



怎么选产品？会不会亏？怎么抵税？

个人养老金 灵魂三问

□小贴士

怎么买

开通个人养老金账户和 个人养老金资金账户

1. 开立个人养老金账户。账户由参加人通过国家社会保险公共服务平台、“掌上12333”等全国统一线上服务入口,或者商业银行等渠道,在个人养老金信息管理服务平台建立。

2. 开立个人养老金资金账户。这个资金账户需在符合规定的商业银行开立或者指定,用于缴费、购买金融产品、归集收益、领取个人养老金等。

这两个账户都是唯一的,且互相对应。通过商业银行渠道,可以一次性开立这两个账户。

个人养老金账户里的资金,可以自主选择购买符合规定的理财产品、储蓄存款、商业养老保险和公募基金等个人养老金产品。个人养老金资金账户实行封闭运行,不得提前支取。

个人养老金参与人可以根据自己的经济负担能力,自主决定是每年都参加还是部分年度参加,以及年度内缴多少、一次性缴纳还是分次缴纳。

怎么领

达到标准后 分三种领法

按现有政策,达到以下四个标准,可以领取个人养老金:

- (一)达到领取基本养老金年龄;
- (二)完全丧失劳动能力;
- (三)出国(境)定居;
- (四)国家规定的其他情形。

另外,参加人身故的,其个人养老金资金账户内的资产可以继承。

至于具体领取方式,根据规定,有多种方式可供参保人选择,包括每月领取、分次领取或者一次性领取。

比如,大壮达到法定退休年龄(60岁)时个人养老金账户里共有30万元(包含收益,税前。下同)。

(1)按月领取
每月领取金额=30万元/计发月数。

(2)一次性领取30万元。

(3)分次领取

大壮选择从60岁退休开始每一年领取3万元,在60岁至69岁期间的每一年能够领取3万元。

11月4日,人力资源社会保障部、财政部、国家税务总局、银保监会、证监会联合印发了《个人养老金实施办法》,在中国境内参加基本养老保险的劳动者,都可以参加个人养老金制度,每年缴费上限为1.2万元。近日,银保监会又陆续发布了《商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法》《关于保险公司开展个人养老金业务有关事项的通知》。

虽然截至目前,个人养老金制度试行城市名单还未发布,但个人养老金业务相关细则进一步明确,意味着业务落地将进一步提速。与之配套的,首批40只个人养老金基金日前亮相。

而与资本市场蓄势待发、有序推进不同,广大老百姓对个人养老金大多处于“我看不太明白”的状态。我们在一大堆关于个人养老金的问题中选了三个最主要的:“如何选择”“会不会亏”“怎么抵税”,就叫“灵魂三问”吧。

问题一 关于选择

能抗风险的你,选基金 偏稳健型的你,选储蓄

目前新规明确个人养老金产品可以分为三类:

- 一是保障类,主要是商业养老保险产品;
- 二是储蓄类,主要是养老专项储蓄等,重在保值;
- 三是投资类,包括理财产品和公募基金。

专家强调,对于普通投资者而言,首先要清晰了解产品,有些是明确保本的,例如商业银行的特定养老储蓄产品及保险公司的商业养老保险,而诸如理财公司的养老理财产品、基金公司的养老目标基金都是明确非保本产品。投资前一定要清楚产品特征,结合自身风险偏好做出理性选择。

从目前市场实践来看,现有的理财产品以稳健增值为主;公募基金则包括追求稳健增值和积极成长多种类型。这几类产品的风险依次增加,但是长期投资收益率也逐步提高。

那么,对于最终挑哪一种金融产品,可以根据自己的风险偏好而定。

根据证监会网站公告不完全统计,截至11月11日,首批个人养老金基金涉及23家基金公司的40只产品已经新鲜出炉,其中“稳健”产品占比近半。

这些入围产品都设立个人养老金专属“Y份额”。投资人可通过个人养老金资金账户,购买Y类基金份额参与个人养老金投资基金业务。

据记者统计,首批公告的40只个人养老金Y份额基金分为两大类:养老目标日期基金18只、养老目标风险基金22只。

在18只养老目标日期基金中,2030(指存到2030年,下同)有3只、2035有5只、2040有4只、2043有1只、2045有2只、2050有3只。

在22只养老目标风险基金中,稳健养老FOF(权益资产0~30%)有18只;平衡养老三年持有期(权益资产30%~60%)有4只。

“稳健养老FOF”基金在养老产品中权益资产配置比例最低,仅0~30%(注:各基金选择比例不同),这类基金波动较低,收益也较低,对应风险偏好较低的投资人。

这18只“稳健养老FOF”中,11只成立年限为3年多。由于市场上最早一只养老FOF基金成立于2018年9月,迄今也仅4年2个月,也就是说此次基金公司推荐的“稳健”产品大多选择了成立时间最长的一批有3年以上中期业绩的产品。

