

Olivier Leleux : 'Dit jaar de meerwaardebelasting correct berekenen vereist een mirakel'

Olivier Leleux vraagt om de meerwaardebelasting uit te stellen tot 1/1/2027. Alternatief stelt hij voor deze te schrappen en het hele fiscale stelsel van spaargeld en financiële beleggingen te hervormen.

Brussel, 3 augustus 2026 – Olivier Leleux, voorzitter van het directiecomité van Leleux Associated Brokers, de grootste onafhankelijke beursvennootschap van ons land, trekt aan de alarmbel. Het zal dit jaar bijna onmogelijk zijn voor de financiële instellingen om de meerwaardebelasting correct te berekenen, omwille van de retroactiviteit. Hij vraagt om de belasting pas toe te passen vanaf 1 januari 2027. Dat zou beter zijn: voor de belastingbetaler, voor de financiële instellingen én voor de federale staat. Los daarvan verjaagt de meerwaardebelasting de grotere beleggers en investeerders naar het buitenland, wat onze economie ondermijnt. Door deze kapitaalvlucht zullen de inkomsten van de overheid dalen. Nog beter zou het daarom zijn om de meerwaardebelasting helemaal af te schaffen.

Oorzaak van de problemen met de meerwaardebelasting is de retroactieve inwerkingstelling. De wet werd pas gestemd op 3 april 2026, met koninklijke uitvoeringsbesluiten eind mei, en circulaires van de FOD Financiën die gepubliceerd werden in de loop van juli. De meerwaardebelasting wordt berekend op de meerwaarde bij de verkoop van effecten op basis van de FIFO-methode (First In First Out). Als een investeerder bijvoorbeeld 100 aandelen verkoopt van een beursgenoteerd bedrijf, moet de financiële instelling de meerwaardebelasting berekenen op basis van de aankoopkoers van de 100 eerst aangekochte desbetreffende aandelen. Wanneer de financiële instelling niet beschikt over de FIFO-historiek, voorziet de wet dat men de meerwaardebelasting moet afhouden van de volledige brutowaarde van de verkoop van de effecten. De cliënt moet deze dan voorschieten en verrekenen via de aangifte van zijn personenbelasting, het jaar erna.

Het probleem van de correcte berekening stelt zich met name voor de effecten die getransfereerd worden tussen financiële instellingen. Voor de meerwaardebelasting moet de financiële instelling die de effecten overdraagt, ook de historiek van de transacties van deze effecten aan de nieuwe financiële instelling bezorgen. Deze moet ze in haar IT-systemen introduceren. Voor de transfers in de periode van 1/1 tot 31/5, zouden de financiële instellingen deze bestanden overdragen in de eerste week van juni. Sommige instellingen hadden echter vertraging of moeilijkheden om de bestanden te bezorgen. Ondertussen zijn bepaalde van deze effecten (waarvan de historiek nog niet beschikbaar was), een tweede keer getransfereerd, naar een ander effectendossier of naar een andere financiële instelling (bijvoorbeeld in het geval van een erfopvolging of van de beëindiging van een onverdeeldheid). De historiek van de effectenbewegingen bezorgen is dan helemaal onmogelijk, waardoor de financiële instelling de 10% meerwaardebelasting op het volledige brutobedrag van de verkoop moet afhouden. Dit is in het nadeel van de belastingplichtige.

In juli werd er nog een circulaire door de FOD Financiën uitgestuurd naar de financiële instellingen, met verduidelijkingen, die ook moeten worden toegepast op die verrichtingen waarbij de meerwaardebelasting reeds werd afgehouden. *'Dat is zoals de regels voor een belastingaangifte voor een afgesloten boekjaar aanpassen nadat het aanslagbiljet al berekend werd en de belasting reeds geïnd werd'*, aldus Olivier Leleux, voorzitter van het directiecomité van Leleux Associated Brokers.

En Leleux vervolgt: *'We hebben vandaag nog altijd niet van alle financiële instellingen de volledige historiek van de bewegingen ontvangen van de effecten die naar ons getransfereerd werden sinds begin dit jaar. Dit wil zeggen dat het voor ons onmogelijk is om voor de betreffende klanten de juiste meerwaardebelasting te berekenen en dat deze de volle 10% moeten betalen op de totale verkoopwaarde. Men moet de realiteit onder ogen zien. Het retroactieve karakter van de wet brengt de hele sector in operationele en commerciële problemen. Dit hele proces is onnodig omslachtig, complex en onduidelijk. Dit is in niemands belang: niet van de staat, niet van de belastingplichtigen en niet van de financiële instellingen. Ons voorstel is om de meerwaardebelasting uit te stellen tot 1 januari 2027. Zo kan ze tenminste meteen correct worden toegepast en hebben alle betrokken partijen zich kunnen organiseren.'*

'Op basis van de administratieve overlast die deze nieuwe meerwaardebelasting vertegenwoordigt, is mijn mening dat het opportuun is ze af te schaffen en de fiscaliteit op het spaargeld grondig te hervormen. Net zoals de inkomsten uit de taks op de effectenrekeningen jaar na jaar daalt, wat te voorzien was, zal de overheid ook uit de meerwaardetaks niet de verhoopte inkomsten halen. Met de juiste hervorming van het spaargeld, zouden we kapitaal aantrekken uit het buitenland, en niet verder investeerders verliezen die het gehad hebben en naar het buitenland vertrekken. Naast de hoge belastingdruk voor beleggers en investeerders, is er immers ook de vrees dat de meerwaardebelasting verder zal stijgen, wat extra ontmoedigt om in ons land te blijven of naar hier te komen. En dat terwijl bijkomende economische groei en werkgelegenheid broodnodig is, en meer inkomsten zou opleveren voor de overheid', besluit Leleux.

**Gelieve voor verdere inlichtingen of interviews contact op te nemen
met Isabelle Schmit bij Luna
GSM: +32 495 59 38 06 of isabelle@luna.be**

Over Leleux Associated Brokers

Leleux Associated Brokers is een onafhankelijke beursvennootschap opgericht in 1928. Al bijna honderd jaar biedt het bedrijf zijn cliënten advies, diensten en beleggingsoplossingen op maat aan, waaronder portefeuillebeheer, algemeen beleggingsadvies, eenmalig beleggingsadvies en een periodiek beleggingsplan.

Het familiebedrijf staat vanaf dag één dicht bij haar cliënten en bouwt ook vandaag nog verder aan langetermijnrelaties in een traditie van persoonlijke dienstverlening. Daarnaast hecht de grootste onafhankelijke beursvennootschap van het land veel belang aan kwaliteit, die haar particuliere en institutionele cliënten én haar medewerkers samen doet groeien.

Meer info: www.leleux.be