
Félix Domínguez Barrero, *Introducción a la Planificación Fiscal*, Zaragoza: Prensas de la Universidad de Zaragoza, 2014, 177 páginas.

María del Carmen Rodado Ruiz

mariacarmen.rodado@urjc.es

Departamento de Economía de la Empresa (ADO), Economía Aplicada II y Fundamentos del Análisis Económico, Facultad de Ciencias Jurídicas y Sociales, Universidad Rey Juan Carlos. Paseo de los Artilleros, s/n, 28032-Madrid, España.

Recibido: 1 de junio de 2014
Aceptado: 14 de agosto de 2014

Resumen

La realización de un manual sobre planificación fiscal responde, en palabras de su autor, “a la demanda originada por diversas asignaturas sobre planificación fiscal, surgidas con los nuevos planes de estudio de Grado”, además de “conseguir un cuerpo de conocimientos que permitan desarrollar un curso de nivel universitario”. A estas dos motivaciones se suma un afán riguroso y sistemático de compilar un corpus metodológico para la planificación fiscal, ya que se trata de una materia a la que el autor se ha dedicado especialmente, tanto en el ámbito de la enseñanza como de la investigación. Este tipo de publicaciones son muy útiles para el alumno como punto de partida para el estudio de la materia, sobre la que luego se puede profundizar con bibliografía específica. La selección de contenidos resulta muy adecuada y, al mismo tiempo, atractiva, al tratarse de forma detallada decisiones económicas que cotidianamente se producen en el ámbito personal y profesional y en las que la fiscalidad es un elemento crucial, permitiendo un aprovechamiento profesional y docente de la obra de gran valor. En esta reseña se revisan los contenidos de *Introducción a la planificación fiscal*, destacándose sus principales valores y potencialidades de uso.

Palabras clave: Planificación fiscal, TIR, transmisión patrimonio familiar, instrumentos de ahorro, elección forma de empresa.

Códigos JEL: A22, A23, H21, H24, H31

1. INTRODUCCIÓN A LA PLANIFICACIÓN FISCAL COMO TEXTO DOCENTE

A pesar del creciente interés por los estudios relacionados con la planificación fiscal en el ámbito económico y empresarial, no proliferan textos que los aborden de forma global y con vocación de exhaustividad, abarcando las múltiples y variadas situaciones en las que el sistema impositivo es un agente importante. Este manual pretende acercar al alumno a un campo de estudio habitualmente percibido en España desde una perspectiva de práctica empresarial y profesional, y no tanto desde una perspectiva académica y docente. Además, como reconoce el propio autor, de ofrecer un punto de vista alternativo, quizás más bien complementario, de aplicabilidad del conocimiento del sistema impositivo.

El objetivo de este texto introductorio al fenómeno de la planificación fiscal queda expresado de forma concisa y clara por el propio autor: “manual para aquellos alumnos que deseen incorporar la fiscalidad en las decisiones económicas”. Es cierto que la vocación docente del autor y la necesidad de materiales compilatorios para asignaturas relacionadas con las estrategias fiscales han impulsado este excelente trabajo. En cuanto al tema de estudio, hay que señalar que se trata de una materia no suficientemente reconocida en el ámbito académico, donde ha predominado el enfoque más clásico de la enseñanza de la fiscalidad, de orientación esencialmente liquidadora.

La sistematización de los métodos e instrumentos de este campo de estudio resulta inédita en nuestro idioma. Su contenido denota una cuidada, rigurosa y exhaustiva selección de las diferentes circunstancias de decisión, a nivel personal y empresarial, en las que la fiscalidad juega un papel fundamental.

Está fuera de duda la importancia que para la docencia -en este caso, de la planificación fiscal- tienen textos de estas características. Cuando los alumnos se enfrentan a esta materia, llamémosle “no habitual”, el poder contar con un manual como éste les ofrece, en primer lugar, una visión de conjunto de qué se va a estudiar y para qué pueden utilizarse estos conocimientos tratados, cuestiones ambas nada despreciables desde el punto de vista docente. El autor lo trasmite de forma clara y directa, diferenciando de forma inteligente las variadas perspectivas desde las que se afronta el estudio de la fiscalidad en nuestras Facultades de Economía y Empresa. Estas matizaciones son, por supuesto, extrapolables a otros ámbitos de formación no universitarios.

Sin duda, es destacable la originalidad del texto que, aunque bebe de un primer manual, *Planificación Fiscal*, publicado en 2001 por el autor y el Catedrático de la misma Universidad Julio López Laborda -libro, sin embargo, con una vocación más aplicada que teórica-, supera de forma sobresaliente al mismo en el corpus metodológico que desarrolla¹. La amplia captura de la realidad económica, en la que el sistema impositivo resulta ser un agente determinante, es un valor añadido que ofrece este nuevo manual.

