

6 de març de 2020

Alerta Informativa

Departament Fiscal

Projecte de Llei de l'Impost sobre les Transaccions Financeres – “Taxa Tobin”

El 28 de febrer de 2020 es va publicar en el Butlletí Oficial de les Corts Generals el Projecte de Llei de l'Impost sobre les Transaccions Financeres o, col·loquialment, conegut com a “Taxa Tobin”.

L'any 2013, Espanya es va incorporar al grup de països – Alemanya, França, Àustria, Bèlgica, Eslovàquia, Eslovènia, Grècia, Itàlia i Portugal – de la Unió Europea en el procediment de cooperació reforçada per a l'adopció d'una Directiva que regularà l'Impost sobre Transaccions Financeres. Avui dia, encara no s'ha confeccionat la Directiva de la Unió Europea que harmonitzarà aquest tribut. Si bé a Espanya ja tenim un Projecte de caràcter intern tenint com a referència la configuració d'aquest tribut en altres Estats com a França i Itàlia.

A continuació, s'exposen els aspectes més rellevants d'aquest nou tribut.

Al [següent enllaç](#), pot consultar-se el Projecte de Llei publicat al Butlletí Oficial de les Corts Generals:

I. Àmbit d'aplicació i objecte de l'Impost

L'Impost sobre Transaccions Financeres és un Impost de naturalesa indirecta i té com a finalitat sotmetre a gravamen l'adquisició d'accions representatives del capital social a títol oneros d'entitats residents a Espanya. L'àmbit d'aplicació és considerablement extens ja que és indiferent el lloc de realització de la transacció i la residència o el lloc d'establiment de les persones o entitats que intervinguin en l'operació. D'aquesta forma, l'Administració tributària espanyola utilitzarà tots els instruments legals per a obtenir la informació necessària prevista en la normativa.

Estaran subjectes i gravades al 0,2% les adquisicions a títol oneros que estiguin representades per mitjà de títols o per mitjà d'anotacions en compte quan es compleixin els següents requisits:

- Que, la societat estigui constituïda per accions i aquestes estiguin admeses a negociació en un mercat espanyol o d'un altre Estat de la Unió Europea. En defecte d'això, també s'entendrà complert aquest requisit quan l'entitat espanyola tingui les seves accions admeses en un mercat considerat equivalent en un tercer país.
- Que, el valor de la capitalització borsària a 1 de desembre de l'any anterior sigui superior a 1.000 milions d'euros. Per al primer any d'aplicació de l'Impost, el valor de capitalització borsària de referència serà el d'un mes abans de la data d'entrada en vigor d'aquesta Llei.

S'entenen que queden subjectes a aquest Impost les següents transaccions:

- Les adquisicions a títol onerós dels valors negociables constituïts per certificats de dipòsit representatius de les accions, qualsevol que sigui el lloc d'establiment de l'entitat emissora d'aquests valors. En canvi, no estaran subjectes les adquisicions d'accions realitzades amb la finalitat exclusiva d'emissió dels valors constituïts per certificats de dipòsit representatius.
- Les adquisicions dels certificats realitzades a canvi del lliurament per l'adquirent de les accions que el representin i les operacions efectuades per a cancel·lar aquests certificats mitjançant el lliurament als seus titulars de les accions que representin.
- Les adquisicions d'accions i certificats de dipòsit que derivin de l'execució o liquidació d'obligacions o bons convertibles o canviabls, d'instruments financers derivats o de qualsevol instrument de financer. A més, pot incloure determinats contractes financers definits en la normativa espanyola de Mercat de Valors.

