

Vergaderjaar 2004–2005

**29 800 E**

## **Vaststelling van de begrotingsstaat van het Spaarfonds AOW voor het jaar 2005**

**Nr. 2**

### **MEMORIE VAN TOELICHTING**

#### **A. ARTIKELSGEWIJZE TOELICHTING BIJ HET BEGROTINGS- WETSVOORSTEL**

##### **Wetsartikel 1 (begrotingsstaat Spaarfonds AOW)**

De begrotingsstaten die onderdeel uitmaken van de Rijksbegroting, worden op grond van artikel 1, derde lid, van de Comptabiliteitswet 2001 elk afzonderlijk bij de wet vastgesteld. Het onderhavige wetsvoorstel strekt ertoe om de begroting van het Spaarfonds AOW voor het jaar 2005 vast te stellen.

Alle voor dit jaar vastgestelde begrotingswetten tezamen vormen de Rijksbegroting voor het jaar 2005. Een toelichting bij de Rijksbegroting als geheel is opgenomen in de Miljoenennota 2005.

Met de vaststelling van dit wetsartikel worden de uitgaven, verplichtingen en de ontvangsten voor het jaar 2005 vastgesteld. De in de begroting opgenomen begrotingsartikelen worden in onderdeel B van deze memorie van toelichting toegelicht (de zgn. begrotingstoelichting).

De Minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid,  
A. J. de Geus

De Minister van Financiën,  
G. Zalm

## **B. DE BEGROTINGSTOELICHTING**

De instelling van het Spaarfonds AOW is verankerd in de Wet financiering volksverzekeringen. Met de instelling van het spaarfonds komt de verantwoordelijkheid van het Rijk tot uitdrukking om over een lange periode gelden te reserveren, teneinde in het licht van de toenemende vergrijzing de toekomstige financiering van de AOW zeker te stellen. Vanaf 2020 is het mogelijk om uit het spaarfonds bijdragen te onttrekken ten gunste van de begroting van het Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid voor aanvullende financiering van het Ouderdomsfonds.

Een belangrijke gedachte achter het Spaarfonds AOW is om (een deel van) de vrijvallende rentelasten als gevolg van een dalende schuld te oormerken voor het opvangen van een piek in de AOW-uitgaven. Het spaarfonds is in feite een registratie van een op specifieke titel afgeloste schuld en bevat zodoende geen werkelijke vermogenstitels. De voeding van het spaarfonds bestaat uit bijdragen vanuit de begroting van het Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid, alsmede rentevergoedingen over de aanwezige saldi van het fonds. Stortingen in het spaarfonds leiden niet tot een belasting van het begrotingssaldo, omdat bij de berekening van het EMU-saldo de betaling van het Rijk aan het fonds wordt gesaldeerd met de ontvangsten van het fonds. Daar staat tegenover dat opname uit het spaarfonds voor de AOW-uitgaven na 2020, ceteris paribus, zal leiden tot een navenante stijging van de overheidsschuld.

Op basis van artikel 31 van de Wet financiering volksverzekeringen worden in afwijking van de artikelen 4, tweede lid, en 65, tweede lid, onderdeel a, van de Comptabiliteitswet de begroting en de financiële verantwoording van het Spaarfonds AOW uitsluitend op kasbasis gepresenteerd. Als gevolg hiervan zijn in de ontwerpbegroting geen verplichtingen opgenomen.

### **Artikel 1 Spaarfonds AOW**

#### **1.1 Algemene beleidsdoelstelling**

*Het waarborgen dat de AOW vanaf 2020 ondanks de vergrijzing betaalbaar blijft*

Door de voortschrijdende vergrijzing van de Nederlandse bevolking neemt de druk op de AOW in de toekomst toe. Het Spaarfonds AOW is in 1998 ingesteld om de financierbaarheid van de AOW-uitgaven op langere termijn door deze vergrijzing zeker te stellen. Vanaf 2020 kan het Ouderdomsfonds een beroep doen op middelen uit het spaarfonds om de toegenomen uitgaven aan AOW-uitkeringen zonder extra premieverhogingen te kunnen financieren.

#### **1.2 Operationele doelstellingen**

Voor een toelichting op de operationele doelstellingen wordt verwezen naar de toelichting onder 34.2 «Operationele doelstellingen» van beleidsartikel 34 «Rijksbijdragen aan Sociale Fondsen» van hoofdstuk XV «Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid» van de rijksbegroting 2005.

### 1.3 Budgettaire gevolgen van beleid

Nr. Artikelonderdeelbeschrijving (x € 1 mln)	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Totaal uitgaven							
<i>Programma-uitgaven en -ontvangsten</i>							
1 Onttrekkingen aan het Spaarfonds	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2 Toevoegingen aan het Spaarfonds	3 198,7	3 443,0	3 704,5	3 997,5	4 310,9	4 639,8	4 985,3

### 1.4 Toelichting bij de cijfers

Het artikel omvat twee onderdelen, één voor de onttrekkingen (uitgaven) aan en één voor de toevoegingen (ontvangsten) van het fonds.

Nr. Artikelonderdeelbeschrijving (x € 1 mln)	Uitgaven	Ontvangsten
1 Onttrekkingen aan het Spaarfonds	0	
2 Toevoegingen aan het Spaarfonds		3 704,5

Onttrekkingen aan het Spaarfonds worden op grond van artikel 33 van de Wet financiering volksverzekeringen niet voor 2020 voorzien. De toevoegingen aan het Spaarfonds bestaan uit een storting ad € 2 745,4 mln van SZW als voorziening in de door het Ouderdomsfonds in de toekomst te maken kosten en € 959,1 mln rente-ontvangsten. Bij de rente-ontvangsten over 2004 is gerekend met een percentage van 4,09%; dit percentage is gebaseerd op het 9–10 jaars effectief rendement op staatsobligaties in het jaar 2003 en wordt jaarlijks op grond van de meest recente inzichten aangepast. Voor 2005 geldt een percentage van 4,30%, voor 2006 is gerekend met 4,85% en voor 2007 tot en met 2009 is gerekend met 5,00%. Door deze toevoegingen bedraagt het saldo van het spaarfonds eind 2005:

Saldo AOW Spaarfonds (x € 1 mln)	
Saldo eind 2004	19 313,7
Mutatie in 2005	3 704,5
Saldo eind 2005	23 018,2

### 1.5 Budgetflexibiliteit

In de Wet financiering volksverzekeringen (Wfv) is een minimum groeipad vastgelegd. Op grond hiervan wordt de toevoeging van SZW aan het Spaarfonds ieder jaar met € 113,4 miljoen verhoogd. De Wfv staat wel hogere bijdragen aan het Spaarfonds toe, maar geen lagere. Vermindering van de jaarlijkse verhoging van de rijksbijdrage aan het Spaarfonds AOW tot onder € 113,4 miljoen vergt wetswijziging.