

**Realisatie: ing. Pierre M. J. OTTEN.**  
**Lindenhof 66, 6006 VM WEERT ( Altweerderheide ).**  
**Telefoon 0495-58.5743 ( NA 11.00 uur bereikbaar ).**

Weert, 28 juli 2012

**Titel: Is nú oversluiten van uw SPAAR- ( cq. SEW- ) hypotheek slim?**

**INLEIDING.**

Als uw *rentevaste periode* ( RVP ) binnenkort afloopt, heeft u twee keuze-mogelijkheden:

- 1 ) ingaan op het rente-voorstel van uw *huidige* hypotheekverstrekker,
- 2 ) overstappen naar een *andere* hypotheekverstrekker, die een ( veel ) béter rente-aanbod en/of voorwaarden heeft.

Overstappen is echter in de huidige omstandigheden zéér moeilijk.

U bent overgeleverd aan de *grillen* van uw huidige geldverstrekker!

Bovendien zijn sinds augustus 2008 de koop-woningen in Nederland globaal met **12 %** in waarde **gedaald**.

Voor een *gemiddelde* koopsom met een Vrije Onderhandse Verkoopwaarde ( VOV ) van 250.000 Euro, betekent dat een globale daling van 30.000 Euro!

Uw hypotheek is echter onveranderd hoog gebleven....

Een aanzienlijk percentage van de hypotheekgevers heeft daarom een hypotheekschuld die hóger is dan hun huidige VOV. Overstappen is dan financieel NIET mogelijk!

U vraagt zich af of oversluiten zin heeft?

Bij een fòrs rente-verschil is het antwoord: oversluiten heeft zin.

De vraag is echter of het ook kán! U moet *uitvoerig gaan informeren* bij diverse hypotheekverstrekkers en/of tussenpersonen.

Helaas voor u: véél tussenpersonen vragen al gauw 1.000 Euro ( of méér ) voor hun bemiddelende werk!

**Een SPAAR-hypotheek opzeggen kan een dúre grap zijn!**

De SPAAR-hypotheek ( of een SEW-hypotheek = Spaar-rekening Eigen Woning ) kán een **financiële molensteen** zijn, als u onverwacht móet gaan verhuizen!

Afhankelijk van de verstreken looptijd van uw hypotheek, wordt bij oversluiten de spaarpremie fòrs hoger. Een Spaar-hypotheek is daardoor weinig flexibel. U bent min of meer *verplicht* om de vólle looptijd bij *dezelfde* hypotheekverstrekker te blijven zitten!

Bedenk daarbij dat de *waarde-opbouw* een aanzienlijke reductie ondergaat, tengevolge van de veelal **hóge kosten**: in vooral de éérste jaren.

Denk aan de **provisie** voor de tussen-personen ( provise die **u** gaat betalen! ).  
Voor een SPAAR-hypothec is die provisie veelal 2 à 2,5 % van het hypothecbedrag.  
Bij een SPAAR-hypothec van 200.000 Euro is deze provisie dus 4.000 à 5.000 Euro  
( voor veelal slechts enkele uren werk )! Dus al gauw 2.000 à 2.500 Euro per uur....

Bovendien betaalt u bij de SPAAR-hypothec meestal een **rente-opslag** ( meestal 0,20 %/jaar ). Uw geldverstrekker heeft dan in precies **10** jaar het *volledige* provisie-bedrag van u ( als éxtra rente ) terugontvangen. Voor de resterende 20 jaar is dat dan pure rente-winst voor uw hypothecverstrekker....

Het openbreken van een kórtlopende SPAAR-, SEW-, óf BEW-hypothec is *nauwelijks* rendabel, omdat:

- 1 ) er te weinig kapitaal is opgebouwd,
- 2 ) aanwezigheid van hóge kosten ( vooral in de éérste jaren ),
- 3 ) géén belasting-*vrijstelling* ( ivm. vroegtijdig afkopen ) kórter dan **15** jaar,
- 4 ) u over het rente-bestanddeel: inkomsten-belasting in de fiscale Box-één moet betalen ( maximaal 52 % )!