Estaran exemptes les següents operacions:

- Les adquisicions derivades de l'emissió d'accions així com els certificats de dipòsit representatius d'accions emeses exclusivament per a crear aquests valors.
- Les adquisicions derivades d'una oferta pública de venda d'accions en la seva col·locació inicial entre inversors.
- Les adquisicions prèvies dels dos apartats anteriors que s'hagin realitzat amb caràcter instrumental pels col·locadors i asseguradors contractats pels emissors o oferents amb el propòsit de realitzar la distribució d'aquestes accions entre els inversors finals.
- Les adquisicions dins del context de l'admissió d'accions a borsa, realitzin els intermediaris financers encarregats de l'estabilització de preus.
- Les adquisicions de les operacions de compra o de préstec i altres realitzades per una entitat de contrapartida central o un dipositari central de valors sobre els instruments financers subjectes a aquest Impost.
- Les adquisicions realitzades per intermediaris financers per compte de l'emissor de les accions en l'exercici de les seves funcions de proveïdors de liquiditat.
- Les adquisicions realitzades per una empresa de servei d'inversió, entitat de crèdit o una entitat equivalent d'un tercer país que siguin membres d'un centre de negociació o d'un mercat d'un tercer país.
- Les adquisicions d'accions entre entitats que formin part d'un mateix grup mercantil. A més, també s'inclouen les operacions de reestructuració quan sigui aplicable el Règim Especial de Reestructuració.
- Les operacions de finançament de valors.
- Les adquisicions derivades de l'aplicació de mesures de resolució adoptades per la Junta Única de Resolució, o les autoritats nacionals de resolució competent.

Per a l'aplicació de les exempcions quan el subjecte passiu vaig actuar per compte de tercers, l'adquirent haurà de comunicar-li que concorren els supòsits de fet que originen l'aplicació d'aquesta exempció.

II. Base Imposable i meritació de l'Impost

Per al càlcul de la Base Imposable, existeix una regla general i diverses regles específiques.

La regla general determina que la Base Imposable serà l'import de la contraprestació de les operacions subjectes a aquest Impost – sense incloure els costos de transacció dels preus de les infraestructures de mercat, comissions per la intermediació, ni cap altra despesa associada a l'operació –. Per al cas en el qual no s'expressi la contraprestació de l'operació, la base imposable serà el valor corresponent al tancament del mercat regulat més rellevant en termes de liquiditat, del valor en qüestió de l'últim dia de negociació anterior de l'operació.

Perquè el subjecte passiu que actuï per compte de tercers pugui aplicar les regles especials, l'adquirent haurà de comunicar-li que concorren els supòsits de fet per a poder aplicar-les. Les regles especials per a la determinació de la Base Imposable són les següents:

Regla especial	Determinació de la base imposable
Bons o obligacions convertibles o canviables o d'altres valors negociables.	Valor establert en el document d'emissió d'aquests.
Execució o liquidació d'opcions o d'altres instruments financers derivats que atorguin un dret a adquirir.	Preu de l'exercici fixat en el contracte.
Instrument derivat que constitueixi una transacció a termini.	El preu pactat, tret que dita derivada es negociï en un mercat regulat, i en aquest cas la base imposable serà el preu de lliurament al qual hagi de realitzar-se aquesta adquisició al venciment.
Operacions intradía: operacions d'adquisicions i transmissions d'un mateix valor subjecte a l'Impost, ordenades o executades pel mateix subjecte i en el mateix dia	Es graven únicament les compres vendes de valors

Per a la meritació de l'Impost, la norma diferencia si s'ha realitzat l'operació a través d'un centre de negociació o no.

Per al primer cas, l'Impost s'esdevingui quan s'executin aquestes operacions. En l'hipotètic cas que no s'arribi a liquidar, no s'entendrà produït la meritació de l'Impost. No obstant això, s'entendrà liquidat excepte prova en contra, les adquisicions que s'han executat.

Per al segon cas, les adquisicions realitzades al marge d'un centre de negociació, l'Impost s'entén reportat quan es produeixi l'anotació registral.

Quant als contribuents, subjectes passius i responsables s'estableix de la següent manera:

- S'entén com a contribuent de l'Impost l'adquirent dels valors referits en l'apartat I.- Àmbit d'aplicació i objecte de l'Impost d'aquesta nota informativa.
- És subjecte passiu, independentment del lloc on es realitzi l'operació, aquella empresa de serveis d'inversió o entitat de crèdit que realitzi l'adquisició per compte propi.

