

Box 3: slim omgaan met uw vermogen

Patrick van Erp

2 oktober 2025

We starten om 20:00 uur



Uw microfoon staat uit,
camera mag aan



Vragen via de chat



U ontvangt de presentatie
en een enquête



Patrick van Erp
Financieel planner SPMS

Heeft u een vraag?

Stel deze tijdens de bijeenkomst!

- Stel uw vraag via de chat.
- Mogelijk wordt uw vraag 'live' besproken.
- Inhoudelijke vragen over uw pensioenopbouw beantwoorden we graag op een later moment.



Microfoon uit
tijdens presentatie



Uw camera
mag aan



U ontvangt
de presentatie



U ontvangt
een enquête



Programma



Overbruggings-
wetgeving



Wet tegenbewijs-
regeling



Werkelijk
rendement



Beleggen in privé
versus in de BV



Financiële
planning



Vragen en
afsluiting

Overbruggingswetgeving 2023 - 2027

Stand van zaken

- Nieuwe wet Box 3 uitgesteld tot 1 januari 2028
- Tot 2028:
 - Heffing op basis van het forfaitaire rendement, of:
 - Heffing op basis van het werkelijke rendement
- In beide gevallen wordt het vermogen verdeeld in drie categorieën
 - Banktegoeden (incl. contant geld, aandeel VvE)
 - Overige bezittingen (aandelen, obligaties, vorderingen, overige panden)
 - Schulden



Heffing op basis van het forfaitaire rendement

- Voor iedere categorie wordt jaarlijks een forfaitair rendementspercentage vastgesteld
- Banktegoeden en schulden ► aansluiting bij tarieven lopend jaar
- Overige bezittingen ► langjarig gemiddeld rendement aandelen, obligaties en vastgoed

	2025	2026
Banktegoeden	1,44%*	Nnb
Overige bezittingen	5,88%	7,78%
Schulden	2,62%*	Nnb
Schuldendrempel	€ 3.800	€ 3.800
Vrijgesteld vermogen	€ 57.684	€ 51.396
Tarief	36%	36%

Berekening van belasting box 3 ► forfaitair

- Bereken het belastbaar rendement per categorie
- Bereken de rendementsgrondslag
- Bereken de grondslag sparen en beleggen
- Bereken je aandeel in de rendementsgrondslag
- Bereken je voordeel uit sparen en beleggen
- Vermenigvuldig met het tarief box 3

Wet tegenbewijsregeling Box 3

Arresten Hoge Raad 6 juni 2024

- Berekening forfaitair rendement **banktegoeden** sluit redelijk goed aan op het werkelijke rendement.
- Berekening forfaitair rendement **overige bezittingen** sluit onvoldoende aan.
- In gevallen waarbij het forfaitair rendement hoger is dan het werkelijk rendement dient belasting geheven te worden over het werkelijk rendement.
- Bewijslast ligt bij de belastingplichtige.



Hoge Raad: definitie werkelijk behaald rendement

- Rendement wordt vastgesteld over het gehele vermogen in Box 3
- Er mag geen rekening worden gehouden met heffingsvrij vermogen
- Werkelijk rendement wordt per kalenderjaar bepaald
- Dit rendement omvat alle resultaten Box 3
 - Direct rendement
 - Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeontwikkeling van het vermogen
- Het gaat om het nominale rendement
- Geen verliesverrekening
- Kosten niet aftrekbaar (m.u.v. rentekosten m.b.t. schulden in Box 3)

Voorbeeld 1: werkelijk behaald rendement

Gonnie en Peter hebben hun vermogen geïnvesteerd in een woning die ze verhuren.

- WOZ-waarde 01-01-2025: € 325.000
- WOZ-waarde 01-01-2026: € 340.000
- Huuropbrengsten 2025: € 18.000*

Rendement Box 3 2025: **€ 33.000** (huur + ongerealiseerde waardeinstijging)

Rendement is in 2025 circa 10% over het vermogen en is hoger dan het forfaitaire rendement.

Voorbeeld 2: werkelijk behaald rendement

Rianne en Johan hebben twee kinderen. Beide kinderen hebben in voorgaande jaren een woning gekocht. Rianne en Johan hebben aan beiden een hypotheek verstrekt van € 125.000. In beide situaties is de rente voor 10 jaar vastgezet tegen 3%.*

Rendement Box 3: **3%**

Als Rianne en Johan dit goed kunnen aantonen, zal in hun situatie het werkelijke rendement belast worden.

