

Bulletin Officiel des Finances Publiques-Impôts

DIRECTION GÉNÉRALE DES FINANCES PUBLIQUES

Identifiant juridique : BOI-RPPM-RCM-20-10-20-70-12/09/2012

Date de publication : 12/09/2012

Date de fin de publication : 11/02/2014

RPPM – Revenus de capitaux mobiliers, gains et profits assimilés – Prise en compte dans le revenu global – Détermination du revenu imposable – Dépenses déductibles du revenu brut

Positionnement du document dans le plan :

RPPM - Revenus et profits du patrimoine mobilier
Revenus de capitaux mobiliers, gains et profits assimilés
Titre 2 : Prise en compte dans le revenu global
Chapitre 1 : Détermination du revenu imposable
Section 2 : Revenu imposable
Sous-section 7 : Dépenses déductibles du revenu brut

Sommaire :

- I. Dépenses admises en déduction
 - A. Principe
 - B. Précisions et solutions diverses
- II. Dépenses non déductibles
 - A. Principe
 - B. Précisions et solutions diverses
- III. Modalités d'imputation des dépenses déductibles

1

Du revenu brut des capitaux mobiliers imposables (ou, s'agissant des revenus distribués, du revenu après application de l'abattement de 40 %, cf. [BOI-RPPM-RCM-20-10-30](#)), il convient de retrancher les dépenses effectuées pour l'acquisition ou la conservation des revenus ([1 de l'article 13 du code général des impôts \[CGI\]](#)).

Par acquisition, il faut entendre « perception » du revenu.

10

Avant d'examiner les divers cas de dépenses déductibles ou de dépenses non déductibles et les modalités de leur imputation, il convient de préciser les éléments suivants :

1° Les dépenses ne peuvent être prises en compte que pour leur montant réel et justifié. Aucune évaluation forfaitaire n'est prévue à cet égard ;

2° Pour être déduites au titre d'une année donnée, les dépenses doivent avoir été effectivement réglées au cours de ladite année ;

3° Les dépenses afférentes à des revenus exonérés en vertu d'une disposition expresse de la loi ne peuvent être admises en déduction des autres revenus réalisés par le contribuable (CE, arrêt du 19 décembre 1958 n° 40509, RO, p. 262). C'est ainsi que ne sont pas déductibles les droits de garde de titres dont les produits sont exemptés de l'impôt sur le revenu. Il en est de même, dès lors que les revenus en cause n'ont pas à être compris dans le revenu imposable (3 de l'article 158 du CGI), des frais afférents aux revenus ayant supporté les prélèvements libératoires visés aux articles 125 A du CGI et 117 quater du CGI ;

4° Compte tenu des termes mêmes de l'article 125 du CGI, les revenus des créances, dépôts, cautionnements et comptes courants doivent être compris dans le revenu imposable pour le montant brut des intérêts, arrérages et produits de ces valeurs (cf. BOI-RPPM-RCM-20-10-20-30).

Aucune déduction ne peut, dès lors, leur être appliquée pour l'assiette de l'impôt.

Ainsi, l'arrêt du Conseil d'État en date du 14 juin 1982 n° 22300 rappelle qu'en matière de créances, dépôts et cautionnements, les articles 124 du CGI et 125 du CGI disposent que le revenu est déterminé par le montant brut des intérêts. Il n'est donc pas prévu que le prêteur puisse déduire des intérêts qu'il perçoit les charges qu'il a pu être amené à supporter pour disposer du capital prêté.

