

ÍNDICE SISTEMÁTICO

ABREVIATURAS	19
PRÓLOGO	23

CAPÍTULO I

FUNDAMENTOS DEL RÉGIMEN DE EXENCIÓN

1. PLANTEAMIENTO	29
2. MARCO CONCEPTUAL	29
2.1. La doble imposición de dividendos y plusvalías	29
2.2. La corrección de la doble imposición: dogmática y métodos	33
3. EVOLUCIÓN DE LA CORRECCIÓN DE LA DOBLE IMPOSICIÓN EN EL IS	39
3.1. Regulación en la Ley 61/1978	40
A. Redacción original	40
B. La Ley 18/1982	41
C. Las normas del año 1991	42
D. Contribuyentes no residentes	44
3.2. Regulación en la Ley 43/1995	44
A. Redacción original	44
B. Las normas del año 1996	47
C. Las normas del año 2000	48
D. Contribuyentes no residentes	49
3.3. Regulación en el TRLIS	50

A.	Redacción original y matices posteriores	50
B.	Tratamiento discriminatorio de la inversión transfronteriza	52
3.4.	El procedimiento de infracción número 2010/4111	53
3.5.	Regulación en la LIS	56
4.	CONFIGURACIÓN DEL ARTÍCULO 21 DE LA LIS	63
4.1.	Integración en la LIS	64
4.2.	Interacción con la LGT	69
A.	Naturaleza jurídica del artículo 21 de la LIS	69
B.	La corrección de la doble imposición como opción tributaria	72
C.	Pautas de interpretación	74
D.	La exención y la carga de la prueba	78
E.	La exención y las cláusulas antiabuso	80
4.3.	Interacción con el Derecho de la UE	88
A.	El Derecho primario: las libertades fundamentales del TFUE	88
a)	Distinción entre libertades	90
b)	Libertades y restricciones en el seno del artículo 21 de la LIS	94
B.	El Derecho derivado: incidencia de las directivas	99
a)	La Directiva Matriz-Filial	100
b)	La Directiva de Fusiones	103
c)	La Directiva Antielusión	107
C.	El efecto indirecto del Derecho de la UE	111
4.4.	Interacción con los CDI	112

CAPÍTULO II

RENTAS AMPARABLES EN LA EXENCIÓN

1.	PLANTEAMIENTO	117
2.	DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES EN BENEFICIOS	117
2.1.	Ámbito objetivo	117

A.	Rendimientos derivados de los valores representativos del capital o de los fondos propios de entidades	120
B.	Rendimientos derivados de contratos que versan sobre valores	126
C.	Reglas antihíbridos	131
a)	Dividendos que generan un gasto deducible en la entidad pagadora.	131
b)	Préstamos participativos entre entidades del grupo mercantil	137
2.2.	Aspectos generales de la exención	138
A.	Actividad de la entidad participada e incidencia del tipo de cambio	138
B.	Obtención de un ingreso por dividendos.	139
a)	Tratamiento contable.	140
b)	Tratamiento fiscal	145
C.	Abono del dividendo y práctica de la retención	148
2.3.	Identificación de las reservas distribuidas	150
3.	RENTAS DERIVADAS DE LA TRANSMISIÓN DE PARTICIPACIONES.	152
3.1.	Ámbito objetivo.	152
A.	Participación en una entidad	152
B.	Negocios jurídicos amparados.	159
a)	Transmisión <i>stricto sensu</i> y asimilaciones	160
b)	Operaciones societarias.	161
3.2.	Aspectos generales de la exención	171
A.	Actividad de la entidad participada y tipo de cambio	171
B.	Obtención de un ingreso en la transmisión de la participación.	172
C.	Abono de la contraprestación y condición del adquirente.	172
3.3.	Identificación de las participaciones transmitidas	174
4.	IMPORTE APTO PARA LA EXENCIÓN	176
4.1.	Naturaleza de la renta e importe exento	176

