

Begrijpelijk **risicopreferentie-** **onderzoek** met bruikbare resultaten



Met de komst van het nieuwe pensioenstelsel staat u voor belangrijke beleidskeuzes. Inzicht in de risicohouding van uw deelnemers is daarvoor nodig. Maar wellicht wilt u ook weten hoe zij denken over solidariteit, keuzevrijheid of maatschappelijk verantwoord beleggen. Uw onderzoeksdoelen, bruikbare uitkomsten én de begrijpelijkheid van de vragen vormen het uitgangspunt bij onze onderzoeken. Zo kunt u onderbouwde beleidskeuzes maken bij de transitie naar een nieuwe pensioenregeling, uw strategisch beleggingsbeleid en de ALM-studie.

Onderzoek met meerwaarde

Vanuit onze brede kennis en ervaring en wetenschappelijke inzichten, hebben wij tooling ontwikkeld voor het onderzoeken van de risicohouding van uw deelnemers. We gebruiken hiervoor meerdere methodes¹: kwantitatieve vragen met behulp van de 'Pensioenmeter' (een afgeleide van de Pension Builder²) en kwalitatieve vragen. (Bewezen) begrijpelijk, interactief en persoonlijk.

¹ A survey of risk preference measures and their relation to field behavior - Netspar, 2021

² Naar een nieuwe aanpak voor risicoprofielmeting voor deelnemers in pensioenregelingen (Pension Builder) - Netspar, 2016

Wat is de risicohouding?

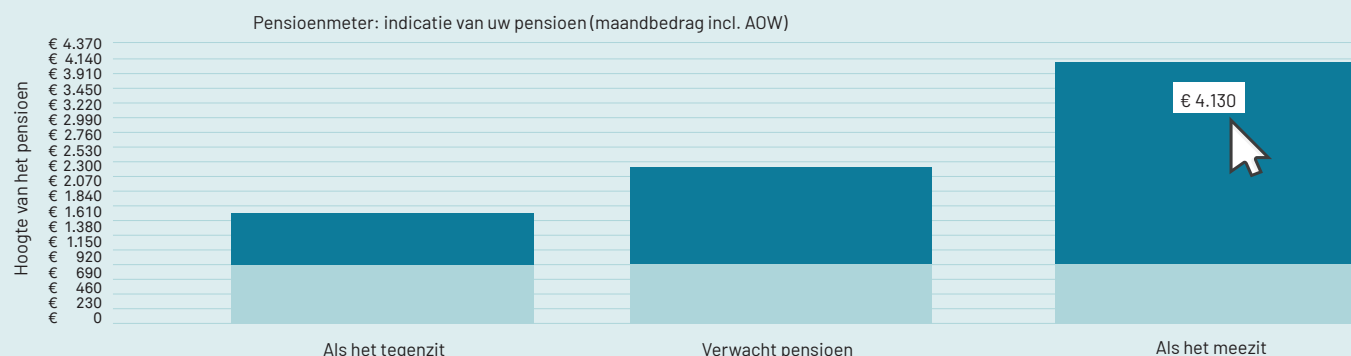
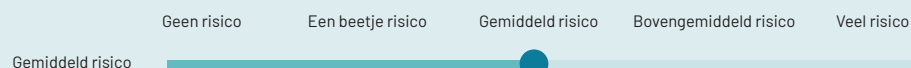
De risicohouding wordt gevormd door:

- de mate waarin deelnemers risico's willen nemen met hun pensioen (risicotolerantie of -bereidheid);
- de mate waarin zij risico's kunnen dragen (risicodraagvlak).

Beide onderwerpen komen dan ook in ons onderzoek aan bod.

Voorbeeld Pensioenmeter

Welke mate van risico met de bijbehorende pensioenbedragen heeft jouw voorkeur?



Bruikbare resultaten

Uw onderzoeksdoelen vormen het startpunt voor het onderzoek. Op basis daarvan stellen we de vragenlijst vast, zodat de uitkomsten u ook echt verder helpen. Zo krijgt u concrete input voor de ontwikkeling en uitwerking van een nieuwe pensioenregeling, het strategisch beleggingsbeleid en ALM-keuzes. Dus geen rapport voor in de la, maar bruikbaar voor beleidsvorming.

Begrijpelijk

Pensioen is al geen makkelijk onderwerp, de uitruil tussen risico en rendement is nog complexer. Dat vraagt een kritische communicatieblik op de vragen. Met onze communicatie-experts brengen we ingewikkelde vragen tot de makkelijke kern terug. Een korte en eenvoudige vragenlijst vergroot de respons. Eerdere onderzoeken laten zien dat respondenten (zowel hoog- als laagopgeleid) de vragenlijst als begrijpelijk beoordelen.

