# **COMPRENDRE LA BOURSE**

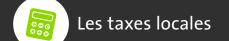
# Les taxes locales



Ce document pédagogique n'est pas un document de conseils pour investir en bourse. Les informations données dans ce document sont à titre informatif. Vous êtes seul responsable des éventuelles décisions que vous prendrez sur la base de ces informations. Il est conseillé de se renseigner auprès d'un conseil en investissement agréé avant de prendre une décision d'investissement.

Copyright© : Article fourni par Binck.fr, titulaire du droit d'auteur. Toute demande de reproduction doit être adressée à BinckBank.







### Les taxes locales

Les taxes locales sont règlementaires et imposées par les Etats sur des opérations financières répondant à certains critères. Elles peuvent dont modifier, a posteriori, le coût total d'une transaction et le montant du solde espèce.

## **→** La taxe française sur les transactions financières (TTF)

Une nouvelle taxe financière a été mise en place par le gouvernement à compter du 1er Août 2012 sur certaines transactions d'ACHAT. Elle a été instaurée par l'article 5 de la loi de Finances 2012-354.

Elle vise à taxer certaines transactions financières dont vous trouverez ci-dessous les principales informations et les modes de calcul.

EXEMPLE DE PORTEFEUILLE	MARCHE COMPTANT	MARCHE DIFFERE
Type de transactions concernées	Seuls les <b>achats</b> sur certains produits sont concernés (voir extrait de la liste plus bas). Les ventes ne sont pas concernées par la taxe.	Seuls certains titres levés au comptant sont concernés par la taxe (voir extrait de la liste plus bas)
Montant de la taxe	0.30% des positions nettes acquises (achetées-vendues) valorisées au prix d'achat moyen. Taux au 01/01/2019	
Fréquence de calcul	Quotidienne	Mensuelle
Date de débit sur le compte	Au plus tard à J+2 de la transaction	
Champ d'application	Le champ d'application de la TTF résulte de la cor cumulativement remplies. Il doit ainsi s'agir : -d'une acquisition à titre onéreux -donnant lieu à transfert de propriété -de titres de capital ou de titres assimilés -admis sur un marché règlementé, -qui sont émis par une société française de plus o (voir CGI art 235 ter ZD)	
Opérations et Positions	Les positions achetées au Comptant : -Taxe calculée sur les positions nettes du jour acquises sur le même titre (positions achetées jour J - positions vendues Jour J) avec transfert de propriété  Ne sont pas concernés : -Les achats Comptant revendus dans la journée (intraday)	Les positions achetées au Règlement Différé : -Taxe calculée seulement sur les positions RD levées en fin de mois sur un même titre (positions non revendues avant la liquidation, ou non reportées) Ne sont pas concernés : -Les achats RD revendus avant la liquidation du mois boursier -Les reports de positions RD

#### **MOTS CLES**



TTF Stamp Duty Taxe Européenne

#### **RISQUES**



L'investissement sur les produits financiers taxés localement requiert une évaluation précise du portefeuille de l'investisseur afin de s'assurer qu'il possède suffisamment de liquidités pour régler cette taxe une fois l'ordre exécuté et le solde espèces débité.

#### **RECOMMANDATIONS**



Avant tout investissement sur un produit financier, il est recommandé de s'informer sur les taxes qui peuvent être dues du fait de cet investissement en consultant au besoin un professionnel, et/ou en consultant la liste officielle des valeurs éligibles aux taxes locales et leurs définitions disponibles sur les textes de loi.

#### **POUR EN SAVOIR PLUS**



- La fiscalité
- Les règles à connaître avant d'investir en bourse

#### **FORMATIONS**



## Vous souhaitez approfondir vos connaissances ?

Formez-vous gratuitement de chez vous aux produits boursiers avec <u>les</u> webinaires Binck.fr.