Tweede woning in Box 3 voor eigen gebruik (niet verhuurd)

- Tot en met 2025 geen belastingheffing over een voordeel voor eigen gebruik
- 2026 en 2027: voordeel ter beschikking staan van een tweede woning wordt jaarlijks belast
- Hoogte:
 - Huurprijs die onder normale omstandigheden bedongen kan worden, of
 - 5,06% van de WOZ-waarde



Waarom niet standaard werkelijk rendement

Forfaitair rendement kan interessanter zijn dan werkelijk rendement.

Bij de Wet Tegenbewijsregeling:

- Is het heffingsvrije vermogen (2025: € 57.684 pp) niet van toepassing
- Zijn veel kosten niet aftrekbaar
- Worden ongerealiseerde waardeinstijgingen ook meegeteld
- Wordt gekeken naar het rendement over het totale vermogen gedurende het jaar.

Opgeven werkelijk rendement

www.belastingdienst.nl

Controle per belastingjaar of u het werkelijke rendement door mag geven

Mijnbelastingdienst.nl

Na ontvangst van een brief/uitnodiging van de belastingdienst kunt u met behulp van uw Digid op mijnbelastingdienst.nl het formulier invullen.





Wetsvoorstel werkelijk rendement Box 3

Stand van zaken

- Op 23 mei 2025 is het wetsvoorstel werkelijk rendement Box 3 aangeboden aan de tweede kamer, dit na diverse consultaties en aanpassingen.
- Beoogde ingangsdatum: 01-01-2028
- Uitgangspunt is vermogensaanwasbelasting (zowel voor direct als indirect rendement)
- Voor onroerend goed en bepaalde niet-beursgenoteerde aandelen (in innovatieve start-ups) gaat vermogenswinstbelasting gelden



Overige kenmerken

- Kosten gemaakt ter verwerving, inning of behoud van de reguliere voordelen zijn aftrekbaar. Hiervoor gelden enkele in de wet opgesomde uitzonderingen.
- Voordelen worden belast in het jaar van ontvangst, kosten worden afgetrokken in het jaar van uitgave (kaststelsel).
- Heffingsvrij vermogen wordt vervangen door heffingsvrij inkomen (in voorstel € 1.800).
- Verliesverrekening mogelijk met toekomstige jaren, niet met voorgaande jaren. In het voorstel is een verliesdrempel van € 500 opgenomen.

Belasting onroerend goed in Box 3 vanaf 2028

Minimaal 90% van het jaar verhuurd?

Huurinkomsten belast en onderhoudskosten en beheerskosten aftrekbaar.

Hele jaar niet verhuurd?

Vastgoedbijtelling van 3,35% over de WOZ-waarde en onderhoudskosten en beheerskosten aftrekbaar.

