

De beste jaren

24.04.2025
PERSDOSSIER

—
liggen
voor mij.

Belfius Insurance wil Belgen helpen om volop van hun pensioen te genieten

8 GEPENSIONEERDE BELGEN OP 10³

Geven meer uit dan hun wettelijk pensioen

1 BELG OP 2 WORDT 90 JAAR⁴

Onder de Belfius Invest-klanten

1000 PENSIOEN- SPECIALISTEN

Opgeleid in het Belfius-kantorennet

1 NIEUWE, UNIEKE SIMULATIETOOL

Voor de uitgaven tijdens het pensioen

Volgens de recentste gegevens van Statbel¹ uit 2023 lag de gemiddelde levensverwachting bij de geboorte in België boven de 82 jaar. Voor personen ouder dan 65 jaar steeg die zelfs tot 85 jaar, een historisch record. Om een duidelijker beeld te krijgen van de impact van de sociaaleconomische factoren op de levensverwachting, analyseerde Belfius de geanonimiseerde gegevens van beleggersklanten van 65 jaar en ouder². Resultaat: meer dan 1 klant op 2 wordt waarschijnlijk 90 jaar, en 1 op 3 zou zelfs de leeftijd van 95 jaar kunnen halen. Deze cijfers bevestigen niet alleen de invloed van de sociaaleconomische factoren op de levensverwachting. Ze vestigen vooral ook de aandacht op de uitdagingen rond pensioen en de langere levensduur. Zoveel kansen voor Belfius om het verschil te maken en Belgen te begeleiden naar een pensioen met betekenis, vrijheid en projecten.

“Hoe en vanaf wanneer moet ik me financieel voorbereiden op dit nieuwe leven?”

“Hoeveel zal ik nodig hebben bovenop mijn wettelijk pensioen als ik 70, 80 of 90 ben?”

“Hoe gebruik ik best het bedrag dat ik bijeengespaard heb?”

¹ Sterftetabellen en levensverwachting | Statbel

^{2 & 4} Interne analyse van de klantenportefeuille van Belfius Invest - gebaseerd op de eigen ervaring en de portefeuille van Belfius en prospectief gemaakt aan de hand van de gegevens van het Federaal Planbureau.

³ Interne enquête van Belfius bij 185.000 gepensioneerd klanten tot 95 jaar over de periode 2019 – 2023.

Deze vragen raken aan wat echt belangrijk is voor veel Belgen. Daarom wil Belfius **een antwoord bieden met concrete oplossingen** om elke Belg te ondersteunen bij zijn levensprojecten, in het bijzonder via:

- diverse **diepgaande interne studies** en een **nauwe samenwerking met de** academische wereld;
- Een **nieuwe simulatietool** voor de uitgaven tijdens het pensioen op basis van deze studies;
- en een brede waaier aan **producten en oplossingen om de Belgen te helpen zich beter voor te bereiden op hun pensioen.**

Volgens de recentste officiële raming⁵ kwam de levensverwachting bij de geboorte in 2023 gemiddeld uit op 82,3 jaar. De gemiddelde levensverwachting van een persoon van 65 jaar lag zelfs op 85 jaar. Achter deze gemiddelden gaan echter aanzienlijke verschillen schuil die, onder meer, samenhangen met bepaalde sociaaleconomische factoren als inkomen en onderwijs, zoals blijkt uit een studie van de VUB.⁶

De analyse van Belfius sluit aan bij die bevindingen: 1 persoon op 2 (54%) zal wellicht de leeftijd van 90 jaar bereiken, 1 op 3 (30%) zal tot 95 jaar leven en 1 op 10 zou zelfs zijn honderdste verjaardag kunnen vieren.

De helft van de beroepsactieve personen stelt zich vragen bij zijn financiële situatie na de pensionering

Bovendien blijkt uit een kwantitatief onderzoek van Belfius, in samenwerking met Haystack Consulting⁷, bij meer dan 900 personen, dat **Belgen dit nieuwe hoofdstuk van hun leven als vrij nuchter** inschatten, en vooral **sociale contacten willen onderhouden, hun levensstandaard behouden** en indien mogelijk een bepaald vermogen achterlaten voor hun kinderen.

