



Position paper NVB – deskundigenbijeenkomst box 3 Eerste Kamer, 19 mei 2026

De NVB hecht aan een box 3-stelsel dat juridisch houdbaar, uitvoerbaar en toekomstbestendig is. Vanuit de rol van banken bij de gegevensaanlevering voor de Vooraf Ingevulde Aangifte (VIA) wil de NVB enkele aandachtspunten meegeven bij de verdere uitwerking van:

- 1. de Wet werkelijk rendement box 3 (WWR2028);**
- 2. een mogelijke overgang naar een vermogenswinstbelasting;**
- 3. beleidsopties om beleggen door huishoudens te stimuleren.**

Deze input heeft primair betrekking op de uitvoeringspraktijk en systeeminrichting en slechts in beperkte mate op de daaraan ten grondslag liggende beleidsmatige keuzes.

Toelichting

1. WWR2028 en gegevensaanlevering (VIA)

Banken werken samen met de Belastingdienst aan een datastructuur voor de VIA die aansluit bij de WWR2028 en waarbij gegevens vanaf 1 januari 2028 beschikbaar zijn. De NVB benadrukt dat de huidige wettekst zoals aangenomen door de Tweede Kamer het uitgangspunt vormt voor IT-ontwikkeling en implementatie. Wijzigingen zoals de invoering van een achterwaartse verliescompensatie of een herziene definitie van startende onderneming zullen naar verwachting geen obstakel zijn voor deze gegevensaanlevering.

2. Overgang naar een vermogenswinstbelasting

De staatssecretaris van Financiën verkent een overgang van de vermogensaanwasbelasting naar een vermogenswinstbelasting na 2028. De NVB ondersteunt de wens om na 2028 zo snel mogelijk over te stappen naar een vermogenswinstbelasting, mits dit uitvoerbaar gebeurt. Vanuit data- en systeemoptiek zijn hierbij enkele aspecten relevant.

Bij een overgang van de WWR2028 naar een vermogenswinstbelasting gaat het bij het aanleveren van gegevens voor de VIA door de banken in essentie om de eliminatie van de niet-gerealiseerde resultaten uit de vermogensaanwas. Voor de uitvoeringspraktijk is deze overgang relatief overzichtelijk, indien wordt gekozen voor een systematiek die uitgaat van de waardering van het begin- en eindvermogen van de beleggingsportefeuille tegen de gemiddelde aankoopkoers. De uitkomst van een dergelijke vermogensvergelijking vormt de gerealiseerde vermogenswinst. Een dergelijke systematiek kan vanuit uitvoeringsperspectief worden beschouwd als een

relatief eenvoudige variant voor de gegevensaanlevering via de VIA, mede in het licht van de wens om op korte termijn over te gaan naar een vermogenswinstbelasting.

Bij de verdere uitwerking vragen vier punten bijzondere aandacht:

1. life-events zoals overlijden, die niet altijd zichtbaar zijn in bancaire systemen;
2. een gelijk speelveld met buitenlandse banken om concurrentievervalsing te voorkomen;
3. gestandaardiseerde fiscale dataoverdracht bij een bankwissel; en
4. aansluiting bij *best practices* voor de fiscale behandeling van beleggingsfondsen, zodat de VIA uitvoerbaar blijft.

3. Beleggen stimuleren onder het nieuwe belastingregime

De NVB benadrukt dat het fiscale regime een belangrijke rol speelt in het gedrag van huishoudens. Binnen Europa is het besef toegenomen dat de verhouding tussen sparen en investeren uit balans is, waarbij relatief veel vermogen wordt aangehouden in spaarvorm en minder wordt geïnvesteerd in de reële economie. In het kader van de ontwikkeling van de Savings and Investment Union wordt daarom bezien op welke wijze beleggen door huishoudens kan worden gestimuleerd.

Ook vanuit het perspectief van financiële gezondheid en vermogensopbouw kan een bredere spreiding tussen sparen en beleggen bijdragen aan de weerbaarheid van huishoudens. Ongeveer 800.000 Nederlandse huishoudens hebben voldoende financiële middelen om te beleggen, maar doen dit niet, terwijl zij op de lange termijn volgens recente berekeningen van de AFM mogelijk geld tekortkomen. Voor een gezonde wijze van vermogensopbouw en het weerbaarder maken van huishoudens is het van belang om het beleggen, met geld dat boven een bepaald basisniveau aan spaargeld aangehouden wordt, te stimuleren.

Tegen deze achtergrond is het een zorgpunt dat de voorgestelde vermogensaanwasbelasting met een tarief van 36% voor de particuliere belegger leidt tot de hoogste belastingdruk in Europees perspectief. Dit kan beleggen ontmoedigen. In dat verband merkt de NVB op dat het idee dat een vermogensaanwasbelasting tegen een lager tarief kan worden vormgegeven dan een vermogenswinstbelasting bij gelijke opbrengst, in de huidige voorstellen minder nadrukkelijk is terug te zien.

Om gedragseffecten in te perken zien we dat landen als Denemarken, Zweden en Noorwegen de relatief hoge belastingdruk op vermogen mitigeren via specifieke beleggingsrekeningen met fiscale faciliteiten in combinatie met aanvullende maatregelen, zoals de aanpassing of afschaffing van de erfbelasting.

Tegen deze achtergrond kan het bij de verdere beleidsontwikkeling van belang zijn om bij de vaststelling van het tarief voor de nieuwe vermogensaanwasbelasting niet uitsluitend te bezien wat de gewenste belastingopbrengst is, maar ook acht te slaan op mogelijke gedragseffecten en de bredere doelstelling van vermogensopbouw door huishoudens.

Om huishoudens te stimuleren om meer te beleggen is een fiscale faciliteit essentieel. Dergelijke gefaciliteerde beleggingsrekeningen zijn, mede op basis van Scandinavische ervaringen, goed inpasbaar in de bestaande VIA-rapportagestructuren.

Ten slotte

De leden van de NVB beschikken over ruime praktijkervaring met de gegevensaanlevering ten behoeve van de belastingheffing en dragen vanuit die expertise graag bij aan de verdere uitwerking.

Contactinformatie

Merel Peereboom
Public Affairs
E Peereboom@nvb.nl

Toine Gorissen
Beleidsadviseur
E gorissen@nvb.nl