Por tanto, un primer mérito que debe resaltarse, es el valor docente de *Introducción a la Planificación fiscal*. Como he señalado, detrás de esta virtud está la dilatada trayectoria docente e investigadora en esta materia del Profesor Domínguez Barrero. Sirva esta recensión de reconocimiento al autor por esta meritoria labor desarrollada y por su iniciativa para elaborar la obra que nos ocupa.

2. LOS CONTENIDOS DE INTRODUCCIÓN A LA PLANIFICACIÓN FISCAL

En la Introducción, Domínguez Barrero se detiene en matizar y explicar de forma clara y concisa el concepto de planificación fiscal, diferenciándolo de lo que son las estrategias fiscales que se pueden desarrollar de forma puntual para intentar reducir la factura fiscal. Entre éstas, podríamos incluir los llamados “planes de retribución flexible”, utilizados por algunas empresas para retribuir de forma individualizada a sus trabajadores y que buscan aprovechar las ventajas fiscales que ofrece una legislación concreta, con el fin de, bien retribuir con un salario neto más alto al trabajador, bien rebajar el coste salarial para la empresa. El objetivo y el contenido de la planificación fiscal van más allá de buscar “huecos” exentos o con fiscalidad ventajosa para el trabajador por cuenta propia o ajena.

En este capítulo introductorio, ya situados en el enfoque de la planificación fiscal, la distinción que se hace entre “perspectiva amplia”, “destinatarios” y “rentabilidad” de esta inversión en términos de capital humano me parece adecuada, muy sugerente y clarificadora, recogiendo con ella todos los matices y perspectivas de la disciplina, en forma de guiño inteligente para incentivar el estudio de la misma. En una sociedad con un sentido práctico tan arraigado, creo que ofrecer la respuesta a “para que sirve estudiar esta materia” y “qué ganancia personal puedo obtener con su estudio” resulta una forma de atraer al alumno contundente y atractiva. Una crítica muy habitual formulada por los alumnos es que los docentes en general no solemos hacer mención a estas dos cuestiones que son básicas en el inicio del aprendizaje de una materia, como un medio para lograr captar la atención y la curiosidad hacia el conocimiento.

Por otro lado, como señala el autor, es cierto que esta disciplina puede resultar más atractiva para quienes detentan o están en relación con rentas y tipos impositivos más elevados, puesto que para ellos los ahorros de impuestos son mayores. Creo, no obstante, que sería un error circunscribir el interés por la misma sólo a este grupo, porque los potenciales beneficios resultan útiles para todos los niveles de renta, inversores y empresas, con independencia de su tamaño o forma jurídica.

La estructura de la primera parte del texto, “Planificación Fiscal Personal”, es heredera del manual *Planificación Fiscal*, del que como se ha dicho, Domínguez Barrero es coautor. Como valoración general, quiero subrayar el esfuerzo realizado por el autor para intentar que el texto no se focalice en la legislación fiscal española actual, aunque son inevitables las referencias a ella, consecuencia del carácter eminentemente aplicado de la materia. La propuesta de una legislación ficticia le infiere mayor versatilidad temporal y espacial, a la vez que le preserva de una obsolescencia rápida, rasgo característico de los textos habitualmente utilizados para la enseñanza tradicional de la fiscalidad. Esto es especialmente loable, dado el prolífico afán reformista de los legisladores españoles.

De inicio, en esta primera parte se aborda la metodología para la planificación fiscal, analizando, en términos de “cuota final impositiva”, capital final neto” o Tasa Interna de Rentabilidad” (TIR), las diferentes variables que influyen en los impuestos que se devengan en la actividad económica: el tipo impositivo, la calificación de las operaciones, las deducciones, el sujeto pasivo y el tiempo. Puesto que el tipo impositivo es un elemento que se ve influenciado por varios elementos, como el tipo de renta que grave, el sujeto pasivo del impuesto y el momento temporal de la operación, quizás hubiese sido más oportuno tratar estos tres aspectos en un mismo apartado en vez de dos (en el primero se trata el tipo de renta y en el segundo, el momento temporal de la operación), como aparece en el texto, con igual nombre genérico, lo cual puede despistar un poco al lector novel.

Además, en esta misma parte del texto se incluye un Apéndice con el desarrollo teórico de la TIR para aquellos activos con tributación “en los rendimientos” frente a los gravados “en el capital final”. En los primeros se distingue entre rendimientos de carácter anual y aquellos obtenidos en el momento de la realización de la inversión. También se incluye aquí un tercer apartado que desarrolla la TIR específicamente en activos con y sin derecho a deducción. A mi juicio, desde un punto de vista pedagógico, quizás este punto hubiese requerido un apartado separado. A continuación, se aborda la obtención de la TIR correspondiente a las inversiones con tributación del capital final acumulado. El desarrollo de un instrumento de análisis -como es el caso de la TIR- en función de si la tributación

corresponde al rendimiento o a la renta final, así como el momento en el que se devenga el impuesto, tiene una ventaja indudable, pues ofrece la posibilidad de comparar entre alternativas de inversión, con diferentes características, para cualquier legislación de cualquier país y en cualquier momento temporal. En mi opinión, esta elección metodológica constituye un excelente valor añadido desde el punto de vista docente.