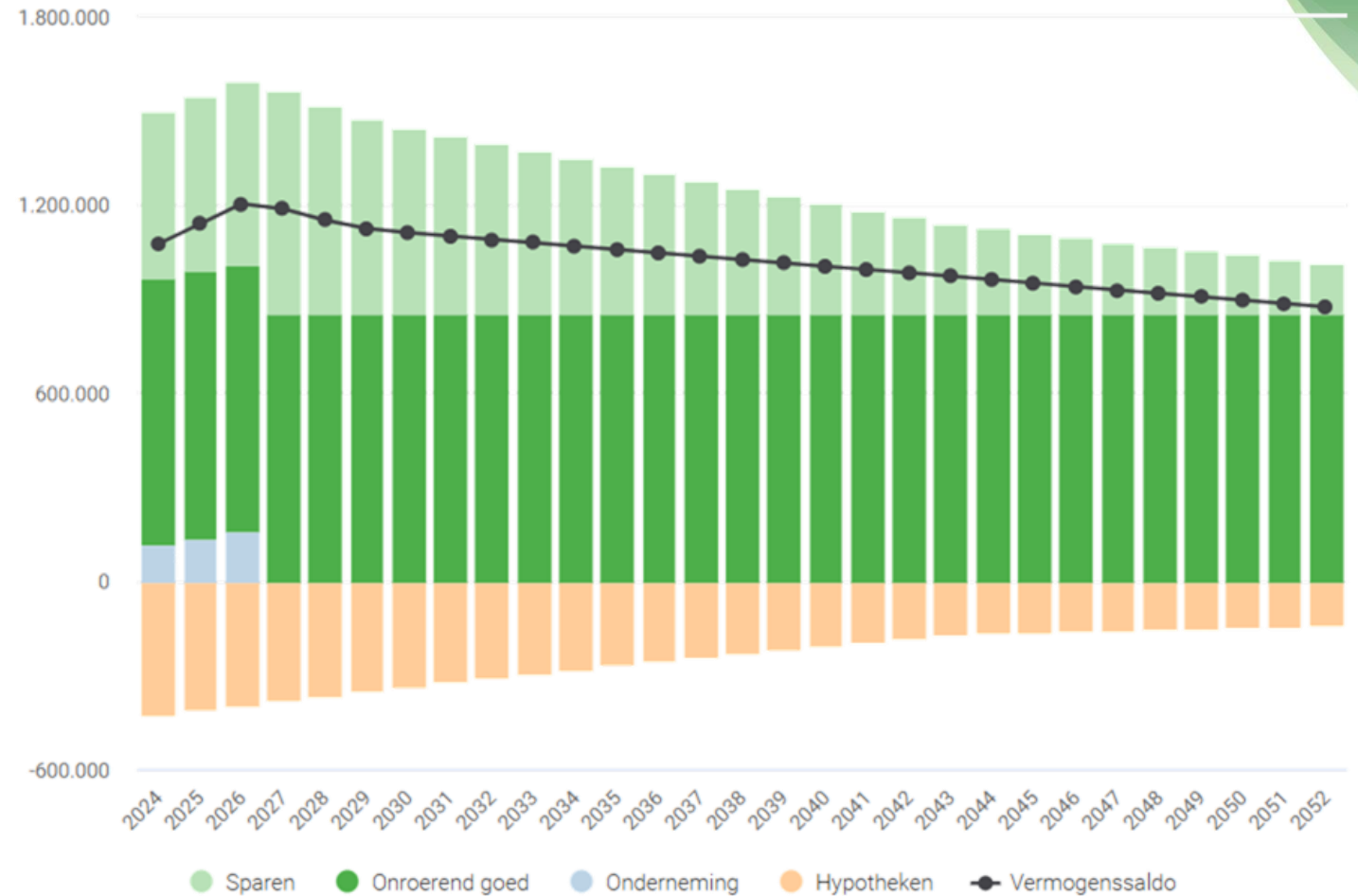
Minder dan 90% verhuurd?

Het hoogste bedrag van de berekening onder 1 of onder 2 wordt belast en onderhoudskosten en beheerskosten zijn aftrekbaar.

Beleggen in privé versus beleggen in de BV

Vermogensplanning

- Is uw vermogen later nodig om uw inkomen aan te vullen?
- Hoe behaalt u meer rendement met uw vermogen?
- Kunt u beter in privé (Box 3) of in de BV (Box 2) beleggen?



De BV: Box 2 in 2026

Vennootschapsbelasting

Tot € 200.000	19%
Vanaf € 200.000	25,8%

Aanmerkelijk belang

Tot € 68.843	24,5%
Vanaf € 68.843	31%

Beleggen in de BV of in privé

- Gecombineerde belastingdruk
= $\pm 39\%$ over het daadwerkelijke rendement
- Op basis van huidige wetgeving ('25): Beleggen en overig vermogen met lage rendementen waarschijnlijk gunstiger dan Box 3
- Echter uitspraak Hoge Raad en toekomstige wetgeving
- Voorlopig vermogen laten zitten waar het nu zit
- Geen vrijstelling voor overdrachtsbelasting onroerend goed



Onroerende zaken

- Tarief overdrachtsbelasting 10,4%
- Tarief overdrachtsbelasting woningen Box 3 in 2026 naar 8%
- In Box 3 heffing 7,78% ('26) en aftrek schulden 2,62%*
- Hoge Raad: vermogensaanwasbelasting
- Wetsvoorstel: vermogenswinstbelasting
- In de BV: heffing 39% (gecombineerd) en vermogenswinstbelasting