89% van de beroepsbevolking zegt **het pensioen voor te bereiden, maar de meerderheid begint daar pas actief mee tijdens de laatste 5 jaar voor het pensioen**. Bovendien geeft 17% van de gepensioneerden toe zich helemaal niet actief voorbereid te hebben. Als we kijken naar de acties die worden ondernomen, staat **het klassieke pensioensparen** duidelijk op de eerste plaats (90%), gevolgd door **beleggingen** en **de groepsverzekering via de werkgever**.

De helft van de ondervraagde beroepsactieve personen stelt zich vragen bij zijn financiële situatie na de pensionering, en een derde maakt zich zorgen over de financiële impact voor hun partner bij overlijden. Ten slotte zou drie vierde graag **een duidelijk beeld hebben van het aanvullend pensioen** dat tijdens de loopbaan werd opgebouwd. Ze **verwachten dat hun bankier of verzekeraar hen tijdig inlicht en adviseert**.

71% wil precies weten hoeveel budget nodig is om comfortabel te kunnen leven tijdens het pensioen en 56% denkt dat het wettelijk pensioen toereikend zal zijn. Een indruk die echter ver van de werkelijkheid staat, zoals blijkt uit een andere unieke interne studie van Belfius, op basis van **de geanonimiseerde gegevens van 185.000 gepensioneerde klanten**, die erop gericht was een beter zicht te krijgen op het uitgavenpatroon. Concreet geven 8 gepensioneerden op 10 (78%) meer uit dan wat ze aan wettelijk pensioen ontvangen⁸.

⁵ Bron: Sciensano. Levensverwachting en levenskwaliteit: Levensverwachting, Health Status Report, 15 July 2024, Brussel, België, <https://www.gezondbelgie.be/nl/gezondheidstoestand/levensverwachting-en-levenskwaliteit/levensverwachting>

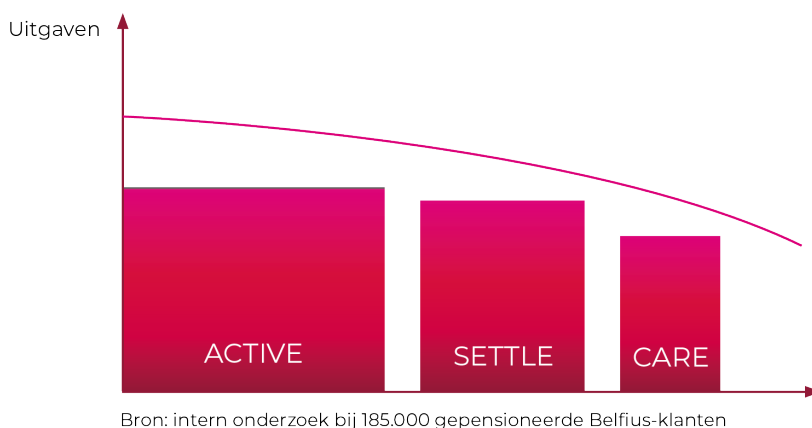
⁶ Towards prospective socioeconomic mortality tables, a Belgian mortality rate analysis – Marco Feliciangeli, Jeroen Kerkhof, Steven Vanduffel – VUB

⁷ Deze enquête vond plaats in augustus en september 2023 bij 907 klanten en personeelsleden van Belfius, allemaal ouder dan 55 jaar, en werd uitgevoerd door het bureau Haystack Consulting.

⁸ Interne enquête van Belfius bij 185.000 gepensioneerde klanten tot 95 jaar over de periode 2019 – 2023.

800 euro per maand meer dan het wettelijk pensioen

Vooral **tijdens de eerste pensioenjaren liggen de uitgaven het hoogst**, een fase waarin gepensioneerden het actiefst zijn en een groter deel van hun uitgaven besteden aan **vrije tijd en reizen** (de “Active” fase). Dan komt er **een fase waarin meer aandacht gaat naar de woning**, met uitgaven voor het dagelijks comfort (de “Settle”-fase). Ten slotte start een derde **fase met meer uitgaven voor medische ondersteuning** (de “Care”-fase). Verrassend genoeg liggen de uitgaven in deze periode van het leven lager dan die aan het begin van het pensioen. Dat is dus in tegenspraak met het idee dat de uitgaven aan het eind van het leven groter zouden zijn dan aan het begin van het pensioen.