De SEW- / BEW-hypothec heeft dezélfde fiscale voordelen als de Kapitaalverzekering Eigen Woning ( KEW ). Er is géén vermogens-belasting in Box-één verschuldigd!

SEW: U moet deze hypothec-constructie wel *minimaal* **15** jaar ( of 20 jaar ) volhouden, anders betaalt u alsnog inkomsten-belasting in Box-één over het opgebouwde vermogen!

## **Bankspaar-hypothec ( BSH ).**

Er zijn 3 soorten bancaire Bankspaar-hypotheken:

- 1 ) Spaar-hypothec ( SEW = Spaarrekening Eigen Woning ),
- 2 ) Beleggings-hypothec ( BEW = Beleggingsrekening Eigen Woning ),
- 3 ) Hybride-hypothec ( mix van beide vormen ).

De Vereniging Eigen Huis ( VEH ) is een voorvechter van deze BSH, vanwege:

- 1 ) de grote **transparantie**  
( géén onduidelijke kosten, én u weet wat u spaart ).

### 2 ) **flexibiliteit**

⇒ Géén verplichte ( én *dure* ) Overlijdensrisico-verzekering ( ORV ).

Dat is zéér gunstig voor alleenstaanden en/of ouderen!

U kunt volledig zelfstandig een losse ORV afsluiten:

gehéél naar uw *persoonlijke* wensen.

Dus vrije keuze ten aanzien van: Maatschappij én ORV-vorm.

Doordat uw ORV niet *standaard* aan uw hypothec-rekening is gekoppeld ( zoals bij de SPAAR-hypothec! ), bent u véél flexibeler.

## Voordelen én nadelen van de Bankspaar-hypothek ( BSH ).

Deze nieuwe hypothek-vorm is per 1 januari 2008 ingevoerd als een goed alternatief voor de ondoorzichtige SPAAR- en Beleggings-hypotheek van Verzekerings-maatschappijen.

Bij deze BSH spaart of belegt men belastingvrij het geld om de hypotheekschuld ( geheel of gedeeltelijk ) aan het eind van de looptijd af te lossen.

De traditionele SPAAR-hypothek kent een verplichte ( zéér dure! ) overlijdensrisico-verzekering ( ORV ).

De Bankspaar-hypothek kent echter géén verplichte ORV ( losse ORV afsluiten ).

Via een geblokkeerde spaarrekening ( SEW ) of geblokkeerde beleggingsrekening ( BSW ) wordt de kapitaalsopbouw gekoppeld aan de hypothek.

De spaarrekening ( SEW ) of beleggingsrekening ( BSW ) is onlosmakelijk verbonden aan de hypothek.

De SEW-hypothek lijkt ( wat betreft de opzet ) véél op een SPAAR-hypothek ( exclusief: de dúre ORV bij de SPAAR-hypothek ).

### A ) VOORDELEN ( met betrekking tot de BSH-hypothek ).

#### 1 ) **Zekerheid:**

Bij de SEW-hypothek heeft men de *zekerheid* dat het gespaarde kapitaal gegarandeerd is.

#### 2 ) **Maximaal fiscaal voordeel.**

U betaalt rente over uw hypothekbedrag waarop u ( gedurende de gehele looptijd ) *niets* aflost.

Dit heeft als consequentie dat u *maximale* rente betaald, én tevens *maximale* fiscale renteaftrek geniet!

#### 3 ) **Vermogensvorming.**

Maandelijks betaalt u rente evenals een spaar-premie, over de hoogte van uw hypothekschuld.

#### 4 ) **Belastingvrij sparen.**

Er gelden zekere *belasting-vrijstellingen*, indien de spaarrekening wordt gekoppeld aan uw hypothek.

Het op te bouwen eind-spaarkapitaal is echter gehéél belastingvrij.

De spaarrente is *exact* even hoog als de hypothekrente.

#### 5 ) **Rente-demping.**

Vrijwel álle auteurs schrijven dat ( dankzij de rente-demping ), de netto-maandlasten goeddeels stabiel blijven. Dit is echter NIET waar!

