

seh collegetour 2025

Hypotheekadvies en het
nieuwe pensioenstelsel

SEH collegetour 2025 | Alex Erlings MFP

Programma

- Het (nieuwe) pensioenstelsel
- Adviseren op basis van GHF en NBI
- Advies over life-events
- Wijzigingen nabestaandenpensioen en advies
- Blauwdruk advies overlijdensrisicoverzekering
- Wijzigingen ouderdomspensioen en advies
- Begeleiding van vermogensopbouw

Wat is pensioen?

- Iedere vorm van vermogen of inkomen voor als je niet meer kunt of wilt werken:
 - AOW-uitkering
 - Pensioenregeling via werkgever
 - Sparen of beleggen in privé (box 1 of box 3)
 - Sparen of beleggen in de onderneming
 - Verzekeren van inkomensrisico's
 - Vastgoed (eigen woning of verhuurd)
 - Werken na AOW-leeftijd
 - Kinderen die voor je zorgen

Pensioen volgens de wetgever

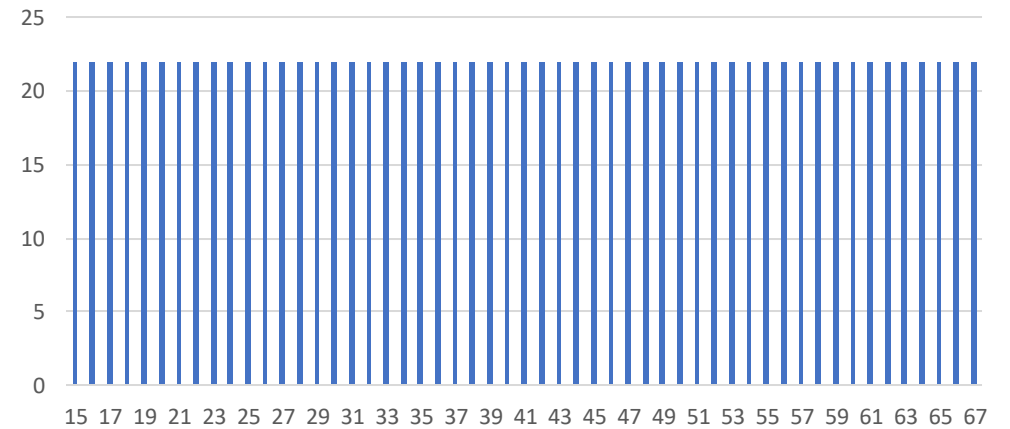
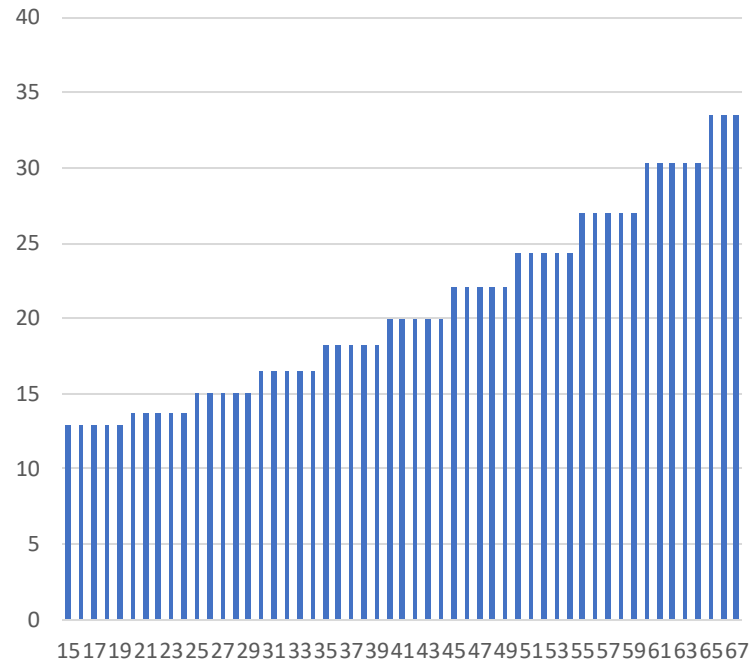
- Volgens de wetgever kan een pensioenregeling bestaan uit:
 - Levenslange inkomensvoorziening voor werknemers
 - Bij overlijden van de werknemer voor de partner
 - Bij overlijden van de werknemer voor de (pleeg)kinderen
 - Aanvulling van de ANW-uitkering
 - Inkomensvoorziening bij arbeidsongeschiktheid

Het (nieuwe) pensioenstelsel

Wat gaat er veranderen?

