



FlexNieuws

maart 2026

NIEUWE BOX 3-WETGEVING

De Tweede Kamer heeft al voor gestemd, de Eerste Kamer wil dit echter niet in de huidige vorm aannemen. Op woensdag 25 februari heeft de staatssecretaris aangekondigd opnieuw naar de tekentafel te gaan. Hoe het nieuwe systeem van box 3-heffing (vermogensbelasting), dat in 2028 moet ingaan, er uiteindelijk uit gaat zien is dus nog steeds niet duidelijk. Toch willen wij u het door de Tweede Kamer aangenomen voorstel en de kritiek hierop niet onthouden.

Nu int de Belastingdienst nog op basis van een zogeheten fictief rendement dat je maakt op je spaargeld en beleggingen. Bij de belastingaangifte dit jaar gaan ze er voor spaargeld van uit dat je 1,37 procent rente krijgt. Voor beleggingen is dat hoger: ze gaan uit van 5,88 procent rendement.

Over je rendement moet je 36 procent belasting betalen, maar alleen over vermogen boven 57.684 euro voor een alleenstaande of het dubbele, 115.368 euro, voor een koppel. En als je in werkelijkheid minder rendement maakt dan dat fictieve rendement, dan kun je dat doorgeven en hoef je minder belasting te betalen. Maar als je nu meer rendement maakt, dan heb je nog geluk: dan hoef je niet meer belasting te betalen. En dat gaat veranderen.

Vanaf 2028 betaal je namelijk op basis van het werkelijke rendement, dus ontvangen rente, dividend en huuropbrengsten. Er is dan geen minimumvermogen meer waarboven je pas belasting gaat betalen. Je gaat dan belasting betalen als je jaarrendement meer dan 1.800 euro is voor een alleenstaande of 3.600 euro voor een koppel. Over het rendement daarboven betaal je 36 procent belasting. Tot het rendement worden ook "niet-gerealiseerde waardeontwikkelingen" gerekend. Dit zijn onder andere waardestijgingen van aandelen en cryptovaluta.

Stel, iemand heeft 100.000 euro aan spaargeld en ontvangt daar 2 procent rente over. Dat is 2.000 euro rente in een jaar. Over 1.800 euro daarvan betaal je geen belasting. Er blijft dus 200 euro over waarover je 36 procent belasting moet betalen. Dat is dan 72 euro belasting.



Vervolg **NIEUWE** BOX 3-WETGEVING



Maar voor beleggers in aandelen kan deze rekenom heel anders uitpakken. Aandelen schommelen namelijk vaak flink in waarde. Stel, iemand heeft voor 100.000 euro aan aandelen. Het was een goed beursjaar en de aandelen stegen in een jaar tijd 20 procent in waarde. Dan zijn die aandelen dus 120.000 euro waard. Dat betekent 20.000 euro rendement. Dan moet je over 18.200 euro 36 procent belasting betalen. Dat is dan 6.552 euro belasting.

Sommige beleggers vinden het oneerlijk dat je over die waardeverhoging zoveel belasting moet betalen, mede omdat je al moet betalen als je de aandelen nog bezit. In andere landen betaal je pas belasting over de waardeverhoging van aandelen op het moment dat je ze verkoopt. Als een belegger al zijn geld in aandelen heeft zitten en verder weinig of geen spaargeld heeft, dan zal hij een deel van die aandelen moeten verkopen om de belasting te kunnen betalen. Beleggers vinden dat problematisch.

Universitair docenten zijn het daar echter niet mee eens: "Je hebt zelf de keuze hoe je de belasting betaalt. Veel vermogenden zullen ook spaargeld hebben waaruit ze dit kunnen betalen. En het is ook geen enkel probleem om aandelen te verkopen, zolang het beursgenoteerde aandelen zijn die makkelijk verhandelbaar zijn."

Volgens hen kan er wel een klein aantal gevallen zijn waarbij het moeilijk wordt om de belasting te betalen. Bijvoorbeeld als iemand al zijn vermogen heeft zitten in aandelen van een bedrijf dat niet beursgenoteerd is. "Die aandelen zijn moeilijker te verkopen. Mogelijk moet iemand dan een koper zoeken die ze alleen met korting wil kopen. In de praktijk zal dit maar voor een handjevol mensen een probleem zijn. En dan zul je ook een betalingsregeling met de Belastingdienst kunnen afspreken."

