

Meerwaardebelasting België 2026 – Uitleg in mensentaal

Toen ik voor het eerst hoorde dat er in België een meerwaardebelasting kwam vanaf 2026, dacht ik spontaan: “Oké, daar gaat een stuk van mijn rendement. Dit gaat mij jaren extra kosten om vermogen op te bouwen.”

Maar hoe beter je de details begrijpt, hoe duidelijker het wordt: ja, het is vervelend, maar het is geen ramp. Als je snapt hoe de spelregels werken en je maakt een paar bewuste keuzes, kun je de impact serieus beperken.

In deze nota loop ik alles met je door:

- wat die meerwaardebelasting precies is,
- wat er wél en níet onder valt,
- hoe die 10% juist wordt berekend,
- hoe die jaarlijkse vrijstelling werkt,
- wat die “foto” op 31 december 2025 betekent,
- en welke strategie je als belegger kunt gebruiken om de schade te beperken zonder je hele plan om te gooien.

1. Wat is die meerwaardebelasting nu eigenlijk?

Vanaf 2026 komt er een belasting op gerealiseerde meerwaarden bij de verkoop van financiële activa. Simpel vertaald:

Je betaalt pas belasting als je met winst verkoopt. Hou je je beleggingen gewoon aan, dan komt de fiscus er niet tussen.

Geen verkoop = geen belasting.

Het gaat dus om het verschil tussen je verkoopprijs en je aankoopprijs.

Voorbeeld:

- Je koopt een ETF voor €8.000
- Je verkoopt later voor €14.000
- De meerwaarde = €14.000 – €8.000 = €6.000

Er wordt enkel gekeken naar die €6.000 winst, niet naar de volledige €14.000.

2. Wat valt er onder de meerwaardebelasting (en wat niet)?

Onder de nieuwe regels valt bijna alles wat de doorsnee belegger gebruikt om vermogen op te bouwen. Dat is de minder leuke kant.

Wel belastbaar:

- Aandelen
- Obligaties
- Beleggingsfondsen
- ETF's (via bank of broker)
- Crypto
- Valuta (forex/wisselkoersen met winst)

- Sommige spaar- en beleggingsverzekeringen (tak 21, 23, 26) kunnen ook binnen scope vallen

Niet belastbaar:

- Pensioenspaarproducten en groepsverzekeringen (die worden al op een andere manier belast),
- Latente meerwaarden: waardestijgingen zolang je niet verkoopt,
- Obligatiefondsen die onder de Reynders-taks vallen (daar geldt nog steeds 30% op het rentedeel, zonder extra 10% meerwaardebelasting erbovenop).

Dus: zolang jij je belegging aanhoudt en niet verkoopt, blijft de meerwaardebelasting van je af. De fiscus kijkt enkel naar gerealiseerde winst.

3. Hoeveel belasting betaal je? 10% en een vrijstelling

Het basistarief op belastbare meerwaarden is 10%. Maar er is een belangrijke buffer ingebouwd: een jaarlijkse vrijstelling.

Per persoon krijg je een bedrag aan meerwaarde dat niet belast wordt. Officieel start dat aan €10.000 per jaar per persoon, maar dat bedrag wordt geïndexeerd en kan na verloop van tijd hoger liggen.

Voorbeeld met andere cijfers:

Stel dat de vrijstelling na indexatie op een bepaald moment op €11.500 per persoon ligt.

Je verkoopt een positie met:

- Aankoopwaarde: €20.000
- Verkoopwaarde: €38.000
- Meerwaarde: €18.000

Je hebt €11.500 vrijstelling:

- Belastbare meerwaarde = €18.000 – €11.500 = €6.500
- Belasting = 10% van €6.500 = €650

Ben je met twee en beleggen jullie samen? Dan kan die vrijstelling gecombineerd worden. Als jullie beiden een vrijstelling hebben (bijvoorbeeld elk €11.500), dan heb je samen €23.000 ruimte voordat er één euro belasting verschuldigd is.

4. Opbouw van de vrijstelling in de tijd

Gebruik je de vrijstelling niet, dan kan ze in de tijd oplopen (met een plafond). Na een aantal jaar kan je individuele vrijstelling bijvoorbeeld richting €15.000 gaan, en als koppel zelfs naar €30.000.

Voorbeeld:

- Jij hebt na een aantal jaar een persoonlijke vrijstelling van €14.000,
- Je partner ook €14.000,
- Samen hebben jullie €28.000 meerwaarde die jullie in één jaar belastingvrij kunnen realiseren.

Verkoop je dan een positie met €24.000 winst, dan blijft dat volledig binnen die vrijstelling en betaal je daar geen meerwaardebelasting op.

5. De “foto” van 31 december 2025

De fiscus heeft een startpunt nodig. Die “startfoto” wordt genomen op 31 december 2025. De waarde van je beleggingen op die datum is de referentie voor toekomstige berekeningen.