Ik kan u het navolgende *kwantitatief aantonen* met mijn *in eigen beheer* ontwikkelde hypothek-programma's én grafieken ( Zie pagina 10 én mijn grafieken **R1** én **R2** ).

Voornamelijk in de tweede helft van de looptijd, worden rente-mutaties ( zowel bij de SPAAR- als de SEW-hypothek ) grotendeels gecompenseerd. De spaar-premie wordt namelijk fórs lager bij hógere rentevoeten, en fórs hoger bij lágere rentevoeten.

Over deze spaar-premie krijgt u géén belasting-voordeel....

De netto-maandlasten van uw hypothek worden dán nog *bepert* beïnvloed door rente-schommelingen! Zie mijn grafieken **R1** én **R2**.

Na circa 20 jaar worden de netto-maandlasten *hoger* bij lagere rentevoeten!

- 6 ) Over de kapitaalsopbouw binnen de spaarrekening betaalt u géén vermogensrendement-heffing ( VRH ) in de fiscale Box-3.
- 7 ) Hóóg gegarandeerd rendement ( exáct gelijk aan uw hypothek-rentevoet ).

## **B ) NADELEN.**

### 1 ) **Stérke binding aan één financiële instantie.**

*De hypotheklening én de spaarrekening zijn onlosmakelijk met elkaar verbonden. U moet beide onderdelen bij dezélfde geldverstrekker onderbrengen.*

*>>>>> Daar zit u voor de rest van de looptijd muurvast aan vast!*

### 2 ) **Rente-opslag.**

Meestal moet u ( gedurende de gehéle looptijd! ) een rente-opslag, ter grootte van ( meestal ) 0,20 %/jaar van het hypothekbedrag, betalen.

Voor een SPAAR-hypothek van 200.000 Euro bedraagt deze *totale* opslag:

**12.000** Euro ( bruto ) in 30 jaar!

Bij 42 % fiscale aftrek is dit nog altijd ( netto ) **6.960** Euro....

### 3 ) **Geringe flexibiliteit.**

Ten gevolge van de *koppeling* tussen hypothek en spaarrekening.

### 4 ) **Een belangrijk nadeel van de BSH is echter dat u ( meestal ) nog gebonden bent aan één en dezelfde geldverstrekker, voor uw hypothecaire lening én uw spaarrekening.**

*De combinatie: hypothekverstrekker én rekeninghouder ligt dus onlosmakelijk vast!*

### 5 ) Sommige aanbieders hebben in hun **voorwaarden** opgenomen:

alsnog **KOSTEN** te kunnen berekenen, óf *verhogen* van de kosten.

### 6 ) **Vele geldverstrekkers werken NIET mee aan de overdracht naar een goedkopere en/of betere aanbieder! Vaak hanteren zij dan een fórs boeterente!!**

**==> Zie vooral pagina 6 over deze materie!**

Veelal NIET meewerkende hypothekverstrekkers, ingeval van:

- 1 ) overhevelen ( cq. verpanden ) van de BSH naar een ándere geldverstrekker,
- 2 ) hypothek zónder NHG omzetten naar een hypothek mét NHG.

### 7 ) Bij de BEW-hypothek is het in principe mogelijk dat uw eind-kapitaal gróter is dan de hoogte van uw hypothekschuld. In dát geval zult u over het méérdere *progressief* ( tot maximaal 52 % ) inkomsten-belasting moeten betalen in de fiscale Box-één!

## Gevaren van Banksparen.

**TIP: Leest u vooral éérst zéér nauwgezet de Algemene Voorwaarden ( de “kleine lettertjes” ) van de af te sluiten hypotheek!!!**

