

## INLEIDING

Vanaf belastingjaar 2017 zal de wijze van heffing op privévermogen (box 3) veranderen. De grondslag waarover geheven wordt blijft onveranderd: uw totale vermogen minus uw totale schulden.

In deze bijdrage geven wij aan (1) hoe de huidige situatie tot en met belastingjaar 2016 is, (2) welke veranderingen er zullen optreden, (3) hoe de nieuwe situatie eruit zal zien en (4) welke gevolgen dit al hebben voor de te betalen inkomstenbelasting over uw vermogen.

Overigens zullen de aankomende veranderingen niet definitief zijn, maar kunnen deze worden beschouwd als 'voorlopige oplossing' totdat er overeenstemming is bereikt over het vraagstuk hoe er op een voor de belastingdienst uitvoerbare manier een reële heffing kan plaatsvinden die het beste aansluit bij het werkelijk behaalde rendement. De aankomende verkiezingen en het daaropvolgende regeerakkoord zullen daar ongetwijfeld een rol bij gaan spelen.

## 1. DE HUIDIGE SITUATIE (t/m belastingjaar 2016)

In de huidige situatie wordt uw vermogen forfaitair belast voor zover het boven de drempel van €24.437 uit komt.<sup>1</sup> Het forfaitaire rendement op dit vermogen is gesteld op 4%, of u dit rendement daadwerkelijk behaald doet niet ter zake. Vervolgens bent u 30% belasting verschuldigd over dit fictieve rendement, wat tot gevolg heeft dat u effectief  $(30\% \times 4\%) = 1,2\%$  belasting moet betalen over uw vermogen voor zover het boven de drempel komt.

Voorbeeld:

- Mevr. A heeft een vermogen van €150.000
- Het vermogen dat boven de drempel van €24.437 uitkomt is belast, dat wil zeggen €125.563
- Over dit vermogen wordt Mevr. A geacht 4% rendement te behalen. Of zij dit daadwerkelijk behaald doet niet ter zake. Het forfaitaire rendement van 4% op €125.563 is afgerond €5.022
- Over dit forfaitaire rendement is 30% belasting verschuldigd. 30% op €5.022 is afgerond €1.506
- Mevr. A is over haar vermogen van €150.000 onder het huidige stelsel €1.506 aan inkomstenbelasting verschuldigd.

---

<sup>1</sup> De drempel wordt €48.874 indien u een fiscale partner heeft. Uw gezamenlijke vermogen wordt vervolgens belast.

## 2. DE VERANDERINGEN

Door de groeiende kritiek op het huidige stelsel heeft het Kabinet wat aanpassingen gemaakt. De kritiek was met name gericht op het feit dat gezien de huidige (spaar)rente, het vrijwel onmogelijk is om daadwerkelijk het forfaitaire rendement van 4% te behalen. Daar tegenover staat echter dat het vermogen niet slechts hoeft te bestaan uit (spaar)geld, maar ook kan bestaan uit vermogen met een doorgaans hoger rendement zoals bijvoorbeeld beleggingen of vastgoed. De wens ontstond om de box 3 heffing beter te laten aansluiten bij de werkelijkheid.

Om met het forfaitaire rendement dichterbij de buurt te kunnen komen bij het werkelijk behaalde rendement, heeft het Kabinet besloten om een tweede forfait in het leven te roepen: de forfaitaire vermogensmix. Met dit tweede forfait wordt het vermogen in twee delen opgedeeld: in sparen en in beleggen.<sup>2</sup> Voorts wordt het forfaitaire rendement op sparen vastgesteld op 1,63% en het forfaitaire rendement op beleggen op 5,5%.

De forfaitaire vermogensmix wordt opgedeeld in drie schijven:

1. Een belastbaar vermogen t/m €75.000 wordt geacht voor 67% uit spaargeld en voor 33% uit beleggingen te bestaan;
2. Een belastbaar vermogen van €75.001 t/m €975.000 wordt geacht voor 21% uit spaargeld en voor 79% uit beleggingen te bestaan;
3. Belastbare vermogens van €975.001 en hoger worden geacht voor 100% uit beleggingen te bestaan.

Tot slot de eenvoudigste wijziging: de drempel van het belastingvrije vermogen wordt per persoon verhoogd naar €25.000. Indien u een fiscale partner heeft wordt het gezamenlijke inkomen belast en is de drempel derhalve gezamenlijk €50.000.