Mais l'administration admet, par dérogation à cette règle, qu'en cas de prêt consenti à une société par son dirigeant à l'aide de fonds empruntés par ce dernier, les intérêts versés à l'organisme prêteur, soit par le dirigeant lui-même, soit directement par la société pour le compte de ce dernier, soient déduits du montant des intérêts reçus par l'intéressé à raison de sa créance sur son entreprise et qu'il est tenu de déclarer dans la catégorie des revenus de capitaux mobiliers pour l'assiette de l'impôt sur le revenu. Cette déduction n'est bien entendu admise que si les fonds empruntés ont été mis en totalité et immédiatement à la disposition exclusive de la société qu'il administre. Cette exception est toutefois limitée à la seule compensation d'intérêts égaux. Ainsi lorsque les intérêts dus à la banque au titre du prêt personnel du dirigeant excèdent ceux reçus par ce dernier de son entreprise, cet excédent ne constitue pas un déficit déductible des autres revenus de la catégorie ou du revenu global du dirigeant (RM à M. Bourgeois, JO, AN du 23 août 1975, p. 5737 et RM à M. Médecin, JO, AN du 4 février 1985, p. 445).

Cette mesure s'applique, dans les mêmes conditions, lorsque les fonds mis à la disposition d'une société proviennent d'un prêt consenti par un établissement de crédit à un associé qui n'est pas dirigeant de cette société (RM à M. Morisset, JO, Débats, AN du 17 mars 1997, p 1360).

I. Dépenses admises en déduction

A. Principe

20

Sous ces réserves, sont admises en déduction les dépenses qui ont pour objet direct l'acquisition ou la conservation du revenu.

B. Précisions et solutions diverses

30

Au nombre des charges déductibles figurent notamment :

- les frais de garde des titres ;
- les frais d'encaissement des coupons ;

En pratique, l'établissement payeur des revenus est tenu (CGI, ann. III, art. 49 F) de mentionner sur la déclaration prévue à l'article 242 ter du CGI le montant brut des revenus payés, imposables à l'impôt sur le revenu. Le contribuable doit donc déclarer les sommes portées sur ladite déclaration sous déduction uniquement des autres frais éventuellement supportés :

- frais de garde des titres ;
- pour la déduction de droits de garde déterminés de façon forfaitaire :

RES N°2006/54 (FP) : Conditions de déduction des droits de garde de titres déductibles des revenus de capitaux mobiliers.

Question :

Dans quelles conditions les droits de garde de titres calculés de façon forfaitaire peuvent-ils être déduits des revenus de capitaux mobiliers ?

Réponse :

Conformément aux dispositions de l'article 13 du CGI, sont admises en déduction du revenu les dépenses engagées en vue d'acquérir ou de conserver un revenu imposable.

S'agissant des droits de garde supportés par un contribuable titulaire d'un compte titre, seuls sont déductibles ceux qui sont afférents à des titres générant des revenus imposables au barème de l'impôt sur le revenu.

Par ailleurs, pour être admis en déduction, ces droits de garde doivent remplir certaines conditions. Ils doivent, notamment, avoir été pris en compte pour leur montant réel et justifié et avoir été effectivement réglés au cours de l'année.

Les droits de garde de titres calculés de façon forfaitaire en fonction de la valeur des titres composant le portefeuille de référence du contribuable sont déductibles des revenus de capitaux mobiliers, dans la limite de la seule fraction de ces droits afférente à des titres productifs de revenus imposables à l'impôt sur le revenu ou susceptibles d'en produire.

La part des droits de garde correspondant à des titres non productifs de revenus (titres d'OPCVM de capitalisation,...), ou dont les revenus sont exonérés d'impôt sur le revenu (produits de titres inscrits dans un PEA,...) ou soumis au prélèvement forfaitaire libératoire ne constitue pas quant à elle une dépense déductible des revenus de capitaux mobiliers.

Pour justifier de la déduction des droits de garde des revenus de capitaux mobiliers déterminés de façon forfaitaire, le contribuable devra être en mesure, à la demande du service des impôts compétent, de produire une attestation bancaire ventilant, par nature, les valeurs composant son portefeuille et ayant servi de base à la détermination des frais de garde (valeurs productives de revenus imposables à l'impôt sur le revenu ou susceptibles d'en produire ; valeurs non productives de revenus ; valeurs productives de revenus exonérés d'impôt sur le revenu ou soumis au prélèvement forfaitaire libératoire).

