



BELASTING OVER VERMOGEN

Ruim 15 jaar geleden gaf ik een presentatie voor een groepje bankiers. Ik weet nog goed dat ik toen gekscherend sprak over de pret-box van de Wet Inkomstenbelasting 2001. Het is lastig voor te stellen maar toen was iedereen dol enthousiast over de nieuwe belastingheffing over het vermogen, de forfaitaire rendementsheffing van box 3.

De per 2001 ingevoerde belastingheffing over het vermogen was vanuit onze overheid voornamelijk bedoeld als vereenvoudiging van de heffingssystematiek. Ook werden belastingconstructies zoals de 68% regeling ermee getorpedeerd. De belastingheffing zou voortaan plaatshebben over het vermogen en wel tegen een forfaitair rendement. Dit rendement werd gesteld op 4% per jaar waarover een belasting van 30% werd gerekend. Omtrent het

daar het rendement veelal lager ligt dan gehoopt. Door de ont koppeling van het werkelijk behaalde rendement op vermogen en het belaste rendement in box 3 is door de jaren heen een exorbitante belastingheffing ontstaan. Een rente op spaargeld van 1% per jaar en een belastingheffing van 1,2% per jaar leidt al snel tot een belastingheffing van 120%. Moet u voorstellen ...



vastgestelde fictieve rendement van 4% werd toen nog wat lacherig gedaan.

U verdient €100 en u betaalt €120 aan belasting. Netto dus negatief €20.

Ruim 15 jaar later zijn we inmiddels de pret van de box 3 heffing wel vergeten. Op ons spaargeld krijgen we tegenwoordig een rendement van minder dan 1%. Ook is het beleggingsklimaat al jaren onstuimig met het gevolg dat

De in 2001 ingevoerde box 3 heffing heeft veel van zijn glans verloren. Tot aan de Hoge Raad werd geprocedeerd of de heffingssystematiek wel zou moeten worden toegestaan. Helaas is er tot op heden nog geen echt resultaat



bereikt. We blijven dus voorlopig last houden van deze forfaitaire heffing.

mentsberekening wordt daarbij voortaan jaarlijks bijgesteld.

Het negatieve gevoel omtrent de heffing wordt versterkt vanwege een aantal wijzigingen die per 1 januari 2017 worden doorgevoerd. Daarbij wordt het er niet eenvoudiger en ook niet

Ik kan mij niet aan de indruk onttrekken dat het er voor mensen met een groot vermogen en een beperkte risicobereidheid vanaf 2017 niet beter op wordt. De rente op de spaarrekening

Grondslag	Forfaitair rendement 2015/2016	Forfaitair rendement 2017
€0 - €75.000	4,0%	2,9%
€75.000 - €975.000	4,0%	4,7%
> €975.000	4,0%	5,5%

eelijker op. Oké ... de minder vermogenden onder ons krijgen te maken met een iets hogere vrijstelling en verder een verlaging van het fictieve rendement. Voor hen zal de heffing dalen. Prima.

zal er vanaf 2017 namelijk niet spontaan hoger op worden.

Helaas stijgt de heffing voor de mensen met een groter vermogen. En dat alles omdat de wetgever vasthoudt aan een heffing op basis van een fictief rendement en niet uitgaat van een heffing op basis van het werkelijk behaalde rendement.

Door de veranderingen per 1 januari 2017 wordt nog duidelijker dat iedereen met een flink vermogen op zoek moet gaan naar een beter rendement op vermogen. Daarbij zal dat er voorlopig op de spaarrekening niet inzitten. Het zou toch niet de bedoeling van onze wetgever zijn dat we met zijn allen gaan beleggen. Dit lijkt in ieder geval niet een taak van onze wetgever om daar voor te zorgen.

Het fictieve rendement wordt vanaf 2017 afhankelijk gemaakt van de hoogte van het vermogen. Er worden daarbij drie schijven geïntroduceerd waarbij de overheid aanneemt dat er meer rendement wordt behaald naarmate het vermogen hoger is. De rende-

Gerbert Middelkoop, zelfstandig financieel planner en belastingadviseur.