Beleggen in privé versus in de BV

Onroerende zaken

Forfaitair inkomen in Box 3 nieuwe stelsel

- Voor eigen gebruik / niet verhuurd
- Vastgoedbijtelling 3,35% forfaitair rendement over de WOZ-waarde.
- Onderhouds- en beheerkosten aftrekbaar
- Gemengd gebruik: hoogste bedrag vastgoedbijtelling en huur

Financiële planning

Uitgangspunt



Uw wensen en doelstellingen



Financiële planning

Hypotheek



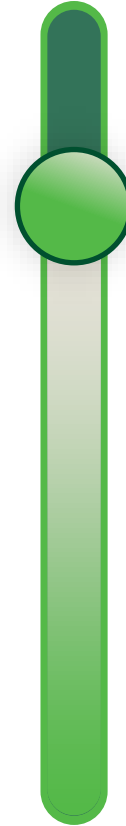
Pensioen



Vermogen



Sparen



Beleggen

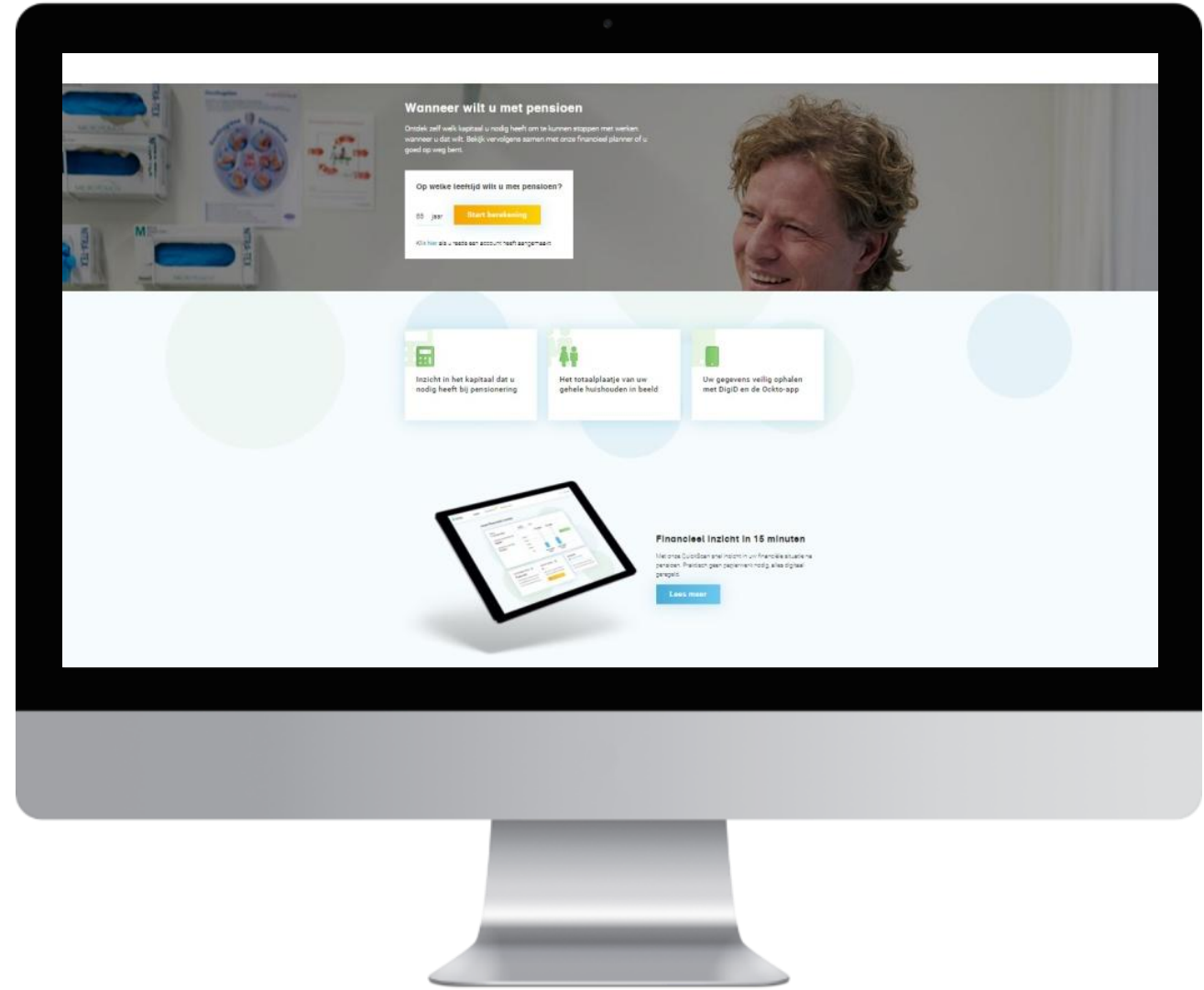


Financiële planning

Inzicht in uw financiële toekomst

Twée mogelijkheden

- Online QuickScan
- Persoonlijke Financiële Scan



Persoonlijke Financiële Scan



Unieke service
SPMS



Onafhankelijk
en objectief



Inbegrepen bij uw pensioen,
dus kosteloos



Analyse van de
huidige situatie

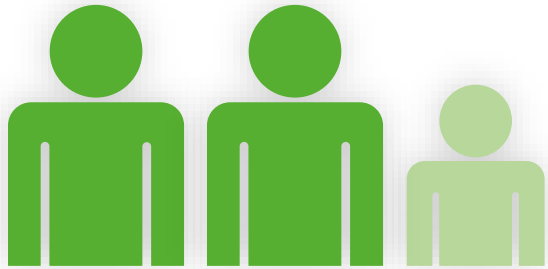


Totaal inzicht in uw financiële
situatie, zakelijk en privé



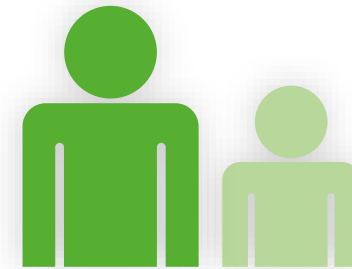
Aanbevelingen
hoe het beter kan

Vormen van de Financiële Scan



Pensioenscan

- Langleven
- Vanaf heden tot 90 jaar, inclusief praktijkstaking



Nabestaandenscan

- Overlijden
- Analyse inkomen en uitgaven na overlijden
- Analyse huwelijksvoorwaarden en testament
- Erfbelasting