À défaut d'une telle attestation, les droits de garde ne peuvent être admis en déduction des

revenus de capitaux mobiliers.

- commissions de vérification des tirages ;
- frais de location de coffres ;
- primes d'assurances relatives aux valeurs mobilières dans la mesure où l'objet du contrat n'est pas de couvrir le risque de dépréciation. En effet, dans cette hypothèse, les primes ont pour objet le versement éventuel, par l'assurance, d'une indemnité tendant à la reconstitution d'un capital et qui ne revêt pas par elle-même le caractère d'un revenu imposable ;
- salaire versé à un employé pour les opérations de perception des revenus. Sous réserve, d'une part, que le contribuable apporte toutes justifications utiles sur la nature et le montant des frais exposés et, d'autre part, que ce montant corresponde à l'importance et à la composition du portefeuille de valeurs mobilières considéré, le salaire versé à un employé pour les opérations exclusives de surveillance des dates d'échéance des revenus, de vérification des tirages, et d'encaissement des revenus peut, en principe, être déduit du montant des revenus mobiliers encaissés.

Par ailleurs, l'associé d'une société à responsabilité limitée qui dispose gratuitement d'un appartement appartenant à la société peut déduire de son revenu mobilier constitué par la valeur locative de cet appartement les frais de réparation, d'entretien et de remise en état qu'il a pris à sa charge, dans la mesure où ces derniers n'incombent pas normalement à un locataire ou n'ont pas pour contrepartie une augmentation de l'actif de la société propriétaire (CE, arrêt du 6 juillet 1977 n°2621, RJ n°III, p.136).

II. Dépenses non déductibles

A. Principe

40

En revanche, sont formellement exclues du droit à déduction les dépenses qui présentent essentiellement le caractère de charges en capital ou d'un emploi du revenu.

B. Précisions et solutions diverses

50

Il en est ainsi, notamment de :

- la perte subie par un contribuable du fait du non-remboursement par un tiers des capitaux qu'il lui avait prêtés (CE arrêt du 23 janvier 1931 n° 659, RO, n° 5529 et du 23 avril 1975 n° 92923, RJ, n° III, p. 62) ;

- des frais de courtage sur achats de valeurs mobilières (CE arrêt du 4 décembre 1944 n° 66645, RO, p. 203) ;

- des intérêts des emprunts contractés pour l'acquisition de valeurs mobilières (CE arrêt du 28 février 1968 n° 72470, RJCD, 1^{ère} partie, p.63) ou des intérêts d'avances sur titres obtenues pour la conservation du portefeuille de valeurs mobilières ;

- des frais d'abonnement ou d'achat de revues ou journaux financiers dans lesquels le contribuable recherche les informations utiles à la réalisation d'opérations d'achat et de vente de titres.

60

Par ailleurs, les intérêts débiteurs des comptes de dépôts à vue détenus par les particuliers payés en rémunération d'un découvert consenti par un établissement bancaire à son client ne constituent pas, au sens du [1 de l'article 13 du CGI](#), des dépenses déductibles des revenus de capitaux mobiliers. En effet, le découvert bancaire s'analyse comme un prêt accordé par l'établissement bancaire à son client et non comme une dépense effectuée en vue de l'acquisition ou la conservation du revenu généré par le compte de dépôts à vue.

Il en est de même notamment des intérêts versés au titre de crédit revolving, de crédit à la consommation, de crédit immobilier ou de tout autre contrat de crédit autre que le découvert bancaire.

Toutefois, pour la liquidation du prélèvement forfaitaire libératoire ainsi qu'en l'absence d'option pour ce prélèvement, pour la détermination de l'assiette imposable au barème progressif de l'impôt sur le revenu, il est admis, à titre exceptionnel, que la compensation entre intérêts créditeurs et débiteurs des comptes de dépôts à vue détenus par les particuliers peut être opérée dans les conditions exposées, cf. [BOI-RPPM-RCM-30-10-20-70](#).

