

**Sociedades *holding* y planificación fiscal internacional**

Autor: César García Novoa

Editorial Marcial Pons /2025

www.librotecnia.cl

**ÍNDICE**

	Pág.
<b>CAPÍTULO I. CARACTERÍSTICAS DE LAS <i>HOLDING</i>. LAS <i>HOLDING</i> INTERNAS</b> .....	7
1. CARÁCTER EMPRESARIAL DE LAS <i>HOLDING</i> .....	12
2. LA CARACTERIZACIÓN DE LA <i>HOLDING</i> POR SU OBJETO Y NO POR SU FORMA. LOS MEDIOS MATERIALES Y PERSONALES <i>SUFICIENTES</i> PARA EL DESARROLLO DE LA ACTIVIDAD .....	13
3. LA <i>SUFICIENCIA</i> DE LOS MEDIOS MATERIALES Y PERSONALES DE LA ETVE PARA EL DESARROLLO DE SU ACTIVIDAD ...	16
<b>CAPÍTULO II. EN TORNO A LAS VENTAJAS MERCANTILES DE UNA <i>HOLDING</i></b> .....	21
<b>CAPÍTULO III. APROXIMACIÓN AL CONCEPTO DE PLANIFICACIÓN FISCAL. LA <i>PLANIFICACIÓN FISCAL AGRESIVA</i></b> .....	25
<b>CAPÍTULO IV. LA IRRUPCIÓN DE BEPS EN EL PANORAMA INTERNACIONAL</b> .....	31
<b>CAPÍTULO V. LAS ACCIONES 3 Y 5 DEL PLAN BEPS</b> .....	35
<b>CAPÍTULO VI. LAS <i>HOLDING</i> EN ESTADOS UNIDOS</b> .....	37
1. TRANSPARENCIA FISCAL INTERNACIONAL Y OTROS MECANISMOS DE USA CONTRA EL DIFERIMIENTO. SU APLICACIÓN A LAS <i>HOLDING</i> .....	43
2. TRANSPARENCIA FISCAL INTERNACIONAL Y DERECHO DE LA UNIÓN EUROPEA .....	45
3. TRANSPARENCIA FISCAL INTERNACIONAL, NORMAS DE DERECHO INTERNACIONAL Y CONVENIOS DE DOBLE IMPOSICIÓN....	47

	Pág.
4. LA RELEVANCIA DE LA EXISTENCIA DE UNA RED DE CONVENIOS DE DOBLE IMPOSICIÓN. EL ART. 10 DEL MODELO DE CONVENIO DE LA OCDE .....	50
5. LA VENTAJA, EN EL ÁMBITO TRIBUTARIO EUROPEO, DE LA APLICACIÓN DE LA DIRECTIVA MATRIZ-FILIAL .....	52
<b>CAPÍTULO VII. LA TRANSPARENCIA FISCAL EN EL CONTEXTO DE LOS OTROS INSTRUMENTOS CONTRA EL DIFERIMIENTO TRIBUTARIO .....</b>	<b>55</b>
1. LA APLICABILIDAD DE LA TRANSPARENCIA FISCAL INTERNACIONAL EN LA ACTUALIDAD. ALGUNAS REFERENCIAS DE DERECHO COMPARADO.....	58
<b>CAPÍTULO VIII. ACCIÓN 5 DEL PLAN BÉPS Y SOCIEDADES <i>HOLDING</i>.....</b>	<b>67</b>
<b>CAPÍTULO IX. LAS MEDIDAS ANTIABUSO QUE PUEDEN AFECTAR A LAS <i>HOLDING</i> EN EL ÁMBITO EUROPEO.....</b>	<b>71</b>
<b>CAPÍTULO X. LA DIRECTIVA ATAD 3 DE LA UNIÓN EUROPEA SOBRE <i>SHELL COMPANIES</i> Y SU APLICACIÓN AL ÁMBITO DE LAS <i>HOLDING</i> .....</b>	<b>75</b>
<b>CAPÍTULO XI. RÉGIMEN ETVE Y ELIMINACIÓN DE LA DOBLE IMPOSICIÓN INTERNACIONAL.....</b>	<b>87</b>
<b>CAPÍTULO XII. LAS <i>HOLDING</i> EN EL ORDENAMIENTO ESPAÑOL. ....</b>	<b>93</b>
<b>CAPÍTULO XIII. EL RÉGIMEN DE LAS ENTIDADES DE TENENCIA DE VALORES EXTRANJEROS.....</b>	<b>95</b>
1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL DE LAS ETVE .....	96
2. CARÁCTER NOMINATIVO DE LOS VALORES DE LA ENTIDAD .	101
3. PARTICIPACIÓN DE, AL MENOS, UN 5 POR 100 EN EL CAPITAL DE LAS SOCIEDADES PARTICIPADAS.....	103
4. REALIZACIÓN POR LAS PARTICIPADAS DE UNA ACTIVIDAD ECONÓMICA O EMPRESARIAL.....	106
4.1. El arrendamiento de inmuebles como actividad empresarial.....	113
5. PERIODO MÍNIMO DE UN AÑO DE TENENCIA DE LA PARTICIPACIÓN .....	115
6. LA PRINCIPAL VENTAJA FISCAL DE LAS ETVE EN CUANTO <i>HOLDING</i> . EL RÉGIMEN DE <i>PARTICIPATION EXEMPTION</i> .....	118
7. LA EXENCIÓN DE LOS DIVIDENDOS Y GANANCIAS DE CAPITAL.....	126
7.1. Dividendos .....	126

