

datum: 28 juli 2014

Werknemers met een salaris boven een ton stevenen af op lagere pensioenen door de nieuwe fiscale regels van het kabinet. Het is nog maar de vraag of dit gat gecompenseerd kan worden met de nieuwe netto pensioenspaarregeling, die speciaal daartoe in het leven wordt geroepen.

Daarvoor waarschuwen pensioenadviseurs. 'Als de netto pensioenregeling wordt zoals de staatssecretarissen van Financiën en Sociale Zaken tot dusver aangeven, zullen de hoge inkomens niet voldoende kunnen bijsparen', stelt Jeroen Koopmans, adviseur bij LCP.

Routes

Per 2015 verlaagt het kabinet de fiscale ruimte om pensioen op te bouwen. Werknemers kunnen dan nog maar maximaal 1,875% van hun salaris belastingvrij sparen, tegenover 2,15% nu. Tevens wordt het fiscaal gunstig pensioensparen afgetopt op € 100.000. Dat betekent dat werknemers met hogere inkomens straks boven een ton van hun salaris de pensioenpremies niet meer kunnen aftrekken.

Hierdoor dreigen de pensioenen van hogere inkomens fors te dalen. HayGroup rekent voor dat voor een werknemer van 45 jaar met een inkomen van € 200.000 het pensioen zo'n 48% lager uitvalt als er niet via alternatieve routes geld wordt bijgespaard.

Regeling

Om de hoge inkomens tegemoet te komen, ontwikkelt het kabinet een regeling om toch nog pensioen op te bouwen boven een ton. Dit gebeurt dan wel vanuit het netto-loon en niet langer uit het brutoloon, maar het potje is vrijgesteld van de vermogensheffing in box 3. De regeling zal vrijwillig zijn.

Het kabinet werkt op dit moment deze nettoregeling uit. Pensioenadviseurs hebben er echter een hard hoofd in dat het voldoende zal zijn om op eenzelfde pensioen als nu uit te komen. Het kabinet heeft tot nu toe namelijk gecommuniceerd dat het als maat voor de premie-inleg een rekenrente van 4% wil. In de praktijk is de rente nu echter een stuk lager. Door deze 4% kan minder premie worden ingelegd dan bij de huidige midden- en eindloonregelingen van pensioenfondsen. 'Met een staffel van 4% komt je nu niet verder dan 45% tot 55% van het laatst verdiende loon, terwijl het de bedoeling was dat 70% werd gehaald', zegt Tim Burggraaf van pensioenadviesbureau Mercer.

Doorn in het oog

De premiestaffel van 4% is de pensioensector al langer een doorn in het oog. Terwijl pensioenfondsen gedwongen worden om met de lage marktrente te werken bij de midden- en eindloonregelingen, houdt het kabinet bij de beschikbare premiereregeling vast aan de gefixeerde rekenrentes. Hierdoor zou bij deze regeling minder premie kunnen worden ingelegd en komt het pensioen dus lager uit. Met het oog op de lage rente staat het kabinet sinds 2010 onder voorwaarden ook staffels van 3% toe.

Het streven is nu om die 3% ook als optie te krijgen bij de netto- spaarregeling voor de hoge inkomens. Volgens Eric Heemskerk, pensioenfiscalist bij Towers Watson, wordt hierover deze zomer vanuit de sector stevig gelobbyd bij het kabinet. 'Maar 3% zou wel budgettaire gevolgen hebben voor het Rijk in de vorm van gedeerde box 3- inkomsten. Het is de vraag hoe dit zich verhoudt tot de bezuinigingsdoelstelling', aldus Heemskerk.

Het ministerie van Financiën stelt in een reactie dat het eind augustus zal ingaan op de fiscale begrenzing van de netto lijfrente, als de regeling naar de Kamer gaat.

Overigens kunnen werknemers uiteraard bovenop de netto lijfrente ook nog zelf bijsparen.

Pensioen

Effect aftopping op pensioenen

Aanname: pensioenleeftijd 67 jr., middelloon, rente 3%, opbouw 2% p.j., franchise € 15.000, nabestaandenpensioen 70%, jaarlijks gemiddelde salarisstijging

**Salaris
€ 150.000**

