

Fiscale gevolgen van de begrotingsmaatregelen voor particuliere beleggingen: een overzicht

1. Gevolgen voor roerende voorheffing

1.a. Beleggingen zonder roerende voorheffing

Beleggingen die vrijgesteld waren van roerende voorheffing (RV), blijven dat ook in 2012.

Enkele voorbeelden ...

- Voor de gereguleerde spaarrekening wijzigt er niets. Bedragen de uitgekeerde interesten op jaarbasis minder dan 1 830 euro per gereguleerde spaarrekening, dan is er geen RV verschuldigd.
- De vrijstelling van RV voor Tak 21-contracten (geen RV bij opvraging minstens acht jaar na start contract) en Tak 23-fondsen zonder gewaarborgd rendement (geen RV op de meerwaarde) blijft van kracht.
- De vrijstelling van RV op de meerwaarde van fondsen zonder Europees paspoort blijft behouden.
- Er is ook geen RV verschuldigd op de meerwaarde van gewone individuele aandelen.
- Ook fondsen met minder dan 40 % schuldvorderingen (obligaties en cash) in portefeuille blijven zonder RV (bijvoorbeeld aandelenfondsen). **Opgepast: een wetsontwerp voorziet een daling van die grens van 40 naar 25 %!**

1.b. Tarief stijgt van 15 naar 21 %

Vanaf 2012 is de roerende voorheffing op de meeste beleggingen van 15 naar 21 % gestegen.

- De verhoging naar 21 % geldt voor de RV op interesten van bijvoorbeeld kasbons of obligaties.

De stijging is ook van toepassing op lopende effecten (bv. kapitalisatiebons) of contracten.

Voor inkomsten van buitenlandse effecten telt de effectieve datum van inning in België. Voor inkomsten van Belgische effecten telt in principe de vervaldag.

- Vanaf 2012 bedraagt de RV voor gerealiseerde meerwaarden

van fondsen met een Europees paspoort en met meer dan 40 % schuldvorderingen in de portefeuille 21 %.

- Dat is ook het nieuwe tarief voor het interestgedeelte van Tak 21-contracten als er een opvraging gebeurt binnen de acht jaar na de start van het contract.
- De verhoging naar 21 % geldt eveneens voor de RV op dividenden van fondsen tenzij er reeds een tarief van 25 % van toepassing was.
- Tot slot vermelden we nog dat de RV van dividenden van aandelen met VVPR-strip stijgt tot 21 % (vroeger 15 %).

1.c. Uitzonderingen

In enkele gevallen stijgt de belastingvoet niet tot 21 %.

- Voor de uitgekeerde interesten van de gereguleerde spaarrekening geldt nog steeds 15 % RV voor de interesten boven het vrijgestelde bedrag van 1 830 euro per gereguleerde spaarrekening (grens voor 2012).
- Voor de interesten van de staatsbons uitgegeven tussen 24-11-2011 en 2-12-2011 is de RV 15 %.
- De taxatie op een (tijdelijk) lijfrentecontract blijft 15 %.

De beleggingsspecialist van uw Belfius Bank-kantoor kan u meer informatie geven over de beleggingsproducten uit het gamma van Belfius Bank. Dat bevat zowel van RV vrijgestelde als niet vrijgestelde producten.

2. Bijkomende heffing van 4 % voor hoge roerende inkomens

Sommige natuurlijke personen onderworpen aan de personenbelasting hebben **per persoon** en per jaar een roerend inkomen van meer dan 20 020 euro (2012).

Vanaf 2012 moeten die belastingplichtigen een bijkomende heffing van 4 % betalen op het deel van de roerende inkomsten boven de grens van 20 020 euro. Gemakshalve spreken we hierna over de 20 020 euro-grens.

Beleggers met een groot vermogen moeten zich vier belangrijke vragen stellen.

2.a. Welke roerende inkomsten tellen niet mee om de 20 020 euro-grens te bepalen en worden ook niet onderworpen aan de heffing van 4 %?

