

netto-regeling of via een losse overlijdensrisicoverzekering.

Reserveringsruimte

Wie de afgelopen jaren niet maximaal spaarde voor zijn pensioen, bijvoorbeeld doordat zijn regeling niet de hele opbouwruimte benutte, kan profiteren van fiscale reserveringsruimte. Dat betekent dat er tot zeven jaar terug extra voor het pensioen mag worden gespaard, bijvoorbeeld in vrijgestelde bankspaar- of beleggingsproducten. Dit is vooral aantrekkelijk voor ondernemers; de meeste werknemers hebben amper reserveringsruimte.

De gemiddelde werknemer en ondernemer heeft drie keuzes. Helemaal niets doen betekent straks een lager pensioen. Netto sparen in box 3 (vermogen) kan gewoon met een spaarrekening, maar dan blijft er met de lage rente en vermogensrendementsheffing weinig over. Wie nog lang niet met pensioen gaat, kan beter beleggen, bijvoorbeeld in indexfondsen.

Helemaal niets doen betekent straks een lager pensioen

Een alternatief voor extra sparen is de toekomstige lasten na pensionering omlaag brengen, zodat een lager pensioen wordt gecompenseerd door lagere uitgaven. Veertigers en vijftigers met een eigen huis en een hoge hypotheek kunnen daarop aflossen, zodat na pensionering de woonlasten veel lager zijn.

'Ik zie veel mensen het extra salaris gewoon opzijleggen voor later', zegt onafhankelijk financieel planner Gaston Hendriks van Kapitaalmeester. 'Op een spaarrekening, via beleggingen. Voordeel is dat je flexibel blijft. Je kunt altijd bij het geld. Als je in een pensioenproduct stapt of je huis aflost, zit je geld vast.'

Een aanvullend individueel pensioenproduct zonder fiscale voordelen is doorgaans een heel slechte keuze. Hendriks: 'De enige reden om dat te doen is als je jezelf niet vertrouwt met een flexibel spaarpotje. Het risico daarvan is dat je dat geld ergens anders voor gaat gebruiken dan voor je pensioen. En dan heb je een probleem als je stopt met werken.' ●

NOG OP TE BOUWEN PENSIOEN

Leeftijd	salaris	2014	2015	verschil
30	€35.000	€27.274	€23.785	-12,8%
40	€70.000	€38.777	€33.817	-12,8%
50	€125.000	€42.318	€27.558	-34,9%

Berekeningen Lane Clark & Peacock, uitgaande van ongewijzigde franchise en standaard carrièreprofiel. In dit model telt

reeds opgebouwd pensioen niet mee. De 30'er heeft dus nog 37 jaren opbouw, de 40'er 27 en de 50'er nog 17 jaar.

