


एकीकृत भुगतान योजना (यूपीएस) भुगतान कैलकुलेटर हेतु मैनुअल

चरण 1: निम्नलिखित इनपुट दर्ज करें:

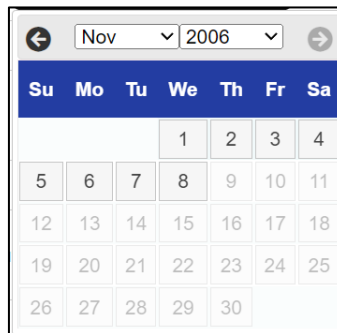
1. जन्म तिथि: (अनिवार्य)

अपनी जन्मतिथि दर्ज करें (न्यूनतम आयु आज की तारीख में 18 वर्ष होनी चाहिए)

Date of Birth *



18 Yrs



अस्वीकरण: यूपीएस भुगतान कैलकुलेटर का उद्देश्य केवल सेवानिवृत्ति की आयु या उससे कम आयु के अभिदाताओं के लिए अपेक्षित लाभ का अनुमान लगाना है।

2. कार्यभार ग्रहण करने की तिथि: (अनिवार्य)

केंद्र सरकार की सेवा में शामिल होने की अपनी तिथि दर्ज करें

Date of Joining *

01/07/2025



Qualifying Service


41 Yrs

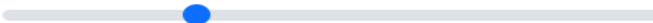
अस्वीकरण: यूपीएस लाभ सेवानिवृत्ति की तिथि से लागू होंगे, बशर्ते अभिदाता सेवानिवृत्ति की तिथि तक न्यूनतम दस वर्ष की अर्हक सेवा पूरी करने के बाद सेवानिवृत्त हो। यह वर्तमान में एनपीएस के अंतर्गत नामांकित अभिदाताओं के साथ-साथ केंद्र सरकार की सेवाओं में नए शामिल हुए और यूपीएस का विकल्प चुनने वाले अभिदाताओं पर भी लागू है।

3. मेरी सेवानिवृत्ति की आयु (वर्षों में): (अनिवार्य)

अपनी सेवानिवृत्ति आयु दर्ज करें।

Enter Superannuation age

My retirement age (In Years) 


58  65

60

4. आज की स्थिति में मासिक मूल वेतन ₹: *(अनिवार्य)*

वर्तमान वेतनमान/वेतन संरचना के अनुसार अपना मासिक मूल वेतन दर्ज करें।


Monthly Basic Pay as per the current salary structure

Monthly Basic Pay as on today ₹* 

5. आज की स्थिति में मौजूदा एनपीएस टियर 1 कोष ₹ :

मौजूदा एनपीएस टियर 1 कॉर्पस दर्ज करें। मौजूदा एनपीएस टियर 1 कॉर्पस देखने के लिए, कृपया यहां [क्लिक](#) करें।

NPS Tier 1 corpus accumulated after joining Central Government service


Existing NPS Tier 1 corpus as on today ₹ 

अस्वीकरण: मौजूदा एनपीएस अभिदाता अपने एनपीएस टियर-1 खाते में जमा कुल राशि दर्ज कर सकते हैं। तथापि, इस गणना के लिए केवल केंद्र सरकार की सेवा में शामिल होने के बाद जमा हुई राशि को ही ध्यान में रखा जाना चाहिए। नए अभिदाताओं के लिए, यह मान शून्य दर्ज किया जाना चाहिए।

6. वार्षिक मूल वेतन वृद्धि (%):

सेवा अवधि, यानी सेवानिवृत्ति की तिथि तक, मूल वेतन में वार्षिक वृद्धि की अपेक्षित प्रतिशतता दर्ज करें। यह वृद्धि आपके पिछले मूल वेतन वृद्धि के अनुरूप हो सकती है। यदि **वार्षिक मूल वेतन वृद्धि** के लिए कोई मान दर्ज नहीं किया गया है, तो गणना स्वचालित रूप से **5% की डिफ़ॉल्ट दर** का उपयोग करेगी।

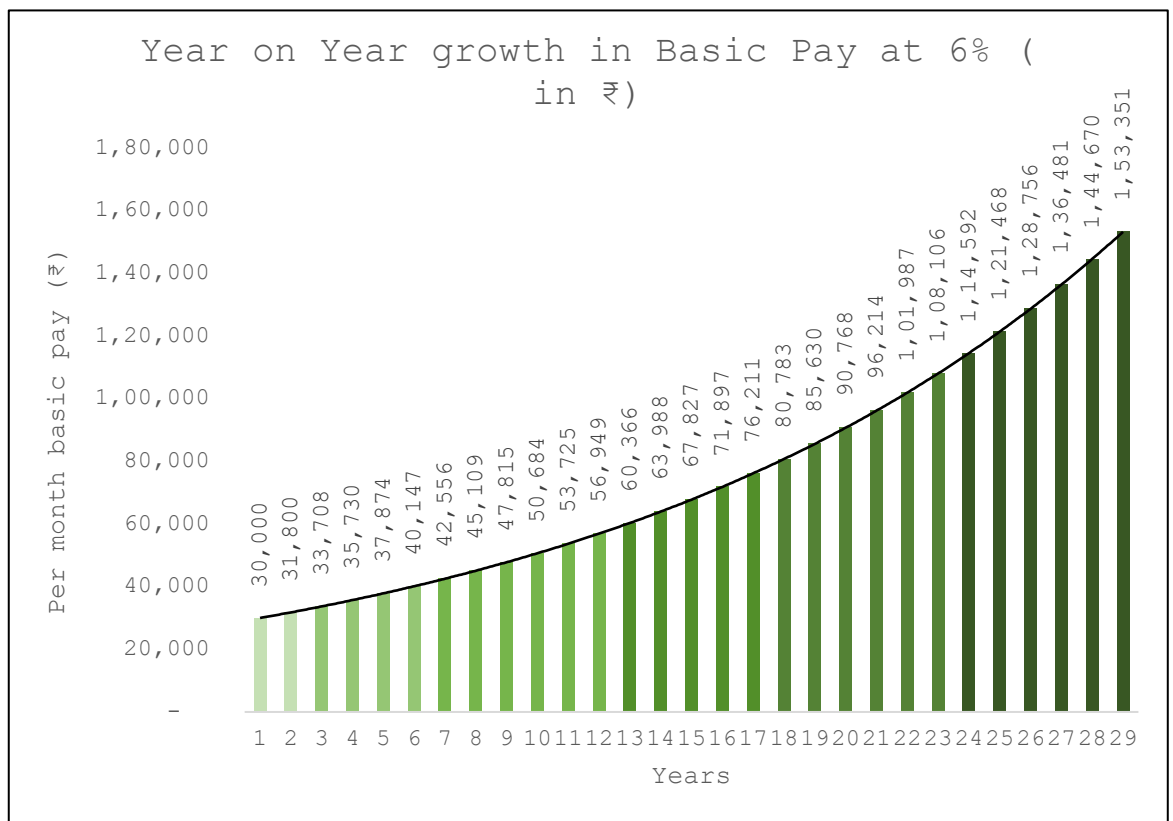
Annual Basic pay Growth % (includes expected Annual increments, Pay commission revisions and Promotions)

Annual Basic Pay Growth (%) 

2 8

अस्वीकरण: 5% की अनुमानित वार्षिक वेतन वृद्धि ऐतिहासिक रुझानों पर आधारित है, जिसमें औसत वार्षिक वेतन वृद्धि, आवधिक वेतन आयोग संशोधन और अन्य क्षतिपूर्ति समायोजन शामिल हैं। गणना में आसानी के लिए, लगभग 10% की औसत नाममात्र वार्षिक वृद्धि देखी गई है, जिसमें से 4% महंगाई भत्ते (डीए)/महंगाई राहत (डीआर) में अपेक्षित वृद्धि के कारण है।

नीचे दिया गया चार्ट मूल वेतन वृद्धि का एक उदाहरणात्मक वर्ष-दर-वर्ष अनुमान प्रस्तुत करता है, जो 30 वर्षों की अवधि में 6% की अनुमानित वार्षिक वृद्धि के साथ ₹30,000 प्रति माह से शुरू होता है। यह अनुमान केवल उदाहरण के लिए है; वास्तविक वेतन वृद्धि वेतन आयोग के संशोधनों, सेवा शर्तों, संगठनात्मक नीतियों आदि के आधार पर भिन्न हो सकती है।



7. वार्षिक महंगाई भत्ता (डीए)/महंगाई राहत (डीआर) वृद्धि (%):

वह प्रतिशत दर्ज करें जिससे आप महंगाई भत्ते (डीए)/महंगाई राहत (डीआर) में वार्षिक वृद्धि की अपेक्षा करते हैं। यह वृद्धि आपके पिछले महंगाई भत्ते की वृद्धि के अनुरूप हो सकती है। यदि **महंगाई भत्ते की वृद्धि** के लिए कोई मान प्रदान नहीं किया गया है, तो गणना **4% की डिफ़ॉल्ट दर** का उपयोग करके की जाएगी।

Expected Dearness Allowance Growth (%)

Annual Dearness Allowance Growth (%) ⓘ

2

8

4

अस्वीकरण: वास्तविक आय पर मुद्रास्फीति के प्रभाव को संतुलित करने के लिए डीए/डीआर को अनुक्रमित करने के आधार के रूप में अभिदातामूल्य सूचकांक (सीपीआई) का उपयोग किया गया है। वर्तमान में, भारतीय रिज़र्व बैंक (आरबीआई) ने सीपीआई मुद्रास्फीति दर 4% रखने का लक्ष्य रखा है, जिसकी ऊपरी और निचली सहनशीलता सीमा क्रमशः 6% और 2% है। तदनुसार, वार्षिक डीए/डीआर वृद्धि 4% प्रति वर्ष के डिफ़ॉल्ट मान पर दर्शाई गई है। (डीए/डीआर वृद्धि हर छह महीने में 2% की वृद्धि के साथ, हर छह महीने में लागू की जाती है।)