A.	Configuración y elementos básicos	176
B.	Importe exento y gravamen en la fuente	181
C.	La excepción del artículo 21.11 de la LIS y los grupos de sociedades	185
4.2.	Compatibilidad con las obligaciones asumidas por España	187
A.	Compatibilidad con el Derecho de la UE	187
B.	Compatibilidad con los CDI	191
4.3.	Compatibilidad constitucional.	193
5.	INCIDENCIA DE LA ATRIBUCIÓN E IMPUTACIÓN DE RENTAS	195
5.1.	Exención y atribución de rentas.	197
A.	Entidades españolas.	198
B.	Entidades extranjeras.	200
5.2.	Exención e imputación de rentas	203
A.	Imputación en AIEs y UTEs	203
B.	Imputación bajo el régimen de TFI	207
a)	Dividendos y plusvalías como rentas imputables bajo la TFI	207
b)	Dividendos y plusvalías procedentes de la entidad sometida a la TFI	224
c)	La cláusula de escape de la TFI	229

CAPÍTULO III

REGLAS GENERALES: LOS REQUISITOS DE LA EXENCIÓN

1.	PLANTEAMIENTO	243
2.	EL REQUISITO DE PARTICIPACIÓN.	244
2.1.	Configuración y elementos básicos	244
2.2.	Análisis directo	245
A.	Porcentaje de participación o valor de adquisición.	245
B.	Tenencia durante el año anterior.	250

2.3.	Análisis indirecto.	254
2.4.	Aspectos temporales	264
	A. Tratamiento de los dividendos.	264
	B. Tratamiento de las plusvalías.	268
	C. Tratamiento de dividendos abonados con cargo a plusvalías previas	273
2.5.	Situaciones de cumplimiento parcial.	274
2.6.	Compatibilidad del requisito con el Derecho de la UE	280
3.	EL REQUISITO DE TRIBUTACIÓN	287
3.1.	Configuración y elementos básicos	287
3.2.	Análisis directo	289
	A. Tributación nominal en un impuesto idéntico o análogo	289
	B. Presunción de CDI	294
	C. Exclusión de los paraísos fiscales.	297
3.3.	Análisis indirecto.	299
3.4.	Aspectos temporales	304
3.5.	Situaciones de cumplimiento parcial.	307
3.6.	Compatibilidad del requisito con el Derecho de la UE	310

CAPÍTULO IV

REGLAS ESPECIALES DEL RÉGIMEN DE EXENCIÓN

1.	PLANTEAMIENTO	319
2.	TRATAMIENTO DE LAS RENTAS NEGATIVAS	320
2.1.	Configuración y elementos básicos	320
2.2.	Corrección del valor de la participación	325
	A. Deterioro y reversión del deterioro	325
	B. Rentas por variación del valor razonable.	328
2.3.	Renta negativa en la transmisión de la participación . .	330
	A. Deducibilidad de las minusvalías	330
	a) Supuestos de no deducibilidad	331

b)	Supuestos de deducibilidad	332
c)	Supuestos de deducibilidad parcial y régimen transitorio	335
B.	Transmisión de la participación tras previas correcciones de valor	336
2.4.	Renta negativa en la extinción de la entidad participada	338
3.	PARTICULARIDADES EN SECTORES ECONÓMICOS.	349
3.1.	La entidad patrimonial.	349
3.2.	Entidades del sector financiero	357
A.	Particularidades en el ámbito del capital-riesgo.	357
B.	Particularidades en el ámbito de las IIC.	361
3.3.	Entidades del sector inmobiliario.	363
A.	Régimen especial de los socios de entidades dedicadas al arrendamiento de vivienda	363
B.	Régimen fiscal de los socios de una SOCIMI	364
4.	RÉGIMEN ESPECIAL DE REESTRUCTURACIONES	367
4.1.	Integración de rentas bajo el régimen fiscal especial	367
4.2.	Operaciones de aportación acogidas al régimen especial	370
A.	Aportación realizada por personas jurídicas o no residentes	372
B.	Aportación realizada por personas físicas residentes	381
5.	RÉGIMEN DE CONSOLIDACIÓN FISCAL.	384
5.1.	Aplicación de la exención en sede del grupo fiscal	384
A.	Determinación de la base imponible individual a nivel del grupo fiscal	385
B.	Tratamiento de dividendos y plusvalías internos	390
5.2.	Compatibilidad con el Derecho de la UE	394
5.3.	Compatibilidad constitucional.	400
6.	RÉGIMEN TRANSITORIO DE LA DEDUCCIÓN A LA EXENCIÓN	402
6.1.	Participación en entidades residentes	402
A.	Configuración y elementos básicos	402

