

# Pensioengat babyboomer allengs groter

## Stop oudedagvoorziening in box 3

Muriel Palm-Kamsma

Nadat de afgelopen jaren al de toeslag voor de AOW — voor gehuwden — en de ANW waren afgeschaft, de VUT- en prepensioenregelingen ter ziele waren gegaan, wordt nu de AOW 'gefiscaliseerd'. Een mooi woord om aan te geven dat de tekorten in de AOW gefinancierd gaan worden vanuit een extra belastingheffing.

Concreet betekent dit dat de mensen met een pensioen vanaf grofweg €25.000, inclusief AOW, straks als de ingroei volledig is geëffectueerd een extra premieheffing kennen van 17,9%, oftewel netto maximaal bijna €900 per jaar per persoon. Saillant verschil ditmaal zijn de deelnemers: anders dan bij de vorige maatregelen moeten ditmaal ook de babyboomers, de geboortegolf van vlak na de Tweede Wereldoorlog, meebetalen. Extra zuur voor deze mensen is dat zij veelal maar weinig mogelijkheden hebben om hun financiële planning bij te stellen. Velen zijn al gestopt met werken, al dan niet via VUT- en prepensioenregelingen, of hebben hun plannen klaar om dit op korte termijn te kunnen doen.

Door wisseling van baan en onvolledige pensioentoezeggingen bouwt slechts een enkele werknemer in Nederland een volledig pensioen op. De — maximale — pensioennorm is ooit op 70% gesteld, omdat na het 65ste jaar 70% van het brutoloon op nettobasis ongeveer op hetzelfde uitkomt. Onder andere doordat de premieplicht van 17,9% van de AOW komt te vervallen. Nu dit niet meer het geval is, is een pensioen van 70% dus niet meer voldoende en wordt automatisch het pensioengat vergroot.

Als tegenhanger van deze inko-

mensachteruitgang biedt het kabinet de doorwerkbonus. Wie na zijn 62ste blijft doorwerken, krijgt

een extra heffingskorting die kan oplopen tot een tegemoetkoming van netto €4591 per jaar. Daarnaast is het straks mogelijk om de ingangsdatum van de AOW uit te stellen. Elk uitgesteld jaar levert 5% meer AOW op.

Grote vraag is nu welke oplossingen er zijn om de netto-inkomensachteruitgang te voorkomen. De meest voor de hand liggende oplossing, die ook door de overheid beoogd wordt, is langer blijven werken. Onderstaand voorbeeld maakt duidelijk dat een paar jaar doorwerken een wezenlijk hoger pensioen oplevert.

Als een gehuwde werknemer met een salaris van €60.000 op 62-jarige leeftijd stopt met werken, bedraagt op 80-jarige leeftijd zijn netto-inkomen circa €33.809. Bij doorwerken tot 67 jaar is het netto-inkomen gestegen tot circa €36.731, ruim 8,5% netto meer. De vooruitgang is voornamelijk te verklaren uit de extra jaren pensioenopbouw vanaf 62 tot 67 jaar en de uitruil van de AOW. De fiscalisering van de AOW bedraagt €584.

De introductie van de fiscalisering van de AOW is een argument om het benodigde vermogen voor de oudedagvoorziening in privé — box 3 — op te bouwen in plaats van als pensioen of een lijfrente. In box 3 hoeft immers geen AOW-premie betaald te worden, evenmin als bijvoorbeeld de AWBZ-premie van ruim 12%, maar wordt dit jaarlijks afgekocht met een belastingdruk van 1,2%. Ook de vermogensopbouw door middel van — bancaire — lijfrentes komt hiermee in een ander daglicht te staan. Immers, de lagere belastingdruk na je 65ste was altijd een veelgehoord argument om deze producten af te sluiten.

Nu het pensioengat wederom groter is geworden, wordt het steeds meer noodzaak voor mensen om aandacht te besteden aan hun financiële planning, ook ná de pensioenleeftijd. De meest effectieve manier om het besteedbaar inkomen op peil te houden, is langer doorwerken. Een effect dat de overheid duidelijk beoogd heeft. Het meest zuur is dit helaas voor de babyboomers, omdat zij — zo dicht op hun pensioenleeftijd — natuurlijk de minste mogelijkheden hebben om nog bij te stellen. Blijft de vraag nog staan in hoeverre mensen zullen gaan uitwijken naar het privévermogen in box 3.

**Pensioennorm  
Na het 65e jaar blijft  
70% brutoloon netto  
ongeveer gelijk**

**Wisseling van baan  
Lang niet iedereen  
bouwt maximaal  
pensioen op**

**Doorwerkbonus  
Heffingskorting voor  
wie doorwerkt na 62e**

**Muriel Palm-Kamsma is lid van  
de kennisgroep Sociale Zeker-  
heid van de FFP, de beroepsor-  
ganisatie van gecertificeerde  
financieel planners.**

