

Nicolas BRAHIN

Avocat

DESS Droit Bancaire et Financier

27 ноября 2017 года, Ницца

Bureaux secondaires:

14, rue Ernest Michel
34000 MONTPELLIER

Pensiamento, 27 - 3°
Izda. 28020 MADRID

Correspondants organiques:

LEGIPASS
8, rue Auber - 75009 PARIS
www.legipass.com

FINN LARSEN ADVOKATFIRMA
Algade 43, 1 - 4000 ROSKILDE
DENMARK
<http://www.advodan.com>

ADVOKATFIRMAN CONCILIUM HB
Hamngatan 6, Box 2253,
40314 GÖTEBORG, Sweden
<http://www.concilium.se>

HORIZONS CHINA CORPORATE
ADVISORY
1801 Lippo Plaza, 222, Huaihai
Middle Road Huangpu, SHANGAI
CHINA
www.horizons-advisory.com

TOR J. SIBBERN
Advokatfirma Sibbern MNA
Cort Adelers gate 8, 1515 Moss, Norvège
www.sibbernlaw.com

**КАК РЕСТРУКТУРИРОВАТЬ СВОЕ
ИМУЩЕСТВО**

*В виду появления конкурирующих предложений,
страхование жизни стремительно теряет свой
статус «швейцарского ножа» мира
финансовых вложений.*

СТРАТЕГИЯ Это продолжительная история любви. Французы обожают страховать жизнь. По правде говоря, так как финансовое вложения предлагает несравненный статус при условии передачи имущества и позволяет инвестировать во вложения в евро, НЛО мира финансовых вложений. Помещая свои сбережения в данные фонды, потребители в самом деле уверены, благодаря «эффекту храповика», что они не потеряют полученную прибыль. Однако, несколько изменений смешивают все карты: во-первых, снижение доходности фондов, содержащихся в евро, (в среднем на 1,80 % согласно кабинету Facts & Figures по данным прошлого года и очередное снижение предвидится в этом году). Затем, создание единого фиксированного налога, что увеличит привлекательность счетов в ценных бумагах (*comptes – titres*).

Первый вопрос, который возникает у вкладчиков: стоит ли поставить крест на евровых вкладах? Принесший разочарование в последний год продукт еще не сказал свое последнее слово. « Страховые компании должны вновь убедить вкладчиков вносить вклады в их фонды в евро как только ставки вновь значительно повысятся, они могли бы тогда подняться в большей степени относительно сегодняшнего дня», надеется Сирил Шартье – Кастлер, президент Facts & Figures. Клиенты частных банков задают вопросы по поводу нововведений в налогообложении.

Многие хотят знать, будет ли часть их страховки жизни, касающаяся недвижимого имущества (гражданские общества помещения капитала в недвижимое имущество (SCPI), земельные фонды), подвергнута обложению налогом на недвижимое имущество (IFI), который, начиная со следующего года заменит солидарный налог на состояние (ISF). Согласно нынешнему состоянию текста, это как раз тот самый случай: следует перенести в налог на недвижимое имущество (IFI) квоту недвижимого имущества, содержащуюся в контракте страхования жизни.

«Однако не следует ни принимать поспешных решений, ни идти на срочные компромиссы, текст по-прежнему не был ни подтвержден, ни одобрен голосами Конституционной Комиссии», подчеркивает Ксавье Ришар, директор отдела планирования управления имуществом (ingénierie patrimonial) банка HSBC Франции. Другой вопрос: было бы ли лучше содержать свои портфели ценных бумаг (sicav) во вложении страхования жизни или в других ценных бумагах или в сберегательном плане в акциях (PEA)?

« Страхование жизни по-прежнему останется важным инструментом управления имуществом, однако, вероятно, с чуть меньшим спектром, чем сегодня», оценивает Ксавье Ришар.

«Швейцарский нож» вкладчиков, страховка жизни испытывает на себе появление новых конкурентов. Держа свои портфели ценных бумаг (sicav) во вкладах в ценных бумагах или в сберегательных планах в акциях (PEA), частные лица избегают уплаты страховых процентов (почти 0,9%). «Так как данные отчисления взимаются год за годом, в конечном счете они весьма весомы», подчеркивает Сирил Шартье-Кастлер. Уровень ставок, повышение стоимости активов и налоговая реформа обязуют вкладчиков думать, в первую очередь, над своей стратегией управления имуществом. «Больше не существует очевидного выбора. И Планирование управления имуществом стало преобладающим: на один актив, в зависимости от условий вклада, доход может варьироваться от 1 до 3!», поясняет Мейер Азогуи, президент «Сирус».

Страхование жизни по-прежнему остается вне конкуренции в сфере наследования. В особенности для большого имущества. «Возьмем в качестве примера пару, имеющую трех

детей и которая передает каждому более 700 000 евро. В рамках страхования жизни они будут облагаться налогом со ставкой 31, 25%, тогда как при отсутствии страхования жизни налоговая ставка будет 35%», подсчитывает Ксавье Ришар. Оно позволяет так же избежать обложения налогами на прибыль (после отчуждения портфеля ценных бумаг (sicav) или акций), пока капитал остается в рамках контракта. В конце концов, для населения, которое воспользовалось стратегией установления потолка (подходный налог, солидарный налог на состояние (ISF) и обобщественная социальная помощь (CSG) не могут составлять более чем 75% от дохода и некоторые граждане стараются ограничить свои доходы, чтобы в меньшей степени облагаться налогом), страхование жизни является хорошим инструментом. Доходы, которые являются ее частью, на самом деле, представляют собой часть капитала, что позволяет ограничить налогообложение прибыли.