“个人养老金投资产品,我们建议风险承受能力较高的投资人,可以配置投资类为主的产品,比如公募基金等。追求稳健风格的,或者年龄偏大的投资者,还是以稳健增值类投资产品或者储蓄为主。”一家股份制银行的客户经理说。

此外,还要考虑年龄的因素,对于三四十岁以内的参与者建议以投资类的产品为主,特别是积极增值的投资产品,这是因为离退休还有二十多年时间,抗风险能力较强,可以充分利用其长期投资优势,通过跨牛熊周期,获取长期合理回报。而临近或者已经退休的人,应该考虑以稳健增值类或者储蓄类产品为主,保障养老资产的安全。



建隆制图

问题二 关于收益

并非稳赚不赔 但长期投资收益有保障

根据《个人养老金实施办法》,缴纳个人养老金后,运营机构会拿着本金投资以实现资产增值,退休后领取多少,与个人养老金账户余额的多少密切相关,而大家的账户余额分成两部分:一部分是参保人缴纳的本金,另外一部分是产生的投资收益。

比如,小明每年缴纳1.2万元个人养老金,一共缴纳了10年,本金共12万元,十年下来的累计投资收益假设为2万元,退休时个人养老金账户里可以领取的金额就是14万元。

但是,既然是投资,就会有波动。如果小明运气不好,账户的投资收益为亏损0.5万元,那么能够领取的总金额就只有11.5万元了。

累计存了12万元,十年后只能领11.5万元,这种事情可能发生吗?理论上是有可能的,因为小明的个人养老金可能投资了高风险高收益的公募基金,而基金恰巧碰到市场行情低迷,导致亏损。

对此,某国有大行专业人士表示:“尽管理论上来说,个人养老金账户是有可能出现亏损情况的,但由于个人养老金账户的特点是封闭积累、长期投资,除了退休等特殊情况下是不允许提前提取的,因此考核长期收益率更为合理。像上面说的小明的账户余额短期收益率出现波动是正常现象,但如果把周期拉长,通过长达二三十年的投资,个人养老金账户的长期收益是有保障的。”

数据显示,全国社保基金近20年的年化收益率超过了8%,我国的企业年金从2007年到现在年化收益率也超过了7%。

问题三 关于抵税

收入越高 抵税效果越明显

根据财政部、税务总局发布的公告,投资个人养老金在缴费环节、投资环节、领取环节分别安排了不同的税收政策,分别是:

在缴费环节,按照12000元/年的限额据实税前扣除;

在投资环节,投资收益暂不征收个税;在领取环节,缴费及收益均不并入综合所得,单独按照3%的税率计税。

其中第一条,个人养老金抵个税,到底怎么抵税,能抵多少,怎么交对自己更合算?

假设大壮当年的应纳税所得额为8万元(即月薪近6700元),对应的个税税率为3%和10%;大壮需要缴纳的个税金额=3.6万元×3%+4.4万元×10%=1080元+4400元=5480元。

大壮参加了个人养老金,当年交了1.2万元,那么他需要缴纳的个税金额=3.6万元×3%+3.2万元×10%=1080元+3200元=4280元,1.2万元养老金在提取时还需支付360元个税,那么最终这1.2万元养老金帮他省下的税为:5480-4280-360=840元。

如果大壮收入较高,当年的应纳税所得额为20万元,如果不参加个人养老金,那么需要缴纳个税23080元。

如果参加个人养老金,他需要缴纳个税20320元,相当于省下2040元。

如果按照顶格(年薪在百万)来算,即45%的税率,大壮可省下个税5160元。

“因此,固定工资高、无其他高额支出,且没有其他收入的人群,特别适合个人养老金。”银行专业人士说。