Inzicht in beleggingshorizon

Financiële Scan

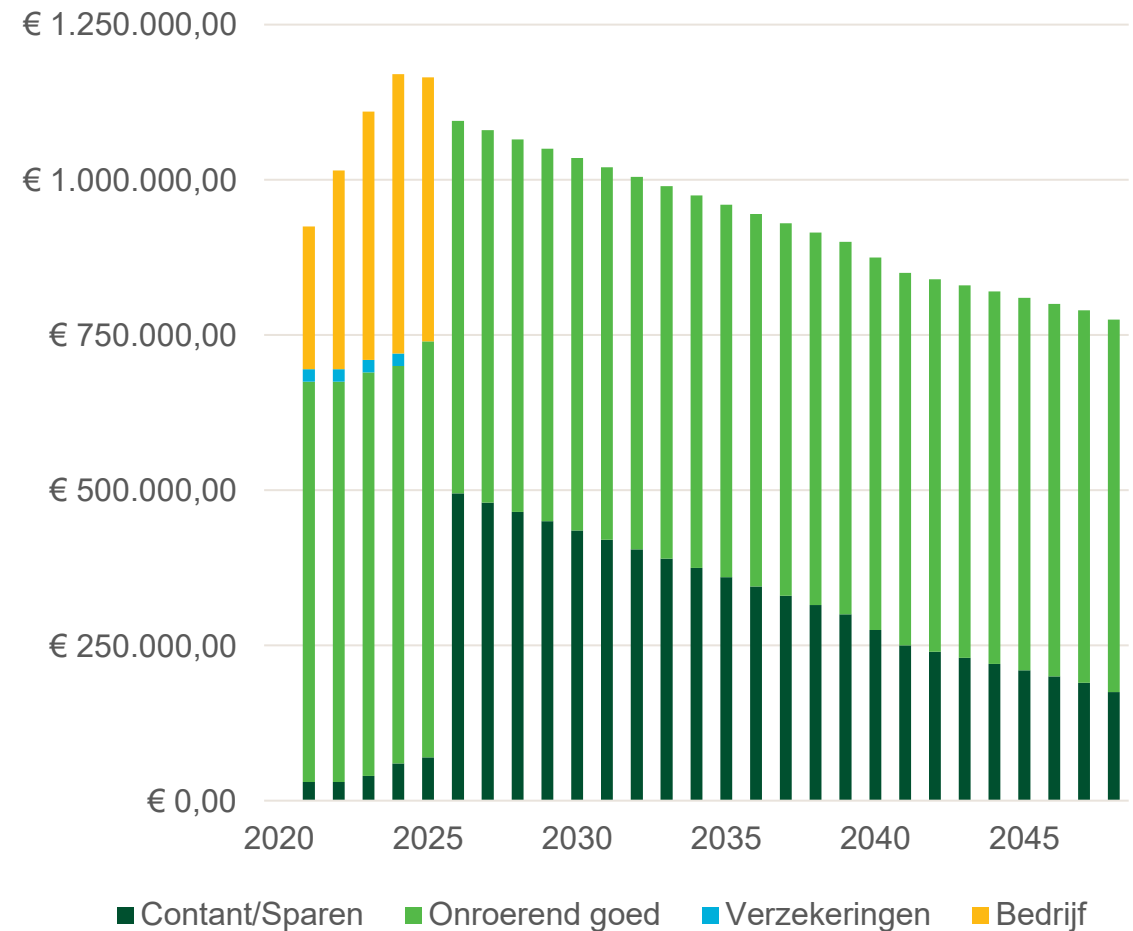
Doorrekenen keuzes SPMS-pensioen