Ci-après les sociétés dont le siège social est situé en France et dont la capitalisation boursière dépasse un milliard d'euros au 1er janvier 2019 en application de l'article 235 ter ZD du code général des impôts :

Accor Covivio hôtels (2) Iliad Rexel Unibel Aéroports De Covivio (3) Imervs Robertet Valéo Crédit Agricole SA Rothschild & co Veolia Paris (ADP) Ingenico Air France - KLM Danone Interparfums Rubis Environnement Air Liquide Dassault Aviation Ipsen Safran Vicat Vilmorin & Cie AI D Dassault Systèmes JC Decaux SA Saint-Gobain Alstom Edenred Kering Sanofi Vinci Sartorius Sted Bio FDF Altarea Klepierre Virhac Alten Eiffage Korian-Medica Schneider Electric Vivendi Lagardère S.C.A. Wendel Altran Elior Scor Se Technologies (1) LDC Seh Worldline Elis Amundi SA SMCP **XPO Logistics** Engie Legrand Société Générale Arkema Atos Eramet Lisi Axa Essilorluxottica (4) L'Oréal Société Industrielle (1) ex Altran Beneteau Eurazeo LVMH et Financière de Techn (2) ex **Europcar Mobily** Manitou BF l'Artois SA Foncière des murs Bic Biomerieux Group (5) Mercialvs Sodexo (3) ex Foncière Metropole TV **BNP Parihas** Eutelsat Soitec des régions Bolloré Communications Michelin Somfy SA (4) ex Essilor Bonduelle Faurecia Natixis Sopra Steria Group International (5) Neoen Bouvgues **FFP** SPIE ex Europcar (6) ex Bureau Veritas Financière de Nexans STFF Financière Odet Burelle l'Odet (6) Nexity Suez (7) ex Groupe Cambodge Foncière Lyonnaise Orange Environnement Eurotunnel (compagnie du) Fromageries Bel Orpea Tarkett Pernod Ricard Cap Gemini Gaztransport Teleperformance Technigaz Peugeot Carmila TF1 Carrefour Gecina Plastic Omnium Thalès Casino Guichard Getlink (7) Publicis Groupe Tikehau Capital **Christian Dior** Groupe Fnac Darty Ramsay Générale Total **CNP** Assurances de Santé Hermès Trigano Rémy Cointreau **Ubisoft Entertain** Coface International Colas Icade Renault Unibail-Rodamco

Ci-dessous, la liste des titres assimilés éligibles à la Taxe sur les Transactions Financières :

Publicis BSA FR0000312928

# LES 7 PRINCIPAUX EXEMPLES D'ACHATS SUR LE MÊME TITRE POUR LE CALCUL DE LA TAXE SUR LES TRANSACTIONS FINANCIÈRES :

#### • Achat simple au comptant, titres non revendus dans la journée :

#### Exemple 1

Je serai prélevé de la taxe financière sur le montant net de mon achat (quantité x cours d'achat x %taxe)

J'achète 100 titres A à 10€

Je ne revends pas 100 titres le jour même

> La taxe à payer = 100 titres x 10€ x 0,30% = 3€

#### • Achats/reventes au comptant dans la journée :

#### Exemple 2

Je ne serai pas prélevé de la taxe si je revends les titres achetés le jour de mon achat J'achète 100 titres A à 10€

Je les revends le jour même > La taxe à payer = 0€

#### > La taxe a payer = 0

#### Exemple 3

Je serai prélevé de la taxe financière sur le montant net de mon achat si le calcul (quantité achetée – quantité revendue) est > 0

J'achète 300 titres A à 10€

J'en revends 200 le jour même

> La taxe à payer = (300 - 200) titres x 10€ x 0,30% = 3€





#### • Achats/reventes au comptant sur 2 journées différentes :

#### Exemple 4

J'achète le jour J et je revends le lendemain, je serai prélevé de la taxe financière J'achète 300 titres A à 10€ le 01/08/2012 J'en revends tout ou partie le lendemain

> La taxe à payer = 300 titres x 10€ x 0,30% = 9€

#### • Cas au règlement différé:

Je ne suis pas taxé sur les achats au RD, SAUF si je ne reporte pas mes positions avant la liquidation. En effet, dans ce dernier cas, je serai livré des titres au comptant et serai taxé sur la base de mon prix d'achat moyen.

