

TIP

Er zijn allerlei tips om de belasting op vermogen te drukken, maar voor beleggers blijft het vooral zaak om een bovengemiddeld rendement te halen bij een aanvaardbaar risico.

procenten bleek dit echter niet langer te verdedigen. Sinds 2017 baseert de fiscus zich op een mix van historische beursgemiddelden (een mandje aandelen, obligaties en vastgoed) en gemiddelde spaarrentes. Het fictieve rendement wordt jaarlijks opnieuw vastgesteld en loopt op naarmate iemand meer vermogen heeft, in de aanname dat vermogenden relatief meer beleggen en dus hogere rendementen behalen. Dit leidt tot drie belastingschijven met een fictieve verdeling over beleggen en sparen.

Voor beleggingen rekent de fiscus in 2018 met een gemiddeld rendement van 5,38 procent (5,39 procent in 2017), voor spaargeld 0,36 procent (1,63 procent in 2017). Dankzij een aangepaste historische meetperiode is het gemiddelde spaarrendement flink gedaald ten opzichte van 2017, en dat slijpelt door in de effectieve belastingpercentages van de eerste twee belastingschijven (zie de tabellen).

UITDAGING VOOR BELEGERS

Bij fictieve rendementen zullen beleggers (en spaarders) extra druk voelen om hogere rendementen te halen. Belasting betalen is nooit leuk, maar het wordt ronduit zuur als je wordt aangeslagen op hogere rendementen dan je daadwerkelijk hebt behaald.

Beleggende miljonairs moeten het hardst lopen: boven een bedrag van 978.000 euro worden ze in 2018 geacht op elke euro 5,38 procent te verdienen. Ook de 4,33 procent in de tweede vermogens-trap (70.801 - 978.000 euro) is een uitdaging. Je zult maar een deel van je vermogen op een spaarrekening aanhouden. Of erger, door een foute beleggingsbeslissing een ondermaats rendement op de

beurs behalen. Daarbij komt dat de beursgoden zich niet laten sturen door historische gemiddelden. Ook als de beurzen dit jaar instorten, zal de fiscus zonder blikken of blozen uitgaan van de vastgestelde fictieve positieve rendementen.

Beleggers die naast hun beleggingen veel spaargeld hebben, kunnen zich gedwongen voelen om meer of risicovoller te beleggen. De kans op beleggingsverliezen neemt dan mogelijk wel toe. Het is belangrijk om risicobeheersing niet uit het oog te verliezen. Breng een goede spreiding aan in de beleggingsportefeuille of kies bijvoorbeeld (vaker) voor beleggingsproducten met een strikt risicobeleid.

FISCALE SCHADE BEPERKEN

De peildatum voor de vermogensrendementsheffing is 1 januari van het aangiftejaar. Door het belastbare vermogen in box 3 te verlagen, kan de schade worden beperkt. Een populaire mogelijkheid is extra aflossen op de hypotheek. Cruciaal daarbij is dat

het voordeel in box 3 plus de (netto)besparing aan hypotheekrente opwegen tegen de verloren verdiencapaciteit van het opgeefde spaargeld.

Het vermogen in box 3 kan ook worden verlaagd via fondsen die in door de overheid erkende groenprojecten beleggen. De deelname in zo'n groenfonds is vrijgesteld, in 2018 tot maximaal 57.845 euro per persoon (57.385 euro in 2017), het dubbele voor fiscale partners. Bovenop deze besparing in box 3 komt een heffingskorting van 0,7 procent in box 1. Het nadeel van groenfondsen is hun vaak bescheiden beleggingsrendement.

Fiscale partners ten slotte kunnen belasting besparen door het vermogen in de aangifte slim te verdelen. Hun vrijstelling mogen ze zoals in eerdere jaren aan elkaar toerekenen, maar door invoering van drie individuele progressieve belastingschijven kan ook de onderlinge verdeling van de rest van het vermogen een grote invloed hebben op de uiteindelijke belastingaanslag.



OVER DE AUTEUR

Manno van den Berg schreef als financieel journalist 20 jaar over geldzaken en is co-auteur van het boek 'Beleggen is niet eng'.

FISCALE STAATJES

BELASTING OVER VERMOGEN IN 2017, PER PERSOON

Vermogen boven de vrijstelling (€ 25.000)	Verondersteld spaardeel (rendement = 1,63%)	Verondersteld beleggingsdeel (rendement = 5,39%)	Fictief rendement 2017 en effectieve belasting na 30%-heffing*
t/m € 75.000	67%	33%	2,87% (0,86%)
€ 75.001 - 975.000	21%	79%	4,60% (1,38%)
vanaf € 975.001	0%	100%	5,39% (1,62%)

Bron: Belastingdienst

*Percentages zijn afgerond

BELASTING OVER VERMOGEN IN 2018, PER PERSOON

Vermogen boven de vrijstelling (€ 30.000)	Verondersteld spaardeel (rendement = 0,36%)	Verondersteld beleggingsdeel (rendement = 5,38%)	Fictief rendement 2018 en effectieve belasting na 30%-heffing*
t/m € 70.800	67%	33%	2,02% (0,61%)
€ 70.801 - 978.000	21%	79%	4,33% (1,30%)
Vanaf € 978.001	0%	100%	5,38% (1,61%)

Bron: Belastingdienst

*Percentages zijn afgerond