



beurs of die in een jaar een flink verlies lijden door wat ongelukkige persoonlijke keuzes? De Belastingdienst zal zich niet laten vermurwen als individuele resultaten heel erg zijn tegengevallen.

Critici stellen dat de overheid met de nieuwe berekening beleggers (en spaarders) een ongezonde prikkel geeft om risicovoller te beleggen in een poging om in ieder geval de fictieve rendementen te behalen waarmee de Belastingdienst rekent. Een belasting op basis van daadwerkelijk behaalde rendementen zou binnen enkele jaren weleens het eindpunt van deze discussie kunnen zijn. Maar tot die tijd...

VERMOGEN DRUKKEN OP PEILDATUM

Naast het nastreven van een hoger rendement, is er ook een directe aanpak om de vermogensrendementsheffing minder pijnlijk te maken. Door simpelweg te zorgen dat het belastbare vermogen op de peildatum – 1 januari van het belastingjaar – lager is om zo een

BELEGGERS MET EEN 'KLEIN' VERMOGEN GAAN ER BELASTINGTECHNISCH OP VOORUIT. HET OMSLAGPUNT LIGT IN 2017 BIJ EEN VERMOGEN VAN 245.000 EURO PER PERSOON

TIP voor de thuisbelegger

Door het belastbare vermogen op de peildatum te drukken is een netto voordeel binnen te slepen

netto voordeel binnen te slepen. Enkele van de belangrijkste mogelijkheden: het aflossen op de hypotheek, het extra storten in het spaardeel van een (bank) spaarhypotheek of het schenken van geld aan kinderen. Het 'opgeofferde' spaargeld levert geen rente meer op, maar wel een belastingbesparing in box 3.

Verder levert dit respectievelijk een lagere hypotheekrentelast op, een rentevoordeel in het genoemde spaardeel (de spaarrente is gelijk aan de te betalen hypotheekrente) en in het geval van schenkingen kan er toekomstige erfbelasting worden bespaard.

Voor Nederlanders die weinig pensioen opbouwen, omdat ze bijvoorbeeld niet in loondienst zijn, is het ook mogelijk om geld te storten in een pensioenproduct. Binnen strikte grenzen is de inleg aftrekbaar en het saldo vrijgesteld in box 3.

Beleggers moeten zich wel realiseren dat ze de beschikking over het verschoven geld en de toekomstige 'verdienwaarde' op de beurs ervan verliezen. Weegt dat op tegen het behaalde voordeel?

Een andere mogelijkheid zijn fiscaal vrijgestelde groenfondsen. Hierin geldt onderbrengen is echter ook niet zonder beperkingen. Het beleggingsrendement is laag, de vrijstelling is gemaximeerd (op 57.385 euro per persoon) en Nederland kent nog slechts enkele van deze fondsen, die ook nog eens geregeld de deuren voor nieuw kapitaal sluiten.

TARIEVEN BOX 3 IN 2017

Bron: Belastingdienst/Consumentenbond

Vermogen in euro	Rendement sparen 1,63%	Rendement beleggen 5,39%	Fictief rendement 2017 en effectieve belasting
0 - 25.000	-	-	0
25.000 - 100.000	67,00%	33,00%	2,87% (0,86%)
100.000 - 1 mln.	21,00%	79,00%	4,60% (1,38%)
Vanaf 1 mln.	0,00%	100,00%	5,39% (1,62%)