Tras el apartado metodológico, en el texto se van tratando de forma detallada los diferentes instrumentos de ahorro a disposición del inversor, siguiendo el esquema seguido en el Apéndice detallado anteriormente, es decir, activos con rendimiento anual y con rendimiento diferido. Dentro de estos últimos, se distingue entre aquellos que tienen prestación en forma de capital y de renta, incluyéndose un modelo general de valoración entre alternativas muy interesante.

También en el apartado de “Planificación Fiscal Personal” se presta una atención especial a la tributación diferenciada de la unidad familiar, analizando estrategias relacionadas con el reparto de rentas entre sus miembros, la elección entre tributación individual o conjunta, y la organización económica. En tres Apéndices respectivos se desarrollan metodológicamente, de forma individualizada, diferentes supuestos para el estudio de estas cuestiones. Se trata de un análisis muy interesante, útil y detallado, pues recoge todo un amplio abanico de supuestos y elementos que pueden influir en la factura fiscal final de las familias.

Finalmente, este exhaustivo tratamiento de las decisiones de la fiscalidad personal se completa con la planificación de la transmisión del patrimonio familiar, analizándose los elementos del Impuesto de Sucesiones y Donaciones susceptibles de estrategia fiscal, así como la interacción existente entre este impuesto y el IRPF. En este apartado, el autor afronta hechos tan cercanos y habituales como la transmisión de la empresa familiar, de los bienes generadores de ganancias patrimoniales o la transmisión de patrimonios a través de la figura de los planes de pensiones. En relación con el contenido de este último apartado, lo que pudiera parecer al lector quizás demasiado específico o apegado a una legislación fiscal concreta -en este caso la vigente en España- realmente se puede, y creo que se debe, entender como una virtud de este manual, que al recoger multitud de posibilidades, susceptibles o no de estar incluidas en cualquier legislación del mundo, le infiere un valor de universalidad añadido, muy destacable.

La segunda parte del manual se centra en el entorno económico de la empresa. Bajo el epígrafe “Introducción a la Planificación Fiscal Empresarial”, y como su propio nombre indica, en contraste con el título de la primera parte, “Planificación Fiscal Personal”, se desarrolla una primera incursión en las estrategias fiscales dentro del ámbito empresarial. La elección de la forma de empresa es el único punto que se desarrolla en el texto, aunque de forma detallada y muy completa, dejando para una edición posterior el tratamiento de alternativas de inversiones empresariales, los instrumentos para la financiación del inmovilizado, la corrección de la doble imposición de dividendos o las formas de financiación de la empresa. De igual modo, también se deja para un texto posterior la planificación fiscal en el ámbito internacional. Esperemos que el autor nos ofrezca lo antes posible ambos desarrollos en una segunda edición de su obra o como una extensión de la actual.

La decisión relacionada con la elección de la forma de empresa realmente es el punto de partida a la hora de tratar las actividades económicas de carácter empresarial. Se trata de la primera disyuntiva que se le presenta a un individuo que decide emprender una actividad

empresarial: decidir entre las opciones de ser empresario individual, dotar a la actividad de forma jurídico societaria y, si ésta es la elección, qué forma concreta de sociedad. En el manual se sistematiza un método para seleccionar entre varias alternativas y elegir la óptima, tomando en cuenta todas las variables de carácter fiscal que pueden influir en la decisión. La forma de enfocar este proceso de decisión vuelve, nuevamente, a corroborar el valor docente del libro, también en el ámbito empresarial.

La alternativa “empresa individual *versus* sociedad” se analiza, en primer lugar, en función de la política de distribución de dividendos de la empresa para el caso de un empresario que tiene o no rentas adicionales a las empresariales. En segundo lugar, se desarrolla un modelo general de comparación, en el que se incluyen variantes que pueden producirse en la fase inicial y final de la actividad empresarial. Además, en un apartado específico, se presenta un ejemplo muy ilustrativo sobre cómo los deportistas de élite pueden optimizar sus ingresos netos (sobre la base de la corta vida profesional de los mismos) mediante la creación de sociedades que gestionen sus derechos de imagen. El autor finaliza esta primera incursión en la planificación empresarial con una comparativa entre el régimen fiscal de una cooperativa y una sociedad anónima, disyuntiva cuyo tratamiento pienso que resulta oportuno y, de nuevo, de gran valor docente y práctico.