8. पिछले रुझानों और भविष्य की अपेक्षाओं के आधार पर अनुमानित रिटर्न (%):

अपने निवेश पर अपेक्षित वार्षिक प्रतिफल दर दर्ज करें।

रिटर्न की धारणाएं तीन प्राथमिक परिसंपत्ति वर्गों में परिसंपत्ति-भारित 10-वर्षीय ऐतिहासिक प्रदर्शन का उपयोग करके प्राप्त की गई हैं: इक्विटी, सरकारी प्रतिभूतियां (जी-सेक), और कॉर्पोरेट बॉन्ड।

इस अवधि में ऐतिहासिक औसत रिटर्न लगभग इस प्रकार था:

- इक्विटी: 12-14%
- सरकारी प्रतिभूतियाँ: 8-9%
- कॉर्पोरेट बॉन्ड: 8-9%

ये ऐतिहासिक रिटर्न एक आधारभूत मानक के रूप में काम करते हैं। तथापि, यह सुनिश्चित करने के लिए कि ये अनुमान व्यावहारिक रहें और वर्तमान आर्थिक परिस्थितियों को प्रतिबिंबित करें, जिसमें निम्नलिखित समायोजन किए गए हैं:

- i. मौजूदा कम ब्याज दर को ध्यान में रखते हुए, निश्चित आय उत्पादों के ऐतिहासिक रिटर्न में 100-150 आधार अंकों का नीचे की ओर समायोजन लागू किया गया है।
- ii. संशोधित अनुमानों में आगे चलकर कम मुद्रास्फीति और मध्यम आर्थिक वृद्धि की निरंतर अवधि की निगमन भी शामिल हैं।
- iii. इन समायोजनों का उद्देश्य केवल ऐतिहासिक प्रदर्शन पर निर्भर रहने के बजाय जोखिम-सचेत, दूरदर्शी दृष्टिकोण प्रस्तुत करना है।

यह दृष्टिकोण विवेकपूर्ण वित्तीय नियोजन और परिसंपत्ति आवंटन निर्णयों के लिए प्रतिलाभ अपेक्षाओं की मजबूती और विश्वसनीयता को बढ़ाता है।

8% का एक डिफ़ॉल्ट मान निर्धारित किया गया है। इस दर का उपयोग राष्ट्रीय पेंशन प्रणाली (एनपीएस) की गणना में भी किया जाएगा ताकि एकीकृत पेंशन योजना (यूपीएस) और एनपीएस, दोनों के अंतर्गत अनुमानित राशि और मासिक भुगतान का एक सुसंगत और तुलनीय आकलन किया जा सके।

Return assumptions are based on asset-weighted historical returns from equities, government securities, and corporate bonds over the past 10 years. These figures have been adjusted downward to account for the prevailing environment of low interest rates and inflation, alongside expectations of a sustained moderate inflationary regime. For knowing about past returns of different schemes, Please visit npstrust.org.in

Estimated returns based on past trends and future expectations (%)

6

12

8

9. अंतिम निकासी प्रतिशत:

अंतिम निकासी प्रतिशत दर्ज करें, जो उस राशि का हिस्सा है जिसे आप सेवानिवृत्ति के समय निकालना चाहते हैं। डिफ़ॉल्ट रूप से, यह मान 0% पर सेट होता है।

5 As per PFRDA regulation, 60% withdrawal is permitted under UPS. Increasing the percentage will proportionally reduce the monthly assured payout. 5 8

Final Withdrawal percentage *i*

0 60 0

अस्वीकरण: उपयोगकर्ता इनपुट के अभाव में, पेंशन निधि विनियामक और विकास प्राधिकरण (पीएफआरडीए) के दिशानिर्देशों के अनुरूप, गणना 0% अंतिम निकासी प्रतिशत पर डिफ़ॉल्ट रूप से की जाएगी, जो संचित कोष के 100% के आधार पर सुनिश्चित भुगतान प्रदान करेगी।

10. अभिदाता और जीवित पति/पत्नी की जीवन प्रत्याशा:

क. वह आयु दर्ज करें जिस तक आप जीने की उम्मीद करते हैं। यह मान—जिसे आपकी अपेक्षित जीवन प्रत्याशा कहा जाता है—उस अवधि को निर्धारित करने के लिए उपयोग किया जाता है जिसके दौरान आपकी सेवानिवृत्ति निधि मासिक भुगतान गणना के लिए वितरित की जाएगी। डिफ़ॉल्ट मान 78 वर्ष लिया गया है।

Life expectancy based on the health and lifestyle of the subscriber

Life Expectancy *i*

65 90 78

ख. वह आयु दर्ज करें जिस तक आप अपने जीवनसाथी के जीवित रहने की अपेक्षा करते हैं। यह मान—जिसे आपकी अपेक्षित जीवन प्रत्याशा कहा जाता है—उस अवधि को निर्धारित करने के लिए उपयोग किया जाता है जिसके दौरान आपकी सेवानिवृत्ति निधि मासिक भुगतान गणना के लिए वितरित की जाएगी। डिफ़ॉल्ट मान 78 वर्ष लिया गया है।

Life expectancy based on the health and lifestyle of the subscriber's spouse

Surviving spouse's life expectancy *i*

65 90 78

अस्वीकरण: सेवानिवृत्ति के चरण के दौरान अपेक्षित मासिक भुगतान X आयु तक अनुमानित है, जहाँ X, अभिदाता और उसके जीवनसाथी के बीच अधिकतम जीवन प्रत्याशा को दर्शाता है। यूपीएस अभिदाता की मृत्यु पर, कानूनी रूप से विवाहित जीवनसाथी को जीवन भर, लागू महंगाई भत्ते के साथ, स्वीकार्य मासिक भुगतान का 60% प्राप्त होगा।

11. एनपीएस योजना के अंतर्गत वार्षिकी दर (%):

एनपीएस योजना के अंतर्गत आपको मिलने वाली मासिक भुगतान की अपेक्षित वार्षिकी दर (वार्षिकी दर, किसी वार्षिकी अनुबंध से सुनिश्चित मासिक भुगतान की गणना के लिए प्रयुक्त प्रतिशत है, जो कि कोष राशि पर आधारित होती है) दर्ज करें।

पीएफआरडीए द्वारा वार्षिकी सेवा प्रदाताओं (एएसपी) की नियुक्ति उनकी विभिन्न योजनाओं के माध्यम से अभिदाताओं के वार्षिकी अंशदान को बनाए रखने के लिए की जाती है। अभिदाताओं के पास सेवानिवृत्ति/त्यागपत्र पर अपनी राशि किसी एक वार्षिकी योजना में निवेश करने का विकल्प होगा। एएसपी अंशदाता को उसके शेष जीवन के लिए नियमित मासिक पेंशन (वार्षिकी) प्रदान करने के लिए उत्तरदायी होंगे।

वास्तविक वार्षिकी राशि वार्षिकी की खरीद के समय प्रचलित दरों पर निर्भर करेगी। वार्षिकी सेवा प्रदाताओं की वास्तविक वार्षिकी दरें जानने के लिए कृपया यहां क्लिक करें।

डिफ़ॉल्ट रूप से, मान 6.5% पर सेट किया गया है।

Expected Joint Life without return of Purchase Price annuity rate (%) at Superannuation (In this annuity plan, payouts are constant in the retirement phase without inflation indexation)

60 30

Annuity rate of (%) ⓘ

4 10 6.5

अस्वीकरण: वार्षिकी दर केवल एनपीएस भुगतान की गणना के लिए लागू होती है और यूपीएस भुगतान की गणना के लिए लागू नहीं होती है।

चरण 2: अनुमानित एकमुश्त आहरण राशि और अनुमानित मासिक भुगतान का अनुमान लगाने के लिए "गणना करें" पर क्लिक करें।

Calculate Reset User Manual

UPS Payout	NPS Payout
Monthly Payout after Superannuation	
Admissible Payout + DR	Annuity Payout
₹ 4,000 + DR	₹ 1,109
(i) Lumpsum Payout at Superannuation	
₹ 39,724	N/A
(ii) Final Withdrawal Payout at Superannuation	
₹ 2,55,832	₹ 3,06,998
(iii) Total monthly payouts to subscribers in retirement phase	
₹ 12,21,120	₹ 2,39,459
Aggregate expected benefits to be received by the subscriber	
(i + ii + iii)	
₹ 15,16,676	₹ 5,46,457

सेवानिवृत्ति पर यूपीएस के तहत निश्चित मासिक भुगतान। यह डीआर में % वृद्धि के अनुपात में बढ़ेगा।

सेवानिवृत्ति के समय यूपीएस में अतिरिक्त एकमुश्त भुगतान।

सेवानिवृत्ति पर अंतिम भुगतान निकासी के आधार पर (%)

पारिवारिक भुगतान के 60% तक अभिदाता और जीवित पति/पत्नी की जीवन प्रत्याशा तिथि तक अभिदाता को मासिक भुगतान की कुल राशि

सेवानिवृत्ति के बाद सभी लाभों का योग (आहरण और मासिक भुगतान सहित)

सेवानिवृत्ति पर एनपीएस के तहत निश्चित मासिक भुगतान

सेवानिवृत्ति पर अंतिम भुगतान निकासी के आधार पर (%)

अभिदाता और जीवित पति/पत्नी की जीवन प्रत्याशा तिथि तक अभिदाता को मासिक भुगतान की कुल राशि

सेवानिवृत्ति के बाद सभी लाभों का योग (आहरण और मासिक भुगतान सहित)

चरण 3: सेवानिवृत्ति पर मासिक भुगतान के वर्तमान मूल्य की गणना करने के लिए "हां" का चयन करें।

