

Toekomst van box 3: impact op beleggingskeuzes

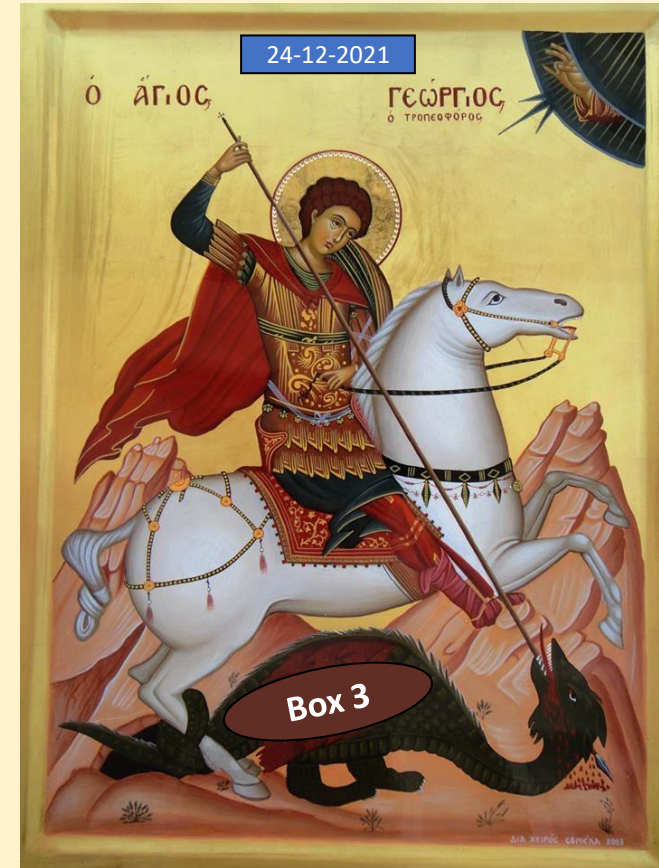
drs Cor Overduin



Toekomst van box 3: impact op beleggingskeuzes

Agenda

- Overbruggingswet 2023 - ...?
- Box 3 obv werkelijk rendement: 2027 ?
- Excessief lenen
- Outside the box 3: box 2
- Outside the box 3: box 1
- Toekomst belastingheffing vermogen



Overbruggingswet 2023 -?

Box 3 gebaseerd op de spaarvariant

- Toch weer forfaits 
- Periode 2023 t/m 2026, of toch langer?
- A-G Wattel: spaarvariant is ook fout
- Hoge Raad is nu aan zet
- Probleemcategorie: beleggingen
- Forfait 2023: 6,17%
- Forfait 2024: 6,04%
- Probleemcategorie: schulden

De spaarvariant
is razendsnel
dominant
geworden ...



Overbruggingswet 2023 -?

Wat nu te doen?

- Veel is onduidelijk en/of onzeker
- Wat valt onder 'werkelijk behaald rendement' (WBR)?
- Emigreren?
- Verhuizen binnen Nederland 😊

Overbruggingswet 2023 -?

Arrest Hoge Raad binnenkort, wat nu te doen?

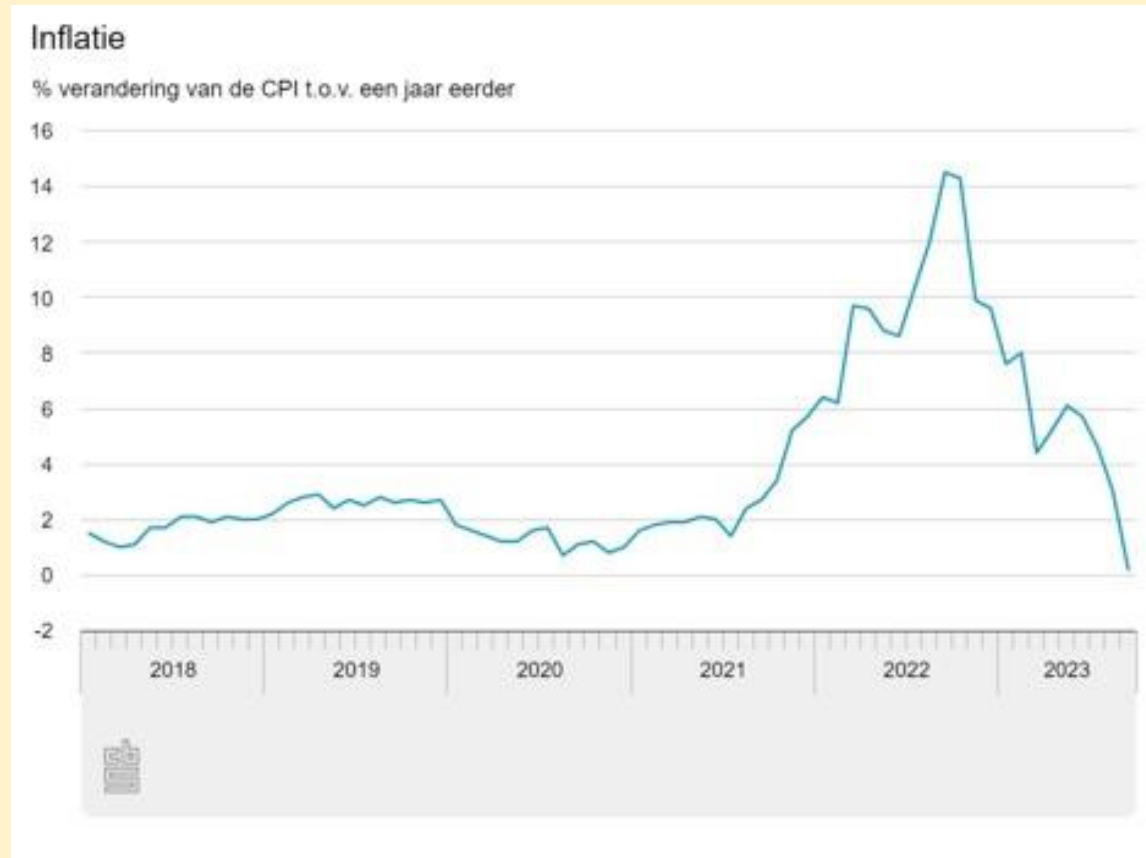
- **Bewaar documenten tbv berekenen WBR**
- **Maak op tijd bezwaar**
- **Keuze beleggingen in prive of BV: ff w88**
- **Recht op aandeel in onverdeelde boedel: BV?**