**Adders onder het gras** ( in de beruchte ”kleine lettertjes” ):

- 1 ) Sommige hypotheekverstrekkers vermelden dat zij éénzijdig mogen bepalen of zij KOSTEN mogen doorberekenen ( óf verhogen ) voor dit product.
- 2 ) Meestal staat in de VOORWAARDEN:
  - a ) dat zowel de hypotheek als de spaarrekening, bij *dezelfde* hypotheekverstrekker móeten worden afgesloten,
  - b ) de hypotheekverstrekker NIET wil meewerken aan de overdracht van de spaarrekening naar een ándere hypotheekverstrekker!  
De kapitaalsopbouw binnen uw spaarrekening zal ( bij oversluiten ) NIET overgeheveld worden naar de nieuwe hypotheekverstrekker.  
Doch wordt volledig benut om de lopende hypotheek ( gedeeltelijk ) af te lossen.
- 3 ) Voor uw hypotheekverstrekker is de BSH een “geweldig” product:  
de klant ondergaat ( gedurende de vólledige looptijd ) een **vollédige binding** met deze hypotheekverstrekker!

**>>>>> OVERSLUITEN is buitengewoon moeilijk én DUUR!!**

De spaar-rentevoet bij een BSH is altijd *gelijk* aan de te betalen hypotheek-rentevoet. Rente-stijgingen en/of dalingen worden daardoor ( in belangrijke mate ) gecompenseerd. Een eventuele verhoging ( cq. verlaging ) van de netto-maandlasten ( bij stijgende cq. dalende hypotheek-rentevoeten ) wordt altijd *deels gecompenseerd* door een verlaging ( cq. verhoging ) van de spaar-premie. Grafiek **R1** én **R2**.

Echter voorál *gecompenseerd* in de twééde helft van de looptijd, als er al een behoorlijke kapitaalsopbouw heeft plaatsgevonden! Men spreekt daarbij over **rente-demping**.

Aanbieders van de BSH dient men grondig met elkaar te vergelijken op:


- 1 ) rentevoet-aanbod,
- 2 ) specifieke voorwaarden,
- 3 ) **boeterente** ( bij tussentijds *overstappen* naar een ándere hypotheekverstrekker ).

Bij *overlijden* valt alléén het opgebouwde vermogen bij uw hypotheekverstrekker vrij!  
Immers u heeft géén *verplichte* ORV bij uw geldverstrekker!

Aan het einde van de looptijd van deze BSH wordt:

- 1 ) de spaarrekening gedéblokkeerd,
- 2 ) opgebouwde vermogen gebruikt voor de ( gedeeltelijke ) aflossing van de restschuld van uw hypotheek.

Bij de BSH behoort *standaard* géén *verplichte* ORV. Dat is bijzonder gunstig voor alleenstaanden en/of ouderen!

 ***Bij een BSH zit u (gedurende de gehele looptijd!) veelal vast aan uw hypotheekverstrekker. Verhuizen naar een goedkopere aanbieder kan meestal alléén als u een (fórsé) BOETE betaalt!***

## **Fiscaal geruisloos voortzetten.**

***Dit kan alléén optreden als u uw hypotheek beëindigt én u een gelijkwaardige hypotheek afsluit bij een ándere hypotheekverstrekker, zónder dat u hierbij een fiscaal nadeel ( met andere woorden: géén fiscale sancties ) ondervindt.***

***Met andere woorden: op een fiscaal veilige manier aflossen van uw hypotheek bij de oude geldverstrekker...***

### **Fiscale voorwaarden.**

- 1 ) Het reeds opgebouwde spaarsaldo ( *minus* de eventuele *kosten* voor de afkoop van uw polis ) rechtstreeks wordt overgeboekt naar de nieuwe geldverstrekker!  
Dus NIET éérst storten op uw eigen bankrekening, en van daaruit overboeken naar de nieuwe hypotheekverstrekker.
- 2 ) Fiscaal strenge eisen aan: *oorspronkelijke* ingangsdatum, looptijd, hetzelfde eind-kapitaal, en dezelfde eind-datum.
- 3 ) Opgebouwde kapitaal *volledig* óvergaat naar de nieuwe geldverstrekker.
- 4 ) Eind-datum van de nieuwe polis exáct *identiek* aan de oude polis.

### **NADELEN.**

- 1 ) Mógelijke ( dus niet altijd ) afkoop-kosten!
- 2 ) Hógere ORV-premie ( u bent inmiddels enige jaren ouder geworden ).
- 3 ) Maximale vrijstelling wordt *verlaagd* tot de hoogte van uw eigenwoning-schuld.
- 4 ) Heeft u reeds éérder een uitkering ontvangen, dan is deze ( negatief ) van invloed op de hoogte van uw vrijstelling voor de SPAAR-, SEW of BEW-hypotheek.