Uit de studie van Belfius blijkt dat **tijdens de eerste pensioenjaren** de mediaan-Belfius-klant **800 euro meer uitgeeft per maand via Belfius-rekeningen dan wat deze klant aan wettelijk pensioen ontvangt**. Dit is de mediaan, wat concreet betekent dat **de helft van de klanten nog meer uitgeeft**. Vanaf de leeftijd van 75 jaar zal deze extra behoefte afnemen met de helft en jaar na jaar verder blijven dalen. Rond de leeftijd van 95 jaar liggen de uitgaven nagenoeg even hoog als het wettelijk pensioen.

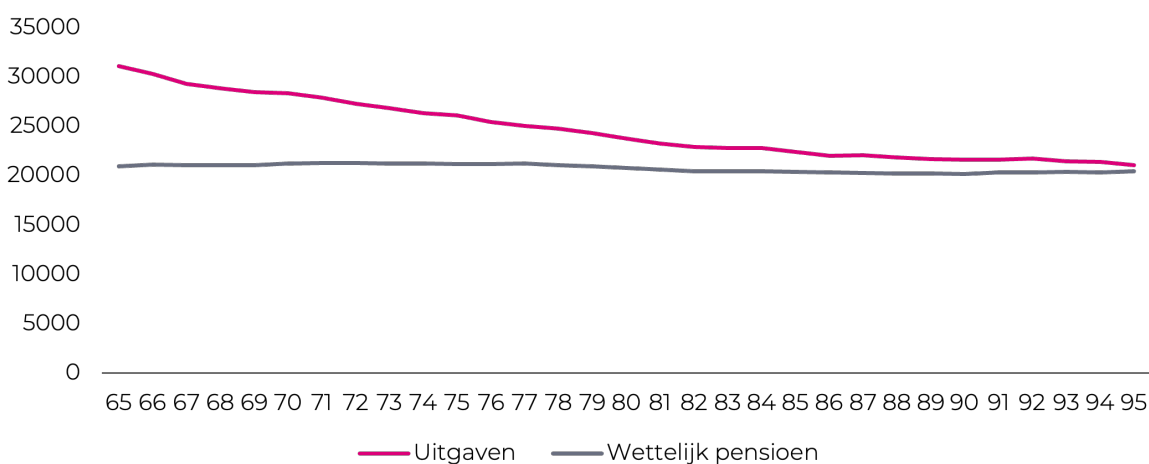
Hoe vangen we het verschil op tussen de reële uitgaven en het wettelijk pensioen? Dat is de vraag die veel toekomstige gepensioneerden zich stellen en waarop Belfius een zinvol antwoord wil geven, gebaseerd op eigen expertise, maar ook op die van onderzoekers gespecialiseerd in pensioenen.

Om in te schatten hoeveel aanvullende financiële middelen de gemiddelde Belg nodig heeft om zorgeloos te leven, hebben we alle inkomsten en uitgaven op hun Belfius-rekening in kaart gebracht over een periode van 30 jaar, van 65 tot 95 jaar.

Een mediaan-Belg die 95 jaar zal worden, ontvangt 642.000 euro aan wettelijk pensioen over 30 jaar, wat neerkomt op een maandelijks inkomen van 1.783 euro. Vervolgens worden alle uitgaven van diezelfde periode bijeengeteld. **Op de leeftijd van 95 jaar zal een Belg die zich in het midden van de verdeling bevindt in totaal 765.000 euro hebben uitgegeven via een Belfius-rekening, wat neerkomt op 123.000 euro boven op het wettelijk pensioen.**

Als we die extra 123.000 euro verdelen over 30 pensioenjaren, komen we uit op een maandelijks bedrag van 327 euro. **Een mediaan-Belg geeft dus elke maand 327 euro meer uit dan het wettelijk pensioen.** In werkelijkheid variëren die bedragen in de tijd.

Evolutie van de uitgaven en het wettelijk pensioen tussen 65 en 95 jaar



Volgens het onderzoek van Belfius is **de prioriteit** vóór de pensioenleeftijd bijna voor iedereen dezelfde: voldoende kapitaal opbouwen om comfortabel te kunnen blijven leven... En toch hebben maar weinigen een precieze voorstelling van wat dat concreet inhoudt. Eenmaal met pensioen zijn de behoeften heterogener van aard en persoonsafhankelijk. Sommigen willen "iets" doorgeven aan hun kinderen; anderen geven er de voorkeur aan om een veiligheidsmarge te behouden, terwijl nog anderen gewoon willen genieten van dit nieuwe hoofdstuk in hun leven met het bedrag dat ze gespaard hebben. In de praktijk betekent het gebrek aan aangepaste oplossingen en een duidelijke toekomstvisie dat er een **risico op "onderconsumptie"** bestaat, wat gepensioneerden afremt en verhindert om maximaal van hun pensioen te genieten.

