

Weinig pret met box

Bij de invoering van de Wet inkomstenbelasting 2001 was er, zoals te doen gebruikelijk, veel discussie. Met name de invoering van box 3 kon rekenen op de forse kritiek. De SP betichtte Willem Vermeend, de geestelijk vader van deze wet, van het creëren van een pretbox. Het aanvankelijk forfaitaire rendement van 4% en een heffing van 30% (effectief 1,2% belastingdruk) werd gezien als een cadeau voor de rijken in onze samenleving. Zeker daar ook de vermogensbelasting kwam te vervallen. Behoudens een kleine groep handige beleggers, waren er niet veel mensen die het rendement van 4% behaalden. Sommigen leidden zelfs een fors verlies op hun inleg. Voor spaarders is er nooit een uitzicht geweest op een rendement dat in de buurt kwam van het fictieve rendement. De spaarrente ligt al jaren, dus structureel, onder dit niveau. En is sinds een aantal jaren zelfs nul of negatief. Om in enige

mate dit ongewenste effect teniet te doen, bedacht het ministerie van Financiën een nieuwe benadering en een gestaffelde bijtelling. Voor kleinere vermogens, waarschijnlijk spaargeld, een lage bijtelling en voor grotere vermogens, meer in aandelen, een hogere bijtelling. Ook deze staffel ligt nog ruim boven het niveau van wat de spaarder zou kunnen behalen. De voortdurende maatschappelijk verontwaardiging, en ook de daartegen gevoerde procedures, heeft de vorige staatssecretaris, Menno Snel, doen besluiten om een verhoogde vrijstelling voor spaargeld in te stellen en wel tot een bedrag van € 400.000. De invoering van dit plan zou echter nog wel even op zich laten wachten en niet voor 2022 worden ingevoerd. Hoe moeilijk kan dit zijn? Wat nog stuitender is, is dat het nieuw aangetreden D66-koppel, onder aanvoering van staatssecretaris Vijlbrief, nu heeft laten weten dat het plan niet uitvoerbaar is. Er komt dus voorlopig geen verhoogde vrijstelling! Een duidelijk alternatief is nog niet gegeven. Wel is duidelijk dat het niet tot een heffing van het



daadwerkelijk behaalde rendement zal komen. Voor alle spaarders die de afgelopen jaren belasting hebben betaald zonder noemenswaardige rente te hebben ontvangen en die ook niet gecompenseerd zijn voor de weliswaar lage maar toch aanwezige inflatie, is de pret in box 3 ver te zoeken. Voor de belegger in aandelen kan dit nog schrijnender uitpakken. Op 1 januari 2020 een AEX van boven de 600 punten en na invoering van de coronamaatregelen misschien noodgedwongen hebben verkocht onder de 400. Dan is een bijtelling van maximaal 5,39% een 'hard gelach'. De alom bekende leus van de Belastingdienst 'leuker kunnen we het niet maken, wel makkelijker' staat daarmee in schril contrast en is gelukkig in 2019 stopgezet. Nu nog echte maatregelen die een einde maken aan de 'pret'.

*Richard Mastwijk
Consultant en partner bij van helder ■*