**TIP:** Heeft u een *fiscale* partner waarmee u samen uw *totale* hypotheek betaalt, dan heeft u recht op twéemaal de van toepassing zijnde fiscale vrijstelling! Bóven deze fiscale vrijstelling betaalt u *progressief* inkomsten-belasting in de fiscale Box-één...

## **Fiscaal geruisloze voortzetting is NIET altijd mogelijk.**

1 ) Uit een artikel van de Consumentenbond ( peildatum 1-4-2012 ) blijkt:

1 ) oversluiten *naar* een ándere aanbieder: álle 26 hypotheekverstrekkers,

2 ) oversluiten naar *déze* aanbieder *vanuit* een ándere aanbieder:  
slechts 11 van de 26 aanbieders ( = 42 % ).

Dus bij **58 %** van deze aanbieders is *déze* voorwaarde NIET mogelijk!

2 ) Uit een onderzoek van de Vereniging Eigen Huis

( VEH-magazine: oktober 2010, pagina 19 ) blijkt het navolgende.

Bij slechts 6 van de 13 onderzochte aanbieders ( = 46 % ) van de BSH-hypotheek blijkt dat fiscaal geruisloos voortzetten mógelijk is.

ADVIES: vraag bij *oversluiten* altijd of fiscaal oversluiten interessant én mogelijk **voor u** is ( schiftelijk laten bevestigen )!

Oversluiten is alléén voordelig als:

1 ) de lágere hypotheekrente,

2 ) de bétere voorwaarden,

méér oplevert, dan u kwijt bent aan kosten!

De *spaar*-premie zorgt er voor dat ( aan het eind van de looptijd van uw SPAAR-, of SEW-hypotheek ) de hoofdsom volledig kan worden afgelost!

Hoe hóger ( cq. láger ) de hypotheekrente, hoe láger ( cq. hóger ) de *spaar*-premie.

Deze spaar-premie is NIET fiscaal aftrekbaar. Een forse verláging van de hypotheek-rentevoet betekent dat uw maandlasten beduidend hóger worden! Grafiek R1 + R2.

Zodra de verzekering niet ( of niet meer ) voldoet aan de fiscale voorwaarden, dan leidt dit tot belasting-heffing in de fiscale Box-één!

Het **rente**-bestanddeel ( = uitkering *minus* de totaal betaalde premies ) wordt *progressief* fiscaal belast ( tót maximaal 52 % ) in deze Box-één.

Dit **rente**-bestanddeel wordt in het jaar van uitkering tot het *belastbare* inkomen gerekend, en volgens de *progressieve* methode ( dus tot en met 52 % ) fiscaal belast!

Als uw spaar- of beleggingsrekening niet voldoet aan de fiscale voorwaarden, dan valt deze in de fiscale Box-één, en moet u belasting betalen over het gespaarde bedrag.

Rekenvoorbeeld.

SPAAR-hypotheek: **10** jaar oud.

Spaarpot overhevelen naar nieuwe bank is *fiscaal* NIET toegestaan ( minder dan **15** jaar )!

$S = \text{gespaarde bedrag} = 22.800 \text{ Euro ( = polis-waarde )}.$

$P = \text{totale premiesom} = 16.800 \text{ Euro ( totale spaar- + risico-premie: SPAAR-hypoth. )}.$

Rente-bestanddeel =  $R = S - P = 6.000 \text{ Euro}.$

Te betalen belasting in Box-één:

$B = ( S - P ) * 52 / 100 = 3.120 \text{ Euro ( IB-schijf 4: marginaal percentage = 52 \% )}.$

$B = ( S - P ) * 42 / 100 = 2.520 \text{ Euro ( IB-schijf 3: marginaal percentage = 42 \% )}.$

Indien u vlak vóór het 15<sup>e</sup> jaar de verzekering opzegt, dan kunt u deze verzekering béter stopzetten in het 15<sup>e</sup> jaar ( of iets later ). Immers *vanaf* het 15<sup>e</sup> jaar geldt de vrijstelling van: **34.900 Euro** ( in 2012 ): per belastingplichtige. Dit bedrag mist u als aftrekpost, als u in jaar 13 ( of jaar 14 ) de verzekering stopzet! Zie grafieken T3 én T4.