	Pág.
7.2. Ganancias derivadas de la transmisión de participaciones.....	130
7.3. Supuestos en que no resulta aplicable la exención.....	135
8. NO SUJECCIÓN DE LAS RENTAS PAGADAS POR LA ETVE A SUS ACCIONISTAS .....	138
9. IMPUESTO ANÁLOGO, EXCLUSIÓN DE PARAÍSO FISCAL Y EXISTENCIA DE CONVENIO DE DOBLE IMPOSICIÓN .....	139
10. RECAPITULACIÓN DE LOS REQUISITOS EXIGIBLES PARA DISFRUTAR DE LAS VENTAJAS FISCALES DE LAS ETVE .....	145
11. LA DEDUCIBILIDAD DE GASTOS POR LA ETVE.....	147
<b>CAPÍTULO XIV. EL POSIBLE EFECTO DISCRIMINATORIO DE LA SUJECCIÓN A TRIBUTACIÓN EN ESPAÑA DE LAS ENTIDADES DE INVERSIÓN EXTRANJERA .....</b>	<b>151</b>
<b>CAPÍTULO XV. COMPATIBILIDAD DEL RÉGIMEN VENTAJOSO DE LAS ETVE CON EL RÉGIMEN DE CONSOLIDACIÓN FISCAL. ....</b>	<b>157</b>
<b>CAPÍTULO XVI. RESUMEN DE LAS VENTAJAS FISCALES DE LAS ETVE EN EL MARCO DE LA COMPETITIVIDAD FISCAL Y DEL DERECHO DE LA UNIÓN EUROPEA .....</b>	<b>161</b>
<b>CAPÍTULO XVII. OTRAS VENTAJAS DE LAS ETVE EN EL MOMENTO DE CONSTITUCIÓN DE LA MISMA .....</b>	<b>165</b>
1. APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE NEUTRALIDAD FISCAL O DIFERIMIENTO (RÉGIMEN FAEC) EN LA CONSTITUCIÓN DE LAS ETVE Y ATRIBUCIÓN DE LOS TÍTULOS DE LAS PARTICIPADAS. ....	165
2. APLICACIÓN DEL RÉGIMEN BECKHAM PARA ADMINISTRADORES DE LAS ETVE.....	183
3. ESPECIAL REFERENCIA A LAS SINGULARIDADES DE LA TRIBUTACIÓN DE LAS ETVE EN EL IVA.....	188
<b>CAPÍTULO XVIII. ALGUNAS VICISITUDES RECIENTES EN RELACIÓN CON EL RÉGIMEN ETVE.....</b>	<b>199</b>
<b>CAPÍTULO XIX. EL RECHAZO UNILATERAL DE LAS ETVE EN ALGUNOS PAÍSES DE AMÉRICA LATINA. LOS CASOS DE ARGENTINA Y BRASIL.....</b>	<b>201</b>
<b>CAPÍTULO XX. LAS <i>HOLDING</i> Y LAS MEDIDAS INTERNACIONALES ANTIABUSO.....</b>	<b>207</b>
<b>CAPÍTULO XXI. SOCIEDADES <i>HOLDING</i>, ESTRATEGIAS DE TRIANGULACIÓN Y CLÁUSULA DE BENEFICIARIO EFECTIVO. ....</b>	<b>213</b>
1. LA INFLUENCIA DE LAS SENTENCIAS DE LAS <i>SOCIEDADES DANESAS</i> DEL TJUE .....	220

	<u>Pág.</u>
2. LA NECESIDAD DE UNA INTERPRETACIÓN DEL BENEFICIA- RIO EFECTIVO ACORDE CON EL ACERVO INTERNACIONAL ....	227
<b>CAPÍTULO XXII. CONCLUSIONES GENERALES Y FUTURO DE LAS ETVE EN ESPAÑA.....</b>	<b>231</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>237</b>