

Bijlage 2 - Specificatie berekening forfaitaire rendementen box 3 voor 2022

In de jaarlijkse Prinsjesdagbrief fiscale moties en toezeggingen worden de rendementen bekendgemaakt die voor de heffing van box 3 in het volgende jaar van toepassing zullen zijn. In dit overzicht worden de berekeningen van de rendementen box 3 voor 2022 gespecificeerd en toegelicht.

Artikel 10.6ter van de Wet inkomstenbelasting 2001 (hierna: Wet IB 2001) voorziet erin dat het percentage dat geldt voor rendementsklasse I en het percentage dat geldt voor rendementsklasse II in de vermogensrendementsheffing elk jaar worden herijkt. De uitkomst van de herijking staat in onderstaande tabel 1, waarna een volledige onderbouwing wordt gegeven.

Tabel 1: percentages rendementsklassen box 3 voor 2022

Rendementsklasse I	-0,01%
Rendementsklasse II	5,53%

Rendementsklasse I

Artikel 10.6ter, tweede lid, Wet IB 2001 bepaalt op welke manier het percentage dat geldt voor rendementsklasse I jaarlijks wordt herijkt. Dit percentage wordt gesteld op 131% van het gemiddelde van de rendementen op deposito's van huishoudens met een opzegtermijn van maximaal drie maanden, zoals gepubliceerd door De Nederlandsche Bank, van de achttiende tot en met de zevende aan het kalenderjaar voorafgaande maand, verminderd met 31% van de som van het voornoemde gemiddelde en 0,1 procentpunt. De formule voor 2022 luidt:

$$rI_{2022} = 1,31 * rd - 0,31 * (rd + 0,1)$$

met,

rI_{2022} : het rendement in procenten van rendementsklasse I voor 2022;

rd : het gemiddelde rendement in procenten op deposito's van huishoudens met een opzegtermijn van maximaal drie maanden, zoals gepubliceerd door De Nederlandsche Bank, van de achttiende tot en met de zevende aan het kalenderjaar voorafgaande maand (zie tabel 2).

Tabel 2: Rendement in procenten op deposito's van huishoudens met een opzegtermijn van maximaal drie maanden in de periode juli 2020 tot en met juni 2021¹

Maand	Rendement (%)
Juli 2020	0,04
Augustus 2020	0,04
September 2020	0,04
Oktober 2020	0,04
November 2020	0,02
December 2020	0,02
Januari 2021	0,02
Februari 2021	0,02
Maart 2021	0,02
April 2021	0,01
Mei 2021	0,01
Juni 2021	0,01
Gemiddelde juli 2020 tot en met juni 2021	
$rd = \frac{(0,04 + 0,04 + 0,04 + 0,04 + 0,02 + 0,02 + 0,02 + 0,02 + 0,02 + 0,01 + 0,01 + 0,01)}{12}$	0,02

Rendementsklasse I

Invullen van de formule voor rendementsklasse I geeft:

$$rI_{2022} = 1,31 * 0,02 - 0,31 * (0,02 + 0,1) = -0,01\%$$

¹ <https://www.DNB.nl/statistieken>

Rendementsklasse II

Artikel 10.6ter, derde lid, Wet IB 2001 bepaalt op welke manier het percentage dat geldt voor rendementsklasse II jaarlijks wordt herijkt. Dit percentage wordt gesteld op de som van 53% van het langetermijnrendement op onroerende zaken, 33% van het langetermijnrendement op aandelen en 14% van het langetermijnrendement op obligaties. De formule voor 2022 luidt:

$$rII_{2022} = 0,53 * rloz_{2022} + 0,33 * rla_{2022} + 0,14 * rlo_{2022}$$

met,

rII_{2022} : het rendement in procenten van rendementsklasse II voor 2022;

$rloz_{2022}$: het langetermijnrendement in procenten op onroerende zaken voor 2022;

rla_{2022} : het langetermijnrendement in procenten op aandelen voor 2022;

rlo_{2022} : het langetermijnrendement in procenten op obligaties voor 2022.

De langetermijnrendementen op onroerende zaken, aandelen en obligaties worden bepaald aan de hand van artikel 10.6ter vierde, vijfde en zesde lid, Wet IB 2001. Deze leden schrijven voor dat van alle drie de vermogenstitels het langetermijnrendement voor 2022 wordt vastgesteld op het meetkundige gemiddelde van het langetermijnrendement zoals dat geldt voor het jaar 2021 en het rendement in het jaar 2020. Het langetermijnrendement voor 2022 wordt veertienmaal ingewogen. Het rendement in het jaar 2020 wordt eenmaal ingewogen. Hieronder wordt voor de verschillende vermogenstitels nader uitgewerkt hoe de langetermijnrendementen voor 2022 tot stand zijn gekomen.

Onroerende zaken

Het langetermijnrendement op onroerende zaken voor 2022 volgt uit de formule:

$$rloz_{2022} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * rloz_{2021})^{14} * (1 + 0,01 * roz_{2020})} - 1 \right) * 100\%$$

met,

$rloz_{2022}$: het langetermijnrendement in procenten op onroerende zaken voor 2022;

$rloz_{2021}$: het langetermijnrendement in procenten op onroerende zaken voor 2021; **4,87%**²

roz_{2020} : het rendement in procenten op onroerende zaken in 2020. Dit rendement wordt gesteld op de procentuele verandering van het gemiddelde van de maandelijkse prijsindexcijfers van het Centraal Bureau voor de Statistiek voor Bestaande Koopwoningen in 2020, ten opzichte van het gemiddelde van de maandelijkse prijsindexcijfers van het Centraal Bureau voor de Statistiek voor Bestaande Koopwoningen in 2019 (zie tabel 3).

