

HET DILEMMA

Elke maand vraagt Elsevier Juist een aantal experts naar een lastig probleem met geld

Drie kenners buigen zich over de vraag hoe het pensioen het beste is af te stemmen op de toekomstplannen



Robert van As FFP →
Gecertificeerd financieel planner en eigenaar van Van As Financieel Advies in Ede

'Als er inderdaad sprake is van een tekort op de pensioendatum, dan kun je je vervolgens afvragen: kun je met jaarlijks sparen vandaag de dag je pensioendoel nog wel bereiken? Met een lage rentevergoeding van 1,9 procent is het onmogelijk de inflatie van ruim 2,5 procent en de vermogensrendementsheffing van 1,2 procent te verslaan. Met sparen lukt het dus niet om vermogen in stand te houden, laat staan te laten groeien. Verzekerd sparen is echter niet altijd beter. Een eigenschap van verzekerd sparen is weliswaar dat je niet in de verleiding kunt komen om het op te maken, maar de rendementen zijn afhankelijk van het soort belegging in de verzekering. Het rendement op een garantiebelegging is misschien iets beter dan dat van sparen, maar door de hogere kosten kom je toch ongeveer op hetzelfde uit. Voor een hoger rendement zul je dus meer risico moeten nemen. De focus moet echter niet alleen op het rendement liggen, vind ik. Je kunt ook stellen dat je in deze

tijd per maand meer moet sparen om je doel te bereiken. Mijn boodschap is: stel vast hoeveel je later nodig hebt, maak een meerjarenplan dat bij je past en volg dit!'



Rob Goedhart →
Onafhankelijk pensioendeskundige, onder meer werkzaam voor het Nibud

'De vraag is eerst: hoe mager is het pensioen eigenlijk? Sommigen denken dat ze een ellendige oude dag tegemoet gaan als ze niet 70 procent van hun laatstverdiende salaris aan pensioen krijgen. Terwijl in de praktijk het ene huishouden met 50 procent van het laatstverdiende salaris ruim kan rondkomen en het andere aan 120 procent nog niet genoeg heeft. Belangrijk is dat je bepaalt hoeveel je later netto gaat ontvangen en hoeveel je denkt te gaan uitgeven. Zijn de kinderen tegen die tijd economisch zelfstandig? Vallen de woonlasten weg omdat de hypotheek dan is afgelost? Dan hoeven daar geen pensioeninkomsten tegenover te staan. Denk je te zijner tijd veel geld aan reizen te willen besteden of is een goed glas wijn in een hutje op de hei voldoende? Maak dus eerst een goede pensioenplanning. Het kan helpen om de toekomstige uitgaven te relateren aan de uitgaven van nu. Is het pensioen inderdaad te mager en je wilt echt gaan reserveren, dan is de oplossing deels afhankelijk van je spaar- en beleggingsdiscipline. Hoe goed kun je van je spaargeld afblijven? Verzekeren of banksparen is een optie, maar je geld gaat dan wel in een keurslijf.'

“Ik houd jaarlijks een bedrag over, maar ik heb een mager pensioen. Ga ik dat geld gewoon opsparen of is er een betere oplossing?”



Chantal Dassen →
Belastingadviseur bij Baker Tilly Berk N.V. Accountants en Belastingadviseurs

'In box 3 geldt een heffingvrij vermogen van 21.139 euro, voor fiscale partners is dat 42.278 euro (2013). Mijn advies is eerst te sparen tot dat bedrag is bereikt en pas daarna te overwegen om bedragen af te storten. Dat afstorten kan in een lijfrente-verzekering of op een geblokkeerde bankspaarrekening. Dat laatste is doorgaans een stuk goedkoper.

Voor beide producten gelden in grote lijnen dezelfde fiscale voordelen. Is er sprake van een aantoonbaar pensioentekort, dan zijn de stortingen tot de zogeheten jaarruimte aftrekbaar van de inkomstenbelasting in box 1. Die jaarruimte wordt berekend met een formule, die uitgaat van de pensioenaangroei over het afgelopen jaar. Wie in de zeven jaar daarvoor geen gebruik heeft gemaakt van de jaarruimte, mag een deel daarvan alsnog aftrekken (de reserveringsruimte).

Geld afstorten is vooral aantrekkelijk als het een tariefvoordeel oplevert. Trek je in totaal 20.000 euro af tegen 42 procent en is later de top van je – magere – pensioen belast tegen 24,1 procent, dan is het belastingvoordeel 3.580 euro. Daar gaan de kosten van de verzekering of het bankspaarproduct nog wel vanaf. Betaal je later over de top van je inkomen hetzelfde belastingtarief als nu, dan heeft afstorten fiscaal gezien geen zin en kun je beter gewoon blijven sparen.'