## 3. DE NIEUWE SITUATIE (vanaf belastingjaar 2017)

Bovenstaande wijzigingen in het stelsel resulteren in de volgende berekening.

- Mevr. A. heeft wederom een vermogen van €150.000
- Het vermogen dat boven de drempel van €25.000 uit komt is belast, dat wil zeggen €125.000
- Forfaitaire vermogensmix:
  - t/m €75.000 belast vermogen wordt geacht voor 67% uit spaargeld en voor 33% uit beleggingen te bestaan. Dit resulteert in €50.250 spaargeld en €24.750 beleggingen

---

<sup>2</sup> Evenals in de oude situatie doet het er niet toe wat de werkelijke verdeling is tussen sparen/beleggen.

- het resterende vermogen van Mevr. A. (€50.000) valt in de 'tweede schijf'. Hiervan wordt geacht 21% spaargeld en 79% beleggingen te zijn. Dit resulteert in €10.500 spaargeld en €39.500 beleggingen.
- In totaal wordt Mevr. A. geacht €60.750 aan spaargeld en €64.250 aan beleggingen te bezitten. De werkelijke verdeling van het vermogen doet niet ter zake.
- Forfaitair rendement:
  - Het forfaitaire rendement op spaargeld is 1,63%. Mevr. A. wordt geacht €60.750 spaargeld te hebben, dus resulteert dit in een forfaitair rendement van €990.
  - Het forfaitaire rendement op beleggingen is 5,5%. Mevr. A. wordt geacht €64.250 aan beleggingen te hebben, dus resulteert dit in een forfaitair rendement van €3.533
  - In totaal wordt Mevr. A. geacht een forfaitair rendement van €4.523 te behalen. Het werkelijk behaalde rendement doet niet ter zake.
- Over dit forfaitaire rendement (welke is gebaseerd op de forfaitaire vermogensmix) is 30% inkomstenbelasting verschuldigd. Dit tarief blijft ongewijzigd. Over €4.523 is dit afgerond €1.357
- Mevr. A is over haar vermogen van €150.000 onder het nieuwe stelsel €1.357 aan inkomstenbelasting verschuldigd. Dit is €149 minder belasting dan onder het huidige stelsel.

#### 4. DE GEVOLGEN

Zoals u hierboven heeft kunnen zien, hoeft mevrouw A. over haar vermogen van €150.000 onder het nieuwe stelsel minder belasting te betalen dan onder het oude stelsel. Dit komt doordat hoe hoger het vermogen is, hoe meer er wordt geacht belegd te worden, hetgeen weer wordt geacht een hoger rendement op te leveren.

Grofweg gezien betaalt u bij een vermogen t/m €225.000 onder het nieuwe stelsel minder belasting dan onder het oude stelsel. Bij een vermogen vanaf €225.000 en hoger betaalt u vanaf 2017 meer belasting in vergelijking met 2016. Indien u een fiscale partner heeft is de belastingvrije drempel hoger. Hierdoor ligt de grens ongeveer op een (gezamenlijk) vermogen van €275.000. Resumerend lijkt het Kabinet met dit nieuwe stelsel een manier te hebben gevonden om vermogens progressief te belasten.

Indien u geen fiscale partner heeft, kunt u de gevolgen van het nieuwe box 3 stelsel aflezen in de tabel 1. Heeft u wel een fiscale partner, dan kunt u de gevolgen voor uw gezamenlijke vermogen aflezen in tabel 2.

## CONCLUSIE

De nieuwe box 3 heffing is alles behalve vereenvoudigd, daarnaast is er een progressie van te betalen belasting ingevoerd.

Naast dat er in het nieuwe stelsel gewerkt wordt met twee forfaitaire rendementen (1,63% voor sparen en 5,5% voor beleggen), wordt er bovendien een forfaitaire verdeling van het vermogen toegepast welke is opgebouwd uit drie schijven.

Drie maal forfaitair, drie schijven. BOX-3 doet haar naam eer aan, maar of dit reden is voor een 'driewerf hoera' valt nog te bezien.

