Índice

Prólo	go		13
Capít	ulo 1.	Introducción	15
Capítulo 2.		Principios de planificación fiscal	21
		tegias de optimización fiscal	
2.		ficación fiscal	
3.	Elusi	ón fiscal (tax avoidance)	26
4.	Evasi	ón fiscal (tax evasion)	27
	4.1.	Huida fiscal (tax fly) y deslocalización fiscal	29
5.	La lu	cha contra la elusión fiscal	35
	5.1.	Los refugios fiscales (tax shelters) y los mecanismos para su	
		eliminación	35
	5.2.	La lucha contra la elusión fiscal en el ámbito internacional	39
Capít	ulo 3.	Introducción al análisis económico de la evasión fiscal	51
1.		odelo Allingham-Sandmo	
2.		laciones con el modelo básico	
3.		nsiones del modelo	
4.		sis económico de evasión fiscal con asimetría de información.	
5.	Aspe	ctos normativos de la evasión fiscal	65
Canít		Metodología: indicadores y métodos de simulación	
		adores de planificación fiscal	
2.		lación de resultados	
2.	2.1.		
	2.2.	Modelo probabilístico	
3.		siones en escenarios incertidumbre	
4.		sión al riesgo	
Canít	ulo 5	Planificación fiscal de las ganancias de capital	105
		ecto de cierre fiscal en las ganancias de capital	
2.		ección de ganancias de patrimonio nominales	

3. Lavado de cupón y de dividendos	131
Capítulo 6. ¿Es interesante invertir en fondos de pensiones?	147
Capítulo 7. Decisiones sobre la inversión en vivienda	167
Capítulo 8. Imposición sobre la riqueza y lugar de residencia	201
Capítulo 9. Organización empresarial: ¿ser autónomo o utilizar una sociedad?	229
Capítulo 10. Impuestos y políticas retributivas	260261262
Capítulo 11. Corrección de la doble imposición por dividendos	
Capítulo 12. Impuestos, amortizaciones y coste del capital	321
Capítulo 13. ¿Cómo afectan los impuestos a la estructura financiera corporativa?	337
El impacto de la limitación a la deducibilidad de intereses financieros	354

Índice de Casos prácticos

4.1:	Impacto del diferimiento del pago con inversión de la deuda tributaria	. 78
4.2:	Estimación de indicadores de planificación fiscal	. 80
4.3:	Análisis de sensibilidad determinístico	. 83
4.4:	Cálculo de indicadores de planificación fiscal con asignación de pro-	
	babilidades	. 86
4.5:	Cálculo de indicadores de planificación fiscal con un modelo proba-	
	bilístico	. 91
4.6:	Aplicación de la probabilidad de Poisson a un cambio en los tipos	
	impositivos	
4.7:	Aplicación de los criterios de decisión en escenarios con incertidumbre	. 97
5.1:	Imposición y recomposición óptima de cartera	110
5.2:	Momento óptimo de enajenación de activos inmobiliarios	116
5.3:	Momento óptimo de enajenación de acciones cotizadas	125
5.4:	Oportunidades de arbitraje basadas en diferencias de retención	134
6.1:	Planificación de la inversión financiera a largo plazo	151
7.1:	Análisis del activo inmobiliario residencial como alternativa de	
	inversión	173
7.2:	Inversión en un inmueble residencial destinado al alquiler	181
8.1:	Impuesto de patrimonio y lugar de residencia	207
9.1:	Efectos fiscales en el caso del socio-trabajador	235
9.2:	Impacto de la corrección de la doble imposición por dividendos en	
	el caso de socio-trabajador	239
	Tratamiento fiscal de la entrega de opciones	265
10.2:	Aplicación de un modelo probabilístico en el caso de entrega de	
	opciones con incentivos fiscales	
10.3:	El impacto de los impuestos en las indemnizaciones laborales	273
11.1:	Diferentes métodos de corrección de la doble imposición interna	296
11.2:	Método de imputación estimativa.	301
	Sistema de corrección de doble imposición con exención fija	
	Doble imposición internacional con método de imputación ordinaria	
11.5:	Doble imposición internacional sin imputación	308

