

ruim 2.500 euro meer dan voorheen.

HUISHOUDEN: TWEEVERDIENERS MET STUDERENDE KINDEREN, TWEEDE APPARTEMENT	
1e inkomen	2,5 keer modaal
2e inkomen	modaal
Koopwoning van	€ 635.000
Appartement van	€ 280.000 (2e hypotheek, € 75.000 afgelost)
Vermogen	€ 280.000
Samenstelling:	100% in vastgoed
oude regime	€ 72
nieuwe regime	€ 2.611
verschil	€ 2.539

Beleggen ontmoedigd

De voorgenomen box 3-herziening pakt gunstig uit voor een vermogende spaarder, maar legt de rekening bij de belegger. Het betreft hier in veel gevallen niet speculanten of 'huisjesmelkers', maar gewoon mensen die streven naar meer financiële zelfredzaamheid en daarvoor met verstandig beleggen een extra spaarpot opbouwen. Met de voorgenomen herziening van het belastingstelsel wordt een belangrijk beleidspunt dat het kabinet eerder ventileerde feitelijk de nek omgedraaid.

5. REKENING HOUDEN MET HET ONWAARSCHIJNLIJKE: EEN FIKSE STIJGING VAN RENTE

HUISHOUDEN IN HUURHUIS, ALLES OP DE SPAARREKENING	
Woning	Geen eigen huis
Vermogen	€ 60.000
Samenstelling	100% op spaarrekening
Rente	1,46% (positief)
Oude regime	€ 157
Nieuwe regime	€ 157
Verschil	€ 0

Een forse stijging van de (spaar-)rente is op korte termijn niet te verwachten. Toch is het nuttig om de effecten van een dergelijke situatie te bekijken. Per slot van rekening hadden ook maar weinigen de huidige situatie van ultralage rentes voorzien. Stel een alleenstaande heeft zijn vermogen van 60.000 euro volledig in spaargeld zitten. Hij wil weten wat de eventuele gevolgen van een rentestijging zijn voor zijn box 3-belastingafdracht.

Omdat zijn spaarvermogen zowel onder het oude als nieuwe stelsel boven de drempel uitkomt, is de spaarder in alle gevallen belastingplichtig. Als de spaarrente

– en daarmee het fictieve rendement dat de fiscus gebruikt – stijgt tot boven de 1,46 procent zal deze spaarder meer belasting over zijn vermogen gaan betalen dan het geval is onder de huidige regeling. Bij een rente onder dit niveau, is het oude systeem ofwel duurder dan wel neutraal aan het nieuwe stelsel. Daarbij is het goed om te bedenken dat het belastingvrij sparen van 444 duizend euro, zoals door het ministerie voorgerekend, alleen maar geldt bij de ultralage spaarrente van 0,09 procent. Bij een rente vanaf 1,46 procent is het nieuwe stelsel toch duurder dan het oude, ook bij een beperkt spaarvermogen van 60.000 euro.

Mocht deze spaarder in de toekomst een eigen woning kopen dan liggen de zaken meteen anders. In dat geval wordt het spaarvermogen ingezet om de aankoopkosten te betalen, zoals overdrachtsbelasting en taxatiekosten. Het overige spaargeld wordt ingezet om de hypotheekschuld te verlagen. Wat resteert is een bezit en schuld, vooralsnog beide onderdeel van box 1 waarbinnen de hypotheekrente aftrekbaar is. Als gevolg van deze fysieke en financiële verhuizing, ziet de spaarder dan geld terug.

