

Zelfstandige zaakvoerder: vergelijking tussen VAPZ en IPT

Om het fiscale verschil tussen een VAPZ en een IPT te verduidelijken, gaan we louter ter illustratie uit van volgende hypothetische rendementen:

- ❖ Voor tak 21: 2%
- ❖ Voor tak 23: 4%

Een tak 23-verzekering biedt geen kapitaal- of rendementswaarborg. Het rendement is afhankelijk van de financiële markten. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Op basis van deze illustratieve rendementen, simuleren we een aanvullend pensioen voor een 32-jarige zaakvoerder die 1.000 euro per jaar spaart. Hieronder vindt u twee tabellen:

- In tabel 1 gaan we uit van een uitbetaling op de wettelijke pensioenleeftijd.
- In tabel 2 kiest de zaakvoerder ervoor om op 63-jarige leeftijd vervroegd met pensioen te gaan.

Welke conclusies kunnen we trekken?

1. Wie meer risico durft nemen, heeft op lange termijn potentieel een hoger rendement met tak 23. Zelfs voor een jaarlijkse premie van 1.000 euro kan het verschil op einddatum oplopen tot 30.000 euro. Zoals eerder vermeld, zijn de mogelijkheden om in tak 23 te investeren uitgebreider bij IPT dan bij VAPZ. Let wel: Een tak 23-verzekering biedt geen kapitaal- of rendementswaarborg. Het rendement is afhankelijk van de financiële markten. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.
2. Er is geen premietaks bij het VAPZ, tegenover 4,4% bij IPT. Toch is het VAPZ zeker niet altijd fiscaal voordeliger dan IPT. Meer nog; van zodra uw wettelijk pensioen bruto meer dan 1.300 euro bedraagt, dan kan IPT interessanter zijn.
3. Door vervroegd met pensioen te gaan, kan u veel geld mislopen. Enerzijds is er de zwaardere belasting, anderzijds speelt uiteraard ook het kapitalisatie-effect. Aan de zwaardere belasting kan u weinig doen. Zorg dat u tijdig begint met de opbouw van uw aanvullend pensioen om zo het kapitalisatie-effect in uw voordeel te doen kantelen.

Tabel 1: actief tot de wettelijke pensioenleeftijd

Formule	VAPZ	IPT	VAPZ	IPT
	<i>tak 21 intrestgarantie 2%</i>		<i>tak 23 prognose 5%</i>	
Prognose rendement	2,0%	2,0%	4,0%	4,0%
Premie	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Premietaks	€ 0	€ 42	€ 0	€ 42
netto premie	€ 1.000	€ 958	€ 1.000	€ 958
kapitaal op 67 jaar	€ 50.994	€ 48.845	€ 76.598	€ 73.370
<i>rizv-bijdrage</i>	€ 1.810	€ 1.734	€ 2.719	€ 2.605
<i>solidariteitsbijdrage</i>	€ 1.020	€ 977	€ 1.532	€ 1.467
<i>belasting bij uitkering</i>	€ 0	€ 4.613	€ 0	€ 6.930
Uitkering op 67 jaar	€ 48.164	€ 41.521	€ 72.347	€ 62.368
<i>Belasting fictieve rente</i>				
0%	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
25%	€ 4.816	€ 0	€ 7.235	€ 0
40%	€ 7.706	€ 0	€ 11.576	€ 0
45%	€ 8.670	€ 0	€ 13.022	€ 0
50%	€ 9.633	€ 0	€ 14.469	€ 0
<i>Netto na belasting fictieve rente</i>				
0%	€ 48.164	€ 41.521	€ 72.347	€ 62.368
25%	€ 43.348	€ 41.521	€ 65.112	€ 62.368
40%	€ 40.458	€ 41.521	€ 60.772	€ 62.368
45%	€ 39.495	€ 41.521	€ 59.325	€ 62.368
50%	€ 38.531	€ 41.521	€ 57.878	€ 62.368

Tabel 2: Vervroegd pensioen op 63 jaar

Formule	VAPZ	IPT	VAPZ	IPT
	<i>tak 21 intrestgarantie 2%</i>		<i>tak 23 prognose 5%</i>	
Prognose rendement	2,0%	2,0%	4,0%	4,0%
Premie	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Premietaks	€ 0	€ 42	€ 0	€ 42
netto premie	€ 1.000	€ 958	€ 1.000	€ 958
kapitaal op 63 jaar	€ 43.227	€ 41.405	€ 61.701	€ 59.101
<i>rizv-bijdrage</i>	€ 1.535	€ 1.470	€ 2.190	€ 2.098
<i>solidariteitsbijdrage</i>	€ 865	€ 828	€ 1.234	€ 1.182
<i>belasting bij uitkering</i>	€ 0	€ 6.453	€ 0	€ 9.210
Uitkering op 67 jaar	€ 40.828	€ 32.655	€ 58.277	€ 46.610
<i>Belasting fictieve rente</i>				
0%	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
25%	€ 5.971	€ 0	€ 8.523	€ 0
40%	€ 9.554	€ 0	€ 13.637	€ 0
45%	€ 10.748	€ 0	€ 15.341	€ 0
50%	€ 11.942	€ 0	€ 17.046	€ 0
<i>Netto na belasting fictieve rente</i>				
0%	€ 40.828	€ 32.655	€ 58.277	€ 46.610
25%	€ 34.857	€ 32.655	€ 49.754	€ 46.610
40%	€ 31.274	€ 32.655	€ 44.640	€ 46.610
45%	€ 30.080	€ 32.655	€ 42.936	€ 46.610
50%	€ 28.886	€ 32.655	€ 41.231	€ 46.610

Meer informatie: [VAPZ of IPT: wat is de beste keuze voor een zelfstandig zaakvoerder?](#)