

# 年缴1.2万元个人养老金,退休后拿多少?

## 业内人士:存20年或可拿57万元

“如果按照上限每年缴纳1.2万元,20年后退休我能拿到多少钱?”此前,《关于推动个人养老金发展的意见》(以下简称《意见》)正式发布,在某知名互联网公司工作的胡斌(化名)提出了这个问题。他今年40岁,假设按照每年1.2万元缴纳个人养老金,“等我60岁退休的时候,我的本金缴纳了24万元。在24万元的基础上,我能赚到多少钱?能不能跑赢通胀?”

### 第三支柱即个人养老金

“个人养老金制度与我国目前的基本养老保险、职业年金以及企业年金制度形成了较好的衔接。”前海开源基金首席经济学家杨德龙向记者表示。

我国养老保险的三支柱中,第一支柱是基本养老保险,一般由政府通过税收、社会保险费等形式由个人和企业共同筹资,具有一定的强制性;第二支柱是企业年金或职业年金;第三支柱即个人养老金,由个人进行交付,通过完善三支柱来提升个人养老的资金来源。

“说白了,这是在我们日常缴纳的五险一金中的‘基本养老保险’以及企业年金之外的第三种养老方式,是个人自愿缴纳参加的。”某公募基金公司一位渠道经理刘勇(化名)告诉记者,通过个人养老金信息管理服务平台建立个人养老金账户,然后用缴纳的个人养老金在符合规定的金融机构或者其依法合规委托的销售渠道购买金融产品,并承担相应的风险。

对于胡斌关心的“20年后退休能拿到多少钱”的问题,刘勇坦言,这需要胡斌在设立账户时自主选择哪一种理财方式。

《意见》指出,个人养老金资金账户资金用于购买符合规定的银行理财、储蓄存款、商业养老保险、公募基金等运作安全、成熟稳

定、标的规范、侧重长期保值的满足不同投资者偏好的金融产品,参加人可自主选择。

“如果你选择购买公募基金的养老产品,由于他们在早期会选择更多的权益类资产做配置,因此理论上的收益率会比较高。”刘勇告诉记者,公募基金的养老产品采用的是“下滑曲线模型进行动态资产配置”,“根据生命周期理念,养老目标基金的股票仓位会随着目标日期临近而逐渐降低,前期可能达到60%,后期可能只有10%。”

### 缴纳20年或能拿57万元

银河证券2022年初的一组研究数据显示,自开放式基金成立以来,截至2021年末,偏股型基金年化收益率平均为16.60%,超过同期上证综指平均涨幅10.19%,债券型基金年化收益率平均为6.85%,超出现行三年定期存款利率4.10%。

资料显示,第一只开放式基金华安创新在2001年9月21日才成立,这意味着在过去二十余年的时间里,偏股型基金的年化收益率能够达到16.60%。

某券商金融工程研究员给记者算了一笔账,即使偏股型基金的年化收益率降低至15%，“在20年后,最佳情况下,你缴纳的24万元本金可以增长至132.7万元。当然,这仅仅是模型的假设,因为养老基金有下滑曲线模型,它不可能全部买权益类资产,最终能否



散步的老人。图片来自网络

达到这个收益规模,是很难说的。”

刘勇表示,由于个人养老账户的投资风险由参加人承担,“而且养老金追求长期绝对收益的基本风险偏好,稳健为主,因此它很难获得像偏股型基金那样的收益率,如果以社保基金的收益率做假设,还是比较接近的。”

实际上,2001-2019年,公募基金助力社保基金也取得了年化8.15%的投资回报。

上述某券商金融工程研究员告诉记者,假设按照社保基金年化8%左右的投资回报,每年缴纳1.2万元个人养老金,那么20年后的金额可以达到57.3万元。“社保基金的

稳定性与安全性可以堪比个人养老金,因此以它的收益率做假设还是比较客观的。假设以4%的年化收益率计算,每年1.2万元的个人养老金在缴纳20年之后,金额可以达到36.5万元。”

他也表示,如果是缴纳30年,退休时的总金额还会更高。

对于胡斌的一个疑问,“这与自己去买银行或者公募基金的养老产品有什么区别?”

