

Hoeveel pensioen bouw je op?

Is jouw pensioen straks voldoende om je ideale leven te blijven leiden? De meeste mensen willen tijdens hun welverdiende oudedag namelijk liever niet teveel bezuinigen ten opzichte van huidige levensstijl.

De eerste stap bij het verkrijgen van inzicht in dit vraagstuk is om te achterhalen hoeveel geld je per jaar uitgeeft. Dit is vaak een lastigere klus dan het lijkt. Waarschijnlijk zijn er genoeg mensen die geen idee hebben hoeveel ze uitgeven of hier vaak een beeld bij hebben dat niet strookt met de werkelijkheid. Om deze reden is het verstandig om de door jou berekende uitkomst met 15% tot 25% te verhogen met als omschrijving 'onvoorziene uitgaven'.

Jouw pensioeninkomen

De volgende stap is om op www.mijnpensioenoverzicht.nl te kijken hoeveel pensioen je hebt opgebouwd bij je huidige en eventueel vorige werkgevers. Ook zie je hier hoeveel pensioen je kunt verwachten vanaf jouw pensioendatum. De AOW-uitkering maakt daarbij onderdeel uit van het toekomstige inkomen. Deze staat ook vermeld op het pensioenoverzicht.

Stel, je bent 40 jaar oud en alleenstaand. Jouw rekenwerk heeft opgeleverd dat je, inclusief onverwachte uitgaven, € 5.000 netto per maand nodig hebt om in jouw levensstijl te voorzien, zowel nu als in de toekomst. Oftewel € 60.000 netto per jaar. Op het overzicht staat dat jouw totale, verwachte pensioen € 43.580 bruto per jaar bedraagt (€ 27.109 werkgeverspensioen en € 16.471 aan AOW) en dus netto ongeveer € 30.000. Dit betekent dat er vanaf jouw pensioendatum zo'n € 30.000 netto per jaar uit andere bronnen onttrokken moet worden om te voorzien in de door jou gewenste € 60.000 per jaar.

Inflatie en indexering

Het berekende jaarlijkse tekort kan nog hoger uitvallen als jouw pensioen niet wordt ge-

indexeerd. Van de AOW weten we dat deze jaarlijks wordt aangepast aan de inflatie. Helaas geldt dit niet voor veel pensioenfondsen. Pensioenfondsen zijn vaak financieel niet sterk genoeg om de uitkeringen voor gepensioneerden en de opbouw van pensioenen door werknemers waardevast te houden. Veel fondsen kunnen daardoor pensioenen niet laten meestijgen met de inflatie of de lonen, waardoor de koopkracht van jouw pensioen mogelijk afneemt.

Stel dat jouw pensioenfonds niet kan indexeren. In dat geval zal de uitkering qua waarde niet meer de eerder genoemde koopkracht bezitten van € 27.109 bruto per jaar, maar van bijvoorbeeld slechts € 17.200 (uitgaande van een gemiddelde prijsinflatie van ongeveer 1,6 % per jaar).

Kortom, je pensioen bedraagt weliswaar € 43.580 bruto per jaar, maar reëel gezien heeft het slechts een koopkracht van € 33.671. Al met al een verschil van bruto € 9.909 per jaar, netto zo'n € 5.700.

Wanneer je vasthoudt aan het uitgavenpatroon van € 60.000 netto per jaar – en de koopkracht van nu – dan heb je, uitgaande van indexatie van alle pensioenen, op jouw pensioendatum een tekort van € 30.000 netto per jaar. Als de indexatie achterwege blijft, dan kan dit zelfs oplopen tot boven de € 35.000 netto per jaar.

Haalbaarheid inkomensdoel

Of het toekomstige, gewenste inkomensdoel haalbaar is, hangt af van een aantal zaken. Bijvoorbeeld of je momenteel over vermogen op bijvoorbeeld spaarrekeningen of beleggingsrekeningen beschikt. Of juist of



je deze vermogenspositie in de toekomst kunt gaan opbouwen door structureel te sparen/beleggen.

Laten we voor het voorbeeld even uitgaan van een toekomstige aanvulling op het gewenste netto besteedbaar inkomen van € 30.000 per jaar, een gemiddelde inflatie van 1,5 tot 2 % per jaar en een levensverwachting van 85 jaar.

Wil je voldoende vermogen opbouwen om in het gewenste, toekomstige inkomensdoel te voorzien, zou je nu een aanvangsvermogen moeten hebben tussen de € 475.000 (op basis van een offensief beleggingsprofiel) en € 675.000 (op basis van een defensief beleggingsprofiel). Óf anders bezien: je zou jaarlijks een bedrag moeten beleggen van minimaal € 16.000 (op basis van een offensief beleggingsprofiel) of € 20.000 (op basis van een defensief beleggingsprofiel). Als je denkt te gaan sparen ligt de jaarlijkse inleg door het ontbreken van rente op een veel hoger niveau.

Voor het opbouwen van het in de toekomst benodigde vermogen geldt, hoe hoger het verwachte rendement, hoe hoger het risico. Tegelijkertijd is bij een hoger verwacht rendement een lagere inleg nodig om jouw inkomensdoelstelling 'levenslang' te verwezenlijken.

Dat het toekomstig opgebouwde pensioen en het dan gewenste netto besteedbaar inkomen essentiële onderdelen zijn bij de beoordeling van jouw financiële toekomst moge duidelijk zijn. Toch spelen ook andere zaken een rol. Ook de ontwikkeling van bijvoorbeeld de rente en aflossing op de hypotheek zullen deels bepalen of en in hoeverre er in de toekomst tekorten zijn te verwachten. Verder spelen andere getroffen voorzieningen (zoals levensverzekeringen of andere spaarpotjes) een rol.

Het opstellen van een financieel plan geeft een duidelijk beeld over de ontwikkeling van de totale financiële situatie. Met als resultaat een duidelijk antwoord op de vraag of je dat ideale leven ook in de toekomst kan blijven leven.

En mocht dan blijken dat het gewenste netto besteedbaar inkomen op langere termijn niet houdbaar is, is het wel zo prettig dat nu al te weten. In dat geval kun je in ieder geval alvast wennen aan het idee. Beter is natuurlijk de benodigde aanpassingen van de uitgangspunten door te voeren zodat je in de toekomst ook een (iets minder) ideaal leven kunt leiden.

Gerbert Middelkoop, belastingadviseur en financieel planner. (06 13 01 04 20)