2.b. Welke roerende inkomsten tellen wel mee om de 20 020 euro-grens te bepalen, maar worden niet onderworpen aan de heffing van 4 %?

2.c. Welke roerende inkomsten tellen wel mee om de 20 020 euro-grens te bepalen en worden onderworpen aan de heffing van 4 %?

2.d. Welke roerende inkomsten moeten worden aangegeven via de personenbelasting?

2.a. Welke roerende inkomsten tellen niet mee om de 20 020 euro-grens te bepalen en worden ook niet onderworpen aan de heffing van 4 %?

- Gereguleerde spaarrekeningen: ontvangen interesten lager dan het vrijgestelde bedrag van 1 830 euro.
- Fondsen waarbij de meerwaarde bij verkoop niet belastbaar is (bv. bij aandelenfondsen of fondsen zonder Europees paspoort).
- Opvragingen van een Tak 21-contract minstens acht jaar na de start van het contract.
- Meerwaarde bij de verkoop van Tak 23-fondsen zonder gewaarborgd rendement.
- De interesten van staatsbons uitgegeven tussen 24-11-2011 en 2-12-2011.
- De rente ontvangen uit een (tijdelijk) lijfrentecontract.
- Meerwaarde van gewone aandelen.
- Vrijgesteld deel (180 euro voor 2012) van dividenden van coöperatieve aandelen.
- Meerwaarde van een vastgoedbevak.

2.b. Welke roerende inkomsten tellen wel mee om de 20 020 euro-grens te bepalen, maar worden niet onderworpen aan de heffing van 4 %?

De roerende inkomsten (**bruto, dus zonder aftrek van de RV en kosten**) uit onderstaande beleggingen tellen mee om die grens te bepalen.

- Het surplus aan interesten bovenop het vrijgestelde bedrag van 1 830 euro op de gereguleerde spaarrekening.
- Dividenden van individuele aandelen waarop 25 % RV verschuldigd is en waarop in 2011 ook 25 % RV verschuldigd was. Dit blijft immers ook zo in 2012.
- Niet vrijgesteld deel (boven 180 euro voor 2012) van coöperatieve aandelen.
- Enkele specifieke gevallen (zie tabel op pagina 4).

2.c. Welke roerende inkomsten tellen wel mee om de 20 020 euro-grens te bepalen en worden onderworpen aan de heffing van 4%?

De bijkomende heffing wordt aangerekend op alle overige dividenden, interesten en bepaalde belastbare meerwaarden.

Hieronder vallen:

- interesten van deposito's (bv. termijnrekening);
- interesten van obligaties, kasbons, staatsbons;
- dividenden van aandelen met RV van 21 % (bv. VVPR);
- opvraging Tak 21-verzekering vóór acht jaar;
- dividenden van fondsen met RV van 21 %;
- belastbare meerwaarde van specifieke beleggingen: bijvoorbeeld meerwaarde bij verkoop van fondsen met Europees paspoort en met meer dan 40 % schuldvorderingen in portefeuille.

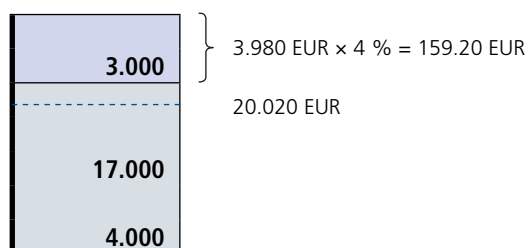
Een concreet voorbeeld

U bent vrijgezel met een beleggingsportefeuille bestaande uit een Tak 21-verzekering op uw naam, een spaarrekening, kasbons en obligaties, individuele aandelen en enkele aandelenfondsen.