Een ander kritiekpunt gaat over de jaren rond de invoering van dit nieuwe stelsel. Als in 2027, het jaar vóór invoering, beleggingen in waarde dalen en ze daarna in 2028 in waarde herstellen, dan moet je over dat waardeherstel belasting betalen. "Dat roept problemen op", schrijven vermogensexperts. "Hierdoor wordt belasting geheven over rendement dat feitelijk nooit is gerealiseerd."

In het nieuwe systeem kun je, als je aandelen in een jaar in waarde dalen, in de jaren daarna waardeverhogingen wegstrepen tegen dat verlies, waardoor je dus minder of geen belasting betaalt. Maar dit geldt niet voor verliezen uit jaren vóór de invoering.

Stel, 2027 is een slecht beursjaar. Aan het begin van het jaar waren je aandelen 100.000 euro waard, aan het eind van het jaar 80.000 euro. Een waardeverlies van 20.000 euro dus. Je hoeft dan geen belasting te betalen.

Daarna is 2028 weer een goed beursjaar. Dezelfde aandelen stijgen terug in waarde, van 80.000 naar 100.000 euro. Je moet dan 6.552 euro belasting betalen.

Box 3-belastingbetalers hebben volgens de Tweede Kamer al veel meevallers gehad. Nu hoeven ze bijvoorbeeld minder belasting te betalen als hun werkelijke rendement onder het fictieve rendement ligt, maar hoeven ze niet meer te betalen als hun rendement er juist boven ligt. Dat is nooit de bedoeling geweest achter box 3. Dit nieuwe stelsel wordt mede ingevoerd omdat de schatkist jaarlijks 2,4 miljard misloopt door de manier waarop nu box 3-belasting wordt geïnd. De nieuwe coalitie is van plan het uiteindelijk "door te ontwikkelen" naar een systeem waarbij je pas belasting betaalt als je aandelen met winst verkoopt.



KABINETSPANNEN

Het kabinet is beëdigd en de plannen zijn gepresenteerd. Hoe pakken die plannen uit? Voor mensen met een laag inkomen niet al te best. Het leger en het onderwijs kunnen juist meer geld verwachten. En op het vlak van klimaat en stikstof worden wel kleine stappen gezet, maar niet genoeg om de doelen te halen. Dat blijkt uit de doorrekening van het coalitieakkoord door het Centraal Planbureau (CPB) en het Planbureau voor de Leefomgeving (PBL).

Goed om hierbij in het oog te houden is dat het nog om plannen van een minderheidskabinet gaat. Dat die plannen één op één worden doorgevoerd, is hoogst onzeker.

Mocht alles toch doorgaan, dan gaat de koopkracht voor Nederland als geheel iets afnemen. Vooral mensen met een lager inkomen gaan dat voelen. Hun koopkracht gaat er meer op achteruit dan die van hogere inkomens. Daarnaast neemt de zekerheid op een uitkering bij verlies van een baan ook af.

Een van de plannen die mensen met een lager inkomen meer zullen raken dan hogere inkomens, is de verhoging van het eigen risico voor de zorg. Nu is dat nog 385 euro per jaar, maar het nieuwe kabinet van D66, VVD en CDA wil dat het vanaf volgend jaar 460 euro wordt. Verder komt ook de aftrek voor zorg- en ziektekosten vanaf 2028 te vervallen. Ook profiteren mensen met een lager inkomen minder van de nieuwe kindregeling, waarbij het kindgebonden budget en de kinderbijslag worden samengevoegd.

De zekerheid van een inkomen neemt ook af als de coalitieplannen doorgaan, met name door de voorgenomen versoeringen in de WW- en WIA-uitkeringen.