12.1:	Aplicación de los métodos de determinación de las dotaciones por	
	amortización fiscalmente deducibles	326
13.1:	Impacto de los impuestos en el nivel de endeudamiento óptimo	341
13.2:	Impacto de la limitación de deducibilidad de gastos financieros netos	349
13.3:	Tratamiento fiscal del coste financiero derivado de la emisión de	
	bonos convertibles	356
13.4:	Efecto de la bonificación fiscal en el coste de las obligaciones 1,20%	360

Índice de Anexos

2.1:	Tratamiento de la transparencia fiscal internacional en el ámbito personal en el caso español	43
2.2:	Tratamiento del exit tax en el caso español	
5.1:	Normativa fiscal sobre integración y compensación de rentas en el caso español	136
5.2:	Normativa fiscal sobre determinadas pérdidas patrimoniales en el caso español	138
5.3:	Evolución del tratamiento de las variaciones patrimoniales en el caso español	138
5.4:	Evolución de la normativa sobre retenciones a inversores no residentes en el caso español	141
6.1:	Instrumentos elegibles para deducción por aportaciones	156
6.2:	Otros instrumentos financieros de ahorro a largo plazo con incentivos fiscales	156
6.3:	Evolución de los límites de deducibilidad de las aportaciones y reducción en las rentas derivadas por prestación	
6.4:	Reducciones por renta irregular en las rentas de capital mobiliario	
7.1:	El control de alquileres	
7.2:	Evolución del tratamiento fiscal de la vivienda en España	189
8.1:	Evolución de la normativa del impuesto sobre patrimonio en el caso español	216
8.2:	Evolución de la normativa del impuesto sobre transmisiones lucrativas en el caso español	218
8.3:	Cláusulas antielusión por cambio de residencia en el impuesto sobre patrimonio en el caso español	
9.1:	El ámbito de la tributación por rendimientos de actividades económicas en el impuesto sobre renta personal en el caso español	
9.2:	Tratamiento fiscal de las remuneraciones de los socios-trabajadores	
9.3:	Cambios en el tratamiento fiscal de las sociedades civiles en el caso español	
	*	

9.4:	Comparación de tipos aplicables a empresarios individuales y a	
	sociedades en el caso español	245
9.5:	Tratamiento fiscal de la sociedad de reducida dimensión y de entida-	
	des de nueva creación en el caso español	246
9.6:	Gastos deducibles según los sistemas de estimación de la base impo-	
	nible para rendimientos de actividades económicas en el impuesto	
	sobre renta personal en el caso español	248
9.7:	Gastos deducibles y no deducibles en la determinación de la base	
	imponibles del impuesto de sociedades en el caso español	249
9.8:	Regulación fiscal de las operaciones vinculadas en el ámbito societario	252
9.9:	Régimen especial simplificado del IVA en el caso español	255
9.10:	El Régimen especial de recargo de equivalencia del IVA	256
10.1:	Tratamiento de las retribuciones en especie en el impuesto sobre la	
	renta personal en España	278
10.2:	Tratamiento de las retribuciones a largo plazo de empleados en el	
	impuesto de sociedades en el caso español	281
10.3:	Tratamiento fiscal de la entrega de acciones y de opciones sobre	
	acciones a los empleados en el impuesto sobre renta personal en el	
	caso español	283
10.4:	Cambios en la reforma del mercado laboral respecto de los límites	
	de indemnización por despido	285
10.5:	Tratamiento de fiscal de la indemnizaciones en el caso español	287
11.1:	Tratamiento de la doble imposición interna en el caso español	310
11.2:	Tratamiento de la doble imposición internacional en el ámbito per-	
	sonal en normativa española	312
11.3:	Tratamiento de la doble imposición intersocietaria interna e interna-	
	cional en la normativa española	313
12.1:	Principales cambios en materia de deducibilidad fiscal por amortiza-	
	ción en el impuesto español sobre sociedades	331
12.2:	Principales propuestas en materia de deducibilidad por amortizacio-	
	nes en el Informe del Comité de Expertos para la Reforma Del Sis-	
	tema Tributario Español de 2014	333
12.3:	Libertad de amortización en la Ley 27/2014 del Impuesto de Socie-	
	dades	334
13.1:	La limitación a la deducibilidad de los intereses en el impuesto espa-	
	ñol sobre sociedades	362
13.2:	Desarrollo del modelo	
	Tratamiento fiscal de las obligaciones bonificadas en la legislación	
	española	367