

INFLATIECORRECTIE IS ESSENTIEEL!

In algemene zin is het voorstel om daadwerkelijk rendement te belasten in box 3 een rechtvaardige insteek.

Het daadwerkelijk rendement zal echter inflatie gecorrigeerd moeten zijn. Het is immers niet eerlijk om inwoners te belasten op de nominale prijsverandering van bezit, terwijl dit bezit niet is gegroeid.

Bijvoorbeeld; stel je bezit precies het mandje aan goederen zoals gemeten in de CPI van het CBS ... en deze is bij aankoop 10,000 EUR. 20 jaar later zal dit mandje wellicht 20,000 EUR zijn, maar je hebt niks 'verdiend', want het mandje bestaat uit dezelfde goederen. Het is in essentie in strijd met het recht van eigendom en het gelijkheidsbeginsel in het Europees Verdrag tot Bescherming van de Rechten van de Mens (EVRM) om een deel hiervan te belasten. Dit zal op den duur dus problematisch zijn.

Ook het volgende voorbeeld van langdurig hoge inflatie bij het beleggen in aandelen is relevant:

VOORBEELD

- Maartje van Ooijdonk spaart en belegt tussen 2027 en 2057. Ze realiseert daarbij 9% gemiddeld rendement per jaar, na kosten.
- Over diezelfde periode is er echter gemiddeld 4% inflatie, het daadwerkelijke reële rendement van de beleggingen is 5% per jaar.

A) ZONDER INFLATIE-CORRECTIE

- Maartje betaald elk jaar belasting van 35% gemiddeld in box 3 rendement. Het nominale rendement is 9%, dus er wordt 3.15% belasting in rekening gebracht.
- = Omdat het reële rendement slechts 5% is (en 4% inflatie) houdt Maartje na kosten, belasting en inflatie een jaarlijks rendement over van 1.85%.

Ze betaald dus eigenlijk een belasting van effectief 65% op het reële rendement!

B) MET INFLATIE-CORRECTIE

- Maartje betaald elk jaar belasting van 35% gemiddeld in box 3 rendement. De bedrag is gecorrigeerd mbv een jaarlijkse indexatie van het CBS.
- Na kosten, belasting en inflatie behaalt Maartje een rendement van 3.25% per jaar.
- = **Ze betaald een eerlijk belasting tarief van 35% over het daadwerkelijk reële rendement van het door haar gespaarde vermogen.**

Het verschil tussen 1.85% (A) en 3.25% (B) per jaar is groot!

Bijvoorbeeld een startinleg van 100,000 EUR zal na 30 jaar beleggen het volgende opleveren:

SCENARIO A: 173,312 EUR

SCENARIO B: 261,036 EUR

Ik vraag u, uit empathie voor de zuinige en fiscaal verantwoordelijke burgers, de impact van inflatie op de nieuwe box 3 regeling mee te wegen. Bij voorbaat dank.