- Begin 2012 neemt u de helft op van het kapitaal van uw Tak 21-contract dat al meer dan acht jaar loopt. Hierop is geen RV verschuldigd en de ontvangen interesten tellen ook niet mee voor de bepaling van de 20 020 euro-grens. U moet de bijkomende heffing van 4 % hierop niet betalen.
- In 2012 bedragen de interesten op uw spaarrekening 1 000 euro. Deze zijn vrijgesteld van RV en tellen niet mee voor het bepalen van de 20 020 euro-grens. De bijkomende heffing van 4 % moet u hierop dan ook niet betalen.
- In 2012 ontvangt u 17 000 euro interesten op de kasbons en obligaties. Hierop betaalt u 21 % RV. De interesten tellen mee om te bepalen of de 20 020 euro-grens al dan niet overschreden is.
- Voor uw fondsen krijgt u een dividend van 3 000 euro uitgekeerd, dat onderworpen is aan 21 % RV. Deze inkomsten tellen mee voor het bepalen van de 20 020 euro-grens en de bijkomende heffing van 4 % is verschuldigd.
- In 2012 krijgt u voor uw individuele aandelen een dividend van 4 000 euro, waarop u 25 % RV betaalt. Deze inkomsten moeten – en zelfs als eerste – mee in aanmerking genomen worden voor het bepalen van de 20 020 euro-grens. De bijkomende heffing van 4 % is hierop niet verschuldigd.
- Bij de verkoop van uw aandelenfondsen in 2012 streekt u bijvoorbeeld een belastingvrije meerwaarde op van 5 000 euro, waarop geen RV verschuldigd is. Die meerwaarde telt niet mee voor de bepaling van de 20 020 euro-grens en de bijkomende heffing van 4 % is ook niet verschuldigd.

Resultaat voor u als klant

Volgende roerende inkomsten tellen mee om te bepalen of de 20 020 euro-grens al dan niet overschreden is: 4 000 + 17 000 + 3 000 = 24 000 euro. Anders gezegd: in dit voorbeeld wordt het 'blok' van de van bijkomende heffing vrijgestelde dividenden eerst geplaatst. Daarbovenop komt dan het 'blok' van de niet-vrijgestelde inkomsten. Wat de grens van 20 020 euro overschrijdt (het surplus van 3 980 euro), zijn bijgevolg de niet-vrijgestelde inkomsten. Op dit surplus van 3 980 euro, afkomstig van interesten uit kasbons, obligaties en dividenden van fondsen, is een bijkomende heffing van 4 % verschuldigd. Ze bedraagt 159 euro.



Het is duidelijk dat de productkeuze mee bepaalt of u al dan niet boven de grens van 20 020 euro uitstijgt, en u de bijkomende heffing dus al dan niet verschuldigd bent.

2.d. Welke roerende inkomsten moeten worden aangegeven via de personenbelasting?

Alle roerende inkomsten moeten in principe worden aangegeven, tenzij u 4 % hebt laten inhouden aan de bron. Uitzonderingen die altijd moeten worden aangegeven:

- dividenden waarop 25 % RV (maar geen bijkomende heffing) van toepassing is;
- interesten van gereguleerde spaarrekeningen in de mate dat ze de grens van 1 830 euro (inkomstenjaar 2012) per persoon overschrijden.

Moeten niet aangegeven worden:

- inkomsten of gerealiseerde meerwaarden uit Tak 21- en Tak 23-beleggingsverzekeringen. De inkomsten zijn namelijk geen belastbaar roerend inkomen (tenzij er een opvraging gebeurt binnen de acht jaar na de start van het contract);
- inkomsten of gerealiseerde meerwaarden uit specifieke fondsen waarop geen roerende voorheffing verschuldigd is;
- interesten van gereguleerde spaarrekeningen in de mate dat ze de grens van 1 830 euro (inkomstenjaar 2012) per persoon niet overschrijden.

2.e. Enkele weetjes

Wie de genietter is van de roerende inkomsten, wordt onder meer bepaald door de vermogensrechtelijke regels.

