



Получать проценты станет менее выгодно

С 1 января 2007 года правительство ФРГ почти вдвое сократило Sparerfreibetrag

Увеличивать свои накопления с помощью сберкнижек (Sparbuch) и срочных вкладов (Festgeld) становится всё труднее. Мало того, что на протяжении всех последних лет немецкие банки выплачивали вкладчикам просто мизерные проценты. Как только эти проценты начали хоть немного расти (из-за повышения Европейским центральным банком учетных ставок в еврозоне), на вкладчиков обрушилась новая напасть.

Правящая в Германии так называемая «большая коалиция» во главе с Ангелой Меркель, претворяя в жизнь установку на увеличение доходов бюджета за счёт сокращения льгот различным слоям населения, решила урезать и привилегии тех, кто, заботясь о собственном будущем, предусмотрительно накапливает сбережения. Этим мелких вкладчиков немецкие законодатели на протяжении нескольких десятилетий последовательно поддерживали, повышая тем самым общий уровень благосостояния в стране. Однако пустая казна и огромная задолженность государства заставили бундестаг в третий раз за семь лет существенно сократить налоговые льготы бережливым согражданам.

Наказание бережливым

Речь идёт о всех тех, кто получает «текущие выплаты» или «текущие доходы». В Германии так называют начисление процентов по банковским вкладам (например, сберкнижке или срочному вкладу), дивиденды владельцам акций, а также выплаты держателям облигаций и паёв инвестиционных фондов. Все эти доходы в ФРГ сразу по получении облагаются налогом (Zinsabschlagsteuer), который составляет 30%. Кроме того, взимается ещё и так называемый взнос солидарности с новыми федеральными землями (Solidaritätszuschlag) в размере 5,5%. Эти налоги банки и сберкассы вычитают со всех нас автоматически.

Традиционная для ФРГ забота о мелких вкладчиках проявлялась в том, что им разрешали не платить налоги с определённой части подобных доходов. Эта «определённая часть» была названа Sparerfreibetrag. Механизм использования данной льготы был (и остаётся)

следующим: вкладчик идёт в свой банк и заполняет там специальный формуляр (Freistellungsauftrag). В случае совместного налогообложения подписи должны поставить оба супруга. Заполнение формуляра - дело буквально минутное и бесплатное. Подписывая документ, вкладчик, образно говоря, на время отключает механизм автоматического взимания с него налога. После этого Sparerfreibetrag при каждой выплате процентов или дивидендов сокращается, словно шагреновая кожа. Когда вкладчик исчерпывает весь свой лимит, «механизм» вновь включается, и банк начинает взимать с вкладчика весь налог.

Ещё в конце 90-х годов данный лимит был весьма внушительным: 6100 немецких марок для холостых, 12 200 ДМ для женатых. В завершающемся 2006 году сумма эта составляла уже 1421/2842 евро. С 1 января 2007 года размеры необлагаемых налогами «текущих доходов» сокращены до 801 евро для холостых и 1602 евро для женатых (для простоты картины мы опускаем разъяснения внутреннего членения этой суммы).

Тому, у кого счёт (счета) лишь в одном банке или сберкассе и кто в своё время подал Freistellungsauftrag, что-либо предпринимать не надо: финансовый институт сам снизит размер освобожденной от налогов суммы до 801/1602 евро. Однако сегодня многие жители Германии имеют несколько счетов в разных кредитно-финансовых институтах. Скажем, расчётный счёт (Girokonto) в своей родной сберкассе, инвестиционный счёт (Depot) в одном из директ-банков, а также накопительный договор на строительство или покупку жилья (Vausparvertrag) в специализированном строительно-сберегательном банке (Vausparkasse). К тому же во многих семьях у мужа – один счёт, а у жены – другой.

Всем вкладчикам, как семейным, так и холостым, государство разрешает распределять свой Sparerfreibetrag по нескольким банкам. Единственное условие: в итоге освобожденная от налогов сумма не должна превышать предписанный законом лимит. Вот эти сданные в разные финансовые институты формуляры Freistellungsauftrag и следовало бы проверить и при необходимости переоформить. Ведь раньше, когда Sparerfreibetrag был достаточно большим, многие вкладчики распределяли свой лимит по разным банкам «на глазок», поскольку реальные доходы далеко не всегда дотягивали до предельных значений. Теперь же стоит внимательно посчитать, оптимально ли распределена весьма усохшая сумма, и основную её часть закрепить за тем счётом, который в наибольшей мере обеспечивает «текущие доходы».

Изменение стратегии

После этих тактических действий придётся задуматься о дальнейшей стратегии инвестирования. Ведь предпринятые правительством меры существенно снизили и без того невысокую привлекательность накопительных вкладов и депозитов. Вдумайтесь: впредь

холостому вкладчику для того, чтобы исчерпать лимит, достаточно положить под 4% годовых 20 тысяч евро. Это – вполне реальная сумма, например, для тех, кто долгие годы вносил деньги в страхование жизни (Lebensversicherung) и после истечения срока договора разом получил свои накопления.

Стандартного рецепта оптимизации вложений в новой ситуации нет и быть не может: слишком различны жизненные обстоятельства каждого отдельно взятого вкладчика. Однако совершенно очевидно, что первым делом следует проверить, в полной ли мере используется в семье то обстоятельство, что каждый ребёнок, даже новорожденный, имеет право на собственный Sparerfreibetrag. Не менее очевидно и другое: с 2007 года с налоговой точки зрения более привлекательны те виды вложений, которые обеспечивают не получение фиксированного процента, а рост курсовой стоимости. Речь идёт об облигациях и акциях - или соответствующих фондах. Так, с доходов от роста курсовой стоимости в Германии пока вообще не платят налогов, если между покупкой и продажей ценной бумаги прошло больше 12 месяцев. К тому же дивиденды, в отличие от процентов, налогом облагаются лишь наполовину, что для держателей акций означает фактическое удвоение размера Sparerfreibetrag. Конечно, вложения в облигации и тем более акции связаны с более высоким риском, однако политика правительства, похоже, не оставляет вкладчикам, желающим реально увеличить свои сбережения, другого выбора.

Агентство экономической информации «ИнфоКапитал»

2006-2007 гг.

Публикации агентства «ИнфоКапитал» носят исключительно **информационный** характер. Как и другие публикации подобного рода, они не могут служить **гарантией** получения прибыли.

Запись на платные телефонные консультации у экспертов агентства «ИнфоКапитал» и фирмы «КУРС Консалтинг» - на сайте www.kurs-consulting.de или по тел. в Кельне 0221 – 340 61 80