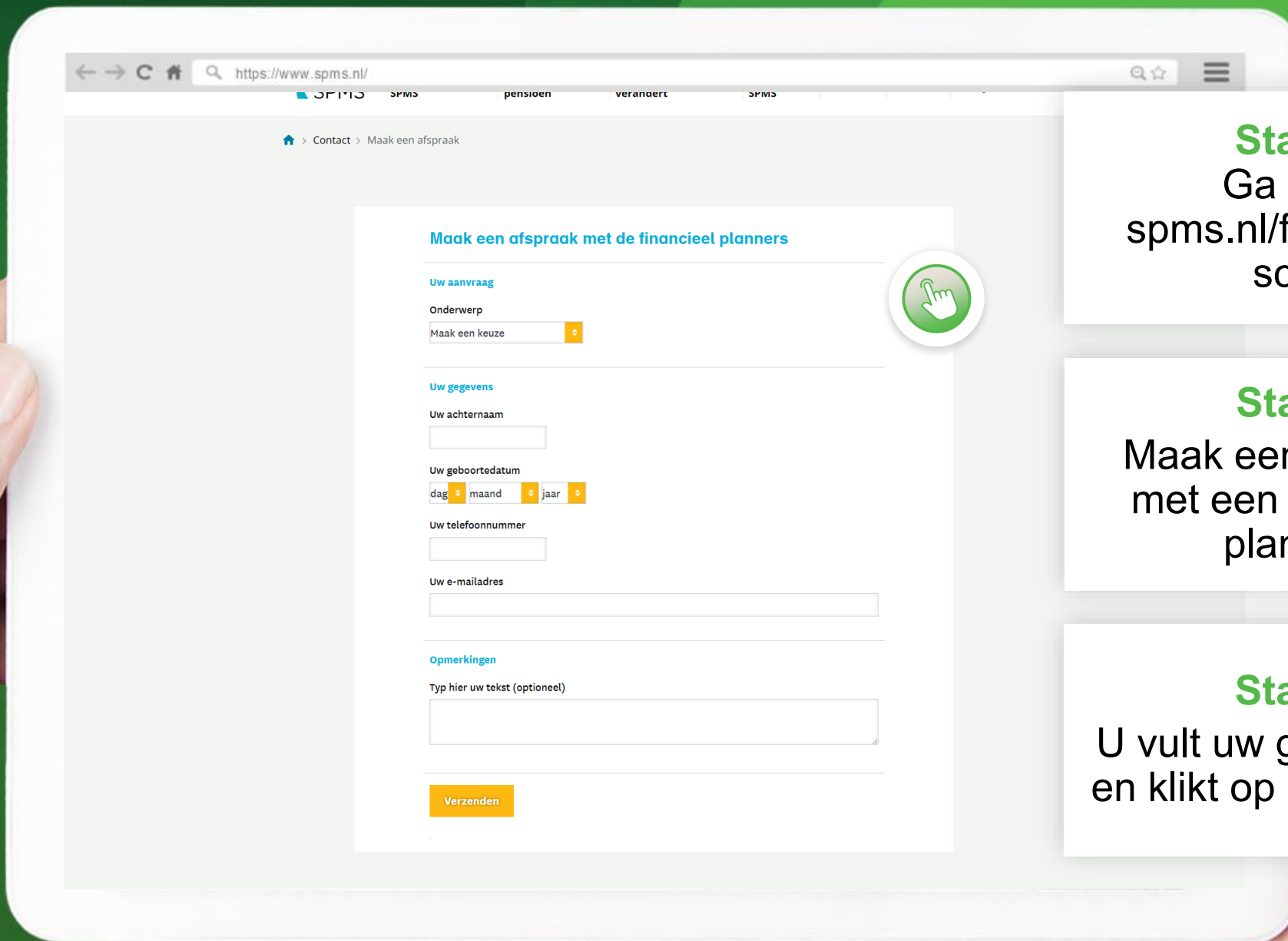
- Hoge, lage of geen conversie
- Uitrui
- Ingangsdatum
- Uitkeren bedrag ineens

