



Lage rente en oudedagsvoorzieningen

In een haast wanhopige poging om Europa aan het besteden te krijgen, heeft de Europese Centrale Bank de afgelopen jaren onder meer de rente keer op keer verlaagd. Met een 'waarom-college' zal ik u niet vermoeien. Wél wil ik dit keer ingaan op de gevolgen van de lage rente voor uw oudedagsvoorzieningen op de balans.

Vormen van oudedagsvoorziening

Oudedagsvoorzieningen kunnen verschillende vormen hebben. We kennen pensioen, lijfrente- of stamrecht in eigen beheer. Daarnaast bestaat sinds 2017 de 'oudedagsverplichting'. Een vorm van lijfrentevoorziening die voortkomt uit omzetting van pensioen in eigen beheer en waarbij de balansvoorziening jaarlijks wordt opgerent met de marktrente.

Oprenting

Bij pensioen geldt dat de fiscale reservering plaatsvindt tegen 4%. Daarnaast moet de 'marktwaarde' van het pensioen worden bepaald op basis van de actuele marktrente. Gevolg daarvan is dat op de balans bijvoorbeeld een fiscale pensioenvoorziening van € 100.000 staat, terwijl voor eventueel uitkeren van dividend rekening moet worden gehouden met een marktwaarde van vier ton of meer waardoor er in veel situaties geen dividend kan worden uitgekeerd.

Specifiek bij de lijfrente- en stamrechtvoorzieningen geldt dat in de uitkeringsfase moet worden gewaardeerd tegen 4% waarbij de uitkering eerst wordt vastgesteld op basis van de marktrente. Een technisch ingewikkeld verhaal dat er in de praktijk bij de huidige lage rente op neerkomt dat een behoorlijk deel van de voorziening bij de start van de uitkeringsfase vrijvalt in de winst.

Negatieve rente

Maar er is nog een adder onder het gras: de marktrente is inmiddels iets onder nul gedaald. Dat betekent dat de oudedagsvoorziening daalt en er een belaste toevoeging aan de winst ontstaat.

Alternatieven

De wereld van oudedagsvoorzieningen staat langzaam aan dus op z'n kop. Reden om kritisch naar uw oudedagsvoorziening op de balans te kijken. Zo nodig zijn er mogelijkheden om in één keer of stapsgewijs van de balansvoorzieningen af te komen door ze onder te brengen bij een bank, beleggingsinstelling of verzekeraar. Voor pensioen in eigen beheer geldt bovendien nog een afkoopmogelijkheid.

Let op: pensioen in eigen beheer kan alleen in 2019 nog worden omgezet naar een oudedagsverplichting of worden afgekocht!

Neem gerust contact op met Tweezaken om uw situatie door te nemen!