刘勇表示,唯一区别就是可以有税收优惠,“具体的税收优惠政策,可能在下一阶段会进行完善。”

(时代周报)

## ■链接 关注未来的配套支持政策

当前我国已初步建立起包括基本养老保险、企业(职业)年金、个人商业养老保险的三支柱养老保险体系。但第三支柱发展规范程度较低,特别是个人养老金制度不够完善,使得居民缺乏获得稳定和充足收益的养老金投资渠道。

在某汽车4S店从事销售工作的丁伟(化名)有个现实的问题,他们夫妻二人每个月的收入扣除房贷、车贷以及小孩的教育费用之后,“就只剩下基本生活开支费用了,我连烟都戒了,哪里还有钱去参与个人养老金呢?”

海银研究院的观点认为,从收入角度看,短期居民参与人数和力度或远低于理论上限。

东吴证券研报预计,个人养老金对于中产人群吸引力较大,“以上海为例,月税前收入在10000-58000元之间人群年化税收优惠/年度税前收

入比值超平均水平(0.53%),有望成为缴费主力。”

《意见》提到,支持参加人享受税收优惠政策,税务部门依法对个人养老金实施税收征管。

据统计局数据,2018年个税改革后(起征点提到5000元)我国个税缴纳人数约6512万人。

海银研究院认为,如采用当前普及的抵扣方式,享受税收优惠的人数将非常有限,“所以接下来还需完善税收优惠政策,比如推广税收递延等尽可能照顾到更多人,以提高居民参与个人养老金的积极性。”

丁伟还有一个疑虑,他担心的问题是“退休后,如何领取缴纳的个人养老金?”


本次《意见》指出,参加“个人养老金账户”的人在领取时有几种情况,“到领取基本养老金年龄、完全丧失劳动能力、出国(境)定居,或者具有其他符合

国家规定的情形,经信息平台核验领取条件后,可以按月、分次或者一次性领取个人养老金,领取方式一经确定不得更改。领取时,应将个人养老金由个人养老金资金账户转入本人社会保障卡银行账户。”

另外,参加人死亡后,其个人养老金资金账户中的资产可以继承。

实际上,丁伟、胡斌还有很多问题,如“在未来缴纳过程中,家庭出现了变故,能否将个人养老金账户中的钱取出?”“在缴纳过程中出现了断供未来能否补缴?”“离婚后个人养老金账户中的钱是否也要进行分割?”

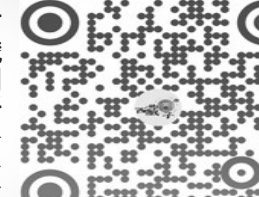
“往后看,未来政策细化的执行层面还需要重点关注,一是具体税收优惠政策细则,二是所投资金融产品筛选的细则和规定,三是具体的配套政策。”上述某券商金融工程研究员说。(时代周报)



在路上  
宅时光  
找工作  
信息墙  
拉萨小馆

## 看分类信息电子版 请扫二维码

西藏圈子二维码



**出租**

金珠西路150平办公室住房出租 15889080285

**礼品回收**

上门回收礼品、老酒  
15289192058

**招聘**

拉萨现代妇产医院  
招聘:护士、医助、导医、收费员  
13518996776

**转让**

转让西藏本地  
房建、市政、水利、公路等多项  
资质,含安许。  
13518913248

**礼品回收**

长期回收名烟  
名酒虫草、礼品、购物卡等  
18989016229

**商品贸易**

苏泊尔拉萨服务中心  
职工福利,团购定制



15089035879

敬告:本栏目所刊信息仅供参考,使用该栏目信息,请再次核查相关法律依据,请勿轻信汇款现金交易,若有经济及法律的纠纷均与本报无关。广告咨询电话:0891-6349996/6322866

**西藏商报** 广告刊登电话:0891-6349996/6322866