

## Donation & succession – 2026

### Une question de temporalité

La transmission patrimoniale n'est plus uniquement une question juridique ou fiscale.

Elle devient une question de temps maîtrisé.

Dans un environnement où les règles évoluent lentement mais continûment, différer revient souvent à subir.

À l'inverse, anticiper permet encore de préserver des marges d'action significatives.

### Un cadre stable en apparence

En 2026, les grands équilibres de la fiscalité des donations et successions demeurent inchangés.

Abattements, barèmes et dispositifs existants restent en place.

Cette stabilité ne doit pas être interprétée comme une garantie durable, mais comme une fenêtre d'opportunité dont la durée est incertaine.

### Une pression latente

Plusieurs facteurs convergent :

- tensions budgétaires structurelles
- réflexion politique sur la concentration des patrimoines
- volonté de renforcer l'équité intergénérationnelle

Ces éléments ne produisent pas encore de rupture, mais dessinent une trajectoire : celle d'un encadrement potentiellement plus contraignant à moyen terme.

## Donation : un levier toujours central

La donation conserve une efficacité remarquable dans une stratégie de transmission.

Elle permet :

- de figer la valeur fiscale des actifs transmis
- d'utiliser les abattements renouvelables
- d'organiser la répartition du patrimoine de son vivant

Mais son efficacité repose sur un paramètre déterminant : le moment de sa mise en œuvre.

## Succession : un mécanisme subi

À l'inverse, la succession relève d'un cadre plus rigide.

Elle concentre plusieurs contraintes :

- fiscalité souvent plus lourde
- absence d'anticipation
- risques de déséquilibres entre héritiers
- possibles tensions de liquidité

Elle constitue moins une stratégie qu'un résultat par défaut.

## Structuration : la clé silencieuse

Entre donation et succession, l'essentiel se joue dans la structuration du patrimoine :

- organisation juridique des actifs
- articulation entre détention directe et interposée
- préparation de la gouvernance familiale
- intégration des contraintes fiscales futures

Ce travail, peu visible, conditionne pourtant l'efficacité globale de la transmission.

---

## Lecture stratégique

La transmission patrimoniale évolue vers un modèle plus exigeant :

- moins d'improvisation
- moins de tolérance aux déséquilibres
- plus de cohérence d'ensemble

Dans ce contexte, la question n'est plus seulement *combien transmettre*, mais comment et à quel rythme.

## Conclusion

En 2026, donation et succession ne s'opposent pas.

Elles s'inscrivent dans une même logique : celle de la maîtrise du temps.

La véritable rupture ne réside pas dans la fiscalité elle-même, mais dans la capacité à l'anticiper.

Dans ce domaine plus qu'ailleurs, la valeur ne se crée pas dans l'urgence, mais dans la préparation silencieuse.