Scenario 1 – Koers hoger dan je oorspronkelijke aankoopprijs:

- Je kocht een aandeel aan €50
- Op 31/12/2025 staat het op €80

Vanaf 2026 kijkt de fiscus naar €80 als startpunt. De winst die je had tussen €50 en €80 wordt dus niet meerwaardebelast. Vanaf €80 naar hoger wel.

Scenario 2 – Koers lager dan je oorspronkelijke aankoopprijs:

- Je kocht aan €50
- Op 31/12/2025 staat het op €35

In theorie zou de fiscus vanaf €35 gaan tellen, maar je mag gedurende enkele jaren bewijzen dat je oorspronkelijke aankoopprijs €50 was. Verkoop je later aan €90, dan:

- Ziet de fiscus eerst: $€90 - €35 = €55$ winst,
- Maar jij kunt aantonen: ik heb eigenlijk maar €40 winst (van €50 naar €90).

In dat geval wordt je belast op de winst die je écht gemaakt hebt, niet op fictieve winst die ontstaan is door de lage “foto”-waarde.

6. Wie int die belasting in de praktijk?

Standaard zal een Belgische bank of broker de 10% aan de bron inhouden zodra je met winst verkoopt. Zij berekenen het verschil, houden het belastingdeel in en storten dat door naar de fiscus.

Dat heeft een nadeel: die inhouding gebeurt vanaf de eerste euro winst, zelfs als je eigenlijk onder je vrijstelling blijft. In dat geval moet je via je belastingaangifte die te veel betaalde belasting later terugvragen. Dat voelt aan als een renteloze lening aan de staat.

Daarom bestaat er een opt-out:

Je kunt aangeven dat je de aangifte van de meerwaardebelasting zelf wilt doen. Dan wordt er niets automatisch ingehouden, maar moet je wel zelf correct rapporteren. De bank of broker blijft je gegevens doorgeven aan de fiscus, dus ontwijken is geen optie.

Bij buitenlandse brokers (zoals DeGiro, Trade Republic, IB, ...) zal je in veel gevallen sowieso zelf aan de slag moeten met rapporten en je berekeningen. Dat is op zich niet erg, zolang je administratie op orde is.

7. Hoe zit het met verliezen?

Verliezen kunnen binnen hetzelfde jaar afgetrokken worden van winsten, maar je kunt ze niet doorschuiven naar een volgend jaar.

Voorbeeld:

- Verkoop A: +€30.000 winst
- Verkoop B: –€18.000 verlies
- Netto meerwaarde = €12.000
- Daarop wordt dan de vrijstelling toegepast en vervolgens 10% belasting gerekend op wat overblijft.

Maar:

- Heb je in een jaar alleen een verlies van bijvoorbeeld €7.000, dan kun je dat niet meenemen naar het volgende jaar om toekomstige winst te neutraliseren. Elk jaar wordt op zich bekeken.

Dat betekent dat de timing van grote transacties rond de jaarwissel soms een rol kan spelen, maar ik zou nooit een volledige beleggingsstrategie puur rond fiscaliteit bouwen. De basis blijft: een goed opgebouwd plan, gespreid risico en een lange termijn horizon.

8. Strategische tips: hoe ga je hier slim mee om?

1) Blijf gewoon beleggen

De grootste fout zou zijn om te zeggen: “Ik beleg niet meer, want er is belasting.” Zelfs mét meerwaardebelasting blijft een goed gespreide portefeuille op lange termijn een van de krachtigste manieren om inflatie te verslaan en vermogen op te bouwen.

2) Gebruik je vrijstelling bewust

Door elk jaar gecontroleerd wat winst te nemen, tot ongeveer aan je vrijstellingsgrens, kun je stap voor stap meerwaarde “vastklikken” zonder belasting. Dat verhoogt je effectieve aankoopprijs voor de toekomst, waardoor later minder van je winst belastbaar wordt.

Let er wel op dat:

- Je snel herinvesteert,
- Je rekening houdt met transactiekosten en taks op beursverrichtingen.

3) Spreid grote afbouwmomenten

Als je op een bepaald moment een groter bedrag uit je portefeuille wilt halen (vb. voor een huis, een verbouwing, vroeger stoppen met werken), kan het slim zijn om dat over meerdere kalenderjaren te spreiden. Zo kun je meerdere keren gebruikmaken van je vrijstellingen – en als je met twee bent, ook van die van je partner.

9. Slot

De meerwaardebelasting is niet leuk, maar ze is ook niet het einde van verstandig beleggen in België. De kern verandert niet: wie gespreid, gedisciplineerd en met lange termijn visie belegt, komt hier nog altijd beter uit dan iemand die alles cash laat staan en geleidelijk door inflatie wordt leeggegeten.

De spelregels worden gewoon iets technischer. Als je ze begrijpt en je strategie licht bijstuurt, kun je nog altijd een mooi nettorendement halen én honderden tot duizenden euro's belasting uitsparen, simpelweg door bewuster te plannen.

Niet minder beleggen, maar slimmer beleggen. Dat is de essentie.