सेवानिवृत्ति पर मासिक भुगतान का रियायती मूल्य

(iv) Discounted value of monthly payout at superannuation with 4% discount rate

₹ 13,27,02,239

₹ 10,61,01,122

सेवानिवृत्ति पर अपेक्षित मासिक वार्षिकी भुगतान का रियायती मूल्य

The total benefit at superannuation, when considering present value (i + ii + iv)

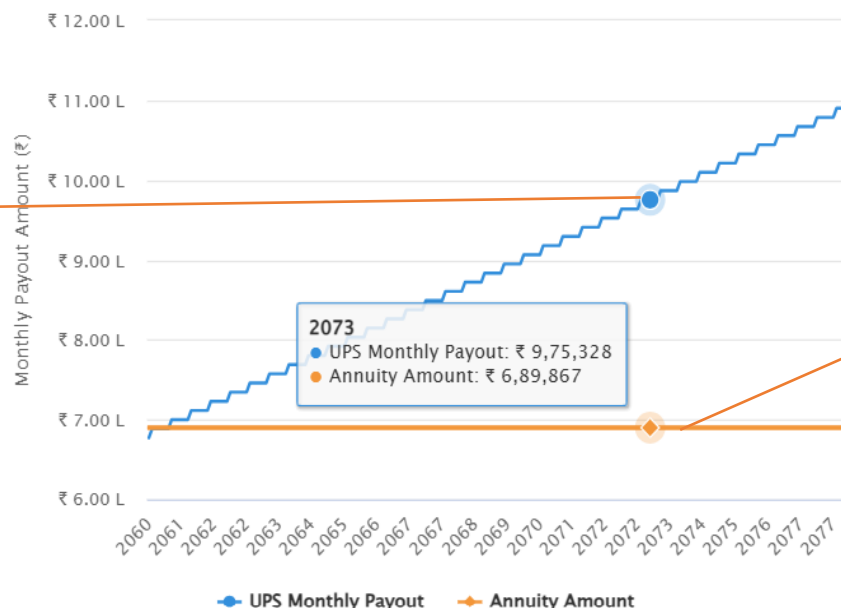
₹ 15,55,06,482

₹ 12,02,52,241

मासिक भुगतान के वर्तमान मूल्य को ध्यान में रखते हुए सेवानिवृत्ति पर कुल लाभ

वार्षिकी भुगतान के वर्तमान मूल्य को ध्यान में रखते हुए सेवानिवृत्ति पर कुल लाभ

Monthly Payout after Superannuation



यूपीएस के तहत मासिक भुगतान स्वीकार्य पेंशन राशि और लागू महंगाई राहत का योग है

मासिक वार्षिकी भुगतान

चरण 4: अनुमानित भुगतान की गणना होने के बाद, प्रिंट बटन दिखाई देगा। विस्तृत रिपोर्ट डाउनलोड करने के लिए इस "प्रिंट" टैब पर क्लिक करें।

यदि गणना के बाद कोई पैरामीटर बदल जाता है, तो उपयोगकर्ता को संशोधित पैरामीटर के अनुसार प्रिंट विकल्प में निवेश पर अपेक्षित रिटर्न प्राप्त करने के लिए फिर से "गणना करें" बटन दबाना होगा।

Calculate

Print

Reset

UPS Payout

NPS Payout



NPSTRUST-UPS-Pension-Calculator.pdf

Sample output PDF -

प्रमुख विशेषताएँ:

1. **पारिवारिक भुगतान:** यूपीएस अभिदाता, जो स्वीकार्य भुगतान प्राप्त कर रहा था, की मृत्यु होने पर, जैसा भी मामला हो, ऐसे मृतक अभिदाता के कानूनी रूप से विवाहित जीवनसाथी को आजीवन पारिवारिक भुगतान प्राप्त होगा, जो अभिदाता द्वारा मृत्यु से ठीक पहले प्राप्त स्वीकार्य भुगतान की राशि के साथ प्रतिशत के बराबर होगा।
2. **न्यूनतम गारंटीकृत भुगतान:** जिन सेवानिवृत्त व्यक्तियों ने न्यूनतम 10 वर्ष की सेवा पूरी कर ली है, वे यूपीएस के अंतर्गत कम से कम ₹10,000 प्रति माह प्राप्त करने के पात्र हैं, जो कम अवधि की सेवा अवधि के लिए सुरक्षा तंत्र प्रदान करता है।
3. **महंगाई राहत के लिए समायोजन:** सुनिश्चित भुगतान, जिसमें पारिवारिक भुगतान भी शामिल है, को केंद्र सरकार द्वारा अधिसूचित महंगाई राहत के माध्यम से मुद्रास्फीति के लिए समय-समय पर समायोजित किया जाएगा। यह स्वीकार्य और पारिवारिक भुगतानों पर लागू होगा और वास्तविक भुगतान शुरू होने के बाद ही देय होगा।
4. **अतिरिक्त एकमुश्त लाभ:** यूपीएस अभिदाता को सेवानिवृत्ति, स्वैच्छिक सेवानिवृत्ति, या मूल नियम 56(जे) के अंतर्गत सेवानिवृत्ति की तिथि पर अंतिम आहरित मूल वेतन (यदि लागू हो तो गैर-अभ्यास भत्ता सहित) के दसवें भाग के बराबर एकमुश्त राशि और महंगाई भत्ता प्राप्त करने का अधिकार होगा। यह राशि अभिदाता के कार्यालय प्रमुख द्वारा प्रमाणित प्रत्येक छह महीने की अर्हक सेवा अवधि के लिए देय होगी, और जहाँ भी लागू हो, ग्रेच्युटी के साथ प्रदान की जाएगी।

योजना के पूर्ण लाभ और अन्य योजना संबंधी विवरण देखने के लिए कृपया क्लिक करें:

- https://www.pfrda.org.in/WriteReadData/Links/UPS_compressed2710ffb6-c585-4663-adf7-476ca9cb9582.pdf
- <https://www.pfrda.org.in//MyAuth/Admin/showimg.cshtml?ID=3491>

1. यूपीएस के अंतर्गत **मासिक भुगतान** गणना नीचे दी गई है:

- i. **सुनिश्चित भुगतान:** सुनिश्चित भुगतान, यूपीएस अभिदाता द्वारा न्यूनतम पच्चीस वर्ष की अर्हक सेवा पूरी करने के अधीन, सेवानिवृत्ति या स्वैच्छिक सेवानिवृत्ति की तिथि से ठीक पहले के अंतिम बारह महीनों के मूल वेतन के औसत के पचास प्रतिशत पर देय होगा। सुनिश्चित भुगतान की गणना का सूत्र इस प्रकार है:

$$\text{सुनिश्चित भुगतान (ए)} = (\frac{1}{2} \text{ of } P) \times (Q/300)$$

जहाँ: P = पिछले बारह महीनों का औसत मूल वेतन

Q = अर्हक सेवा के महीने

बशर्ते कि जहाँ $Q - 120$ से कम हो, यूपीएस लागू नहीं होगा और यदि $Q 300$ से अधिक हो, तो Q को 300 माना जाएगा

- ii. **न्यूनतम गारंटीकृत भुगतान:** यूपीएस के अंतर्गत न्यूनतम गारंटीकृत भुगतान दस हजार रुपये प्रति माह होगा, बशर्ते यूपीएस अभिदाता द्वारा न्यूनतम दस वर्ष की अर्हक सेवाएँ पूरी की गई हों। न्यूनतम गारंटीकृत भुगतान की गणना का सूत्र इस प्रकार है:

यदि $(\frac{1}{2} \text{ of } P) \times (Q/300) < 10,000$, और: $Q 120$ से अधिक या बराबर है

तब न्यूनतम गारंटीकृत भुगतान होगा ₹ 10,000/-

- iii. **आनुपातिक भुगतान:** दस वर्ष या उससे अधिक, किन्तु पच्चीस वर्ष से कम की अर्हक सेवा अवधि के मामले में, आनुपातिक भुगतान देय होगा।

- iv. **स्वीकार्य भुगतान:** स्वीकार्य भुगतान से तात्पर्य उस वास्तविक मासिक भुगतान से है जो अभिदाता को सेवानिवृत्ति के बाद प्राप्त होता है, जिसमें व्यक्तिगत कोष, बेंचमार्क कोष और सेवानिवृत्ति के समय उनके द्वारा ली गई एकमुश्त निकासी को ध्यान में रखा जाता है।

स्वीकार्य भुगतान = सुनिश्चित भुगतान * (व्यक्तिगत कॉर्पस / बेंचमार्क कॉर्पस) * (1 - अंतिम निकासी प्रतिशत)।

उदाहरण:

मान लीजिए कि किसी अभिदाता का सुनिश्चित भुगतान ₹50,000 प्रति माह है, उनकी व्यक्तिगत निधि ₹10,00,000 है, और बेंचमार्क निधि ₹12,00,000 है। वे अपनी निधि का 40% एकमुश्त (अर्थात्, अंतिम निकासी प्रतिशत = 0.40) निकालने का विकल्प चुनते हैं। स्वीकार्य भुगतान की गणना इस प्रकार की जाएगी:

$$\text{स्वीकार्य भुगतान} = ₹50,000 * (₹10,00,000 / ₹12,00,000) * (1 - 0.40) = ₹25,000.$$

2. **अंतिम निकासी प्रतिशत:** यूपीएस अभिदाता या कानूनी रूप से विवाहित जीवनसाथी के पास अभिदाता की सेवानिवृत्ति/मृत्यु पर व्यक्तिगत निधि या बेंचमार्क निधि, जो भी कम हो, के साथ प्रतिशत से अधिक राशि निकालने का विकल्प होगा। बशर्ते कि यदि सेवानिवृत्ति की तिथि पर व्यक्तिगत निधि बेंचमार्क निधि से अधिक हो, तो अंतिम निकासी राशि की गणना बेंचमार्क निधि के आधार पर की जाएगी और व्यक्तिगत निधि में अतिरिक्त राशि यूपीएस अभिदाता के निर्दिष्ट बैंक खाते में जमा की जाएगी।