3. ¿POR QUÉ SE PUEDE RECOMENDAR ESTA OBRA COMO TEXTO DOCENTE FUNDAMENTAL?

El manual que estamos reseñando ofrece un detallado análisis de los métodos e instrumentos que resultan necesarios para llevar a cabo una óptima planificación fiscal. Su aplicación, como acabamos de comentar, abarca las decisiones económicas que se producen en el quehacer diario tanto en el ámbito personal como empresarial. A mi juicio, dos cuestiones considero que potencian el valor docente del texto de Domínguez Barrero. A saber, el hecho de que el autor haya optado por realizar al final de cada capítulo un breve resumen de lo desarrollado en el mismo, lo que permite sintetizar las ideas fundamentales presentadas; y la inclusión de un completo apartado de bibliografía básica y complementaria, el cual proporciona al alumno la posibilidad de estudiar en profundidad y específicamente cada uno de los contenidos tratados en la obra. Otra decisión que considero muy acertada es la propuesta, en cada capítulo, de ejercicios ilustrativos para que el propio alumno compruebe el grado de comprensión de los contenidos vertidos en el mismo, aun tratándose de un libro esencialmente metodológico. Para la resolución de los mismos el autor recomienda el uso de simuladores fiscales, bien los que él mismo tiene desarrollados en su página web, bien los que el propio alumno pueda elaborar, sin gran dificultad, mediante una hoja de cálculo.

Por otra parte, puesto que se trata de un texto en español, en este sentido, se atienden y desarrollan especialmente algunos aspectos y tratamientos peculiares del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas español (IRPF), como su carácter progresivo o el tratamiento de la unidad contribuyente. No obstante, la progresividad del impuesto sobre la renta personal es una característica común a todos los países de la OCDE y, por tanto, sus efectos sobre la cuota impositiva y la forma de instrumentación, son potencialmente extensibles a todos ellos. Como es sabido, en el caso de la unidad contribuyente, este sí que difiere por países, pudiendo ser el individuo, la familia o, incluso, casos híbridos en los que la extensión del contribuyente a la unidad familiar es opcional. De

hecho, en el texto se analizan las posibilidades de planificación fiscal que ofrecen las dos últimas opciones, cuestión que afecta a diferentes países, no sólo España.

Por último, otro valor extra que posee este manual es la especial atención prestada a una cuestión importante en la experiencia vital de las personas como es la trasmisión del patrimonio familiar. El estudio detallado de las estrategias fiscales que se pueden derivar del Impuesto de Sucesiones y Donaciones resulta ser un atractivo más de este texto, incluso más allá de la tarea docente universitaria. De nuevo, el autor, de forma inteligente, recoge un amplio espectro de posibilidades de estrategia en función del tamaño del patrimonio y el parentesco, tomando además en consideración las interacciones existentes entre este impuesto y el IRPF.

En resumen, como ya se ha dicho, estamos ante un texto muy útil desde el punto de vista docente, realizado con el máximo rigor y que aborda las diferentes cuestiones tratadas con exhaustividad. Las referencias bibliográficas son actuales y sin duda serán de gran interés para los investigadores, docentes y alumnos, y por supuesto, para aquellos profesionales del campo fiscal.

Para concluir, quiero resaltar que el planteamiento y contenido de este libro no defrauda las expectativas abiertas. La reconocida trayectoria docente e investigadora en el campo de la planificación y el análisis económico de la fiscalidad del Profesor Félix Domínguez Barrero tiene su reflejo en este estupendo manual. Todos los docentes que nos dedicamos a esta disciplina tenemos que estar de enhorabuena y agradecer, sinceramente, su enorme esfuerzo por producir esta obra que nos facilitará nuestra tarea académica. Sin duda, estamos ante un libro de referencia obligada en el ámbito de la planificación fiscal.

Notas

¹ Domínguez, F. y J. López (2001), *Planificación Fiscal*. Barcelona: Ariel Economía.

Agradecimientos

Agradezco las sugerencias recibidas durante el proceso de evaluación.

Abstract

Writing a handbook on tax planning responds to, in the words of its author, "the demand caused by various academic courses on tax planning, emerged with new curricula" as well as "getting a body of knowledge to develop a university-level course". These two motivations add a rigorous and systematic effort to compile a methodological corpus for tax planning, the matter to which the author has been particularly devoted, both in the teaching and research fields. This kind of publications is very useful to the student as a starting point for the study of a subject, from which you can then deepen with specific bibliography. The selection of contents is very appropriate and attractive at the same time, being detailed economic decisions that occur daily in personal and professional fields and where taxation is crucial, providing a useful tool for professional and academic purposes. In this review the contents of *Introducción a la planificación fiscal* are described, highlighting its main values and indicating its potential use.

Keywords: tax planning, IRR, family wealth transmission, savings instruments, business choice

JEL Codes: A22, A23, H21, H24, H31