Vanaf het 20<sup>e</sup> jaar is de vrijstelling **154.000 Euro** per belastingplichtige ( in 2012 ).

Zelfs als u één jaar géén premie heeft betaald ( of u heeft een gedeelte van de spaarpolis gebruikt om uw pensioen aan te vullen ), dan moet u alsnog *progressief* belasting in Box-één gaan betalen, zodra er een uitkering tot stand komt!

Dit houdt verband met de **bandbreedte-eis** ( zie bijlage ).

Stel: jaar-premie = 1.000 Euro/jaar.

Maximale jaar-premie = 10.000 Euro/jaar; minimale jaar-premie = 100 Euro/jaar.

Deze *fiscale vrijstelling* vervalst:

- 1 ) indien u één jaar géén spaar-premie betaalt,
- 2 ) indien het verzekerde kapitaal ( óf de premie ) wordt verhoogd,
- 3 ) indien de eind-datum verléngd wordt....

## Oversluit-problemen.

De navolgende uitgebreide informatie geldt voor de hypotheekvormen:

SPAAR-, SEW- én BEW-hypotheeken.

Véle hypotheekverstrekkers werken NIET mee om uw hypotheek over te sluiten naar een ándere hypotheekverstrekker!

Besluit u om desondanks tóch over te sluiten, dan zal men de opgebouwde polis-waarde ( = spaarsom ) *afboeken* op uw hoofdsom. Dit bedrag wordt vervolgens op uw bankrekening gestort.

Doordat dit restbedrag NIET wordt overgeboekt naar de nieuwe geldverstrekker, doch naar uw eigen bankrekening, krijgt u een fóorse *fiscale* naheffing!

Invoer-gegevens:

Hoofdsom =  $H = 200.000 \text{ Euro}$ , looptijd =  $m = 30 \text{ jaar}.$

VOORAF premie betalen ( per maand ).



A ) **Oversluiten in jaar 10** ( Grafiek S1 + S3 ).

1 ) Rentevoet = **5,0 %**/jaar. Grafiek **S1**

De spaar-premie stijgt van SP1 = 239,30 Euro/maand naar SP2 = 394,14 Euro per maand ( stijging = V = 154,84 Euro/maand = + **64,7 %** ).

LET OP: uw spaar-premie is NIET fiscaal aftrekbaar.

Deze verhoging van de spaar-premie is tévens uw netto-stijging van de netto-maandlast! Uw netto-maandlast stijgt dus met 154,84 Euro/maand.

2 ) Rentevoet = **6,0 %**/jaar. Grafiek **S3**

De spaar-premie stijgt van SP1 = 198,11 Euro/maand naar SP2 = 360,44 Euro per maand ( stijging = V = 162,33 Euro/maand = + **81,9 %** ).

LET OP: uw spaar-premie is NIET fiscaal aftrekbaar.

Deze verhoging van de spaar-premie is tévens uw netto-stijging van de netto-maandlast! Uw netto-maandlast stijgt dus met 162,33 Euro/maand.

**Fiscaal belaste rentebestanddeel = R = S \* ( U - V ) / U.**

U = uitkering = spaarsom = polis-waarde; V = fiscale vrijstelling.

S = **rente**-bestanddeel = uitkering *minus* TOTAAL betaalde premies.

**Fiscale naheffing in 10<sup>e</sup> jaar** ( Géén fiscale vrijstelling: V = 0 ! ): **R = S.**

1 ) P = 42 %, i = 5,0 %/jaar: 3.612 Euro; i = 6,0 %/jaar: 3.719 Euro

2 ) P = 52 %, i = 5,0 %/jaar: 4.471 Euro; i = 6,0 %/jaar: 4.605 Euro.