3. **पारिवारिक भुगतान:** यूपीएस उपभोक्ता, जो स्वीकार्य भुगतान प्राप्त कर रहा था, की मृत्यु होने पर, ऐसे मृतक अभिदाता के कानूनी रूप से विवाहित जीवनसाथी को, अभिदाता द्वारा मृत्यु की तिथि से ठीक पहले प्राप्त स्वीकार्य भुगतान की राशि का 60 प्रतिशत, पारिवारिक भुगतान प्राप्त होगा।

उदाहरण

- यदि अभिदाता की जीवन प्रत्याशा उसके/उसकी जीवनसाथी से अधिक है, तो वर्तमान मूल्य अभिदाता के जीवनकाल के लिए पूर्ण मासिक भुगतान (महंगाई भत्ते सहित) पर आधारित होगा।
- यदि पति/पत्नी की जीवन प्रत्याशा अधिक है, तो नीचे उल्लिखित भुगतान का वर्तमान मूल्य निम्नलिखित आधार पर गणना किया जाएगा:

अभिदाता की अपेक्षित आयु तक पूर्ण स्वीकार्य मासिक भुगतान (लागू महंगाई भत्ते सहित), और पति/पत्नी की शेष जीवन प्रत्याशा के लिए स्वीकार्य भुगतान का 60% (लागू महंगाई भत्ते सहित) होगा।

4. **महंगाई राहत:** केंद्र सरकार द्वारा समय-समय पर घोषित महंगाई राहत, स्वीकार्य भुगतान और पारिवारिक भुगतान पर देय होगी। महंगाई राहत तभी देय होगी जब स्वीकार्य भुगतान शुरू हो।

5. **मासिक भुगतान:** यूपीएस योजना के तहत मासिक भुगतान, स्वीकार्य पेंशन राशि और लागू महंगाई राहत का योग है, जो सेवानिवृत्ति के बाद नियमित आय सुनिश्चित करता है। इसे मुद्रास्फीति के हिसाब से समय-समय पर समायोजित किया जाता है।

मासिक भुगतान = स्वीकार्य भुगतान + स्वीकार्य भुगतान पर महंगाई राहत

6. **मासिक भुगतान का वर्तमान मूल्य: वर्तमान मूल्य (पीवी)** भविष्य में प्राप्त होने वाली एक निश्चित राशि के वर्तमान मूल्य को दर्शाता है, जिसकी गणना एक विशिष्ट ब्याज या छूट दर का उपयोग करके की जाती है। यह अवधारणा **राशि के समय मूल्य** पर आधारित है, जिसके अनुसार आज की एक राशि भविष्य में उसी राशि से अधिक मूल्यवान होती है क्योंकि समय के साथ इसमें प्रतिफल अर्जित करने की क्षमता होती है। 4% छूट दर का उपयोग करने के औचित्य के लिए कृपया मुख्य मान्यताओं वाले अनुभाग को देखें।

उदाहरण के लिए: सेवानिवृत्ति के एक वर्ष बाद ₹1,000 प्राप्त किए जाने हैं और अपेक्षित ब्याज दर (छूट दर) 4% प्रति वर्ष है।

01 वर्ष के पश्चात :

$$PV = \frac{₹ 1000}{(1 + 0.04)^1} = ₹ 961.5$$

इसका तात्पर्य यह है कि आज ₹961.5, एक वर्ष बाद ₹1,000 प्राप्त करने के बराबर है, बशर्ते वार्षिक छूट दर 4% हो।

- **05 वर्ष के पश्चात:**

$$PV = \frac{₹ 1000}{(1 + 0.04)^5} = ₹ 821.9$$

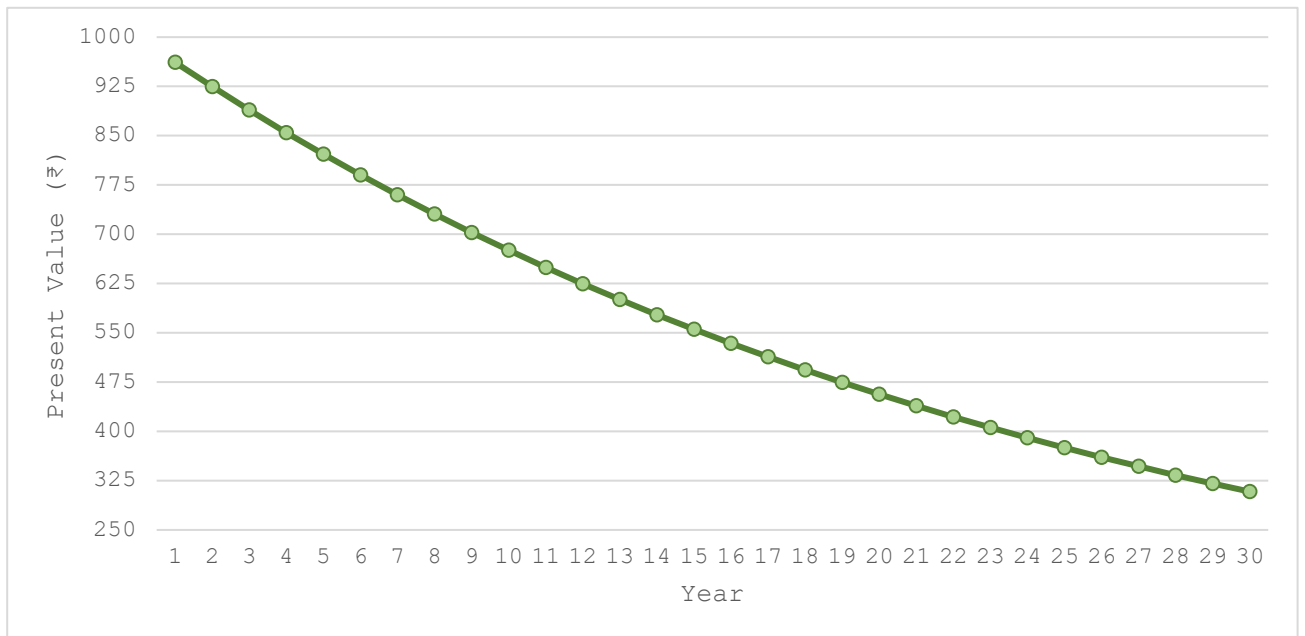
इसका तात्पर्य यह है कि आज ₹821.92, पांच साल बाद ₹1,000 प्राप्त करने के बराबर है, बशर्ते कि वार्षिक छूट दर 4% हो।

- 10 वर्ष के पश्चात:

$$PV = \frac{₹ 1000}{(1 + 0.04)^{10}} = ₹ 675.5$$

इसका तात्पर्य यह है कि आज ₹675.56 की राशि, 4% वार्षिक छूट दर मानते हुए, दस साल बाद ₹1,000 प्राप्त करने के बराबर है।

ग्राफ़ स्पष्ट रूप से दर्शाता है कि भविष्य में प्राप्त होने वाली राशि के अनुसार ₹1,000 का वर्तमान मूल्य कैसे घटता जाता है। वक्र का प्रत्येक बिंदु ₹1,000 का वर्तमान मूल्य दर्शाता है, यदि यह किसी विशेष वर्ष में प्राप्त होता है, जो 4% वार्षिक दर से छूट के साथ है।



1. यूपीएस कैलकुलेटर नए यूपीएस अभिदाताओं और उन पात्र मौजूदा एनपीएस अभिदाताओं, जो यूपीएस योजना में शामिल होना चाहते हैं, दोनों की सहायता के लिए विकसित किया गया है। कैलकुलेटर द्वारा प्राप्त परिणाम सांकेतिक प्रकृति के हैं और निम्नलिखित मान्यताओं पर आधारित हैं:
 - i. अंशदान का निवेश प्राधिकरण द्वारा निर्धारित डिफ़ॉल्ट परिसंपत्ति आवंटन पैटर्न के अनुसार किया जाता है।
 - ii. संचय चरण के दौरान कोई आंशिक निकासी नहीं की जाती है।
 - iii. संचय चरण के दौरान किए गए किसी भी स्वैच्छिक अंशदान को यूपीएस लाभों की गणना से बाहर रखा जाता है।
 - iv. मौजूदा एनपीएस टियर 1 कोष में केंद्र सरकार के अधीन अर्हक सेवा शुरू करने से पहले किए गए अंशदान शामिल नहीं हैं।

2. **वार्षिकी दर:** वार्षिकी दर को विभिन्न वार्षिकी सेवा प्रदाताओं द्वारा "प्रीमियम प्रतिलाभ के बिना संयुक्त जीवन वार्षिकी" योजना के अंतर्गत दी जाने वाली डिफ़ॉल्ट दर पर माना गया है, जो आमतौर पर 5.5% से 6.5% प्रति वर्ष के बीच होती है। वैकल्पिक रूप से, यदि उपयोगकर्ता अपनी अपेक्षित वार्षिकी दर—4% से 8% की अनुमेय सीमा के भीतर—प्रविष्ट करता है, तो उस इनपुट का उपयोग अनुमानित मासिक पेंशन का अनुमान लगाने के लिए किया जाएगा।

"प्रीमियम प्रतिलाभ के बिना संयुक्त जीवन वार्षिकी" सेवानिवृत्त व्यक्ति और उसके जीवनसाथी दोनों को जीवन भर एक निश्चित मासिक आय प्रदान करती है। दोनों व्यक्तियों की मृत्यु के बाद उत्तराधिकारियों को कोई एकमुश्त राशि नहीं दी जाती है। ये वार्षिकी योजनाएँ आमतौर पर निश्चित वार्षिकी प्रदाताओं द्वारा प्रदान की जाती हैं और इन्हें सेवानिवृत्ति के दौरान स्थिर और अनुमानित आय प्रदान करने के लिए डिज़ाइन किया गया है।