- **Huidige situatie**
 - Regeling: meestal een uitkeringsregeling
 - Uitkering: meer zekerheid hoogte pensioen
 - Keuzes: weinig keuzemogelijkheden
 - NP: verschillende vormen nabestaandenpensioen (opbouw, risico of combinatie)
- **Nieuwe situatie (uiterlijk 1-1-2028)**
 - Regeling: alleen nog premieregelingen
 - Uitkering: vaker een variabele pensioenuitkering
 - Keuzes: meer keuzemogelijkheden (bedrag ineens, variabel of vast, keuze beleggingsprofiel)
 - NP: beter? gestandaardiseerd nabestaandenpensioen (altijd risico)

Van stijgende premie naar vlakke premie



Waarom belangrijk

- Grote omvang: > 1.600 miljard euro
- Grote doelgroep: alle werkenden 18+ en gepensioneerden
- Heeft impact op alle adviezen uit het verleden
- Vanwege flexibilisering veel meer behoefte aan advies en begeleiding
- Ook gevolgen voor hypotheekadvies en verstrekking



Adviseren op basis
van GHF en NBI

Uitgangspunten van de GHF/TRHK

- Uitgangspunt is een annuïtaire hypotheek
- De berekeningen zijn gebaseerd op een tweepersoonshuishouden zonder kinderen in een alleenverdienerssituatie!
- Aparte tabel voor AOW-gerechtigde
 - Lagere belastingheffing
 - Geen pensioenpremie
 - Wel bijdrage Zvw
- Onderhoudskosten zijn 1,069%
- Overige eigenaarslasten 0,2248%
- Standaard energielabel E, F of G

Wat gaat er fout?!

- Afwijkende gezinssamenstelling heeft andere lasten
- Geen rekening gehouden met toeslagen
- Niet iedereen leent het maximale bedrag
- Bij een aflossingsvrije lening is een hoger besteedbaar inkomen
- Onderhoud kan aanzienlijk hoger zijn dan 1%
- Energiekosten kunnen sterk afwijken van standaard



Advies over life-events

Advies over life-events

- Maakt het advies écht persoonlijk
- Gaat over wat de klant belangrijk vindt in het leven
- Leer de klant beter kennen
- Kans om de vertrouwenspersoon te worden
- Wettelijk verplicht volgens Wft
 - Leidraad van AFM uit 2010
 - Uitgangspunt is GHF/TRHK

AFM leidraad 3 - Advies over opbouw van vermogen

- Advies over vermogensopbouw is verplicht
- Belangrijkste onderdelen van het advies:
 - Is (gedeeltelijk) aflossen wenselijk en/of noodzakelijk
 - Bespreken risico's restschuld (aflosvrij en beleggingsrisico)
 - Past de aflossing bij de maandlasten van de klant
 - Nu en in de toekomst
 - Advies over aflossen van de lening of vermogensopbouw
 - Mogelijkheid tussentijds stoppen met opbouwen
 - Vermogen voor andere doeleinden gebruiken

AFM leidraad 6 - Adviseren over risicoverzekeringen

- Win informatie in over situatie, wensen en risicobereidheid van de klant
- Inventariseer de bestaande voorzieningen
 - Overheid, werkgever, vermogen, bestaande verzekeringen
- Maak klantspecifieke berekeningen over de inkomensterugval
- Prioriteer de wensen
- Kom tot een advies dat hierbij aansluit
 - *“Vervolgens toetst de adviseur of de lasten op dat moment nog betaalbaar zijn volgens de GHF-norm”*
- Leg alles vast in het dossier

Nabestaandenpensioen Advies bij overlijden

Belangrijkste wijzigingen

- Alleen nog op risicobasis bij overlijden vóór pensioendatum
- Niet meer afhankelijk van aantal dienstjaren
- Voortaan percentage van het salaris
 - Partnerpensioen maximaal 50%
 - Wezenpensioen maximaal 20%
- Mág fiscaal gezien rekening houden met AOW-franchise
- Wezenpensioen standaard uitkeren tot 25 jaar
- Er komt een uniform partnerbegrip

Belangrijkste aandachtspunten

- Partnerpensioen wijzigt wat kan zorgen voor **onzekerheid** bij klant
- Partnerpensioen kan onder nieuwe regeling **lager** uitvallen
- Goed advies over voorzieningen bij overlijden noodzakelijk
- Bestaande adviezen herzien-> actief klantbeheer!
- Moet je überhaupt rekening houden met nabestaandenpensioen?
- Vaker nabestaandenlijfrente inzetten?!

