraagt dan 36,93% van het inkomen tot € 68.600. Daarboven is het percentage inkomstenbelasting 49,5%. Deze aanpassingen zijn nog niet definitief, maar de beoogde ingangsdatum is 1 januari 2019.

## Wat betekent dat voor u?

De aftrek van lijfrentepremies zal met deze wijziging plaatsvinden in de eerste schijf. Dat kan een groot verschil zijn met de huidige situatie. In 2018 kunt u lijfrentepremies nog aftrekken tegen maximaal het tarief van de vierde schijf, namelijk 51,95%.

Afhankelijk van uw huidige en toekomstige inkomen kan het aantrekkelijk zijn om in 2018 nog lijfrentepremies te storten en af te trekken. Als uw inkomen nog hoog is, kunt u de premies aftrekken tegen een hoog belastingpercentage. Als uw inkomen

straks lager is, betaalt u over de lijfrente-uitkeringen wellicht een lager percentage. Het kan daarom raadzaam zijn om dit jaar een berekening te (laten) maken van de jaar- en reserveringsruimte. Op deze manier kunt u de niet-benutte lijfrenteaftrek van de afgelopen zeven jaar alsnog gebruiken.

Om voor aftrek in 2018 in aanmerking te komen, moet u de lijfrentepremie vóór 31 december van dit jaar hebben betaald.

### Bruto en netto in 2018

Dit jaar is een aantal veranderingen doorgevoerd die invloed hebben op uw netto-inkomen.

Dit zijn de meest voorkomende:

- De heffingskortingen zijn dit jaar weer geïndexeerd, waardoor er minder inkomstenbelasting verschuldigd is.
- De AOW-uitkeringen zijn verhoogd.
- De inkomensafhankelijke bijdrage zorgverzekeringswet is verhoogd.
- Het tarief van de tweede en derde schijf van de inkomstenbelasting is verhoogd naar 40,85%. De derde schijf is iets opgerekt tot een bedrag van € 68.507. Voor het inkomen hierboven bedraagt het tarief 51,95%.
- De aftrek van hypotheekrente is in de hoogste schijf weer met 0,5 procentpunt afgenomen tot 49,5%. Voor de bijtelling van het eigenwoningforfait geldt wel het tarief van 51,95%.

Meer informatie vindt u op [www.belastingdienst.nl](http://www.belastingdienst.nl)

# De VvA en uw pensioenleeftijd

De Vergadering van Afgevaardigden (VvA) behartigt uw pensioenbelangen. Tijdens de bijeenkomst van 12 december 2017 heeft de VvA gesproken over de premiedekkingsgraad (PDG).

De PDG laat zien of de ontvangen premie voldoende is om de jaarlijkse pensioenopbouw te financieren. Als deze (zoals nu het geval is) onder de 100% ligt, komt een deel van de financiering uit de buffers van het fonds. De PDG kan op verschillende manieren worden verbeterd, namelijk door:

- verhogen van de pensioenrekentleeftijd;
- verlagen van de pensioenopbouw;
- verhogen van de premies;
- verlagen van de vaste 3% indexatie;
- een combinatie van en/of varianten op deze mogelijkheden.

In de vergadering is bij de aanwezige afgevaardigden gepeild naar welke maatregel de voorkeur uitging. De afgevaardigden zien minder bezwaren tegen verhoging van de premie dan tegen een van de andere maatregelen. Tijdens de VvA-vergadering van 27 maart 2018 staat dit onderwerp opnieuw op de agenda.

Lees ook het artikel op pagina 3 en verder.

### Colofon

**Redactiecommissie** SPMS & APG  
**Concept en realisatie** APG & Scripta  
Communicatie, Amsterdam

**Vormgeving** Studio Noto, Maastricht  
**Fotografie** Ilya van Marle

**Drukwerk** Roto Smeets Grafiservices  
**Redactieadres** Redactie PensioenInzicht  
Postbus 6003, 1005 EA Amsterdam

SPMS streeft ernaar om correcte en actuele informatie te verstrekken. Niet altijd kan gegarandeerd worden dat de informatie juist is op het moment dat deze wordt ontvangen of dat de informatie na verloop van tijd nog steeds juist is. Daarom kunnen aan de informatie in deze uitgave geen rechten worden ontleend en wordt geen aansprakelijkheid aanvaard voor schade als gevolg van onjuiste en/of gedateerde informatie, binnen de grenzen van de Nederlandse wet.