70

La liste des frais et charges fiscalement déductibles ne doit pas être allongée pour y inclure, par exemple, ceux qui sont normalement écartés et notamment les intérêts des emprunts contractés pour l'acquisition des titres figurant dans le portefeuille d'une société civile constituée en vue de l'acquisition ou de la gestion de toutes valeurs mobilières et parts sociales ainsi que les pertes en capital concernant ces mêmes valeurs (RM à M. Ziller, à M. Léger et à M. Ginoux, JO, AN des 9 avril 1964, p. 680 ; 17 mars 1979, p. 1824 et 29 septembre 1964, p. 4117).

Lorsque, d'après ses statuts, une société à forme civile constituée entre de simples particuliers, agissant à titre privé, a pour objet l'acquisition et la gestion de valeurs mobilières et de parts sociales, mais limite en fait son activité à l'encaissement des dividendes revenant aux actions ou parts sociales qu'elle détient en portefeuille, cette société relève du statut fiscal des sociétés de personnes et les produits qu'elle perçoit sont taxables dans la catégorie des revenus de capitaux mobiliers. Corrélativement, au regard de l'impôt sur le revenu, dont les cotisations sont établies au nom de chacun des associés personnes physiques pour la quote-part correspondant aux droits qu'il détient dans la société, il y a lieu, en ce qui concerne l'assiette, de déterminer le « bénéfice social », au sens de [l'article 8 du CGI](#) selon les règles propres à la catégorie des revenus de capitaux mobiliers applicables aux particuliers conformément au principe rappelé dans un considérant par [l'arrêt du Conseil d'État du 24 février 1978 n°97347, RJ, 1978, n°II, p.42](#) ; en ce qui concerne le fait générateur de l'impôt, il y a lieu de considérer que chacun des associés s'approprie la quote-part des revenus du portefeuille correspondant à ses droits dans la société civile le jour même où celle-ci les a encaissés ou a été créditée en compte de leur montant ([CGI, ann. II, art. 79-4](#)).

En application de ce principe et de la règle générale posée par l'article 13 dudit code, selon laquelle les charges fiscalement déductibles sont celles liées à l'acquisition et à la conservation du revenu, à l'exclusion de celles afférentes à l'acquisition et à la conservation du capital, l'interposition d'une société civile entre les sociétés distributrices et les personnes physiques membres de cette société civile ne doit pas avoir pour effet de modifier la nature ni le montant global des charges susceptibles d'être admises fiscalement en déduction (RM à M. Hubert Guoze, JO, AN du 9 août 1982, p. 3306).

III. Modalités d'imputation des dépenses déductibles

80

L'article 13 du CGI dispose que le revenu imposable est constitué par l'excédent du produit brut sur les dépenses effectuées pour l'acquisition ou la conservation du revenu.

90

Depuis l'imposition des revenus de 2005, la déduction des frais et charges en matière de revenus de capitaux mobiliers est effectuée selon les modalités suivantes :

Le 5° du 3 de l'article 158 du CGI prévoit qu'un abattement de 1 525 € ou 3 050 €, selon la situation de famille, est opéré sur les revenus distribués éligibles à l'abattement en base de 40 % (cf. BOI-RPPM-RCM-20-10-30-20).

Les revenus de capitaux mobiliers pour lesquels ont été exposés des frais et charges déductibles peuvent ainsi comprendre à la fois des revenus éligibles à l'abattement de 40 % (et ouvrant droit également à l'abattement fixe annuel) et des revenus non éligibles à cet abattement.

100

Étant donné que les frais et charges doivent être déduits après application de l'abattement de 40 % sur les revenus distribués éligibles mais avant application de l'abattement fixe annuel de 1 525 € ou 3 050 €, il convient donc de les répartir entre les divers types de revenus considérés.