Tabel 3: CBS-prijsindexcijfer voor Bestaande Koopwoningen met basisjaar 2015 (2015=100)³

Maand	2019	2020
Januari	128,8	136,9
Februari	128,7	137,2
Maart	129,2	138,3
April	129,8	139,3
Mei	130,4	140,4
Juni	130,9	140,9
Juli	132,4	142,2
Augustus	132,5	143,4
September	133,4	144,8
Oktober	134,1	146,3
November	134,8	146,8
December	134,8	146,1
Jaargemiddelde (januari tot en met december)	131,7	141,9
	$roz_{2020} = \left(\frac{141,9 - 131,7}{131,7} \right) * 100\%$	7,74%

Invullen van de formule voor het langetermijnrendement op onroerende zaken voor 2022 geeft:

$$rloz_{2022} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * 4,87)^{14} * (1 + 0,01 * 7,74)} - 1 \right) * 100\% = 5,06\%$$

² Kamerstukken II, 2020/21, 35570-IX, nr. 5, p.11, tabel 2.

³ <https://opendata.cbs.nl/statline>

Aandelen

Het langetermijnrendement op aandelen voor 2022 volgt uit de formule:

$$r_{la_{2022}} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * r_{la_{2021}})^{14} * (1 + 0,01 * r_{a_{2020}})} - 1 \right) * 100\%$$

met,

$r_{la_{2022}}$: het langetermijnrendement in procenten op aandelen voor 2022;

$r_{la_{2021}}$: het langetermijnrendement in procenten op aandelen voor 2021; **8,17%**⁴

$r_{a_{2020}}$: het rendement in procenten op aandelen in 2020. Dit rendement wordt gesteld op de procentuele verandering van de MSCI Europe Standard Gross Local Index aan het einde van het jaar 2020 ten opzichte van deze index aan het einde van het jaar 2019 (zie tabel 4).

Tabel 4: MSCI Europe, bruto, lokale valuta⁵

Datum	Stand
31-12-2019	10.154,160
31-12-2020	9.980,974
$r_{a_{2020}} = \left(\frac{9.980,947 - 10.154,160}{9.980,947} \right) * 100\%$	-1,71%

Invullen van de formule voor het langetermijnrendement op aandelen voor 2022 geeft:

$$r_{la_{2022}} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * 8,17)^{14} * (1 + 0,01 * (-1,71))} - 1 \right) * 100\% = 7,48\%$$

Obligaties

Het langetermijnrendement op obligaties voor 2022 volgt uit de formule:

$$r_{lo_{2022}} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * r_{lo_{2021}})^{14} * (1 + 0,01 * r_{o_{2020}})} - 1 \right) * 100\%$$

met,

$r_{lo_{2022}}$: het langetermijnrendement in procenten op obligaties voor 2022;

$r_{lo_{2021}}$: het langetermijnrendement in procenten op obligaties voor 2021; → **2,93%**⁶

$r_{o_{2020}}$: het rendement in procenten op obligaties in 2020. Dit rendement wordt gesteld op het jaarcijfer voor de kapitaalmarktrentevoet van de jongste Nederlandse 10-jarige staatsobligatie in 2020 zoals gepubliceerd door De Nederlandsche Bank. → **-0,38%**⁷

Invullen van de formule voor het langetermijnrendement op obligaties voor 2022 geeft:

$$r_{lo_{2022}} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * 2,93)^{14} * (1 + 0,01 * (-0,38))} - 1 \right) * 100\% = 2,71\%$$

Rendementsklasse II

Invullen van de formule voor rendementsklasse II voor 2022 geeft:

$$r_{II_{2022}} = 0,53 * 5,06\% + 0,33 * 7,48\% + 0,14 * 2,71\% = 5,53\%$$

Het forfaitaire rendement per vermogensschijf

In de onderstaande tabel is aangegeven wat de herijkte forfaitaire rendementen voor het spaar-beleggingsdeel (rendementsklasse I en II) betekenen voor de forfaitaire rendementen van de drie verschillende vermogensschijven na indexatie in box 3.

Tabel 5: Rendement per vermogensschijf (schijfgrenzen 2022)

	Schijf 1: € 0 – € 50.650	Schijf 2: € 50.650 – € 962.350	Schijf 3: Meer dan € 962.350
Weging rendementsklasse I (- 0,01%)	67%	21%	0%
Weging rendementsklasse II (5,53%)	33%	79%	100%
Rendement per schijf in 2022	1,82%	4,37%	5,53%

⁴ Kamerstukken II, 2020/21, 35570-IX, nr. 5, p.11, tabel 2.

⁵ <https://www.msci.com/end-of-day-data-search>

⁶ Kamerstukken II, 2020/21, 35570-IX, nr. 5, p.11, tabel 2.

⁷ <https://dnb.nl/statistiek>