Advies over overlijden (AFM leidraad)

- Inventariseer gewenst besteedbaar inkomen per klant
- Inventariseer of klanten hetzelfde inkomen behouden
- Houd rekening met bestaande voorzieningen
 - ANW
 - Partnerpensioen
 - Wezenpensioen
 - ANW-hiaat
 - Verzekeringen
 - Vermogen
- Analyseer het inkomenstekort op basis van GHF en NBI
- Geef advies dat aansluit bij de analyse

Voorbeeld advies bij overlijden

Aanvrager 1 (43)

- Inkomen € 80.000,-
- PP: € 24.500,-
- WP: € 3.500,- (18)

Aanvrager 2 (39)

- Inkomen € 30.000,-
- PP: € 9.800,-
- WP: € 2.000,- (21)

Kinderen

- 12 jaar
- 9 jaar

Hypotheek van € 390.000,-

Aflosvrij (2,10%)	€ 250.000,-
Annuïtair 25 jr (1,90%)	€ 80.000,-
Annuïtair 30 jr (4,05%)	€ 60.000,-
Bruto maandlast	€ 1.061,-
Netto maandlast	€ 799,-

NBI
€ 6.200,-

Overlijden aanvrager 1

- Totale inkomen bij overlijden € 5.759,- per maand
- Maximale hypotheek op basis van GHF € 313.400,-
- Adviesbedrag ORV op basis van GHF € 76.600,-
 - NBI voor aflossen ORV € 3.300,-
 - NBI na aflossen ORV € 3.600,-
- **Inkomenterugval € 2.600,- per maand!! (42%)**

Advies op basis van NBI

Jaar	Leeftijd	NBI	Gewenst NBI	Tekort
2025	40	€ 3.333	€ 5.000	€ -1.667
2030	45	€ 3.047	€ 5.000	€ -1.953
2031	46	€ 3.045	€ 5.000	€ -1.955
2032	47	€ 3.043	€ 5.000	€ -1.957
2033	48	€ 2.437	€ 5.000	€ -2.563
2038	53	€ 2.255	€ 5.000	€ -2.745
2049	64	€ 2.444	€ 5.000	€ -2.556
2050	65	€ 2.582	€ 5.000	€ -2.418
2052	67	€ 2.563	€ 5.000	€ -2.437
2053	68	€ 2.689	€ 5.000	€ -2.311
2054	69	€ 2.855	€ 5.000	€ -2.145
2055	70	€ 2.974	€ 5.000	€ -2.026
Totale tekort over 30 jaar				€ -657.600

Blauwdruk advies overlijdensrisicoverzekering

- Gelijkblijvend tekort
 - Lineair dalende orv
- Stijgend tekort
 - Annuïtair dalende orv
- Toekomstig tekort
 - Gelijkblijvende ORV
 - Bij voorkeur een variabele premie

Nabestaandenlijfrente

- Premie aftrekbaar in box 1 (binnen jaarruimte)
- Uitkering belast in box 1
- Aanspraak op uitkering niet belast in box 3
- Behoud van recht op hypotheekrenteaftrek
- Interessante optie bij hogere inkomens
 - Aftrek tegen toptarief 49,5%
 - Belast tegen lager tarief (17,92% / 35,82% / 37,48%)
 - Houd ook rekening met bijdrage Zvw van 5,26%

Ouderdomspensioen Advies bij pensioen

Belangrijkste aandachtspunten

- Van een zeker pensioen (toezegging) naar een onzeker pensioen (kapitaal)
- Informeren en inzichtelijk maken van effecten nieuwe pensioenregeling
- Vermogensadvies over eigen voorzieningen (Wft-vermogen)
 - Vermogensopbouw door middel van verruimde lijfrente
 - Vermogensopbouw in box 3
 - Vermogensopbouw in de onderneming
- Advies geven over keuzeopties in pensioenregeling werkgever (Wft-pensioen)
 - Beleggingsprofiel en doorbeleggen in uitkeringsfase
 - Vaste of variabele uitkering
 - Gebruikmaken van shoprecht