#### Exemple 5

J'achète et je revends 100 titres A dans le même mois boursier (pas obligatoirement le même jour)

> La taxe = 0€ puisque je ne suis pas livré des titres au comptant en fin de mois, le jour de règlement/livraison

#### Exemple 6

Je possède une position SRD de 100 titres à 10€ (prix net moyen des achats) Je reporte ma position en fin de mois boursier à un cours de 11€ (cours de report)

> La taxe = 0€ sur ce mois boursier puisque je ne suis pas livré des titres au comptant en fin de mois

Sur la liquidation suivante, je décide de ne pas reporter ma position Je décide de la lever au comptant

> La taxe = 100 titres x 11€ (nouveau prix de revient) x 0,30% = 3,3€

#### Exemple 7

Je possède une position SRD de 100 titres à 10€ (prix net moyen des achats) Je ne reporte pas ma position en fin de mois boursier Je suis livré des titres en fin de mois

> La taxe = La taxe à payer = 100 titres x 10€ x 0,30% = 3€ mois

### **→** La taxe européenne sur les transactions financières

Une nouvelle taxe sur les achats et/ou les ventes de certains produits financiers (actions, ADR, obligations, produits dérivés, autres...) est susceptible d'être mise en place par les Etats européens à tout moment.

En Italie, les transactions boursières sont soumises à une taxe depuis le 1er mars 2013. Les sociétés dont la capitalisation boursière est inférieure à 500 millions d'euros sont exemptées. Ci-dessous la liste non exhaustive des sociétés italiennes dont les produits financiers portants sur celles-ci sont susceptibles d'être concernés par la taxe :

A2A SpA Acea Amplifon Anima Holding SpA Ansaldo STS SpA Ascopiave SPA ASTM SpA Atlantia SpA Autogrill SpA Azimut Holding SpA Banca Farmafactoring SpA Banca Generali SpA Banca Ifis SpA Banca Mediolanum Aq2 Banca Monte dei Paschi di Siena Banca Popolare di Sondrio Banco BPM SpA Beni Stabili SPA Biesse SpA Bio-On S.p.A. **BPER Banca** 

Brembo SpA Brunello Cucinelli SpA . Buzzi Unicem SpA Buzzi Unicem SpA -RSP-Carel Industries SpA Cattolica Assicurazioni Cementir Holding Cerved Group SpA CIR SpA Credito Emiliano spa Credito Valtellinese Danieli & C.SpA Danieli SpA -RSP-Datalogic Post Frazionamento Davide Campari -Milano SpA De Longhi Diasorin SpA doBank SpA ENAV SpA Enel SpA

**ENI SpA** ERG SpA Falck Renewables Ag2 Fila SPA Fincantieri SpA FinecoBank Generali SpA Gima TT SpA Hera SpA Igd - Siiq IMA (Industria Macchine Automatic) Interpump Group SpA . Intesa Sanpaolo Aq2 TIWNI Iren SpA . Italgas SpA Italmobiliare SpA Juventus Football Club SpA Leonardo SpA Maire Tecnimont SpA

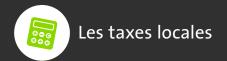
Marr S.p.A.

Mediaset SpA

Moncler SpA MutuiOnline SpA Parmalat SpA Piaggio & C. SpA Pirelli & C. SpA Poste Italiane SpA Prysmian SpA RAI Way SpA RCS Mediagroup Aq2 . Recordati Industria Chim. Reply SpA Saipem SpA Salini Impregilo SpA Salini Impregilo SpA -RSP-Salvatore Ferragamo Italia SpA Saras Raffinerie Sarde SpA Sias Snam Rete Gas Sol SpA

Mediobanca SpA

Spaxs SpA Tamburi Investment Partners SpA Technogym SpA Telecom Italia rnc Telecom Italia SpA Terna SpA TOD's SpA Ubi Banca SpA UniCredit SpA Unipol SpA Unipol SpA Unipol SpA Zignago Vetro SPA





### La Stamp Duty

La Stamp Duty est une taxe prélevée sur les achats portant sur les instruments qui cotent sur les bourses de Londres (0,5%) et de Dublin (1%). Le calcul se fait sur le montant de l'achat : quantité x cours x % taxe, même si les positions sont revendues dans la journée. Cette taxe n'est pas applicable aux ventes.

Au 1er Août 2012, la Stamp Duty imposée au Royaume-Uni est plus généralement appliquée sur les achats d'actions des sociétés du Royaume-Uni, les actions étrangères dont le siège social est situé au Royaume Uni, les options d'achats d'actions Royaume-Uni, les droits d'actions déjà détenus, et les réinvestissements.