

Bijlage 3: Berekening forfaitaire rendementspercentage categorie overige bezittingen

Artikel 10.6ter, derde lid, Wet IB 2001 bepaalt op welke manier het percentage dat geldt voor de categorie overige bezittingen 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 2023 luidt:

$$rob_{2023} = 0,53 * rloz_{2023} + 0,33 * rla_{2023} + 0,14 * rlo_{2023}$$

met,

rob_{2023} : het rendement in procenten van categorie overige bezittingen voor 2023;

$rloz_{2023}$: het langetermijnrendement in procenten op onroerende zaken voor 2023;

rla_{2023} : het langetermijnrendement in procenten op aandelen voor 2023;

rlo_{2023} : het langetermijnrendement in procenten op obligaties voor 2023.

De langetermijnrendementen op onroerende zaken, aandelen en obligaties worden bepaald aan de hand van artikel 10.6ter vijfde, zesde en zevende lid, Wet IB 2001. Deze leden schrijven voor dat van alle drie de vermogenstitels het langetermijnrendement voor 2023 wordt vastgesteld op het meetkundige gemiddelde van het langetermijnrendement zoals dat geldt voor het jaar 2022 en het rendement in het jaar 2021. Het langetermijnrendement voor 2023 wordt veertienmaal ingewogen. Het rendement in het jaar 2021 wordt eenmaal ingewogen. Hieronder wordt voor de verschillende vermogenstitels nader uitgewerkt hoe de langetermijnrendementen voor 2023 tot stand zijn gekomen.

Onroerende zaken

Het langetermijnrendement op onroerende zaken voor 2023 volgt uit de formule:

$$rloz_{2023} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * rloz_{2022})^{14} * (1 + 0,01 * roz_{2021})} - 1 \right) * 100\%$$

met,

$rloz_{2023}$: het langetermijnrendement in procenten op onroerende zaken voor 2023;

$rloz_{2022}$: het langetermijnrendement in procenten op onroerende zaken voor 2022; → **5,06%**¹

roz_{2021} : het rendement in procenten op onroerende zaken in 2021. 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 2021, ten opzichte van het gemiddelde van de maandelijkse prijsindexcijfers van het Centraal Bureau voor de Statistiek voor Bestaande Koopwoningen in 2020. → **15,15%** (zie tabel 3)

¹ Kamerstukken II, 2021-2022, 35925-IX, nr. 4, blg-997812

Tabel 3: CBS-prijnsindexcijfer voor Bestaande Koopwoningen met basisjaar 2015 (2015=100)²

Maand	2020	2021
Januari	136,9	149,7
Februari	137,2	151,4
Maart	138,3	153,9
April	139,3	155,3
Mei	140,4	158,4
Juni	140,9	161,4
Juli	142,2	165,3
Augustus	143,4	168,9
September	144,8	171,5
Oktober	146,3	173,2
November	146,8	176,3
December	146,1	175,8
Jaargemiddelde (januari tot en met december)	141,9	163,4
$roz_{2021} = \left(\frac{163,4 - 141,9}{141,9} \right) * 100\% =$		15,15%

Invullen van de formule voor het langetermijnrendement op onroerende zaken voor 2023 geeft:

$$rloz_{2023} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * 5,06)^{14} * (1 + 0,01 * 15,15)} - 1 \right) * 100\% = 5,70\%$$

Aandelen

Het langetermijnrendement op aandelen voor 2023 volgt uit de formule:

$$rla_{2023} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * rla_{2022})^{14} * (1 + 0,01 * ra_{2021})} - 1 \right) * 100\%$$

met,

rla_{2023} : het langetermijnrendement in procenten op aandelen voor 2023;

rla_{2022} : het langetermijnrendement in procenten op aandelen voor 2022; → **7,48%**³

ra_{2021} : het rendement in procenten op aandelen in 2021. Dit rendement wordt gesteld op de procentuele verandering van de MSCI Europe Standard Gross Local Index aan het einde van het jaar 2021 ten opzichte van deze index aan het einde van het jaar 2020. → **23,32%** (zie tabel 4)

Tabel 4: MSCI Europe, bruto, lokale valuta⁴

Datum	Stand
31-12-2020	9.980,974
31-12-2021	12.308,407
$ra_{2021} = \left(\frac{12.308,407 - 9.980,947}{9.980,947} \right) * 100\% =$	
	23,32%

Invullen van de formule voor het langetermijnrendement op aandelen voor 2023 geeft:

$$rla_{2023} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * 7,48)^{14} * (1 + 0,01 * 23,32)} - 1 \right) * 100\% = 8,47\%$$

² <https://opendata.CBS.nl/statline>

³ Kamerstukken II, 2021-2022, 35925-IX, nr. 4, blg-997812

⁴ <https://www.msci.com>

Obligaties

Het langetermijnrendement op obligaties voor 2023 volgt uit de formule:

$$rlo_{2023} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * rlo_{2022})^{14} * (1 + 0,01 * ro_{2021})} - 1 \right) * 100\%$$

met,

rlo_{2023} : het langetermijnrendement in procenten op obligaties voor 2023;

rlo_{2022} : het langetermijnrendement in procenten op obligaties voor 2022; → **2,71%**⁵

ro_{2021} : het rendement in procenten op obligaties in 2021. Dit rendement wordt gesteld op het gemiddelde van de maandelijkse kapitaalmarktrentevoet van de Nederlandse 10-jarige staatsobligatie in 2021 zoals gepubliceerd door de Europese Centrale Bank. → **-0,33%**⁶

Invullen van de formule voor het langetermijnrendement op obligaties voor 2023 geeft:

$$rlo_{2023} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * 2,71)^{14} * (1 + 0,01 * -0,33)} - 1 \right) * 100\% = 2,50\%$$

Rendementsklasse II

Invullen van de formule voor het rendement voor de categorie overige bezittingen voor 2023 geeft:

$$rob_{2023} = 0,53 * 5,70\% + 0,33 * 8,47\% + 0,14 * 2,50\% = 6,17\%$$

⁵ Kamerstukken II, 2021-2022, 35925-IX, nr. 4, blg-997812

⁶ <https://sdw.ecb.europa.eu> -> All datasets -> IRS – Long-term interest rate statistics -> Netherlands (series key IRS.M.NL.L.L40.CI.0000.EUR.N.Z)