Indien u vragen heeft naar aanleiding van deze bijdrage kunt u contact met ons opnemen via telefoon op 020-4214845 of via email op [info@vanderkloet.nl](mailto:info@vanderkloet.nl)

TABEL 1: GEEN FISCALE PARTNER:

OUDE BOX-3 in 2016				NIEUWE BOX-3 IN 2017				verschil t.o.v. 2016
box-3 vermogen	vermogen na vrijstelling van 24.437	forfaitair rendement van 4%	belasting van 30% over rendement	box-3 vermogen	vermogen na vrijstelling van 25.000	forfaitair rendement volgens nieuwe regels	belasting van 30% over rendement	
€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
€ 25.000,00	€ 563,00	€ 22,52	€ 6,76	€ 25.000,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	-€ 6,76
€ 50.000,00	€ 25.563,00	€ 1.022,52	€ 306,76	€ 50.000,00	€ 25.000,00	€ 726,78	€ 218,03	-€ 88,72
€ 75.000,00	€ 50.563,00	€ 2.022,52	€ 606,76	€ 75.000,00	€ 50.000,00	€ 1.453,55	€ 436,07	-€ 170,69
€ 100.000,00	€ 75.563,00	€ 3.022,52	€ 906,76	€ 100.000,00	€ 75.000,00	€ 2.180,33	€ 654,10	-€ 252,66
€ 125.000,00	€ 100.563,00	€ 4.022,52	€ 1.206,76	€ 125.000,00	€ 100.000,00	€ 3.352,15	€ 1.005,65	-€ 201,11
€ 150.000,00	€ 125.563,00	€ 5.022,52	€ 1.506,76	€ 150.000,00	€ 125.000,00	€ 4.523,98	€ 1.357,19	-€ 149,56
€ 175.000,00	€ 150.563,00	€ 6.022,52	€ 1.806,76	€ 175.000,00	€ 150.000,00	€ 5.695,80	€ 1.708,74	-€ 98,02
€ 200.000,00	€ 175.563,00	€ 7.022,52	€ 2.106,76	€ 200.000,00	€ 175.000,00	€ 6.867,63	€ 2.060,29	-€ 46,47
€ 225.000,00	€ 200.563,00	€ 8.022,52	€ 2.406,76	€ 225.000,00	€ 200.000,00	€ 8.039,45	€ 2.411,84	€ 5,08
€ 250.000,00	€ 225.563,00	€ 9.022,52	€ 2.706,76	€ 250.000,00	€ 225.000,00	€ 9.211,28	€ 2.763,38	€ 56,63
€ 275.000,00	€ 250.563,00	€ 10.022,52	€ 3.006,76	€ 275.000,00	€ 250.000,00	€ 10.383,10	€ 3.114,93	€ 108,17
€ 300.000,00	€ 275.563,00	€ 11.022,52	€ 3.306,76	€ 300.000,00	€ 275.000,00	€ 11.554,93	€ 3.466,48	€ 159,72
€ 325.000,00	€ 300.563,00	€ 12.022,52	€ 3.606,76	€ 325.000,00	€ 300.000,00	€ 12.726,75	€ 3.818,03	€ 211,27