Stel: je bent gehuwd onder het wettelijke stelsel. De inkomsten (interesten, dividenden) vallen dan onder het gemeenschappelijke vermogen, zelfs als die afkomstig zijn van een belegging die behoort tot het eigen vermogen van je partner (bv. belegging verkregen naar aanleiding van een schenking of een erfenis). Of die belegging nu op naam van één of van beide partners staat, speelt geen rol. Voor eventuele meerwaarden op beleggingen geldt deze regel dan weer niet. Meerwaarden gerealiseerd op een belegging uit het eigen vermogen van een partner die gehuwd is onder het wettelijke stelsel, blijven tot het eigen vermogen van die partner behoren.

Voor het bepalen van de grens van 20 020 euro per persoon worden ook de roerende inkomsten van minderjarige kinderen meegeteld bij de ouder(s).

De beleggingspecialist van uw Belfius Bank-kantoor geeft u hierover graag meer informatie.

2.f. Hoe wordt de bijkomende heffing van 4 % geheven?

Als belastingplichtige hebt u de keuze.

- Ofwel laat u de bank de roerende inkomsten melden aan een centraal punt. Bij een onverdeeldheid zal de bank de inkomsten in gelijke delen melden. In dat geval is er geen inhouding van de 4 % bijkomende heffing aan de bron.

Als het totale roerende inkomen per jaar groter is dan 20 020 euro, meldt het centrale aanspreekpunt dit bedrag automatisch aan de fiscus. Die kan zelf gegevens opvragen voor een bepaalde belastingplichtige indien dit nodig is voor de controle van de bijkomende heffing. U moet deze inkomsten nog opnemen in uw aangifte.

- Ofwel geeft u de bank toelating om de 4 % in te houden aan de bron. In dat geval zal de bank geen melding doen aan het centrale aanspreekpunt. Op die manier blijft uw anonimiteit verzekerd. Via de aangifte van de roerende inkomsten in uw personenbelasting kan de bijkomende heffing dan eventueel gec recupereerd worden als het roerende inkomen kleiner is dan 20 020 euro per jaar. Op dat moment geeft u natuurlijk uw anonimiteit prijs.

Over het algemeen past Belfius Bank de volgende principes toe:

- wenst u geen toepassing van de bronheffing van 4 %, hoeft u niets te doen;
- opteert u voor de heffing van de 4 %, kunt u uw keuze kenbaar maken in elk Belfius Bank-kantoor.

Voor specifieke gevallen (onverdeeldheden, feitelijke verenigingen enz.) Raden we u aan om contact op te nemen met uw financieel adviseur.

Dit document is gebaseerd op de reeds gepubliceerde wetteksten.

Bepaalde maatregelen moeten nog uitgewerkt worden in een KB of wettekst. Belfius Bank & Verzekeringen kan niet aansprakelijk gesteld worden voor eventuele schade ten gevolge van het gebruik van deze informatie.

Overzichtstabel: fiscale gevolgen van de begrotingsmaatregelen voor particuliere beleggingen

