

Bijlage 2: Berekening forfaitair rendementspercentage categorie overige bezittingen 2025

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 2025 luidt:

$$rob_{2025} = 0,53 * rloz_{2025} + 0,33 * rla_{2025} + 0,14 * rlo_{2025}$$

met,

rob_{2025} : het rendement in procenten van categorie overige bezittingen voor 2025;

$rloz_{2025}$: het langetermijnrendement in procenten op onroerende zaken voor 2025;

rla_{2025} : het langetermijnrendement in procenten op aandelen voor 2025;

rlo_{2025} : het langetermijnrendement in procenten op obligaties voor 2025.

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 2025 wordt vastgesteld op het meetkundige gemiddelde van het langetermijnrendement zoals dat geldt voor het jaar 2024 en het rendement in het jaar 2023. Het langetermijnrendement voor 2024 wordt veertienmaal ingewogen. Het rendement in het jaar 2023 wordt eenmaal ingewogen. In het achtste lid van hetzelfde artikel staat voorgeschreven dat deze rendementen op twee decimalen worden afgerond. Hieronder wordt voor de verschillende vermogenstitels nader uitgewerkt hoe de langetermijnrendementen voor 2025 tot stand zijn gekomen.

Onroerende zaken

Het langetermijnrendement op onroerende zaken voor 2025 volgt uit de formule:

$$rloz_{2025} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * rloz_{2024})^{14} * (1 + 0,01 * roz_{2023})} - 1 \right) * 100\%$$

met,

$rloz_{2025}$: het langetermijnrendement in procenten op onroerende zaken voor 2025;

$rloz_{2024}$: het langetermijnrendement in procenten op onroerende zaken voor 2024; → 6,21%¹

roz_{2023} : het rendement in procenten op onroerende zaken in 2023. 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 2023, ten opzichte van het gemiddelde van de maandelijkse prijsindexcijfers van het Centraal Bureau voor de Statistiek voor Bestaande Koopwoningen in 2022. → -2,75% (zie tabel 3)

¹ Kamerstukken II, 2023-2024, 36418 nr. 125, blg-1120122

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

Maand	2022	2023
Januari	181,3	183,3
Februari	182,1	180,6
Maart	183,9	179,6
April	185,9	177,7
Mei	188,2	177,6
Juni	188,3	178
Juli	189,2	178,9
Augustus	189	180
September	187,6	181
Oktober	186,7	182,4
November	184,9	183,2
December	180,6	183,5
Jaargemiddelde (januari tot en met december)	185,6	180,5
$roz_{2023} = \left(\frac{180,5 - 185,6}{185,6} \right) * 100\% =$		-2,75%

Invullen van de formule voor het langetermijnrendement op onroerende zaken voor 2024 geeft:

$$rloz_{2025} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * 6,21)^{14} * (1 + 0,01 * 2,75)} - 1 \right) * 100\% = 5,59\%$$

Aandelen

Het langetermijnrendement op aandelen voor 2025 volgt uit de formule:

$$rla_{2025} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * rla_{2024})^{14} * (1 + 0,01 * ra_{2023})} - 1 \right) * 100\%$$

met,

rla_{2025} : het langetermijnrendement in procenten op aandelen voor 2025;

rla_{2024} : het langetermijnrendement in procenten op aandelen voor 2024; $\rightarrow 7,29\%$ ³

ra_{2023} : het rendement in procenten op aandelen in 2023. Dit rendement wordt gesteld op de procentuele verandering van de MSCI Europe Standard Gross Local Index aan het einde van het jaar 2023 ten opzichte van deze index aan het einde van het jaar 2022. $\rightarrow PM\%$ (zie tabel 4)

Tabel 4: MSCI Europe, bruto, lokale valuta⁴

Datum	Stand
31-12-2022	11.327,646
31-12-2023	13.030,855
$ra_{2023} = \left(\frac{13.030,855 - 11.327,646}{11.327,646} \right) * 100\% =$	15,04%

Invullen van de formule voor het langetermijnrendement op aandelen voor 2024 geeft:

$$rla_{2025} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * 7,29)^{14} * (1 + 0,01 * 15,04)} - 1 \right) * 100\% = 7,79\%$$

² <https://opendata.cbs.nl/statline>

³ Kamerstukken II, 2023-2024, 36418 nr. 125, blg-1120122

⁴ <https://www.msci.com>

Obligaties

Het langetermijnrendement op obligaties voor 2025 volgt uit de formule:

$$rlo_{2025} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * rlo_{2024})^{14} * (1 + 0,01 * ro_{2023})} - 1 \right) * 100\%$$

met,

rlo_{2025} : het langetermijnrendement in procenten op obligaties voor 2025;

rlo_{2024} : het langetermijnrendement in procenten op obligaties voor 2024; $\rightarrow 2,42\%$ ⁵

ro_{2023} : het rendement in procenten op obligaties in 2023. Dit rendement wordt gesteld op het gemiddelde van de maandelijkse kapitaalmarktrentevoet van de Nederlandse 10-jarige staatsobligatie in 2023 zoals gepubliceerd door de Europese Centrale Bank. $\rightarrow 2,79\%$ ⁶

Invullen van de formule voor het langetermijnrendement op obligaties voor 2024 geeft:

$$rlo_{2025} = \left(\sqrt[15]{(1 + 0,01 * 2,42)^{14} * (1 + 0,01 * 2,79)} - 1 \right) * 100\% = 2,44\%$$

Forfaitair rendement categorie overige bezittingen

Invullen van de formule voor het rendement voor de categorie overige bezittingen voor 2025 geeft:

$$rob_{2025} = 0,53 * 5,59\% + 0,33 * 7,79\% + 0,14 * 2,44\% = 5,88\%$$

⁵ Kamerstukken II, 2023-2024, 36418 nr. 125, blg-1120122

⁶ <https://sdw.ecb.europa.eu>