€ 350.000,00	€ 325.563,00	€ 13.022,52	€ 3.906,76	€ 350.000,00	€ 325.000,00	€ 13.898,58	€ 4.169,57	€ 262,82
€ 375.000,00	€ 350.563,00	€ 14.022,52	€ 4.206,76	€ 375.000,00	€ 350.000,00	€ 15.070,40	€ 4.521,12	€ 314,36
€ 400.000,00	€ 375.563,00	€ 15.022,52	€ 4.506,76	€ 400.000,00	€ 375.000,00	€ 16.242,23	€ 4.872,67	€ 365,91
€ 425.000,00	€ 400.563,00	€ 16.022,52	€ 4.806,76	€ 425.000,00	€ 400.000,00	€ 17.414,05	€ 5.224,22	€ 417,46
€ 450.000,00	€ 425.563,00	€ 17.022,52	€ 5.106,76	€ 450.000,00	€ 425.000,00	€ 18.585,88	€ 5.575,76	€ 469,01
€ 475.000,00	€ 450.563,00	€ 18.022,52	€ 5.406,76	€ 475.000,00	€ 450.000,00	€ 19.757,70	€ 5.927,31	€ 520,55
€ 500.000,00	€ 475.563,00	€ 19.022,52	€ 5.706,76	€ 500.000,00	€ 475.000,00	€ 20.929,53	€ 6.278,86	€ 572,10
€ 600.000,00	€ 575.563,00	€ 23.022,52	€ 6.906,76	€ 600.000,00	€ 575.000,00	€ 25.616,83	€ 7.685,05	€ 778,29
€ 700.000,00	€ 675.563,00	€ 27.022,52	€ 8.106,76	€ 700.000,00	€ 675.000,00	€ 30.304,13	€ 9.091,24	€ 984,48
€ 800.000,00	€ 775.563,00	€ 31.022,52	€ 9.306,76	€ 800.000,00	€ 775.000,00	€ 34.991,43	€ 10.497,43	€ 1.190,67
€ 900.000,00	€ 875.563,00	€ 35.022,52	€ 10.506,76	€ 900.000,00	€ 875.000,00	€ 39.678,73	€ 11.903,62	€ 1.396,86
€ 1.000.000,00	€ 975.563,00	€ 39.022,52	€ 11.706,76	€ 1.000.000,00	€ 975.000,00	€ 44.366,03	€ 13.309,81	€ 1.603,05
€ 1.200.000,00	€ 1.175.563,00	€ 47.022,52	€ 14.106,76	€ 1.200.000,00	€ 1.175.000,00	€ 55.366,03	€ 16.609,81	€ 2.503,05
€ 1.400.000,00	€ 1.375.563,00	€ 55.022,52	€ 16.506,76	€ 1.400.000,00	€ 1.375.000,00	€ 66.366,03	€ 19.909,81	€ 3.403,05
€ 1.600.000,00	€ 1.575.563,00	€ 63.022,52	€ 18.906,76	€ 1.600.000,00	€ 1.575.000,00	€ 77.366,03	€ 23.209,81	€ 4.303,05
€ 1.800.000,00	€ 1.775.563,00	€ 71.022,52	€ 21.306,76	€ 1.800.000,00	€ 1.775.000,00	€ 88.366,03	€ 26.509,81	€ 5.203,05
€ 2.000.000,00	€ 1.975.563,00	€ 79.022,52	€ 23.706,76	€ 2.000.000,00	€ 1.975.000,00	€ 99.366,03	€ 29.809,81	€ 6.103,05