Advies over pensioen

- Inventariseer gewenst besteedbaar inkomen bij pensioneren
- Houd rekening met bestaande voorzieningen
 - Ouderdomspensioen
 - Vermogen (box 1 en box 3)
 - Erfenis
- Analyseer het inkomenstekort op basis van GHF en NBI
- Geef advies dat aansluit bij de analyse

Voorbeeld advies bij overlijden

Aanvrager 1 (43)

- Inkomen € 80.000,-
- OP: € 26.500,-

Aanvrager 2 (39)

- Inkomen € 30.000,-
- OP: € 13.000,-

Kinderen

- 12 jaar
- 9 jaar

Hypotheek van € 390.000,-

Aflosvrij (2,10%)	€ 250.000,-
Annuïtair 25 jr (1,90%)	€ 80.000,-
Annuïtair 30 jr (4,05%)	€ 60.000,-
Bruto maandlast	€ 1.061,-
Netto maandlast	€ 799,-

NBI
€ 6.200,-

Analyse pensioensituatie GHF-norm

Onderwerp	Bedrag
AOW Aanvrager 1	€ 1.102
Werkgeverspensioen Aanvrager 1	€ 2.208
AOW Aanvrager 2	€ 1.102
Werkgeverspensioen Aanvrager 2	€ 1.083
Totale inkomen	€ 5.496
Inkomensverlies	€ 3.671
Maximale hypotheek volgens GHF-norm	€ 276.414
Uw hypotheeksaldo	€ 254.708