वार्षिकी दर केवल एनपीएस भुगतानों की गणना के लिए लागू होती है और यूपीएस भुगतानों पर लागू नहीं होती। यूपीएस परिवार भुगतान सुविधा के साथ समान तुलना करने के लिए "प्रीमियम न लौटाने" विकल्प पर विचार किया गया है।

3. **अनुमानित रिटर्न पिछले रुझानों और भविष्य की अपेक्षाओं पर आधारित हैं:** रिटर्न अनुमानों की गणना पिछले 10 वर्षों के प्रमुख परिसंपत्ति वर्गों—इक्विटी, सरकारी प्रतिभूतियाँ (जी-सेक), और कॉर्पोरेट बॉन्ड—में परिसंपत्ति-भारित ऐतिहासिक रिटर्न के आधार पर की जाती है। हालाँकि ऐतिहासिक प्रदर्शन एक आधार रेखा प्रदान करता है, फिर भी वर्तमान व्यापक आर्थिक स्थितियों को दर्शाने के लिए समायोजन किए गए हैं। विशेष रूप से, मौजूदा कम ब्याज दर को ध्यान में रखते हुए, निरंतर कम मुद्रास्फीति और मध्यम आर्थिक विकास की अपेक्षाओं को शामिल करने के लिए समायोजन के साथ, एक नीचे की ओर संशोधन लागू किया गया है।

यह दृष्टिकोण सुनिश्चित करता है कि अनुमान यथार्थवादी रहें और भविष्योन्मुखी आर्थिक परिदृश्यों के अनुरूप रहें, जिससे विवेकपूर्ण वित्तीय नियोजन और परिसंपत्ति आवंटन के लिए प्रतिफल अनुमानों की विश्वसनीयता में सुधार होता है। 8% का एक डिफॉल्ट मान निर्धारित किया गया है। इस दर का उपयोग राष्ट्रीय पेंशन प्रणाली (एनपीएस) की गणना में भी किया जाएगा ताकि एकीकृत पेंशन योजना (यूपीएस) और एनपीएस, दोनों के तहत अनुमानित कोष और मासिक भुगतान का एक सुसंगत और तुलनीय मूल्यांकन बनाए रखा जा सके।

4. **जीवन प्रत्याशा** को अभिदाता और उनके जीवनसाथी दोनों की अधिकतम अपेक्षित जीवन अवधि के आधार पर दर्ज किया जाना चाहिए, क्योंकि यह मासिक भुगतान के वर्तमान मूल्य को सीधे प्रभावित करता है। जीवन प्रत्याशा एक परिवर्तनशील उपाय है जो भूगोल, सामाजिक-आर्थिक स्थितियों, स्वास्थ्य सेवा तक पहुंच और जीवनशैली की आदतों जैसे कारकों से प्रभावित होता है। एसआरएस संक्षिप्त जीवन तालिकाओं (2017-2021) और डब्ल्यूएचओ (2019) के अनुसार, भारत की औसत जीवन प्रत्याशा 60 वर्ष की आयु तक जीवित रहने पर सशर्त है। एसआरएस डेटा के अनुसार, एक 60 वर्षीय पुरुष के अतिरिक्त 17.9 वर्ष (लगभग 78 वर्ष तक) जीने की उम्मीद है, जबकि एक महिला के अतिरिक्त 20.3 वर्ष (लगभग 80 वर्ष तक) जीने की उम्मीद है। डब्ल्यूएचओ का अनुमान है कि 60 वर्ष की आयु में लगभग 18.8 वर्ष की समान सशर्त जीवन प्रत्याशा है।
5. **निधि आधारित प्रणाली:** यूपीएस एक 'निधि आधारित' प्रणाली होने के कारण, कर्मचारियों को सेवानिवृत्ति या सेवानिवृत्ति के बाद, जैसा भी मामला हो, सुनिश्चित भुगतान के लिए लागू अंशदानों (कर्मचारी और नियोक्ता दोनों की ओर से) के नियमित और समय पर संचयन और निवेश पर निर्भर करता है।
6. **मासिक भुगतान के वर्तमान मूल्य (4%) की गणना के लिए छूट दर:** मासिक भुगतान के वर्तमान मूल्य की गणना के लिए छूट दर के आधार के रूप में उपभोक्ता मूल्य सूचकांक (CPI) का उपयोग किया जाता है। भारतीय रिज़र्व बैंक (RBI) ने CPI मुद्रास्फीति दर 4% रखने का लक्ष्य रखा है, जिसकी ऊपरी और निचली सहनशीलता सीमा क्रमशः 6% और 2% है।

अस्वीकरण: एनपीएस न्यास की वेबसाइट पर यूपीएस कैलकुलेटर केवल सूचना और संदर्भ के लिए है और इसका उद्देश्य कोई अधिकार, दायित्व बनाना, कोई सलाह या राय देना या किसी पेशेवर सलाह का विकल्प प्रदान करना नहीं है। इसे किसी भी निवेश या निकासी के निर्णय के आधार के रूप में उपयोग नहीं किया जाना चाहिए।

यह कैलकुलेटर किसी भी क्षेत्राधिकार में किसी भी व्यक्ति को वितरित या उपयोग के लिए नहीं है और इसका कोई भी उपयोग एनपीएस न्यास की पूर्व स्वीकृति के अधीन होगा। इन गणनाओं को किसी भी उद्देश्य के लिए किसी भी रूप में प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से किसी अन्य व्यक्ति के साथ पुनरुत्पादित, वितरित या साझा नहीं किया जाना चाहिए या पूर्णतः या आंशिक रूप से प्रकाशित, प्रतिलिपि नहीं बनाई जानी चाहिए।

पिछला प्रदर्शन न तो भविष्य के रिटर्न की गारंटी देता है और न ही एनपीएस न्यास द्वारा किसी भी राशि के भुगतान का आश्वासन देता है। यूपीएस के अंतर्गत निवेश बाजार जोखिमों के अधीन हैं। कैलकुलेटर द्वारा उत्पन्न परिणाम इसमें बताई गई मान्यताओं पर आधारित सांकेतिक प्रकृति के हैं। कैलकुलेटर वास्तविक आंकड़े भी नहीं दर्शाता है और सेवानिवृत्ति के समय वास्तविक आंकड़े भी नहीं दर्शा सकता है।

अभिदाताओं से अनुरोध है कि वे यहाँ दी गई किसी भी जानकारी या गणना पर भरोसा करने से पहले कृपया पेशेवर से सलाह लें। एनपीएस न्यास जानकारी या गणना या दर की सटीकता, किसी भी त्रुटि या चूक, या यहाँ दी गई सामग्री पर भरोसा करने पर किसी भी व्यक्ति द्वारा अनुमानित या होने वाली किसी भी हानि या क्षति के संबंध में किसी भी दायित्व से इनकार करता है।

नोट:- हिन्दी और अंग्रेजी संस्करण के विषय-वस्तु में किसी भी प्रकार के असमानता होने पर अंग्रेजी संस्करण ही मान्य होगा।

Manual for Unified Payment Scheme (UPS) Payout Calculator

Step 1: Enter the following inputs:

1. Date of Birth: (Mandatory)

Enter your Date of birth (The minimum age should be 18 years as on date)

Date of Birth *



18 Yrs

← Nov 2006 →

Su	Mo	Tu	We	Th	Fr	Sa
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30		

Disclaimer: The UPS Payout Calculator is intended solely for estimating expected benefits for subscribers at or below the retirement age.

2. Date of Joining: (Mandatory)

Enter your Date of Joining Central Government Service

Date of Joining *

01/07/2025



Qualifying Service

41 Yrs

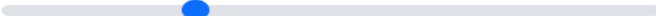
Disclaimer: UPS benefits shall be applicable from the date of superannuation, provided the subscriber retires after completing a minimum qualifying service of ten years, as on the date of superannuation. This is applicable to subscribers currently enrolled under NPS as well as those newly joining Central Government services and choosing to opt for UPS.

3. My retirement age (In Years): (Mandatory)

Enter your superannuation age.

Enter Superannuation age

My retirement age (In Years) ⓘ

58  65

60

4. Monthly Basic Pay as on today ₹: (Mandatory)

Enter your monthly basic pay as per the current pay scale/salary structure.

Monthly Basic Pay as per the current salary structure

Monthly Basic Pay as on today ₹ ⓘ

0

0

5. Existing NPS Tier 1 corpus as on today ₹ :

Enter the existing NPS Tier 1 corpus. To check the existing NPS Tier 1 corpus, please click [here](#).

NPS Tier 1 corpus accumulated after joining Central Government service

Existing NPS Tier 1 corpus as on today ₹ ⓘ

0

0

Disclaimer: Existing NPS subscribers may enter the total amount accumulated in their NPS Tier-1 account. However, only the corpus accumulated after joining Central Government service should be considered for the purpose of this calculation. For new subscribers, this value should be entered as zero.

6. Annual Basic Pay Growth (%):

Enter the percentage by which you expect annual increase in basic pay over the service period i.e., until the date of superannuation. This increase can be aligned with your past basic salary growth. In case no value is entered for the **Annual Basic Pay Growth**, the calculation will automatically use the **default rate of 5%**.

