



HELP, mijn lijfrente komt vrij!

Veel mensen hebben in het verleden een lijfrentekoopsom gestort of maandelijks geld ingelegd voor een lijfrenteverzekering. Jaren later staat daar als het goed is een pot met geld voor je klaar. En wat dan? Kun je die pot in één keer laten uitkeren? Hoeveel belasting moet erover worden betaald? Wat kun je er precies mee?

In één keer uitkeren?

Dat zou in sommige gevallen heel aardig zijn, maar dat is niet altijd handig. Lijfrentepolissen zijn er voor bedoeld om een aanvullend inkomen te geven bovenop de AOW-uitkering en het opgebouwde pensioen. De wetgever heeft daarom een aantal spelregels opgesteld die het opnemen in één keer ontmoedigen. Wil je toch in één keer opnemen, dan loop je tegen een boete van 20% (revisierente) aan, bovenop de normale inkomstenbelasting die je betaalt. Niet handig dus. Heb je echter een heel oude lijfrenteverzekering (van vóór 1 januari 1992), en je hebt in de tussentijd niets aan de verzekering veranderd, dan zou opname ineens wel mogelijk zijn en ben je zelfs vrij aan wie je de uitkering laat toekomen. Dat hoeft je in dat geval dus niet zelf te zijn. Dan kan het ook naar kinderen gaan bijvoorbeeld. De verzorgingsgedachte staat voorop, maar hoeveel belasting er wordt geheven over de uitkering speelt hier ook een rol. Laat je hierover goed informeren, want zo'n oude polis kan heel voordelig zijn maar het is zeker niet altijd gunstig te kiezen voor een korte uitkeringsduur. In veruit de meeste gevallen is een uitkering over een (groot) aantal jaren fiscaal aantrekkelijker.

Belasting

Over een lijfrente-uitkering ben je in principe altijd inkomstenbelasting verschuldigd. De premie was daarentegen ook

aftrekbaar. Er zijn uitzonderingen, maar die zijn heel specifiek. Mocht je ooit het woord 'saldo-lijfrente' zijn tegengekomen, stap dan meteen naar de financieel planner in de buurt.

In de meeste gevallen is er dus sprake van heffing van inkomstenbelasting over de uitkering. En die belasting valt in box 1. De essentie daarvan is dat ander inkomen, zoals uit AOW en pensioen bij de uitkering van de lijfrente wordt opgeteld. Dit leidt tot progressie in de belastingheffing. Hoe meer inkomen der is hoe hoger de belastingheffing. De exacte hoogte van de belastingheffing over de lijfrenteuitkering is dus afhankelijk van de persoonlijke situatie.

In het verleden heb je de betaalde koopsom of de maandelijks premie-inleg afgetrokken van de belasting. Destijds heeft dat geleid tot belastingvoordeel. Het is dan ook meer dan logisch dat de fiscus nu belasting gaat heffen over de uitkering. Heb je de inleg afgetrokken tegen het hoogste tarief (60% of 52%) en krijg je nu de uitkering tegen een lager tarief, dan heb je fiscale winst gemaakt. Of je dit behaalde voordeel ook altijd zo zal ervaren is echter maar de vraag. Het is natuurlijk altijd jammer als een netto uitkering een stuk lager ligt dan de toegezegde bruto uitkering.

En dan de hoogte van de uitkering

Nadat je weet wat je allemaal met je uitkerende polis kunt doen en hoe je fiscaal het slimste de uitkeringen verdeelt, is het tijd voor de 'beleggingskeuze'. Wil je een vaste uitkering over de hele looptijd of wil je liever kans op een hogere uitkeringen en accepteer je tussentijds waardeschommelingen? In een tijd van lage rente en een inflatie die oploopt, is het verstandig om beide modellen naast elkaar te zetten en een doordachte afweging te maken.

COLUMN

Gerbert Middelkoop

FFP RB



Inflatie

Nadat Corona het nieuws bijna twee jaar heeft gedomineerd is het tijd voor ander nieuws, dat inflatie de laatste maanden steeds vaker in de media wordt genoemd, zal voor velen echter wennen zijn.

Inflatie zegt iets over de geldontwaarding en dus over de stijging van het algemeen prijspeil. Met andere woorden wat kan je effectief kopen met een euro. Een te hoge inflatie leidt tot verlies van koopkracht en is op langere termijn niet gewenst. Toch is de angst voor deflatie meer op zijn plaats. Bij deflatie daalt het prijsniveau wat uitstel van consumptie tot gevolg zal hebben. In een dergelijk scenario kan een economie stilvallen met alle gevolgen van dien.

Dat het begrip inflatie jarenlang niet of nauwelijks in het nieuws was, heeft te maken met het (monetaire) beleid van de Europese Centrale Bank welke is gericht op prijsstabiliteit. De ECB streeft naar een jaarlijkse inflatie van net onder de 2%. En die doelstelling is sinds de invoering van de Euro niet structureel overschreden. Grote positieve afwijkingen op de gestelde norm bleven uit. Sterker nog, er was misschien wel meer angst voor deflatie.

De ECB heeft bij haar beleid (en dus het beïnvloeden van de hoogte van de inflatie) eigenlijk maar een beperkt aantal instrumenten. Daarbij is het ook nog eens lastig voor alle landen van de Europese Unie één beleid te voeren dat voor iedereen goed werkt. Een van de knoppen waar de ECB aan kan draaien is de hoogte van de rente. Verder is er het opkoopprogramma van obligaties. De ECB koopt sinds 1 november 2019 maandelijks staatsobligaties op om de economie te stimuleren en de inflatie aan te jagen. Eerder, van begin 2015 tot 1 januari 2019, voerde de ECB ook al een opkoopprogramma uit om de gevolgen van de kredietcrisis te beperken.

De afgelopen maanden is er echter iets afwijkends aan de hand. De prijzen stijgen veel sneller dan normaal. De inflatie is inmiddels substantieel gestegen boven de gestelde norm van 2%. Gestegen energieprijzen, problemen in de toevoer van chips, een goed draaiende economie, tekorten op de arbeidsmarkt, een toename van de geldhoeveelheid (door het bijdrukken van geld) zijn allemaal zichtbare kenmerken dat er iets moet gebeuren. Gek genoeg zit de ECB stil en houdt vast aan haar visie dat de opgelopen inflatie begin 2022 weer zal gaan dalen. De norm van 2% zal volgens de ECB dan weer worden hersteld. Men gaat er in Brussel duidelijk vanuit dat de inflatie tijdelijk is en wordt veroorzaakt door het sterk aantrekken van de economie na de coronacrisis.

Vraag is echter of de stellige mening van de ECB klopt. Wat als het prijsniveau structureel blijft stijgen? Steeds vaker hoor je economen en andere wijsgeleerden openlijk hun zorgen uiten. Een structureel oplopend prijspeil zal immers voor ons allemaal negatieve effecten hebben.

De oplossing ligt bij de ECB. Draai tijdig aan de renteknop en bouw het opkoopprogramma af en stop de toename van de geldhoeveelheid. Richt je voortaan weer op het monetaire beleid met als enige doel het beheersen van de prijsstabiliteit.

LTadvies
FINANCIËLE EN FISCALE ADVISERING
VOOR DE LANGE TERMIJN

gerbert@lt-advies.nl