B ) **Oversluiten in jaar 20** ( Grafiek S2 + S4 ).

1 ) Rentevoet = **5,0 %**/jaar. Grafiek **S2**

De spaar-premie stijgt van SP1 = 239,30 Euro/maand naar SP2 = 649,16 Euro per maand ( stijging = V = 409,85 Euro/maand = + **171,3 %** ).

Deze verhoging van de spaar-premie is tévens uw netto-stijging van de netto-maandlast! Uw netto-maandlast stijgt dus met **409,85** Euro/maand.

2 ) Rentevoet = **6,0 %**/jaar. Grafiek **S4**

De spaar-premie stijgt van SP1 = 198,11 Euro/maand naar SP2 = 655,79 Euro per maand ( stijging = V = 457,68 Euro/maand = + **231,0 %** ).

Deze verhoging van de spaar-premie is tévens uw netto-stijging van de netto-maandlast! Uw netto-maandlast stijgt dus met **457,68** Euro/maand.

**GEEN Fiscale naheffing in 20<sup>e</sup> jaar tot en met 26<sup>e</sup> jaar** ( hóge fiscale vrijstelling:  $V = 154.000$  Euro, per belasting-plichtige! ). Zie mijn grafiek **T3** én **T4**

## CONCLUSIE:

Oversluiten in latere jaren betekent een forse stijging van de spaar-premie, en dus óók een forse stijging van uw *netto*-maandlasten!! Zie mijn grafiek **T1** én **T2**

**C ) Oversluiten vóór het 15<sup>e</sup> jaar.** Zie mijn grafiek **T3** én **T4**.

In het 15<sup>e</sup> jaar geldt een fiscale vrijstelling van **34.900 Euro**, per belasting-plichtige.

**C1 ) Oversluiten in het 13<sup>e</sup> jaar.**

De spaar-premie stijgt van  $SP1 = 239,30$  Euro/maand naar  $SP2 = 457,78$  Euro per maand ( stijging =  $V = 218,48$  Euro/maand = + **91,3 %** ):  $i = 5,0$  %/jaar.

**Fiscale naheffing in 13<sup>e</sup> jaar** ( Géén fiscale vrijstelling:  $V = 0$  ! ): **R = S.**

- 1 )  $P = 42$  %,  $i = 5,0$  %/jaar: 6.435 Euro;  $i = 6,0$  %/jaar: 6.708 Euro
- 2 )  $P = 52$  %,  $i = 5,0$  %/jaar: 7.968 Euro;  $i = 6,0$  %/jaar: 8.306 Euro.

Extra fiscale heffing ( ten opzichte van 15<sup>e</sup> jaar ):

- 1 )  $P = 42$  %,  $i = 5,0$  %/jaar:  $6.435 - 4.058 = 2.377$  Euro,
- 2 )  $P = 52$  %,  $i = 5,0$  %/jaar:  $7.968 - 5.024 = 2.944$  Euro.

**C2 ) Oversluiten in het 14<sup>e</sup> jaar.**

De spaar-premie stijgt van  $SP1 = 239,30$  Euro/maand naar  $SP2 = 481,21$  Euro per maand ( stijging =  $V = 241,91$  Euro/maand = + **101,1 %** ):  $i = 5,0$  %/jaar.

**Fiscale naheffing in 14<sup>e</sup> jaar** ( Géén fiscale vrijstelling:  $V = 0$  ! ): **R = S.**

- 1 )  $P = 42$  %,  $i = 5,0$  %/jaar: 7.600 Euro;  $i = 6,0$  %/jaar: 7.956 Euro
- 2 )  $P = 52$  %,  $i = 5,0$  %/jaar: 9.409 Euro;  $i = 6,0$  %/jaar: 9.850 Euro.

Extra fiscale heffing ( ten opzichte van 15<sup>e</sup> jaar ):

- 1 )  $P = 42$  %,  $i = 5,0$  %/jaar:  $7.600 - 4.058 = 3.542$  Euro,
- 2 )  $P = 52$  %,  $i = 5,0$  %/jaar:  $9.409 - 5.024 = 4.385$  Euro.