- Per al cas en el qual les operacions no es duguin a terme per empreses de servei d'inversions o entitats de crèdit per compte propi, seran subjectes passius com a substituïts del contribuent els següents:
 - o Quan es realitzi en un centre de negociació, el subjecte passiu serà el membre del mercat que l'executi. Quan intervinguin diversos membres, el subjecte passiu serà l'intermediari financer que rebí l'ordre directament de l'adquirent.
 - o Quan es realitzi al marge d'un centre de negociació, en l'àmbit de l'activitat d'un internalitzador sistemàtic, el subjecte passiu serà el propi internalitzador.
 - o Quan es realitzi al marge d'un centre de negociació i de l'activitat d'un internalitzador sistemàtic, el subjecte passiu serà el mitjançat financer que rebí l'ordre de l'adquirent dels valors o realitzi el seu lliurament a aquest últim en virtut d'execució o liquidació.
 - o Quan es realitzi al marge d'un centre de negociació i al marge d'una activitat d'un internalitzador sistemàtic, el subjecte passiu serà l'entitat que presti el servei de dipòsit dels valors.

Finalment, serà considerat responsable solidari del deute tributari a l'adquirent dels valors que hagi comunicat al subjecte passiu informació errònia o inexacta per a l'aplicació de les exempcions o d'una menor base imposable derivada de l'aplicació incorrecta de les regles especials.

III. Gestió i règim sancionador de l'Impost

El període de liquidació serà de caràcter mensual i caldrà presentar una declaració anual de l'Impost que inclourà les operacions exemptes. A més, el subjecte passiu està obligat a determinar i ingressar el deute tributari en el lloc, forma i termini que estableixi el Ministeri d'Hisenda.

El subjecte passiu podrà presentar la declaració de l'Impost i realitzar l'ingrés del deute tributari a través d'un dipositari central de valors, que s'encarregarà del registre comptable dels valors i que, haurà de presentar una declaració i efectuar l'ingrés en el Tresor Públic per compte i en nom del subjecte passiu. A aquest efecte, estarà obligat a comunicar al dipositari central de valors tota la informació que hagi de constar en la declaració i a transferir-li l'import corresponent al deute tributari de manera directa o indirecta a través d'altres subjectes intervinents en el procés de contractació o poscontratación.

Quant al règim sancionador, per a l'incompliment de les disposicions del present Projecte de Llei s'aplicarà el que es preveu en la Llei General Tributària.

IV. Entrada en vigor y aplicació de la norma

Està previst que, la Llei entri en vigor als tres mesos una vegada, publicada en el Boletín Oficial del Estado.

Esperem que aquesta informació els resulti d'utilitat i els recordem que Roca Junyent queda a la seva disposició per a ampliar o aclarir qualsevol qüestió del seu interès.

Atentament,

Departament Fiscal de Roca Junyent

Raúl Salas Lúcia, Blanca Usón Vegas, Jordi Guarch Recaj, Joan de Figarolas Bosch, Àngel Segarra Ferré, Josep Godall Castell, Enric Moret Plume, Joaquim Botanch Albó, Carles Calafell Gay, Elena Ferrer-Sama Server, Pilar Vacas Barreda, Susana Ibarz Vinzo, Enric Montagut Costafreda, Carlos Nebreda Jiménez, Màxim Rapetti Serra, Susana Patricia Rodríguez Fernández, Àlex Segarra Vicente, Andreu Gifre Monreal, Juan Goñi Huarte, Natalia Guidarelli, Andrea Morales Hernández, Ladislao Palacios Navarro, Maria Teresa Serraclara Pastor, Patricia Urgellés Marsal, Lidia López Hernández, Roger Mazón Ribes, Maite Montoya Palomares, Jaume Hernández Hernández, Belén Lucía Martínez Mozas, Paula Moreno Cintas, Concha Navarro Torrens.