Annual Basic pay Growth % (includes expected Annual increments, Pay commission revisions and Promotions)

Annual Basic Pay Growth (%) ⓘ

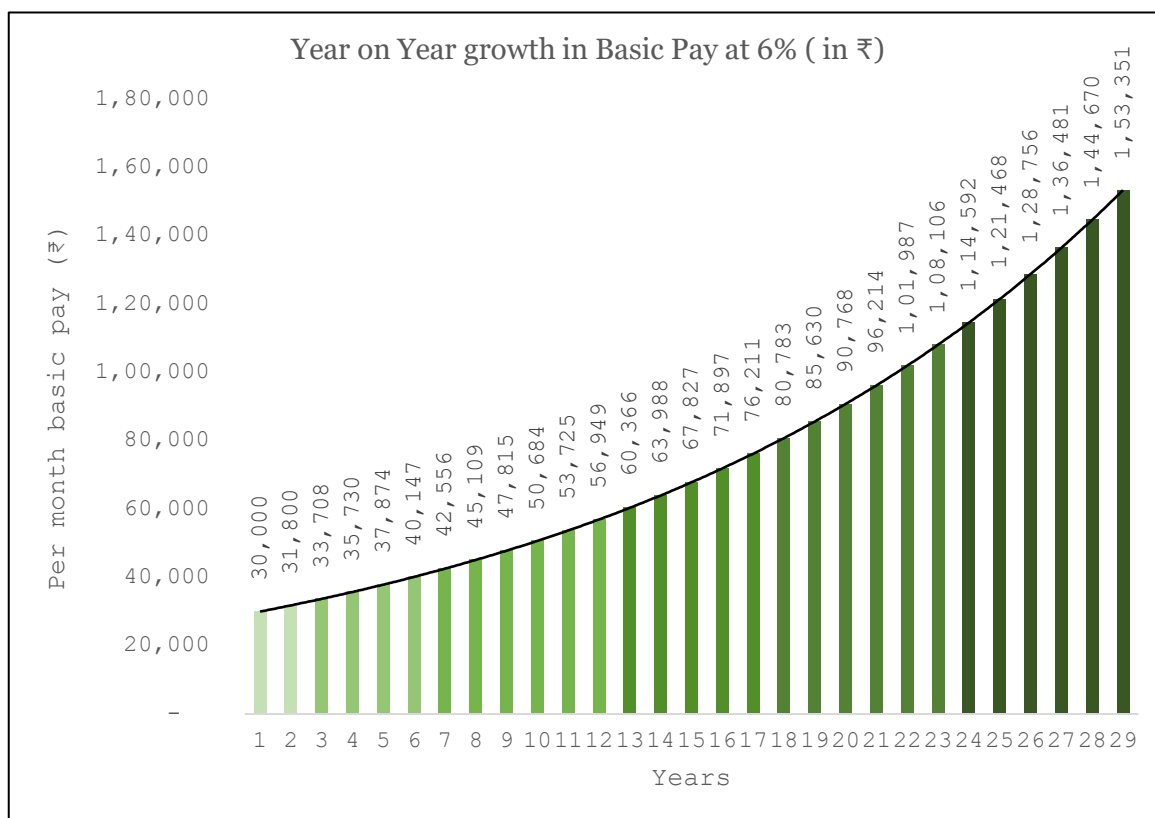
2

8

5

Disclaimer: The assumed annual salary increases of 5% is based on historical trends, including average annual increments, periodic Pay Commission revisions, and other compensation adjustments. For ease of calculation, an average nominal increase of approximately 10% has been observed annually, of which 4% is attributed to the expected increase in Dearness Allowance (DA)/ Dearness Relief (DR).

The chart below provides an illustrative year-on-year projection of basic pay growth, starting at ₹30,000 per month with an assumed annual increment of 6% over a 30-year period. This projection is purely for illustrative purposes; actual increments may differ based on Pay Commission revisions, service conditions, organizational policies, etc.



7. Annual Dearness Allowance (DA)/Dearness Relief (DR) Growth (%):

Enter the percentage by which you expect annual increase in dearness allowance (DA)/dearness Relief (DR). This increase can be aligned with your past dearness allowance growth. In case no value is provided for the **Dearness Allowance Growth**, the calculation will be made using **default rate of 4%**.

Expected Dearness Allowance Growth (%)

Annual Dearness Allowance Growth (%) ⓘ

28

4

Disclaimer: The Consumer Price Index (CPI) has been used as the basis for indexing DA/DR to offset the impact of inflation on real income. Presently, the Reserve Bank of India (RBI) targets a CPI inflation rate of 4%, with an upper and lower tolerance band of 6% and 2%, respectively. Accordingly, the annual DA/DR growth has been indicated at a default value of 4% per annum. (DA/DR increments are implemented bi-annually, with a 2% increase for each half year period.)

8. Estimated returns based on past trends and future expectations (%):

Enter the expected annual rate of return on your investment.

The return assumptions have been derived using the asset-weighted 10-year historical performance across three primary asset classes: Equity, Government Securities (G-Secs), and Corporate Bonds.

Historical average returns over this period were approximately:

- Equity: 12–14%
- G-Secs: 8–9%
- Corporate Bonds: 8–9%

These historical returns serve as a foundational benchmark. However, to ensure that the projections remain pragmatic and reflective of current economic conditions, the following adjustments have been made:

- Downward adjustment of 100-150 bps has been applied to the historical returns across fixed income products to account for the prevailing low-interest rate environment.
- The revised projections also incorporate expectations of a sustained period of lower inflation and steady economic growth going forward.
- These adjustments are aimed at presenting a risk-aware, forward-looking view rather than relying solely on historical performance.

This approach enhances the robustness and reliability of the return expectations for prudent financial planning and asset allocation decisions.

A default value of 8% is assigned. This rate will also be used in the computation of the National Pension System (NPS) schemes to enable a consistent and comparable assessment of the projected corpus and monthly payouts under both the Unified Pension Scheme (UPS) and NPS Scheme CG.

Return assumptions are based on asset-weighted historical returns from equities, government securities, and corporate bonds over the past 10 years. These figures have been adjusted downward to account for the prevailing environment of low interest rates and inflation, alongside expectations of a sustained moderate inflationary regime. For knowing about past returns of different schemes, Please visit npstrust.org.in

Estimated returns based on past trends and future expectations (%) ⓘ

6

8

4

12

8

9. Final Withdrawal Percentage:

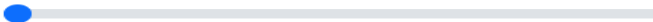
Enter the Final Withdrawal Percentage, which refers to the portion of the corpus you intend to withdraw at the time of superannuation. By default, this value is set at 0%.

5

As per PFRDA regulation, 60% withdrawal is permitted under UPS. Increasing the percentage will proportionally reduce the monthly assured payout.

5

Final Withdrawal percentage ⓘ

0  60

0


Disclaimer: In the absence of user input, the calculation will default to a 0% Final Withdrawal Percentage, in line with Pension Fund Regulatory and Development Authority (PFRDA) guidelines, of giving assured payout based on 100% of the accumulated corpus.

10. Life Expectancy of Subscriber and Surviving Spouse:

a. Enter the age up to which you expect to live. This value—referred to as your expected life expectancy is used to determine the duration over which your retirement corpus will be distributed for monthly payout calculations. The Default Value has been taken as 78 years.

Life expectancy based on the health and lifestyle of the subscriber

Life Expectancy ⓘ

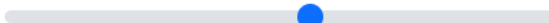
65  90

78

b. Enter the age up to which you expect your spouse to live. This value—referred to as your expected life expectancy is used to determine the duration over which your retirement corpus will be distributed for monthly payout calculations. The Default Value has been taken as 78 years.

Life expectancy based on the health and lifestyle of the subscriber's spouse

Surviving spouse's life expectancy ⓘ

65  90

78

Disclaimer: The expected monthly payout during the retirement phase is projected up to age X , where X represents the maximum life expectancy between the subscriber and their spouse. Upon the demise of a UPS Subscriber, the legally wedded spouse shall receive, for life, 60% of the admissible monthly payout along with the applicable Dearness Allowance.

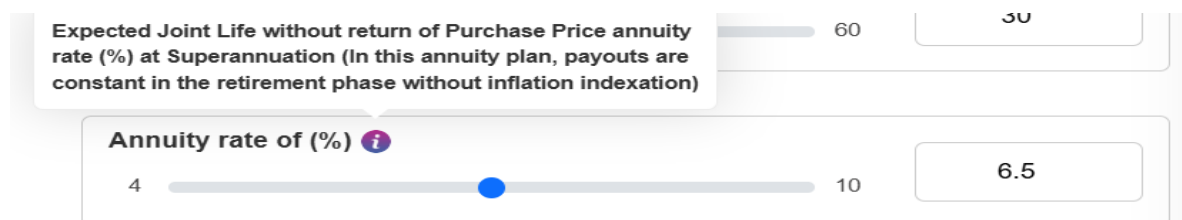
11. Annuity rate under NPS scheme (%):

Enter the Annuity rate (annuity rate is the percentage used to calculate the assured monthly payments from an annuity contract, based on the amount of corpus money) that you expect to receive from the corpus as a monthly payment under NPS.

Annuity Service Providers (ASPs) are appointed by PFRDA to maintain the annuity contribution of subscribers through their various schemes. Subscribers will have the option to invest their amount into one annuity scheme upon retirement/resignation. ASPs would be responsible for delivering a regular monthly pension (annuity) to the subscriber for the rest of his/her life.

The actual annuity amount will depend on the prevailing rates at the time of annuity purchase. To know the actual annuity rates of Annuity service providers please [click here](#).

By default, the value has been set at 6.5%.



Expected Joint Life without return of Purchase Price annuity rate (%) at Superannuation (In this annuity plan, payouts are constant in the retirement phase without inflation indexation) 60 30

Annuity rate of (%) ⓘ 4 10 6.5

Disclaimer: *The annuity rate is applied solely for the computation of NPS payouts and is not applicable for the calculation of UPS payouts.*

Step 2: Click on “**Calculate**” to estimate the projected lump sum withdrawal amount and the projected monthly payout.

