

Resumen / Abstract

**LOS SISTEMAS DE PREVISIÓN SOCIAL
COMPLEMENTARIA Y LA REFORMA DEL IMPUESTO
SOBRE LA RENTA DE LAS PERSONAS FÍSICAS EN 2014:
¿MEJORANDO LA FISCALIDAD Y LA EQUIDAD?¹**

**THE COMPLEMENTARY SOCIAL WELFARE SYSTEMS AND THE 2014
SAVINGS-FORECAST TAX IMPOSITION: IMPROVING TAX AND
EQUITY?**

Juan José Alonso Fernández²

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad. Universidad de
Extremadura. España

Beatriz Rosado Cebrián³

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad. Universidad de
Extremadura. España

Resumen

Tras la publicación del Real Decreto 681/2014, de 1 de agosto, y su aplicación a lo largo del año 2015, en este trabajo se analiza la rentabilidad financiero fiscal de los Sistemas de Previsión Social Complementaria como una operación de previsión en su conjunto.

¹ Los autores quieren agradecer las valiosas sugerencias y comentarios realizados por el Dr. D. Enrique Devesa Carpio, de la Universidad de Valencia, y por la Dra. D^a. Inmaculada Domínguez Fabián, de la Universidad de Extremadura. Cualquier error cometido es enteramente imputable a los autores.

² Correo electrónico: juanjofaf@unex.es

³ Correo electrónico: brosadot@unex.es

Se analizarán como exponentes de estos sistemas los Planes de Pensiones, las Operaciones de Ahorro y los Planes de Ahorro a Largo Plazo. El objetivo principal será determinar la existencia o no de equidad impositiva en el tratamiento fiscal de los principales productos de previsión social complementaria, y al mismo tiempo valorar si la imposición fiscal al ahorro-previsión ha mejorado tras el Real Decreto 681/2014. Los resultados obtenidos demuestran que la equidad impositiva es inexistente en relación a la duración de la operación, a los distintos niveles de renta y a los diferentes productos de previsión. Además, podemos afirmar que a partir del Real Decreto 681/2014 sólo se ha mejorado la imposición fiscal del ahorro-previsión por la creación de los Planes de Ahorro a Largo Plazo. Así pues, los incentivos fiscales a los productos complementarios de previsión social en España son mejorables, puesto que actualmente no garantizan la equidad impositiva.

Palabras clave

Plan de Pensiones; Previsión Social Complementaria; Ahorro-previsión; Rentabilidad financiero fiscal; Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas; Equidad impositiva.

Abstract

Following the publication of Royal Decree 681/2014, August 1th, and its application throughout 2015, in this paper we analyze the financial and fiscal return of the Complementary Social Welfare Systems as a whole operation of prevision. We will analyze, as an example of this systems, the Pension Plans, Savings Operations and Long-Term Saving Plans. Thus, the main objective will be to determine the existence of tax fairness in the tax treatment of the main products of Complementary Social Welfare, while assessing whether the savings-forecast tax imposition has been improved

following the Royal Decree 681/2014. The conclusions indicate that the tax equity does not occur either regarding the duration of the operation, the different income levels, or between different pension products. Furthermore, the results support the conclusion that the Royal Decree 681/2014 has only improved the savings-forecast taxation by the creation of the Long-Term Savings Plans. So that, the fiscal incentives to the Complementary Social Welfare products in Spain can be improved, since they do not currently ensure fiscal equity.

Keywords

Pension Plans; Complementary Social Welfare; Savings-forecast; Financial and fiscal return; Personal Income Tax in Spain; Fiscal equity.

JEL: H55, G23.