*Dit magazine is gedrukt op 100% gerecycled, FSC-gecertificeerd papier.*

## BPMS zoekt nieuwe afgevaardigden

Elke zelfstandige staf in een ziekenhuis geldt als een afdeling van de Beroepspensioenvereniging voor Medisch Specialististen (BPMS). Iedere afdeling vaardigt één lid af naar de Vergadering van Afgevaardigden (VvA). Een afgevaardigde behartigt de pensioenbelangen van alle BPMS-leden van zijn afdeling.

BPMS is op zoek naar nieuwe afgevaardigden. Bent u werkzaam in een van onderstaande ziekenhuizen en wilt u uw pensioenbelangen en die van uw collega's in de VvA behartigen? Neem dan contact op met het secretariaat van de BPMS via [info@bpms.nl](mailto:info@bpms.nl).

- Flevoziekenhuis
- Westfriesgasthuis
- Havenziekenhuis
- Wilhelmina Ziekenhuis Assen
- Medisch Spectrum Twente
- Zaans Medisch Centrum
- Saxenburgh Groep (Zkh Röpcke-Zweers)
- Ziekenhuis Amstelland (ZHA)
- Streekziekenhuis Koningin Beatrix
- Ziekenhuis Gelderse Vallei
- Van Weel-Bethesda Ziekenhuis
- ZorgSaam Ziekenhuis

Ga naar [www.bpms.nl](http://www.bpms.nl) voor meer informatie over BPMS en de VvA.

### Wat verwachten wij van een afgevaardigde?

- U behartigt de pensioenbelangen van de BPMS-leden in uw ziekenhuis.
- U legt niet-leden in uw ziekenhuis het belang van het BPMS-lidmaatschap uit.
- U woont drie keer per jaar de VvA-vergadering bij. (U ontvangt hiervoor een vergoeding.)
- U bouwt pensioen- en financiële kennis op. De SPMS-pensioencursus kan u daarbij ondersteunen.
- U heeft regelmatig contact met het bestuursbureau van SPMS via een financieel planner.

## Wie is mijn afgevaardigde?



Ga naar [www.bpms.nl](http://www.bpms.nl)



Vergadering van Afgevaardigden



Wie is uw afgevaardigde?



In het document Overzicht afdelingen en afgevaardigden VvA ziet u wie de afgevaardigden van de VvA zijn.

## Bent u al lid van BPMS?

Bijna 80% van de actieve deelnemers van SPMS is lid van BPMS en ruim 85% van de slapers en gepensioneerden is buitengewoon lid. Bent u (nog) geen lid? Via [MijnSPMS](#) → [Uw gegevens](#) → [BPMS](#) kunt u zich aanmelden. Het lidmaatschap is kosteloos. Met uw lidmaatschap krijgt u via uw afgevaardigde zeggenschap en levert u een bijdrage aan het voortbestaan van de pensioenregeling van SPMS.

## Agenda: jaarvergadering

Op dinsdag 5 juni 2018 vindt in Houten vanaf 14.30 uur de openbare Jaarvergadering van de VvA plaats. Tijdens deze vergadering worden de jaarverslagen van BPMS en SPMS over 2017 besproken. Deelnemers en pensioengerechtigden zijn van harte welkom deze vergadering als toehoorder bij te wonen. Naast de jaarstukken 2017 komen aan de orde de financiële positie van SPMS en het beleggingsresultaat.

### Aanmelden

Aanmelden voor deze vergadering kan vóór 15 mei 2018 via [info@bpms.nl](mailto:info@bpms.nl). Na aanmelding ontvangt u de vergaderstukken en het programma.

A middle-aged man with dark hair, wearing a white lab coat over a blue shirt, dark trousers, and brown leather shoes, is sitting on the edge of a hospital bed. He is looking towards the camera with a slight smile. The background shows a clinical setting with medical equipment, including a bed frame, a side table, and various tubes and monitors.

— Arash Alipour  
*cardioloog*

‘Voorlopig wil ik nog niet met pensioen, ik vind mijn werk veel te leuk. Pensioen is nog toekomstmuziek!’

Zie ook pagina 13

Uw pensioen.  
Ons specialisme.

[www.spms.nl](http://www.spms.nl)

 **SPMS**  
stichting pensioenfonds  
medisch specialisten