Несмотря на реформы налогообложения, страхование жизни остается привлекательным

ВКЛАД Установление единого фиксированного налога на страхования жизни станет выгодным для одних и убыточно для других. Но не стоит пересматривать ее место в содержании имуществе. После двадцати лет стабильности, налогообложение страхования жизни, столкнулось с большими изменениями, включающими внедрение единого фиксированного налога в 30%. Изменение, которое побуждает пересмотреть место страхования жизни, но точно не вычеркнуть его со счетов.

КАКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ ДЛЯ ВКЛАДЧИКОВ УЖЕ ИМЕЮТ МЕСТО?

Во-первых, реформа не несет никаких изменений для сумм, внесенных до 27 сентября 2017 года. Для них сохраняется существовавший ранее режим налогообложения, и таким образом, ретроактивного эффекта нет. На суммы, снятые более чем восемь лет назад, застрахованные лица продолжают получать годовые налоговые скидки на прибыль в размере 4 600 евро и 9 200 евро на пару, являющуюся субъектом совместного налогообложения, затем к ним применяется налоговое освобождение по сниженной ставке в 7,5%. «При условии когда каждый вывод средств включает в себе часть начального капитала, часть прибыли, подлежащей налогообложению, возможности снятия активов гораздо более широкие, чем кажется», уточняет Жерар Бекерман, президент Afer. Страхование жизни включает в себе, например, половину отчисленных премий и половину накопленной прибыли, это позволяет ежегодный вывод 9 200 евро если вкладчик не состоит в браке и 18 400 евро, если речь идет о паре. Это удовлетворит большую часть нужды в дополнительных доходах, так как такой налоговый вычет доступен ежегодно.

А ДЛЯ НОВЫХ ВКЛАДОВ?

То же самое касается сумм, внесенных после 27 сентября, если вложение не превышает 150 000 евро. Так же, если контракт прекращается по истечении восьми лет вклада, вкладчики будут иметь право на налоговый вычет и на сниженную налоговую ставку в 7,5% на полученную и выведенную прибыль.

Главные изменения, таким образом, касаются новых вкладов, но только для части, превышающей 150 000 евро. На самом деле, данный порог в 150 000 евро высчитывается не только из новых вкладов, но общей суммы, помещенной в страхование жизни. Таким образом, лицо, которое вложило 150 000 евро до 27 сентября, а затем 100 000 евро после данной даты, будет подвергнуто двум разным режимам налогообложения после их снятия. Налоговое управление будет применять предшествующий режим налогообложения на первые 150 000 евро и новые правила для следующих вложенных 100 000 евро. Страховые компании будут ответственны за передачу данных, чтобы определить часть полученной прибыли, соответствующей этим двум частям вкладов.

Таким образом, нижеследующее составляет главные изменения: часть прибыли, полученная по прекращении контракта, сумма которого превышает 150 000 евро будет подлежать новому единому фиксированному налогу в 30%, таким образом 12,8% против 7,5%, существовавшего до настоящего времени. Утяжеление налога на 5,3%, которое, однако, будет применяться лишь на часть прибыли, превышающую сумму налоговой скидки (4 600 и 9 200 евро), так как такое «освобождение» сохраняется.

Наиболее обеспеченные обладатели контрактов страхования жизни, таким образом, будут главными жертвами такого налогового ужесточения, но только если они осуществляют вывод средств, превышающих налоговый вычет. Фактически, они будут затронуты в малой степени: «В целом, наши клиенты просят нас ограничить суммы выводимой суммы суммой данного налогового послабления, чтобы не платить налоги», поясняет Жан Малхом, ответственное лицо за индивидуальные вклады в «Аха». Кроме того, лица, наиболее всего затронутые налогообложением, обычно воздерживаются от снятия денег с вкладов страхования жизни: они предпочитают оставить данные средства в качестве инвестиций в течение всей своей жизни, чтобы их родственники смогли получить важные налоговые вычеты на право наследования, существующие до сих пор.

КТО ОТ ЭТОГО ВЫИГРАЕТ?

Существуют лица, которые выиграют от реформы: отныне, ко всем новым контрактам будет применяться единый фиксированный налог в 30%, в том числе к выводу средств, производимых в течении первых восьми лет. Выгода будет значительной для вывода в первые четыре года, облагаемых до сих пор по ставке 35%, и таким образом, налоговая ставка снизится до 12,8 %. А для вывода, осуществляемого между 4 и 8 годом, она снизится с 15% до 12,8%. Скромная, но по-прежнему приятная выгода!

Таким образом, реформа вносит непредвиденный элемент: она делает налогообложение более выгодным для страхования жизни на короткий и средний срок, меньший налог по отношению к предыдущим правилам налогообложения. Это выглядит как приглашение для использования страхования жизни для краткосрочных вложений, например, для гарантированных вкладов в евро, которые не смотря на изменения прибыльности, являются наиболее выгодным решением.

Николя Браин,
Адвокат в Коллегии Адвокатов Ниццы
nicolas.Brahin@brahin-avocats.com