Box 3 obv werkelijk rendement: 2027 ?

VOORAF: Het I-woord

INFLATIE



Box 3 obv werkelijk rendement: 2027 ?

- Inflatie holt vermogen uit
- Box 3 belast inflatiedeel rendement volledig
- Sinds 2017 uitholling vermogen al opgelopen tot ... %
- Pijnlijk voor met name spaarders
- Wetgever kijkt weg

Draagkrachtbeginsel?
Weet jij niet wat dat
de schatkist kost?



- **Advies: betrek inflatie nadrukkelijk(er) in afweging allocatie vermogen**

Box 3 obv werkelijk rendement: 2027 ?

Consultatieversie nieuwe box 3

- Vermogensaanwas hoofdregel
- Uitzonderingen:
 - banktegoeden en contant geld
 - vastgoed en (sommige) kleine aandelenbelangen: vermogenswinst
- Regulier inkomen en vermogensmutaties
- Hoe bepaling regulier inkomen? 'winstregime'

Box 3 obv werkelijk rendement: 2027 ?

- Binnen vastgoed uitzondering voor EWSB
- EWSB = tweede woning hoofdzakelijk voor eigen gebruik
- Belasten van EWSB: één forfait dat alles omvat
- Tweede woning meer waard dan 1,2 miljoen euro? Geen EWSB



Box 3 obv werkelijk rendement: 2027 ?

Consultatieversie box 3

- Wie betaalt de rekening van de wijzigingen in box 3?
- Barones van Hefboomfinanciering tot Huischjesmelcker
- OG: 5 miljoen euro, schuld 4,5 miljoen euro
- Box 3 belasting 2022: 6.000 euro
- Box 3 belasting 2023: 55.000 euro
- Box 3 belasting 2027: ??



Dat gaat niet lang meer duren ..

Kijk, allemaal van mij



Excessief lenen

Advies kan zijn: los (vooral) niet af

Waarom we de staatssecretaris mogen bedanken:

- Zekerheid dat winstreserves BV de facto belast zijn tegen 26,9%
- (Rente op) schuld blijft aftrekbaar in box 3



Outside the box 3: box 2

- **Box 2 fiscaal beter?**
- **Belastingdrukvergelijking:**
 - Jaar 2024:**
 - VPB-laag + IB-box 2 = 38,8% of 45,4%**
 - VPB-hoog + IB-box 2 = 44% of 50,3%**

Outside the box 3: box 2

Hoe gezellig blijft het in de VPB?

- **2025: rente aftrekbeperking 20% EBITDA verhuurd vastgoed**
- **Houden we een laag tarief?**
- **Hoe groot (of klein) wordt de eerste schijf?**
- **Blijft de HIR toegankelijk voor beleggingsvermogen?**
- **Blijft waardering op historische kostprijs?**

Outside the box 3: box 1

Box 1: met name sparen voor oude dag

- **Het speelveld is drastisch veranderd**
- **Jaar 2019: aftrek tegen 52% / lage schijf na AOW-leeftijd 20%**
- **Jaar 2024: aftrek tegen 37% / lage schijf na AOW-leeftijd 19%**
- **Wat levert meer op? Via box 1 of via box 3?**
- **Tarief box 3: was 30%, stel jaar 2024: 36%**



Outside the box 3: box 1

Cijfervoorbeeld

- 15 jaar premie 5.000 euro
- 20 jaar uitkering
- Rente 2019: 0,5%, rente 2024: 2,75%,
- Kosten nihil, premie ZVW 5,4%
- De 'jaar 2019'-situatie: netto 3.100 of 1.900 euro
- De 'jaar 2024'-situatie: netto 4.500 of 3.300 euro



Toekomst belastingheffing vermogen

Tax the rich ...

- Vermogensbelasting: herintroductie?
- Tarief box 3 verder omhoog?
- Tarief box 1, box 2, tarief Vpb
- Tarieven schenk- en erfbelasting
- Klimaat

Eén ding is zeker:



Toekomst van box 3: impact op beleggingskeuzes

Slot

- Vragen?
- Bedankt voor uw aandacht!

Cor Overduin
06-55 855 616