B.	Minoración del valor fiscal de la participación . .	406
C.	Derecho a la deducción	408
6.2.	Participación en entidades no residentes	414

CAPÍTULO V

INCIDENCIA EN EL GRAVAMEN DE LOS NO RESIDENTES

1.	PLANTEAMIENTO	419
2.	TRATAMIENTO EN LA NORMA DOMÉSTICA: EL RÉGIMEN DE ETVE	420
2.1.	Configuración y elementos básicos	420
2.2.	Requisitos y aspectos procedimentales	429
A.	Objeto social de la entidad	429
B.	Medios necesarios para el desarrollo de la actividad	432
C.	Tipos de entidades aptas para el régimen especial	439
D.	Naturaleza de los valores	443
E.	Obligaciones de información y comunicación	444
2.3.	El régimen de ETVE y la competencia fiscal internacional	445
A.	El régimen de ETVE como régimen fiscal pernicioso	446
B.	El régimen de ETVE como ayuda de Estado	448
3.	TRATAMIENTO DE ACUERDO CON LA NORMATIVA DE LA UE	450
3.1.	Configuración y elementos básicos	450
3.2.	Tratamiento de los dividendos	452
A.	Dividendos percibidos por socios residentes en la UE o en el EEE	452
a)	La exención general del artículo 14.1.h) de la LIRNR	452
b)	Las exenciones particulares	460
B.	Dividendos percibidos por socios residentes en otros Estados	462

3.3.	Tratamiento de las plusvalías	474
A.	Plusvalías obtenidas por socios residentes en la UE o del EEE	474
B.	Plusvalías obtenidas por socios residentes en otros Estados	479
3.4.	Límites particulares a la aplicación de la exención . . .	481
A.	La norma especial antiabuso del artículo 14.1.h) de la LIRNR	482
a)	La regulación de la norma especial antiabuso . . .	482
b)	Interacción con las normas y principios generales	488
c)	Incidencia del concepto de beneficiario efectivo.	492
d)	La aplicación de la norma especial antiabuso . . .	495
B.	El enfoque antiabuso en el artículo 14.1.c) de la LIRNR	501
C.	Exclusiones específicas para paraísos fiscales . . .	503
4.	TRATAMIENTO EN LOS CONVENIOS DE DOBLE IMPOSICIÓN	504
4.1.	Configuración y elementos básicos	504
4.2.	Tratamiento de los dividendos	508
4.3.	Tratamiento de las plusvalías	509
4.4.	Límites particulares a la aplicación de la exención . . .	513
A.	Las cláusulas de control	514
B.	El beneficiario efectivo	515
C.	Las normas generales antiabuso de los CDI	520

CAPÍTULO VI

PERSPECTIVAS DE FUTURO

1.	PLANTEAMIENTO	529
2.	PROPUESTAS <i>DE LEGE FERENDA</i>	530
2.1.	Propuestas de modificación en la LIS	530
A.	Rentas amparables en la exención	530
a)	Aspectos generales	530

b)	La limitación del artículo 21.10 de la LIS.	534
c)	Regímenes especiales de atribución e imputación de rentas	536
B.	Requisitos de la exención	539
a)	Requisito de participación	539
b)	Requisito de tributación.	541
C.	Reglas especiales.	542
a)	Tratamiento de las rentas negativas	542
b)	Particularidades en sectores económicos.	543
c)	Régimen especial de reestructuraciones	544
d)	Régimen de consolidación fiscal	546
2.2.	Propuestas de modificación en la LIRNR.	547
3.	LA EXENCIÓN BAJO EL NUEVO PARADIGMA	548
3.1.	El retorno a la deducción por doble imposición	549
3.2.	El debate internacional sobre la nueva fiscalidad.	555
	BIBLIOGRAFÍA.	563