TABEL 2: WEL FISCALE PARTNER:

OUDE BOX-3 in 2016				NIEUWE BOX-3 IN 2017				verschil t.o.v. 2016
gezaamenlijk box-3 vermogen	vermogen na vrijstelling van 48,874	forfaitair rendement van 4%	belasting van 30% over rendement	gezaamenlijk box-3 vermogen	vermogen na vrijstelling van 50.000	forfaitair rendement volgens nieuwe regels	belasting van 30% over rendement	
€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
€ 25.000,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 25.000,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
€ 50.000,00	€ 1.126,00	€ 45,04	€ 13,51	€ 50.000,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	-€ 13,51
€ 75.000,00	€ 26.126,00	€ 1.045,04	€ 313,51	€ 75.000,00	€ 25.000,00	€ 726,78	€ 218,03	-€ 95,48
€ 100.000,00	€ 51.126,00	€ 2.045,04	€ 613,51	€ 100.000,00	€ 50.000,00	€ 1.453,55	€ 436,07	-€ 177,45
€ 125.000,00	€ 76.126,00	€ 3.045,04	€ 913,51	€ 125.000,00	€ 75.000,00	€ 2.180,33	€ 654,10	-€ 259,41
€ 150.000,00	€ 101.126,00	€ 4.045,04	€ 1.213,51	€ 150.000,00	€ 100.000,00	€ 3.352,15	€ 1.005,65	-€ 207,87
€ 175.000,00	€ 126.126,00	€ 5.045,04	€ 1.513,51	€ 175.000,00	€ 125.000,00	€ 4.523,98	€ 1.357,19	-€ 156,32
€ 200.000,00	€ 151.126,00	€ 6.045,04	€ 1.813,51	€ 200.000,00	€ 150.000,00	€ 5.695,80	€ 1.708,74	-€ 104,77
€ 225.000,00	€ 176.126,00	€ 7.045,04	€ 2.113,51	€ 225.000,00	€ 175.000,00	€ 6.867,63	€ 2.060,29	-€ 53,22
€ 250.000,00	€ 201.126,00	€ 8.045,04	€ 2.413,51	€ 250.000,00	€ 200.000,00	€ 8.039,45	€ 2.411,84	-€ 1,68
€ 275.000,00	€ 226.126,00	€ 9.045,04	€ 2.713,51	€ 275.000,00	€ 225.000,00	€ 9.211,28	€ 2.763,38	€ 49,87
€ 300.000,00	€ 251.126,00	€ 10.045,04	€ 3.013,51	€ 300.000,00	€ 250.000,00	€ 10.383,10	€ 3.114,93	€ 101,42
€ 325.000,00	€ 276.126,00	€ 11.045,04	€ 3.313,51	€ 325.000,00	€ 275.000,00	€ 11.554,93	€ 3.466,48	€ 152,97
€ 350.000,00	€ 301.126,00	€ 12.045,04	€ 3.613,51	€ 350.000,00	€ 300.000,00	€ 12.726,75	€ 3.818,03	€ 204,51
€ 375.000,00	€ 326.126,00	€ 13.045,04	€ 3.913,51	€ 375.000,00	€ 325.000,00	€ 13.898,58	€ 4.169,57	€ 256,06
€ 400.000,00	€ 351.126,00	€ 14.045,04	€ 4.213,51	€ 400.000,00	€ 350.000,00	€ 15.070,40	€ 4.521,12	€ 307,61
€ 425.000,00	€ 376.126,00	€ 15.045,04	€ 4.513,51	€ 425.000,00	€ 375.000,00	€ 16.242,23	€ 4.872,67	€ 359,16
€ 450.000,00	€ 401.126,00	€ 16.045,04	€ 4.813,51	€ 450.000,00	€ 400.000,00	€ 17.414,05	€ 5.224,22	€ 410,70
€ 475.000,00	€ 426.126,00	€ 17.045,04	€ 5.113,51	€ 475.000,00	€ 425.000,00	€ 18.585,88	€ 5.575,76	€ 462,25
€ 500.000,00	€ 451.126,00	€ 18.045,04	€ 5.413,51	€ 500.000,00	€ 450.000,00	€ 19.757,70	€ 5.927,31	€ 513,80
€ 600.000,00	€ 551.126,00	€ 22.045,04	€ 6.613,51	€ 600.000,00	€ 550.000,00	€ 24.445,00	€ 7.333,50	€ 719,99
€ 700.000,00	€ 651.126,00	€ 26.045,04	€ 7.813,51	€ 700.000,00	€ 650.000,00	€ 29.132,30	€ 8.739,69	€ 926,18
€ 800.000,00	€ 751.126,00	€ 30.045,04	€ 9.013,51	€ 800.000,00	€ 750.000,00	€ 33.819,60	€ 10.145,88	€ 1.132,37
€ 900.000,00	€ 851.126,00	€ 34.045,04	€ 10.213,51	€ 900.000,00	€ 850.000,00	€ 38.506,90	€ 11.552,07	€ 1.338,56
€ 1.000.000,00	€ 951.126,00	€ 38.045,04	€ 11.413,51	€ 1.000.000,00	€ 950.000,00	€ 43.194,20	€ 12.958,26	€ 1.544,75
€ 1.025.000,00	€ 976.126,00	€ 39.045,04	€ 11.713,51	€ 1.025.000,00	€ 975.000,00	€ 44.366,03	€ 13.309,81	€ 1.596,30
€ 1.200.000,00	€ 1.151.126,00	€ 46.045,04	€ 13.813,51	€ 1.200.000,00	€ 1.150.000,00	€ 53.991,03	€ 16.197,31	€ 2.383,80
€ 1.400.000,00	€ 1.351.126,00	€ 54.045,04	€ 16.213,51	€ 1.400.000,00	€ 1.350.000,00	€ 64.991,03	€ 19.497,31	€ 3.283,80
€ 1.600.000,00	€ 1.551.126,00	€ 62.045,04	€ 18.613,51	€ 1.600.000,00	€ 1.550.000,00	€ 75.991,03	€ 22.797,31	€ 4.183,80
€ 1.800.000,00	€ 1.751.126,00	€ 70.045,04	€ 21.013,51	€ 1.800.000,00	€ 1.750.000,00	€ 86.991,03	€ 26.097,31	€ 5.083,80
€ 2.000.000,00	€ 1.951.126,00	€ 78.045,04	€ 23.413,51	€ 2.000.000,00	€ 1.950.000,00	€ 97.991,03	€ 29.397,31	€ 5.983,80