De uitdaging van de decumulatie

Het financieel beheer van het pensioen is grosso modo opgedeeld in twee periodes: de **accumulatiefase**, of de periode waarin het spaargeld wordt opgebouwd tijdens het beroepsactieve leven, en de **decumulatiefase**, de periode na de pensionering waarin het opgebouwde kapitaal wordt gebruikt om het pensioen te financieren.

Zoals wordt onderstreept door **Jennifer Alonso Garcia, professor actuariële wetenschappen en specialiste pensioenen aan het departement wiskunde van de ULB**, zijn de voorbije twee decennia de 2de en 3de pijler van de kapitalisatie een essentieel onderdeel geworden van de wereldwijde pensioensystemen. Momenteel is 56.000 miljard dollar - ongeveer de helft van het wereldwijde bbp - belegd in pensioengerelateerde activa. Tegen die achtergrond deed de OESO (Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling) in 2024 een aanbeveling⁹ om het pensioenkapitaal te verbeteren, met een duidelijke nadruk op het optimaliseren van de pensioenresultaten.

De OESO schuift met name diverse kernpunten naar voren:

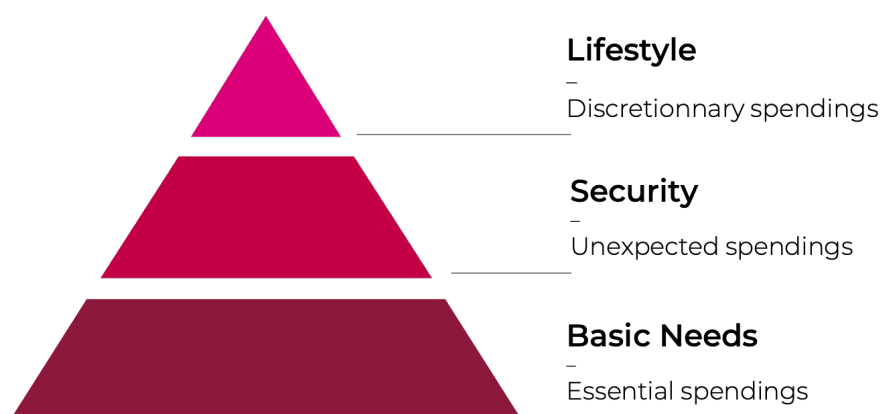
- **Het indekken van de langere levensduur:** de evolutie van de levensverwachting moet worden gedekt door pensioeninkomsten.
- **Innovatie:** deze oplossingen moeten een blootstelling bieden aan de financiële markten, alsook mutualiseringsmechanismen of omgekeerde hypotheek (Reverse mortgages).
- **Financiële geletterdheid:** de verbetering van de financiële vaardigheden en de bewustwording rond pensioenen via digitale tools zijn van essentieel belang.

Volgens **Jennifer Alonso Garcia**, die het thema nu al 13 jaar bestudeert, is tijdens de accumulatiefase een "one-size-fits-all"-aanpak doorgaans doeltreffend om het pensioenspaargeld te maximaliseren. Tijdens de decumulatiefase moet het aanbod aan pensioenproducten echter flexibel zijn om zich aan te passen aan de individuele verschillen en de veranderende financiële behoeften. Om doeltreffende pensioenproducten te bedenken, is het van cruciaal belang om zowel de voorkeuren op het gebied van sparen als uitgaven in aanmerking te nemen.

In datzelfde rapport onderscheidt de OESO¹⁰ eveneens **drie grote categorieën in de uitgaven tijdens het pensioen**.

⁹ & ¹⁰ OECD Pensions outlook 2024 – Improving asset-backed pensions for better retirement outcomes and more resilient pension systems.