Alles in samenhang

- Lijfrentes levenslang of tijdelijk
- Al dan niet aflossen hypotheek
- Wat kan er geoptimaliseerd worden?

Verloop van vermogen





← → C 🏠 🔍 <https://www.spms.nl/> SPMS SPMS pensioen verandert SPMS

🏠 > Contact > Maak een afspraak

Maak een afspraak met de financieel planners

Uw aanvraag

Onderwerp
Maak een keuze ▾

Uw gegevens

Uw achternaam

Uw geboortedatum
dag ▾ maand ▾ jaar ▾

Uw telefoonnummer

Uw e-mailadres

Opmerkingen

Typ hier uw tekst (optioneel)

Verzenden

Stap 1
Ga naar
[spms.nl/financiele-scan](https://www.spms.nl/financiele-scan)

Stap 2
Maak een afspraak
met een financieel
planner'

Stap 3
U vult uw gegevens in
en klikt op 'Verzenden'

Uw mening is waardevol

Evaluatieformulier

Wilt u de enquête invullen?

Ga naar: spms.nl/box3
of scan de QR-code.



Vragen?



www.spms.nl



inzicht@spms.eu

Disclaimer

Deze presentatie van Stichting Pensioenfonds Medisch Specialisten (SPMS) en de daarbij gegeven toelichting (gezamenlijk: de informatie) hebben een algemeen karakter en hebben uitsluitend generieke publieksvoorlichting tot doel. De informatie dient uitsluitend in onderlinge samenhang te worden uitgelegd, rekening houdend met de relevante wet- en regelgeving en/of officiële fondsdocumenten van SPMS. Dit betreft de statuten, het pensioenreglement en de ABTN. De informatie is niet bedoeld als advies of vervanging daarvan inzake een specifieke situatie.

Hoewel de informatie met grote zorgvuldigheid is samengesteld, garandeert SPMS niet dat deze te allen tijde juist en/of volkomen is of dat zal blijven. SPMS aanvaardt geen aansprakelijkheid ter zake de informatie, ook niet voor het gebruik van, of vertrouwen op, eventuele fouten en onvolledigheden in deze informatie of voor de gevolgen daarvan. Ter bepaling van rechtsposities ten opzichte van SPMS kan de informatie geen rol spelen. Voor de bepaling van pensioenrechten en pensioenaanspraken is het pensioenreglement van SPMS bepalend. SPMS beveelt u aan om onafhankelijk juridisch en financieel advies in te winnen voordat u enige actie onderneemt naar aanleiding van de informatie.

Deze presentatie van Stichting Pensioenfonds Medisch Specialisten (SPMS) en de daarbij gegeven toelichting (gezamenlijk: de informatie) hebben een algemeen karakter. De informatie is niet bedoeld als advies of vervanging daarvan inzake een specifieke situatie. SPMS aanvaardt geen aansprakelijkheid voor deze informatie of voor de gevolgen daarvan.