Interactief en persoonlijk

In onze vragenlijst gebruiken we een interactieve tool. De deelnemer kiest met de 'Pensioenmeter' spelenderwijs (met een schuifje) hoeveel risico hij of zij wil lopen met zijn pensioen. Het effect is direct te zien. Op basis van de risicobereidheid tonen we pensioenbedragen (inclusief AOW) in een goed-, verwacht- en slechtweerscenario (URM). De bedragen sluiten zoveel mogelijk aan op de persoonlijke situatie van de deelnemer (pensioenregeling, inkomen, leeftijd, opbouwjaren, burgerlijke staat).

In de risicoscenario's maken we gebruik van beleggingsmixen die passen bij uw beleggingsbeleid/wensen. Met kwalitatieve (controle)vragen toetsen we de uitkomsten.

Wat brengen we in kaart?

Onze eindrapportage levert belangrijke input voor de drie maatstaven in het nieuwe pensioencontract:

Tips bij het onderzoek

Bepaal vooraf (eventueel samen met ons):

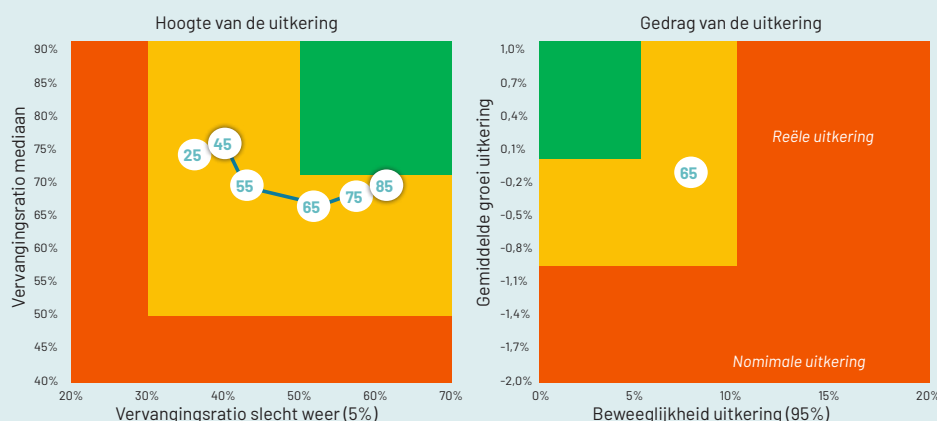
- Het juiste moment voor het onderzoek. Gebruikt u het onderzoek als toetsing van de risicohouding na een (voorlopige) contractkeuze, of vooraf om bijvoorbeeld ook de mening over keuzevrijheid en solidariteit uit te vragen?
 - Wat u precies uit het onderzoek wilt halen. Dat maakt het mogelijk om tot een bondige, doelgerichte uitvraag te komen.
 - Op welke manier het onderzoek een plek kan krijgen in de totale communicatie over de transitie naar een nieuw pensioenstelsel.
 - Hoe u zoveel mogelijk deelnemers 'verleidt' tot deelname aan het onderzoek.
- de risicomaatstaf: in hoeverre mag het pensioen lager worden;
 - de ambitie maatstaf: hoe hoog moet het pensioen minimaal zijn;
 - de volatiliteitsmaatstaf: in hoeverre mag het pensioen fluctueren.

Daarnaast krijgt u ook inzicht in de kenmerken van de respondenten, een classificatie van hun risicohouding en hun mening over eventuele andere onderwerpen uit de vragenlijst. Waar relevant per deelnemersgroep en/of leeftijdsc cohort.

Vervolgstappen

Bij de vervolgstappen voor het maken van de uiteindelijke beleidskeuzes bij de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel (uitkeringen- en solidariteitsbeleid), het strategische beleggingsbeleid en de ALM-studie kunt u vanzelfsprekend ook een beroep doen op onze expertise.

De uitkomsten van het onderzoek vormen de input voor het vaststellen van de tolerantiegrenzen bij verschillende leeftijden en scenario's (maatstaven Consultatiedocument).



Meer weten?

Neem contact op met:

Edward Snieder: 06 515 25 217
Hanneke Kuiper: 06 300 99 651
Rutger van Asselt: 06 137 04 106
Elke Op het Veld: 06 868 95 732