Prólogo

La planificación fiscal, entendida como el conjunto de acciones encaminadas a optimizar la factura fiscal desde la perspectiva del contribuyente, ha suscitado siempre un gran interés por parte de los agentes económicos. No obstante, a pesar de su atractivo, la *Planificación Fiscal* no se convirtió en una asignatura reglada en las Facultades de Ciencias Económicas españolas hasta los Planes de Estudio de 1994. Desde entonces la asignatura de *Planificación Fiscal* se ha impartido en un número significativo de universidades españolas, aunque casi siempre haya sido necesario acudir a textos extranjeros, especialmente estadounidenses, para cubrir las lagunas de los pocos textos españoles que iban viendo la luz. Afortunadamente, el libro que el lector tiene hoy en sus manos supone un destacado avance en la calidad de los textos universitarios en lengua española existentes sobre la materia. A lo largo de 13 capítulos el profesor Carlos Contreras nos ofrece un excelente compendio, ordenado y sistemático, de los principios y métodos de la planificación fiscal aderezado con la resolución detallada de casos prácticos.

El primero de los rasgos que me gustaría destacar de este nuevo manual es que se trata de un texto escrito por un economista para economistas. Las páginas del libro destilan la forma de razonar de un economista, utilizan el lenguaje de un economista y emplean los instrumentos de análisis de un economista. Junto a esta característica, la redacción y estructura del texto también dejan notar la impronta de la larga y fructífera experiencia profesional del autor. Carlos Contreras, aparte de ser profesor titular de Economía Aplicada en el área de la Hacienda Pública y Sistemas Fiscales, acumula una dilatada carrera profesional en el ámbito financiero y de la consultoría económica. Sin duda, la combinación de estas dos facetas del autor, la profesional y la académica, han enriquecido el libro que el lector se dispone a leer.

La obra está organizada en tres partes. Los tres primeros capítulos tienen como misión ubicar al lector en la materia objeto de estudio. En esta primera parte, el capítulo introductorio y el capítulo 2 tienen como meta definir nociones tan importantes como planificación fiscal, distinguiéndola de los conceptos de evasión y elusión fiscal. También introducen conceptos relativamente conocidos como *tax*

fly o *offshoring* y analizan el fenómeno de los paraísos fiscales, proponiéndose incluso pautas para su eliminación. El tercer capítulo se centra, como sugiere su título, en el análisis económico de la evasión fiscal a través de una elegante presentación del famoso modelo de Allingham-Sandmo. A través de esta modelización se escudriñan y valoran los factores que influyen en el comportamiento evasor del contribuyente.

La segunda parte, constituida por el cuarto capítulo, presenta los instrumentos analíticos necesarios para evaluar cuantitativamente las economías de opción a las que puede acceder el contribuyente. La intención no es otra que dotar al lector con un conjunto de herramientas que, a pesar de fundamentarse en una matemática muy simple, permiten al contribuyente diferenciar las implicaciones impositivas de sus decisiones económicas. Es decir, se presentan herramientas analíticas que ayudan a tomar decisiones económicas en un mundo con impuestos.

Finalmente, armados con los instrumentos analíticos mencionados, los nueve capítulos restantes analizan en detalle las implicaciones impositivas de diferentes decisiones económicas, que afectan tanto a personas físicas como jurídicas. Esta tercera parte analiza las posibilidades de planificación fiscal de un amplio espectro de productos financieros e inversiones reales. Por ejemplo, en el ámbito de las personas físicas, se analizan las posibilidades de planificación fiscal que ofrecen las ganancias de capital, el tratamiento fiscal de los Fondos y Planes de Pensiones, la optimización de la inversión en inmuebles residenciales o las implicaciones del gravamen de la riqueza. Asimismo, el capítulo 9 estudia el papel que juegan los impuestos personales y societarios en la forma jurídica de las actividades empresariales o profesionales. En la órbita estrictamente empresarial, se analizan las políticas retributivas del personal, evaluándose distintas alternativas retributivas que van desde las retribuciones en especie a las compensaciones dinerarias, tanto inmediatas como diferidas en el tiempo. En otro orden de cosas, también son objeto de estudio el papel de los impuestos en la estructura financiera de las empresas societarias así como sobre las inversiones reales, que incluye tanto las amortizaciones fiscalmente admitidas como deducibles en el impuesto de sociedades como la política de dividendos y su problema de doble imposición.

En definitiva, el esfuerzo realizado por el profesor Carlos Contreras no ha sido en vano. Su libro nos ofrece un marco general para pensar sobre cuestiones de estrategia fiscal de manera sistemática y rigurosa. La comunidad universitaria se aprovechará de ello.

José Félix Sanz Sanz
Catedrático de Economía Aplicada