Deze tabel geldt enkel voor particulieren onderworpen aan de personenbelasting

| | RV 2011 | RV 2012 | Toetsing 20 020 euro | 4 %? | Melding Bank | Verplichte aangifte door belegger in de personenbelasting |
|--|---|---------|----------------------|------|--------------|---|
| Roerende inkomsten die NIET meetellen voor de 20 020-grens en NIET onderworpen zijn aan de bijkomende heffing van 4 % | | | | | | |
| Interesten op gereglemeerde spaarrekening (vrijgesteld deel tot 1 830 euro per persoon, inkomsten 2012) | - | - | Nee | Nee | Nee | Nee * |
| | * tenzij het totaal aan interesten per persoon van alle spaarboekjes hoger is dan 1 830 euro | | | | | |
| Meerwaarde van gewone aandelen | - | - | Nee | Nee | Nee | Nee |
| Meerwaarde vastgoedbevak | - | - | Nee | Nee | Nee | Nee |
| Meerwaarde op beveks en gemeenschappelijke beleggingsfondsen zonder Europees paspoort of < 40 % ¹ obligaties & cash in portefeuille | - | - | Nee | Nee | Nee | Nee |
| Bij opvraging Tak 21 > acht jaar of met overlijdensdekking (130 %) | - | - | Nee | Nee | Nee | Nee |
| Bij opvraging Tak 23 zonder gewaarborgd rendement of Tak 23 met gewaarborgd rendement > acht jaar of met overlijdensdekking (130 %) | - | - | Nee | Nee | Nee | Nee |
| Lijfrentecontract op basis van 3 % rendement op afgestane kapitaal | 15 % ** | 15 % ** | Nee | Nee | Nee | Ja (Fiche) |
| Dividenden erkende coöperatieve aandelen – vrijgesteld deel 180 euro per persoon in 2012 | - | - | Nee | Nee | Nee | Nee * |
| | * tenzij het totaal aan dividenden per persoon van alle aandelen hoger is dan het vrijgestelde bedrag | | | | | |
| | ** Aangifte via de personenbelasting (aangifte) | | | | | |

Roerende inkomsten die WEL meetellen voor de 20 020-grens, maar NIET onderworpen zijn aan de bijkomende heffing van 4 %

| | | | | | | |
|---|------|------|----|-----|----|----|
| Niet vrijgesteld deel van interesten op gereglemeerde spaarrekening (per rekening) | 15 % | 15 % | Ja | Nee | Ja | Ja |
| Dividenden erkende coöperatieve aandelen – niet vrijgesteld deel per uitgifte | 25 % | 25 % | Ja | Nee | Ja | Ja |
| Dividenden van gewone aandelen of dividenden van beveks waarop ook in 2011 een RV van 25 % verschuldigd was | 25 % | 25 % | Ja | Nee | Ja | Ja |
| Coupon gemeenschappelijk beleggingsfonds – waarbij de inkomsten niet worden uitgesplitst | 25 % | 25 % | Ja | Nee | Ja | Ja |

Roerende inkomsten die WEL meetellen voor de 20 020-grens en OOK onderworpen zijn aan de bijkomende heffing van 4 %

| | | | | | | |
|---|---|-------------------|----|----|------|------|
| Interesten op niet-gereglemeerde spaarrekeningen | 15 % | 21 % | Ja | Ja | Ja * | Ja * |
| Interesten op deposito's (o.a. zichtrekeningen, termijnrekeningen) | 15 % | 21 % | Ja | Ja | Ja * | Ja * |
| Interesten en belastbare meerwaarde op kasbons, obligaties, OLO's, zerobonds, vastgoedcertificaten ... | 15 % | 21 % | Ja | Ja | Ja * | Ja * |
| Dividenden van gewone aandelen met verlaagd tarief (o.a. met strip VVPR) of dividenden van beveks | 15 % | 21 % | Ja | Ja | Ja * | Ja * |
| Dividend vastgoedbevak – niet residentieel | 15 % | 21 % | Ja | Ja | Ja * | Ja * |
| Coupon gemeenschappelijk beleggingsfonds – waarbij de inkomsten worden uitgesplitst ² | 15 % | 21 % ² | Ja | Ja | Ja * | Ja * |
| Meerwaarde op beveks en gemeenschappelijke beleggingsfondsen met Europees paspoort en > 40 % ¹ schuldvorderingen in portefeuille | 15 % | 21 % | Ja | Ja | Ja * | Ja * |
| Bij opvraging Tak 21 < acht jaar en zonder overlijdensdekking (130 %) | 15 % | 21 % | Ja | Ja | Ja * | Ja * |
| Bij opvraging Tak 23 met gewaarborgd rendement < acht jaar en zonder overlijdensdekking (130 %) | 15 % | 21 % | Ja | Ja | Ja * | Ja * |
| | * tenzij 4 % bijkomende heffing werd ingehouden | | | | | |

¹ Een wetsontwerp voorziet een daling van de grens van 40 naar 25 %.

² Meest gangbare tarief.