Calculate **Reset** **User Manual**

Fixed monthly payments under UPS upon superannuation. It will increase in proportion to the % growth in DR

Additional lumpsum payout in UPS at the time of superannuation .

Final payment at superannuation based on the withdrawal (%)

Sum total of monthly payouts to the subscriber till the life expectancy date of subscriber and surviving spouse up to 60% of family payout.

Total of all the benefits after superannuation (including withdrawal and monthly payouts)

UPS Payout	NPS Payout
Monthly Payout after Superannuation	
Admissible Payout + DR	Annuity Payout
₹ 4,000 + DR	₹ 1,109
(i) Lumpsum Payout at Superannuation	
₹ 39,724	N/A
(ii) Final Withdrawal Payout at Superannuation	
₹ 2,55,832	₹ 3,06,998
(iii) Total monthly payouts to subscribers in retirement phase	
₹ 12,21,120	₹ 2,39,459
Aggregate expected benefits to be received by the subscriber (i + ii + iii)	
₹ 15,16,676	₹ 5,46,457

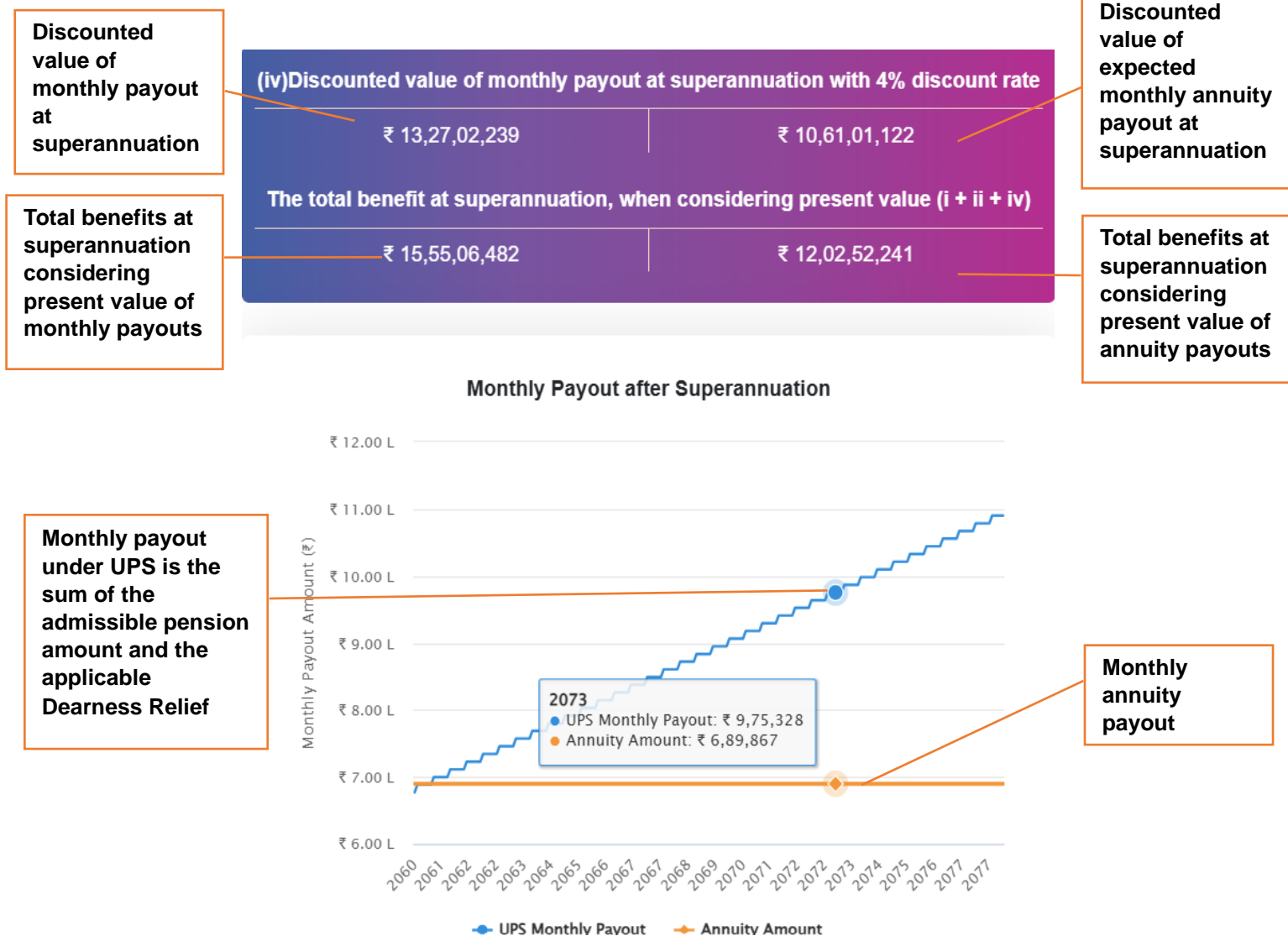
Fixed monthly payments under NPS

Final payment at superannuation based on the withdrawal (%)

Sum total of monthly payouts to the subscriber till the life expectancy date of subscriber and surviving spouse

Total of all the benefits after superannuation (including withdrawal and monthly payouts)

Step 3: Select “Yes” to calculate the present value of monthly payouts at superannuation.



Step 4: The Print button will appear once the Projected Payout is calculated. Click on this “**Print**” tab to download the detailed report.

In case any parameter is changed after calculation, the user will have to press “Calculate” button again to get the expected return on investment in Print option, as per the revised parameter(s).

Calculate

Print

Reset

UPS Payout

NPS Payout



NPSTRUST-UPS-Pension-Calculator.pdf

Sample output PDF -

Key Features:

1. **Family Payout:** Upon demise of a UPS Subscriber who was receiving admissible payout, as the case may be, the legally wedded spouse of such deceased subscriber shall receive for life, family payout equal to sixty percent of the amount of the admissible payout drawn by the subscriber immediately prior to the demise.
2. **Minimum Guaranteed Payout:** Retirees who have completed a minimum of 10 years of service are eligible to receive at least ₹10,000 per month under UPS, offering a safety net for service periods of shorter tenures.
3. **Adjustment for Dearness Relief:** Assured Payout, including family payout, will be periodically adjusted for inflation through Dearness Relief, as notified by the Central Government. It will be applicable to the admissible and family payouts and shall be payable only once the actual payout begins.
4. **Additional Lump Sum Benefit:** A UPS subscriber shall be entitled to a lump sum payment equal to one-tenth of the last drawn basic pay (including non-practicing allowance, if applicable) plus dearness allowance, as on the date of superannuation, voluntary retirement, or retirement under Fundamental Rule 56(j). This amount is payable for each completed six-month period of qualifying service, as certified by the Head of Office of Subscriber, and will be provided alongside gratuity, wherever applicable.

To see full scheme benefits and other scheme related details, please click:

- https://www.pfrda.org.in/WriteReadData/Links/UPS_compressed2710ffb6-c585-4663-adf7-476ca9cb9582.pdf
- <https://www.pfrda.org.in/MyAuth/Admin/showimg.cshtml?ID=3491>

Key terminologies and formulae used for Benefit calculator as per PFRDA Operationalization Of Unified Pension Scheme Under National Pension System) Regulations, 2025 dated 19th March, 2025

1. **The monthly payment** computation under UPS is mentioned below:

- i. **Assured payout:** Assured payout shall be payable at fifty-percent of the average of the last twelve months basic pay immediately prior to the date of superannuation or voluntary retirement or retirement, subject to completion of minimum twenty-five years of qualifying services by a UPS subscriber. The formula for calculating assured payout is as under:

$$\text{Assured Payout (A)} = (\frac{1}{2} \text{ of } P) \times (Q/300)$$

where: **P** = average of Basic Pay for last twelve months

Q = months of qualifying service

Provided where Q is - Less than 120, UPS shall not be applicable and if Q is more than 300, then Q shall be taken as 300

- ii. **Minimum Guaranteed Payout:** The minimum guaranteed payout under UPS shall be INR Ten Thousand per month subject to completion of minimum ten years of qualifying services by a UPS subscriber. The formula for calculation of **Minimum guaranteed payout** is:

If $(\frac{1}{2} \text{ of } P) \times (Q/300) < 10,000$, and: Q is more than or equal to 120

Then the Minimum guaranteed payout shall be ₹ 10,000/-

- iii. **Proportionate Payout:** In case of qualifying service period of ten years or more, but less than twenty-five years, proportionate payout shall be payable.
- iv. **Admissible Payout:** Admissible payout refers to the actual monthly payout a subscriber receives after retirement, taking into account individual corpus, benchmark corpus, and any lump-sum withdrawals they may have taken at retirement.

Admissible Payout = Assured Payout * (Individual Corpus / Benchmark Corpus) * (1 - Final Withdrawal Percentage).

Example:

Let's say a subscriber's assured payout is ₹50,000 per month, their individual corpus is ₹10,00,000, and the benchmark corpus is ₹12,00,000. They choose to withdraw 40% of their corpus as a lump sum (i.e., Final Withdrawal Percentage = 0.40). The admissible payout would be calculated as follows:

Admissible Payout = ₹50,000 * (₹10,00,000 / ₹12,00,000) * (1 - 0.40) = ₹25,000.

2. **Final Withdrawal Percentage:** The UPS Subscriber or the legally wedded spouse shall also have an option to withdraw an amount not exceeding sixty percent of the individual corpus or benchmark corpus, whichever is lower upon superannuation/ demise of subscriber. Provided that in case the individual corpus is more than the benchmark corpus as on the date of superannuation, the final withdrawal amount shall be calculated on the benchmark Corpus and the excess amount in the individual corpus shall be credited to the designated bank account of the UPS Subscriber.

