

Ein Ehepaar hat im Jahr 2007 für CHF 900'000 ein Haus gekauft und innen umgebaut. Dieses Jahr steht nun die Aussenrenovation an, die weitere CHF 100'000 kostet. Die bestehende Festhypothek könnte entsprechend aufgestockt werden. In der Pensionskasse befinden sich ebenfalls CHF 100'000. Es stellt sich nun die Frage, ob der zusätzliche Kapitalbedarf mittels einer Hypothekaraufstockung oder besser mit einem BVG-Vorbezug finanziert werden soll.

Variante BVG-Vorbezug

Die Risikoleistungen bei Ihrer Vorsorgeeinrichtung sind im Leistungsprimat versichert, das heisst in Prozent des versicherten Lohnes. Demzufolge bleiben Ihre Risikoleistungen im Falle einer Invalidität oder bei Tod unverändert. Ihre Leistungen im Alter jedoch fallen entsprechend tiefer aus und dies nicht nur um CHF 100'000 sondern unter Berücksichtigung des Zinseffektes. Bei einer angenommenen Vorbezugsdauer von 30 Jahren bis zur Pensionierung ist dies mehr als das Doppelte! Ebenfalls gilt es zu beachten, dass der Vorbezug besteuert wird.

Als Alternative zum Vorbezug könnte auch die Verpfändung als Möglichkeit in Erwägung gezogen werden.

Variante Aufstockung Hypothek

Durch die Erhöhung der Hypothek um CHF 100'000 würde das bei einem Zinssatz von 4% mit zusätzlichen CHF 4'000 pro Jahr zu Buche schlagen. Diese Schuldzinsen können jedoch wiederum vom steuerbaren Einkommen abgezogen werden, wodurch die Steuerbelastung um geschätzte CHF 1'000 sinkt. So belaufen sich die zusätzlichen Nettozinskosten nunmehr auf ca. CHF 3'000 pro Jahr.

Fazit

Da Ihre finanzielle Situation beide Szenarien zulässt, hängt in Ihrem Fall die Entscheidung von Ihrer Altersplanung ab. Wenn Sie einen Vorbezug machen, fallen Ihre Altersleistungen tiefer aus, ebenfalls können Sie keine steueroptimierten Pensionskasseneinkäufe tätigen, bevor die vorbezogenen Mittel nicht vollumfänglich zurückgezahlt sind. Unter Berücksichtigung aller vorerwähnten Aspekte, würde ich eher zu einer Erhöhung der Hypothek raten.

Silvia Zimmermann, Weibel Hess & Partner AG (2008)



Weibel Hess & Partner AG

Private Finanzplanung Anlageberatung Vermögensverwaltung
Personalvorsorgeberatung