Components of financial needs in retirement



Bron: OCDE Pensions outlook 2024

- **De "essentiële uitgaven" vervullen de basisbehoeften:** huisvesting, voeding, transport en gezondheidszorg. **Het wettelijk pensioen (1ste pijler) dat levenslang een inkomen biedt, speelt hier een centrale rol, want net als een rente wordt dit aangepast om de uitgaven te dekken.**
- **Onverwachte uitgaven zorgen voor zekerheid:** medische noodgevallen, onverwachte herstellingen aan de woning of de financiële impact na het verlies van een partner. **Het bezit van liquide activa en degelijke verzekeringen** (auto, woning, gezondheid) is van cruciaal belang, in het bijzonder voor gezinnen met een laag of gemiddeld inkomen.
- **Uitgaven in verband met de levensstijl:** zoals grote aankopen, hobby's, vrijetijdsbesteding of reizen. **Producten die een regelmatig inkomen genereren, kunnen gepensioneerden helpen** dit soort uitgaven te beheren en tegelijkertijd onderconsumptie te voorkomen, zo stelt de OESO.

De academische literatuur¹¹ is overigens duidelijk over dit punt: **bij gebrek aan aangepaste producten** kiezen gepensioneerden vaak voor **minder geschikte decumulatiestrategieën**. Dat leidt ertoe dat ze te weinig consumeren (en bijvoorbeeld een soberder levensstijl aanhouden dan nodig is of kiezen voor zelfverzekering door liquide middelen achter de hand te houden om onverwachte situaties het hoofd te kunnen bieden) en dus niet ten volle van het leven genieten.

¹¹ - French, E., Jones, J. B., & McGee, R. (2023). Why do retired households draw down their wealth so slowly? *Journal of Economic Perspectives*, 37(4), 91-113.
- Carroll, G.D., Choi, J.J., Laibson, D., Madrian, B.C., & Metrick, A. (2009). Optimal defaults and active decisions. *The Quarterly Journal of Economics*, 124(4), 1639-1674.

Welk product kunnen we dan aanbevelen? Onderzoek door Jennifer Alonso Garcia en haar collega's heeft de "rentepuzzel" aan het licht gebracht: de **terughoudendheid van particulieren om traditionele renteproducten af te sluiten** die te rigide blijken omdat ze geen rendement bieden bij overlijden of bij blootstelling aan de financiële markten. Internationale gegevens wijzen op een voorkeur voor producten die de combinatie bieden van **blootstelling aan de markt, bescherming tegen de lange levensduur en liquiditeit**, terwijl ze tegelijkertijd **beschermen tegen ongunstige financiële scenario's**. Tot nu toe werd er in België echter geen studie uitgevoerd over een optimale decumulatiestrategie die alle beschikbare of potentieel beschikbare pensioeninkomensproducten op de markt omvat. De meeste onderzoeken worden uitgevoerd in de Verenigde Staten, waar het institutioneel kader volledig anders is, alsook in Nederland en Denemarken.

Een gamma van vernieuwende producten, een unieke simulatietool en ondersteuning voor onderzoek rond pensioenen

Naast eigen studies over dit onderwerp, wil Belfius ook concrete **ondersteuning** bieden aan **universitair onderzoek over de pensioenproblematiek**. Zo komt er vanaf academiejaar 2025-2026 een **Belfius-leerstoel** onder toezicht van professor **Jennifer Alonso Garcia in de ULB**. Het is daarbij de bedoeling om het **optimale decumulatieschema in België te bestuderen** in een kader van **gesofisticeerde modelvorming** met **realistische gedragspatronen** die gestoeld zijn op specifiek onderzoek op het vlak van het financieel gedrag. Deze leerstoel zal zich voornamelijk toeleggen op de onderdelen zekerheid en behoud van de levensstandaard.

De **innovaties op het vlak van de decumulatiestrategieën** zullen ten goede komen aan:

- **de individuen**, door hen te helpen meer inzicht te krijgen in de risico's en het decumuleren van hun activa te optimaliseren;
- **de regeringen**, door het risico van een langere levensduur te delen met de markt;
- **de aanbieders van financiële producten**, door hen meer inzicht te verschaffen in de vraag en te voldoen aan de aanbevelingen van de OESO om aan te zetten tot zowel een levenslang als een flexibel rendement.

In essentie komt het erop neer dat het beheersen van de decumulatie ervoor zorgt dat toekomstige gepensioneerden optimaal gebruik kunnen maken van het spaargeld dat ze gedurende hun beroepsleven hebben opgebouwd en dat ze er tijdens hun pensioen volop van kunnen genieten.