3. **Family Payout:** Upon demise of a UPS Subscriber who was receiving the admissible payout, the legally wedded spouse of such deceased subscriber shall receive for life, family pay out of sixty percent of the amount of the admissible payout drawn by the subscriber immediately prior to the date of demise.

Illustration

- In case the subscriber's life expectancy is greater than that of his/her spouse, the present value shall be based on the full monthly payout (including Dearness Allowance) for the subscriber's lifetime.
 - In case the spouse's life expectancy is greater, the present value of the below mentioned payout shall be calculated on the following basis:
Full admissible monthly payout (including applicable Dearness Allowance) till the subscriber's expected age, and 60% of the admissible payout (including applicable DA) for the remaining life expectancy of the spouse.
4. **Dearness Relief:** Dearness Relief as declared by the Central Government from time to time, shall be payable on the admissible payout and family payout. Dearness Relief shall be payable only when admissible payout commences.
 5. **Monthly Payout:** The Monthly Payout under the UPS scheme is the sum of the admissible pension amount and the applicable Dearness Relief, ensuring regular post-retirement income. It is adjusted periodically to account for inflation.
Monthly Payout = Admissible Payout + Dearness Relief on admissible payout
 6. **Present Value of Monthly Payout: Present Value (PV)** represents the current worth of a fixed amount of money to be received in the future, calculated by discounting it using a specific interest or discount rate. This concept is based on the **Time Value of Money**, which holds that a sum of money today is worth more than the same sum in the future due to its potential to earn returns over time. Please refer to the key assumptions section for the rationale adopted for using a 4% discount rate.

For example: ₹1,000 is to be received one year from superannuation and required interest rate (discount rate) is **4% per year**.

- **After 1 year:**

$$PV = \frac{₹ 1000}{(1 + 0.04)^1} = ₹ 961.5$$

This implies that ₹961.5 today is the same as receiving ₹1,000 one year from now, assuming a 4% annual discount rate.

- **After 5 years:**

$$PV = \frac{₹ 1000}{(1 + 0.04)^5} = ₹ 821.9$$

This implies that ₹821.92 today is the same as receiving ₹1,000 five years from now, assuming a 4% annual discount rate.

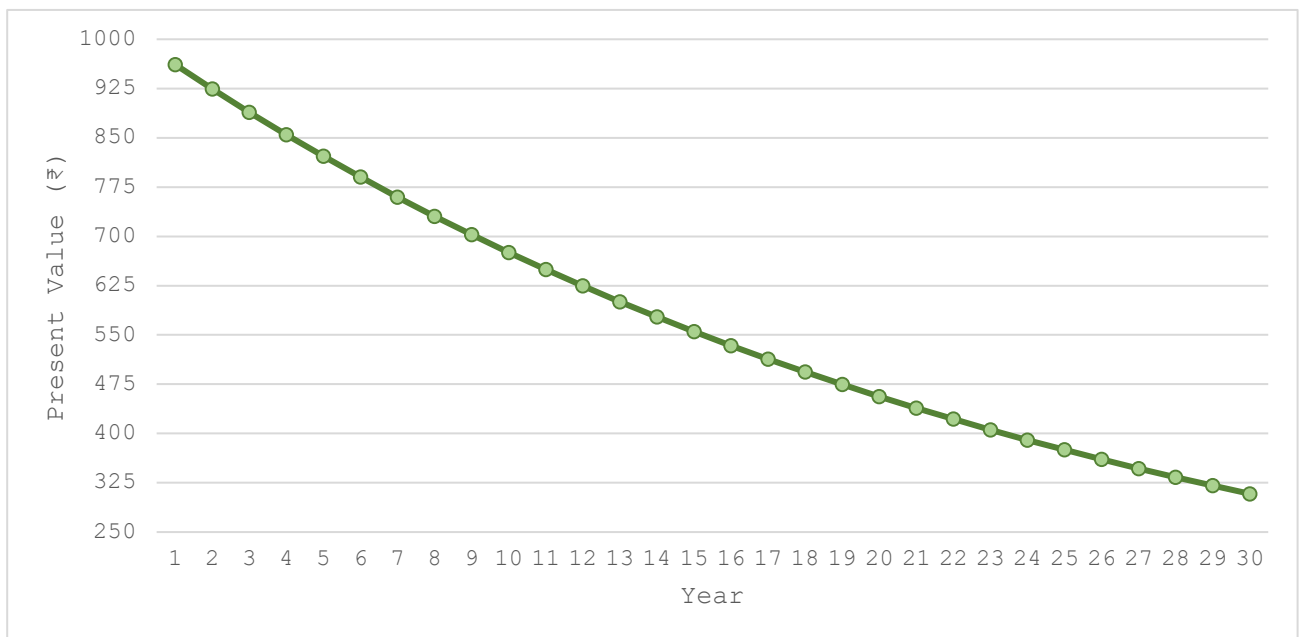
$$PV = \frac{₹ 1000}{(1 + 0.04)^5} = ₹ 821.92$$

- **After 10 years:**

This implies that ₹675.56 today is the same as receiving ₹1,000 ten years from now, assuming a 4% annual discount rate.

$$PV = \frac{₹ 1000}{(1 + 0.04)^{10}} = ₹ 675.56$$

The graph visually illustrates how the present value of ₹1,000 declines the further into the future the amount is received. Each point on the curve shows the present value of ₹1,000 if it is received in a particular year, discounted at a 4% annual rate.



Key Assumptions considered for UPS Benefit Calculator

1. The UPS Calculator has been developed to assist both new UPS subscribers and eligible existing NPS subscribers who intend to switch to the UPS scheme. The results generated by the calculator are indicative in nature and are based on the following assumptions:
 - i. Contributions are invested in accordance with the default asset allocation pattern prescribed by the Authority.
 - ii. No partial withdrawals are made during the accumulation phase.
 - iii. Any voluntary contributions made during the accumulation phase are excluded from the computation of UPS benefits.
 - iv. The existing NPS Tier 1 corpus excludes contributions made prior to the commencement of qualifying service under the Central Government.
2. **Annuity Rate:** Annuity rate has been considered at the default rate offered under the “Joint Life Annuity without Return of Premium” scheme by various annuity service providers which typically ranges between 5.5% and 6.5% per annum. Alternatively, in case the user enters his/ her own expected annuity rate—within the permissible range of 4% to 8%—that input will be used to project the estimated monthly pension.

“Joint Life Annuity without Return of Premium” provides a fixed monthly income for the lifetime of both the retiree and their spouse. No lump sum amount is paid to heirs after both individuals have passed away. These annuity plans are typically offered by fixed annuity providers and are designed to deliver stable and predictable income throughout retirement.

The annuity rate is applied solely for the computation of NPS payouts and is not applicable to UPS payouts. The "Non-Return of Premium" option has been considered to enable a like-for-like comparison with the UPS family payout feature.

3. **Estimated returns are based on past trends and future expectations:** Return projections are calculated using asset-weighted historical returns over the last 10 years across key asset classes—Equity, Government Securities (G-Secs), and Corporate Bonds. While historical performance offers a baseline, adjustments have been made to reflect current macroeconomic conditions. Specifically, a downward revision has been applied to account for the prevailing low interest rate environment, along with adjustments to incorporate expectations of sustained low inflation and moderate economic growth.

This approach ensures the projections stay realistic and aligned with forward-looking economic scenarios, improving the reliability of return assumptions for prudent financial planning and asset allocation. A default value of 8% is assigned. This rate will also be used in the National Pension System (NPS) calculation to maintain a consistent and comparable assessment of the projected corpus and monthly payouts under both the Unified Pension Scheme (UPS) and NPS.

4. **Life expectancy** should be entered based on the maximum expected lifespan of both the subscriber and their spouse, as it directly influences the present value of monthly payouts. Life expectancy is a variable measure influenced by factors such as geography, socioeconomic conditions, access to healthcare, and lifestyle habits. According to the SRS Abridged Life Tables (2017–2021) and WHO (2019), India's average life expectancy conditional upon surviving to age 60. As per SRS data, a 60-year-old male is expected to live an additional 17.9 years (up to ~78 years), while a female is expected to live an additional 20.3 years (up to ~80 years). WHO estimates suggest a similar conditional life expectancy at age 60 of approximately 18.8 years. Considering good healthcare and living standards, using a benchmark of 78 years is a forward-looking assumption for retirement planning purposes.
5. **Fund Based system:** The UPS, being a 'fund-based' system, relies on the regular and timely accumulation and investment of applicable contributions (from both the employee and the employer) for assured payout to the employees post superannuation or retirement, as the case may be.
6. **Discounting Rate for calculating Present Value of Monthly Payout (4%):** The Consumer Price Index (CPI) is used as the basis for discounting rate to calculate Present value of Monthly Payout. The Reserve Bank of India (RBI) targets a CPI inflation rate of 4%, with an upper and lower tolerance band of 6% and 2%, respectively.

Disclaimer: *The UPS calculator on the NPS Trust's website is meant for information and reference purposes only and is not intended to create any right, obligation or to constitute any advice or opinion or to substitute any professional advice and should not be used as a basis for any investment or any decision to exit.*

This calculator is also not intended for distribution to or use by any person in any jurisdiction and any use thereof will be subject to prior approval of NPS Trust. The calculations should not be reproduced or distributed or shared directly or indirectly in any form with any other person or published, copied, in whole or in part thereof, for any purpose.

Past performance neither guarantees future returns nor assures payment of any amount by NPS Trust. Investments under UPS are subject to market risks. The results generated by the calculator are indicative in nature based on the assumptions stated therein. The calculator also does not represent actual figures and may not reflect actual figures at the time of superannuation.

Subscribers are hereby requested to kindly obtain professional advice before relying on any information or calculation contained herein. NPS Trust disclaims any liability with respect to accuracy of information or calculation or rate or any error or omission or any loss or damage anticipated or incurred by anyone upon reliance on the contents herein.