

## Fiscaal kader pensioenakkoord

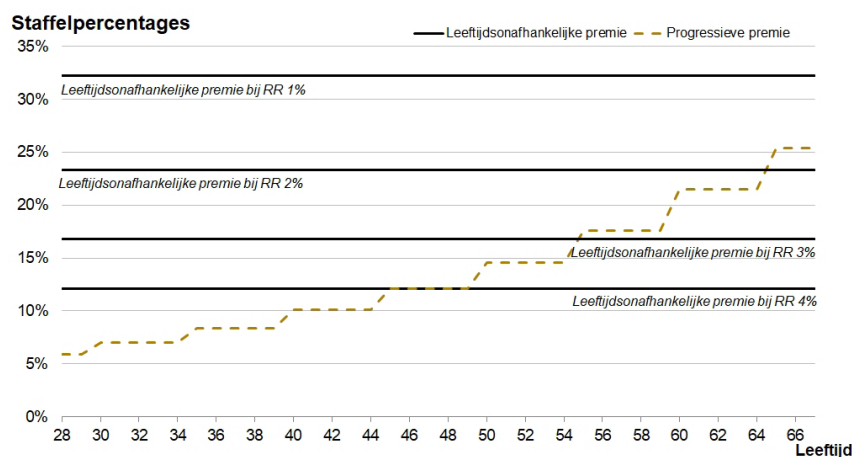
“Beperkte compensatiemogelijkheden bij afschaffing doorsneesystematiek”

Bastiaan Starink en Michael Visser – Tilburg University

Waar de actuariële pensioenpremie nu nog afhankelijk is van leeftijd, geldt voor het nieuwe pensioencontract één uniforme, leeftijdsonafhankelijke premiegrens. Deze overgang kan hoge compensatiekosten met zich meebrengen, vooral voor 45-55 jarigen. Zij hebben onvoldoende tijd over om de gevolgen van de overgang naar het nieuwe stelsel recht te trekken. De inrichting van het belastingstelsel kan een rol spelen bij compensatie van deze groep. De voorgestelde extra fiscale ruimte is onvoldoende voor volledige compensatie.

### Bevindingen op hoofdlijnen

- Als de premieregeling de norm wordt, dan moet het fiscaal stelsel daar primair op gericht zijn, waarbij een leeftijdsonafhankelijke premie de uitkomst is.
- Parameters zoals rekenrente, opslag voor indexatie en carrièreverloop zijn van invloed bij de vaststelling van de hoogte van de maximale premie en zouden voor het nieuwe contract kritisch moeten worden herzien.
- Het effect van het carrièreverloop op pensioenresultaat is onderbelicht in de discussie. Een realistisch beeld hiervan is noodzakelijk voor een goed pensioenresultaat, omdat het zwaartepunt van pensioenopbouw aan het begin van de carrière komt te liggen.



Figuur: Indicatie maximale premie in het huidige (progressieve) en nieuwe (leeftijdsonafhankelijke) fiscale premiepensioenakkoord

### Kernboodschap voor de sector

- Als een fiscale overgangsregeling gewenst is, heeft een relatief korte overgangstermijn om praktische redenen de voorkeur.
- Een variant waarbij op basis van leeftijd op het transitie moment extra premieruimte wordt vastgesteld voor compensatie, biedt goede mogelijkheden voor verdere uitwerking binnen de geschetste contouren van het pensioenakkoord.
- Onderzoek naar een realistische carrièreontwikkeling in Nederland is aan te bevelen.



Meer weten? Lees het paper

**'Inrichting fiscaal kader bij afschaffing doorsneesystematiek'**