



## De Tip van Tielkemeijer

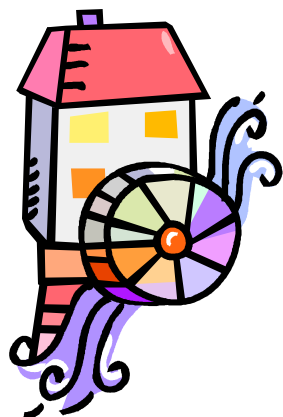
Gepubliceerd in De Week aan de Costa,  
Nederlandstalig weekblad in Spanje

### Voordelen van lage koersen

Ieder nadeel heeft z'n voordeel, dat geldt ook voor lage beurskoersen. Als uw effectenportefeuille in waarde is gedaald, is dat niet fijn, maar dat biedt momenteel een uitgelezen kans om aan vermogensoverheveling naar de volgende generatie te doen. Als u belegt via uw eigen BV heeft u nu een unieke kans om fiscaal voordelig vermogen naar privé te trekken.

Bij grotere vermogens is het in zijn algemeenheid beter om te schenken met warme dan met koude hand. Met andere woorden: het is vaak fiscaal voordeliger om tijdens uw leven aan vermogensoverheveling te doen naar uw erfgenamen. Dit geldt in het bijzonder als in het vermogen een effectenportefeuille is opgenomen. Nu de koersen laag staan is het interessant een gedeelte reeds te schenken. Naar Nederlands recht kan dit jaar € 4.479,- vrij van schenkingrecht worden gestort naar kinderen. Eenmalig aan kinderen van 18 t/m 34 jaar mag € 22.379,- worden geschonken. Let op: laat u goed voorlichten over uw persoonlijke situatie voordat u tot actie overgaat!

Als de koersen weer oplopen vindt de waardetoeename van de effectenportefeuille direct plaats bij de begunstigde. Daarmee kunnen successierechten worden bespaard.



**“Lage aandelenkoersen  
bieden een uitgelezen kans  
om aan vermogensoverheveling te doen”**

### Wie belegt in een BV kan een soortgelijke truc uithalen

Hiervoor zijn drie routes mogelijk:

1) De effectenportefeuille overhevelen naar privé. Nadeel is dat dit feitelijk als een dividenduitkering wordt gezien, waarover dividendbelasting moet worden betaald. Voordeel is dat een eventuele aangroei van de effectenportefeuille in privé in het Nederlandse fiscale systeem in Box 3 plaatsvindt, waarvan de belastingdruk veel lager is dan in de BV. Nadeel ten opzichte van beleggen in de BV is, dat koersverliezen in de BV fiscaal aftrekbaar zijn en in privé niet.

2) De effectenportefeuille lenen aan privé. In dat geval gaat u een rekening courant overeenkomst aan met de BV. Zolang dat tegen marktconforme, zakelijke condities gaat zal de fiscus daar normaal gesproken geen probleem van maken. Voordeel is dat in dit geval geen dividendbelasting over de overheveling hoeft te worden betaald. Nadeel is dat de schuld aan de BV dient te worden afbetaald, hetgeen een probleem zou kunnen zijn als de effectenportefeuille onverhoopt verder in waarde daalt.

3) De meest geavanceerde mogelijkheid is het kopen van een meerjarige calloptie op de AEX-index in privé en het schrijven (verkopen) van dezelfde optieserie in de BV. Koersverliezen blijven zodoende verrekenbaar in de BV terwijl koerswinsten nagenoeg netto in privé terecht komen. Een uitwerking van deze constructie is op te vragen via [mail@tielkemeijer.nl](mailto:mail@tielkemeijer.nl)

Het overhevelen van vermogen uit de BV naar privé kan onder de huidige omstandigheden extra voordeel betekenen, als de koersen weer gaan oplopen. Check bij uw fiscalist of deze mogelijkheid ook voor uw situatie geschikt is. Desgewenst kan Tielkemeijer & Partners u in contact brengen met een ter zake kundige fiscalist.



[www.tielkemeijer.nl](http://www.tielkemeijer.nl)

Telefoon 010 - 20 40 560

Reageren op dit artikel? [Mail@tielkemeijer.nl](mailto:Mail@tielkemeijer.nl)

**VERMOGENSWAARDIG**