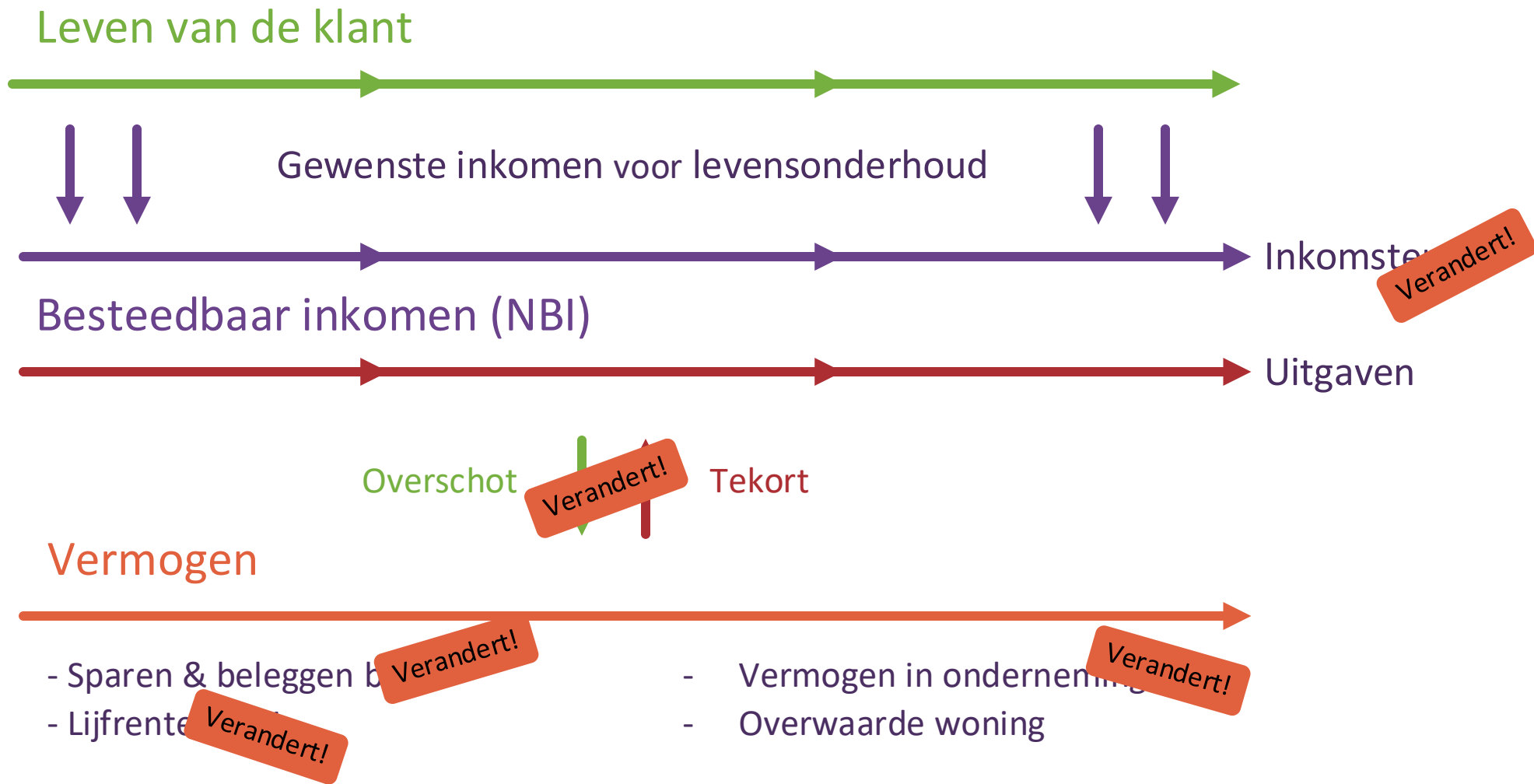
Analyse pensioensituatie NBI

Jaar	Lft	Lft	NBI	Gewenst NBI	Tekort	Bijzonderheden
2049	68	64	€ 3.735	€ 6.200	€ -2.465	Einde looptijd leningdeel 2
2050	69	65	€ 3.873	€ 6.200	€ -2.327	
2052	71	67	€ 3.695	€ 6.200	€ -2.505	Aanvrager 2 met pensioen
2053	72	68	€ 3.639	€ 6.200	€ -2.561	
2054	73	69	€ 3.805	€ 6.200	€ -2.395	Einde looptijd leningdeel 3
2055	74	70	€ 3.924	€ 6.200	€ -2.276	
Totale tekort tot 85-jarige leeftijd					€ 400.300	

Advies pensioensituatie

- Pensioen gaat over besteedbaar inkomen!
 - Realiseren van inkomen (opbouwen van vermogen)
 - Verlagen van lasten (afbouwen schulden)
- Mogelijkheden voor verbeteren pensioensituatie
 - Aflossen van schulden
 - Vermogensopbouw box 1
 - Vermogensopbouw box 3
 - Schenking of erfenis

Basis financieel plan



Advies over
vermogensopbouw

Vermogensadvies

- Zonder vermogensadvies géén goed financieel advies
- Vermogen is hét planningsinstrument voor de financiële huishouding van de klant
 - Onderscheid tussen direct en niet direct beschikbaar vermogen
- Vermogen is breder dan sparen en beleggen in box 3
- Goede vermogensbegeleiding zorgt voor binding met je klant
- Maak een weloverwogen keuze tussen de verschillende soorten dienstverlening:
 - Vermogensbeheer
 - Vermogensadvies (nationaal regime)
 - Vermogensbegeleiding (samenwerking vermogensbeheerder)

Voorbeeld vergoeding bij eenmalige inleg

- Eenmalige inleg box 3 € 50.000,-
- Netto rendement 4% per jaar
- Vergoeding 0,5% per jaar
- Beleggingsperiode 10 jaar
- Totale vermogen na 10 jaar bedraagt € 74.012,-
- Totale vergoeding in 10 jaar € 3.061,-
 - Gemiddeld € 306,- per jaar

Voorbeeld vergoeding opbouw lijfrente

- Ondernemer van 45 jaar
- Periodieke inleg € 500,- per maand tot AOW-leeftijd
- Uitkeringsperiode 15 jaar
- Netto rendement: opbouw 4% en afbouw 2,5%
- Vergoeding 0,5% per jaar
- Totaal ingelegd vermogen € 132.000,-
- Totaal ontvangen vermogen € 294.362,-
- Totale vergoeding over hele periode € 20.149,-
 - Gemiddeld € 544,- per jaar

Voorbeeld vergoeding overdracht lijfrente

- Fiscale overdracht lijfrente € 45.000,-
- Leeftijd 54 jaar
- Opbouwperiode 13 jaar
- Uitkeringsperiode 10 jaar
- Netto rendement: opbouw 4% en afbouw 2,5%
- Adviesvergoeding 0,5% per jaar
- Totaal ontvangen vermogen door klant € 84.760,-
- Totale vergoeding over hele periode € 5.788,-
 - Gemiddeld € 251,- per jaar

**Bedankt voor
uw aandacht.**