Ainsi, à l'exception de ceux qui sont relatifs aux revenus de créances (qui ne sont pas déductibles), les frais et charges déclarés au titre de l'ensemble des revenus de capitaux mobiliers sont déduits de chaque type de revenus déclarés dans cette catégorie de revenus au prorata du montant de celui-ci dans l'ensemble des revenus de capitaux mobiliers déclarés, hors revenus de créances.

Les exemples suivants illustrent ces précisions relatives à la détermination de l'assiette imposable dans la catégorie des revenus de capitaux mobiliers.

110

Exemple 1

Soit un contribuable marié déclarant en N les revenus de capitaux mobiliers suivants :

Revenus distribués éligibles à l'abattement en base de 40 % : 17 000 €

Montant des frais et charges déductibles : 200 €

Revenus nets de frais ouvrant droit à l'abattement forfaitaire fixe (soit 3 050 €) :

$(17\,000\text{ €} \times 60\%) - 200\text{ €} = 10\,000\text{ €}$

Revenus de capitaux mobiliers nets de frais imposables : $(10\,000\text{ €} - 3\,050\text{ €}) = 6\,950\text{ €}$

120

Exemple 2

Soit un contribuable marié qui déclare en N les revenus de capitaux mobiliers suivants :

Revenus distribués éligibles à l'abattement de 40 % : 15 000 €

Revenus distribués non éligibles à l'abattement de 40 % : 5 000 €

Montant des frais et charges déductibles : 300 €

Montant des frais afférents aux revenus éligibles à l'abattement de 40 % :

$$(300\text{ €} \times 15\,000\text{ €} / 20\,000\text{ €}) = 225\text{ €}$$

Montant des frais afférents aux revenus non éligibles à l'abattement de 40 % :

$$300\text{ €} \times 5\,000\text{ €} / 20\,000\text{ €} = 25\text{ €}$$

Revenus nets de frais ouvrant droit à l'abattement forfaitaire fixe (soit 3 050 €) :

$$(15\,000\text{ €} \times 60\%) - 225\text{ €} = 8\,775\text{ €}$$

Revenus nets de frais n'ouvrant pas droit à l'abattement forfaitaire fixe :

$$5\,000\text{ €} - 75\text{ €} = 4\,925\text{ €}$$

Revenus de capitaux mobiliers nets imposables :

$$(8\,775\text{ €} - 3\,050\text{ €}) + 4\,925\text{ €} = 10\,650\text{ €}$$

130

Exemple 3

Soit un contribuable marié déclarant en N les revenus suivants :

a. Revenus de créances : 9 000 €

b. Revenus distribués éligibles à l'abattement de 40 % : 5 000 €

c. Autres revenus de valeurs mobilières (non éligibles à l'abattement de 40 %) : 500 €

Montant des frais et charges, à l'exception de ceux relatifs aux revenus de créances, déductibles : 300 €

Dans cet exemple, le revenu imposable dans la catégorie des revenus de capitaux mobiliers se détermine ainsi :

a. Revenus de créances : 9 000 €

b. Revenus distribués éligibles à l'abattement en base : 5 000 €

$$\text{Frais et charges y afférents : } 300\text{ €} \times (5\,000\text{ €} / 5\,500\text{ €}) = 273\text{ €}$$

Revenus nets de frais ouvrant droit à l'abattement forfaitaire fixe (soit 3 050 €) :

$(5\,000\text{ €} \times 60\%) - 273\text{ €} = 2\,727\text{ €}$

Revenus après abattement imposable : 0 €

c. Autres revenus de valeurs mobilières (non éligibles à l'abattement de 40 %) : 500 €

Frais et charges y afférents : $300\text{ €} \times 500\text{ €} / 5\,500\text{ €} = 27\text{ €}$

Revenus nets de frais n'ouvrant pas droit à l'abattement forfaitaire fixe : $500\text{ €} - 27\text{ €} = 473\text{ €}$

Total des revenus de capitaux mobiliers imposables : $9\,000\text{ €} + 473\text{ €} = 9\,473\text{ €}$