De uitgaven aan defensie nemen toe. Daardoor haalt Nederland naar verwachting de nieuwe NAVO-norm. Die schrijft voor dat lidstaten van het verbond 5 procent van hun bruto binnenlands product aan defensie en bepaalde soorten infrastructuur moeten



uitgeven. Ook het onderwijs krijgt er geld bij. Dat zorgt volgens de planbureaus voor een hogere kwaliteit van het onderwijs.

Alle plannen samen leiden ertoe dat de overheidsschuld toeneemt, vooral op de langere termijn. Dat komt met name doordat de defensie-uitgaven tot 2035 zullen groeien en dat er komend decennium ook veel geld wordt vrijgemaakt voor woningbouw, klimaat en stikstof.

Op het gebied van klimaat en stikstof worden wel wat stappen gezet, bijvoorbeeld door de verdere ontwikkeling van wind-energie op zee. Door een subsidie voor veehouders die vrijwillig willen stoppen, komen ook de stikstofdoelen iets dichterbij. Maar de planbureaus waarschuwen dat de plannen niet genoeg zijn om de klimaat- en stikstofdoelen daadwerkelijk te halen.

Vanaf 2027 zal de overdrachtsbelasting voor een woning die niet voor zelfbewoning wordt gebruikt, verlaagd worden van 8 naar 7 procent. Dit zijn met name woningen die bestemd zijn voor verhuur of bewoning door kinderen. Ook voor een vakantiewoning gaat dit verlaagde tarief gelden. Het tarief voor een "niet-woning" blijft 10,4 procent.



AANGIFTEN INKOMSTENBELASTING

Vanaf 1 maart is het weer mogelijk om aangiften Inkomstenbelasting in te dienen. Eerder staan de systemen van de Belastingdienst hier niet voor open. Dit verschilt van bijvoorbeeld aangiften Vennootschapsbelasting, die vaak al begin januari kunnen worden ingediend.

Om u zo min mogelijk te belasten met vragen, maken wij gebruik van een VIA-machtiging (vooraf ingevulde aangifte). Deze vragen wij standaard aan voor onze relaties. Met uw machtiging ontvangen wij jaarlijks diverse gegevens die bij de Belastingdienst al bekend zijn, zoals jaaropgaven van looninkomsten, WOZ-waarden van woningen, hypotheekgegevens, betaalde lijfrente- en arbeidsongeschiktheidspremies. Dankzij deze geautomatiseerde werkwijze hoeven wij u minder vaak te benaderen voor het verzamelen van informatie en hoeft u in principe zelf niets bij ons aan te leveren. Uiteraard nemen wij contact met u op wanneer wij aanvullende vragen hebben.

Wij hebben u eerder geïnformeerd dat wij voor het accorderen van belastingaangiften zijn overgestapt naar een ander klantportaal. Velen hebben reeds ervaring met dit portaal; echter zal het voor de aangifte Inkomstenbelasting dit jaar voor de meesten

de eerste keer zijn dat deze via het nieuwe portaal wordt aangeboden. De ervaring leert dat het nieuwe portaal gebruiksvriendelijk is en dat men de weg hierin snel vindt. Mocht u toch vragen hebben, neem dan gerust contact met ons op.

Wij vragen standaard ook een machtiging aan om aanslagen Inkomstenbelasting en Toeslagen digitaal vanuit de Belastingdienst te ontvangen. Op deze manier kunnen wij controleren of de aanslagen juist zijn en aansluiten bij de door ons ingediende aangiften. Eventuele bezwaren kunnen hierdoor sneller worden ingediend. Vanuit dit nieuwe portaal ontvangt u automatisch een e-mail zodra een aanslag door ons systeem is gecontroleerd en goedgekeurd.

Door gebruik te maken van deze automatiseringsmogelijkheden ontvangen wij sneller relevante informatie, uiteraard mits wij hiervoor uw machtiging hebben. Mocht u onze dienstverlening beëindigen of geen gebruik meer willen maken van deze machtigingen, dan kunnen wij deze op uw verzoek direct intrekken. U kunt dit zelf ook doen, maar via ons verloopt dit doorgaans sneller en eenvoudiger.



Contact

Mocht u nog aanvullende vragen hebben, dan kunt u natuurlijk contact met uw klantmanager opnemen.