Belfius is zich bewust van de **noodzaak om te innoveren om de uitdagingen van de levensduur en de pensioenen aan te gaan**, en streeft ernaar producten en oplossingen aan te bieden die echt voldoen aan de vraag naar sereniteit, flexibiliteit en financiële onafhankelijkheid van de Belgische gepensioneerden en toekomstige gepensioneerden.

Belfius ontwikkelde hiervoor onder meer een **eenvoudige en gebruiksvriendelijke simulatietool** waarmee in enkele vragen het kapitaal kan worden geraamd dat nodig is voor het pensioen, afhankelijk van de gewenste levensstijl en -standaard, en de verwachte ontwikkeling van het uitgavenpatroon voor de gepensioneerde. Om klanten optimaal te begeleiden bij de voorbereiding op deze nieuwe fase van hun leven, heeft Belfius bovendien bijna 1.000 pensioenspecialisten opgeleid in het kantorennet.

Pensioenen zijn duidelijk **van groot maatschappelijk belang**. Op basis van interne studies en in samenwerking met de academische wereld, engageert Belfius zich volledig om zijn rol in dit domein te spelen door de Belgen te helpen een comfortabel pensioen op te bouwen via de tweede en de derde pijler. Daarom heeft Belfius altijd oplossingen ontwikkeld voor de talrijke segmenten van de Belgische economie. Onlangs startte Belfius een samenwerking met de fintech **Easyvest**, samen met de FPIM (Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij), met het oog op de versnelde ingang van het aanvullend pensioen in bedrijven, met name in KMO's.

Kortom, Belfius wil klanten **een volledige en persoonlijke begeleiding** aanbieden, zowel vóór als tijdens het pensioen, zodat iedereen maximaal en in alle rust kan genieten van dit nieuwe hoofdstuk in het leven. Door de eigen expertise als bank-verzekeraar te combineren met die van onderzoekers uit de academische wereld, wil Belfius een **vooraanstaande rol spelen in het domein van de pensioenen in België**, met een programma dat in de loop der jaren zal worden uitgebreid om aan de behoeften van alle Belgen te voldoen.

Meer weten?

Perscontact Belfius Bank & Verzekeringen: Ulrike Pommée, + 32 (0)2 222 02 57
ulrike.pommee@belfius.be | press@belfius.be | www.belfius.be

"De status-quo handhaven houdt risico's in: ofwel onvoldoende bescherming tegen de langere levensduur, ofwel een ontoereikend inkomen uit een pensioen. Dat houdt een risico in voor het fundamentele streefdoel van de pensioenspaartegoeden, die er voornamelijk zijn om het pensioen te financieren. Wat ik in andere landen heb kunnen analyseren, is het waard te worden bestudeerd ten voordele van de gepensioneerden in België."

Jennifer Alonso Garcia | Professor actuariële wetenschappen, ULB



"Wat ons onderscheidt, is onze aanpak die gebaseerd is op de reële leefwereld van onze klanten. We beschikken over waardevolle gegevens en op basis daarvan hebben we een concrete tool uitgewerkt die het antwoord formuleert op een cruciale vraag: welk bedrag is nodig om goed voorbereid te zijn op het pensioen? De inzichten van deze diepgaande studies sterken ons bovendien in onze overtuiging dat we beschikken over geschikte en vernieuwende producten en oplossingen. Als bank-verzekeraar beheren we langetermijnbeleggingen, ondersteund door een passende fiscale regulering."

Laurent Goudemant | Executive Director Life & Pension



"Als bank-verzekeraar begrijpen we de impact van de langere levensduur en werken we gepassioneerd om dit lange leven veilig te stellen. Door onze oplossingen voortdurend uit te breiden en aan te vullen, willen we alle Belgen in staat stellen om volop van hun pensioen te genieten – reizen, een vergeten passie weer opnemen, plannen of dromen realiseren die in een lade waren blijven liggen, een nieuwe invulling geven aan het dagelijkse leven. Voor ons bij Belfius is pensioen precies dat: het vooruitzicht op vrijheid en ontplooiing, een kans om van elk moment te genieten."

Frédéric Van der Schueren | CEO van Belfius Insurance

