



# Financial Services Tax (FSTAX) - Servicios de Fiscalidad para el sector financiero y asegurador

KPMG Abogados

[kpmgabogados.es](http://kpmgabogados.es)



# Índice

## Introducción

---

## Nuestros Servicios

- › Fiscalidad corporativa
  - › Fiscalidad Internacional
  - › Fiscalidad Indirecta
  - › M&A y operaciones de reestructuración
  - › Financiación estructurada / Financiación de Activos
  - › Fiscalidad de productos financieros y de seguro
  - › Fiscalidad de los Criptoactivos
  - › ESG (Tax Governance)
  - › Impuestos operacionales
  - › Relaciones con las Administraciones Públicas
  - › Otros servicios
- 

## Nuestros Clientes

# Introducción

KPMG Abogados es una firma líder en la prestación de servicios jurídico-fiscales en España, entre los cuales se incluye el asesoramiento fiscal a entidades financieras así como a entidades aseguradoras en todas sus áreas de negocio y actividades, tanto en relación a sus necesidades propias como en sus operaciones con clientes.

Dentro del Grupo de Asesoramiento Fiscal al Sector Financiero y de Seguros contamos con un equipo de profesionales altamente especializado, con un profundo conocimiento del sector y de su regulación específica obtenido gracias a una formación exigente y continua, y con amplia experiencia en el asesoramiento

a este tipo de entidades, lo que permite, dadas las numerosas transformaciones acontecidas en el sector y la intensa regulación de la que es objeto, analizar la problemática de nuestros clientes con un prisma del conocimiento experto, actualizado y de solvencia contrastada.

Asimismo, como parte de una red internacional de servicios fiscales, proporcionamos a nuestros clientes un asesoramiento fiscal multi-jurisdiccional con el más alto nivel de calidad y gran valor diferencial.

# Nuestros Servicios

Nuestro compromiso profesional se basa en ofrecer respuestas concretas, de alto valor añadido y ajustadas a las crecientes y complejas necesidades de nuestros clientes, potenciando gracias al trabajo en equipo nuestras capacidades y la prestación de un servicio de alta calidad.

Nuestros profesionales proporcionan asesoramiento en la gestión diaria del negocio de nuestros clientes o apoyando actuaciones u operaciones concretas, garantizando que

el componente tributario se incorpora, con la relevancia que precisa, en las estrategias corporativas o de negocio en las que se requiera, permitiendo así planificar su optimización y la gestión y control de sus obligaciones y riesgos.

Los servicios que desde el Grupo de Asesoramiento Fiscal al Sector Financiero y de Seguros ofrecemos a nuestros clientes, en las distintas líneas de negocio de banca, seguros y gestión de activos, incluyen entre otros:

# Financial Services Tax (FSTAX) - Servicios de Fiscalidad para el sector financiero y asegurador

## Nuestros Servicios

## Fiscalidad corporativa

- Asesoramiento fiscal continuado, resolviendo cuestiones del día a día que se planteen a nuestros clientes con relación a todos los impuestos (Impuesto sobre Sociedades, Impuesto sobre la Renta de No Residentes, ...)
- Informes y asesoramiento sobre aspectos específicos de la fiscalidad corporativa, con especial observancia a la normativa contable específica del sector.
- Planificación fiscal en el Impuesto sobre Sociedades.
- Preparación o revisión de las declaraciones fiscales de nuestros clientes.
- Revisiones en relación con activos por impuesto diferido monetizables. Asistencia específica en procesos de monetización.

## Fiscalidad Internacional

- Planificación fiscal de operaciones de reorganización corporativa internacional.
- Asesoramiento fiscal en la tributación y cumplimiento fiscal, derivadas de las inversiones mantenidas en España por entidades no residentes.
- Análisis de estrategias regionales/globales, de tipo de tributación efectiva local/global.
- Asesoramiento en productos financieros o de seguro con componentes de fiscalidad internacional.



## Financial Services Tax (FSTAX) - Servicios de Fiscalidad para el sector financiero y asegurador

### Nuestros Servicios

## Fiscalidad Indirecta

- Asesoramiento fiscal continuado, resolviendo cuestiones del día a día que se planteen a nuestros clientes en el ámbito de la tributación indirecta (IVA, ITP y AJD, etc.)
- Determinación y optimización del porcentaje de IVA soportado que resultaría deducible (regla de prorrata).
- Asesoramiento relativo a la aplicación de exenciones de naturaleza financiera, como, por ejemplo, a la externalización de servicios financieros y de seguro (e.g. servicios de gestión integral de tarjetas de crédito, procesamiento y liquidación de operaciones, BPOs, servicios de asesoramiento y de administración recibidos por gestoras de IICs, etc.), servicios de mediación en la realización de operaciones financieras o de seguro (sistemas informáticos, “call Center”, acuerdos de distribución de productos).
- Asesoramiento fiscal en la definición e implementación del Régimen Especial de Grupos de Entidades en el IVA.
- Asesoramiento fiscal en relación con el régimen de tributación indirecta aplicable a las operaciones efectuadas entre sucursales y su casa matriz (tanto desde el punto de vista de las obligaciones de repercusión como el impacto en la deducibilidad del IVA soportado).
- Asesoramiento fiscal en relación con la problemática en materia de tributación indirecta aplicable determinadas operaciones inmobiliarias efectuadas por entidades del sector financiero en relación con préstamos hipotecarios (ejecuciones hipotecarias, daciones en pago de deuda, etc.).
- Asistencia en relación con los impuestos indirectos aplicables al sector asegurador: impuesto sobre las primas de seguros, tasas, recargos del Consorcio de Compensación de Seguros, etc.
- Proyectos de automatización de los procesos de IVA de nuestros clientes del sector financiero y de seguros, (e.g. cálculo de la prorrata, procesos del grupo de entidades en el IVA, etc.).

## M&A y Operaciones de reestructuración

- Asesoramiento en la planificación y diseño de estructuras fiscalmente eficientes en operaciones de transmisión, adquisición, fusión y reorganización empresarial de activos y negocios u otras operaciones especiales que guarden relación con el sector financiero y de seguros, incluyendo un análisis del coste fiscal de la ejecución de la operación (e.g. deducibilidad de la financiación, utilización de atributos fiscales, costes en materia de tributación indirecta).
- Análisis de la situación fiscal “Due Diligence” de las entidades objeto de la transacción en operaciones de fusión, adquisición o desinversión de empresas del sector financiero, de seguros, de gestión de activos y negocios asociados (e.g. fintechs, servicers), cuantificando las contingencias fiscales detectadas a efectos de determinar su cobertura contractual.
- Análisis y asesoramiento en la estructuración para la adquisición de carteras de deuda, incluyendo un análisis de la situación fiscal de la misma y del impacto de la fiscalidad directa e indirecta en la recuperación de la inversión.
- Asistencia en las implicaciones de la estructuración fiscal en los modelos financieros de la operación, incluyendo impactos en cash-flows y patrimoniales.
- Asistencia en la revisión e input fiscal de los contratos que instrumentan la transacción (e.g. contrato de compraventa de acciones, contratos de financiación, etc.)



## Financial Services Tax (FSTAX) - Servicios de Fiscalidad para el sector financiero y asegurador

### Nuestros Servicios

## Financiación estructurada / Financiación de Activos

- Diseño y análisis de estructuras de adquisición de activos fiscalmente eficientes, tanto desde una perspectiva de tributación directa como indirecta, teniendo en cuenta las implicaciones contables, mercantiles y regulatorias que resultan de aplicación a las mismas.
- Entre otras, diseño y análisis de estructuras de financiación de activos, tax lease (e.g., buques, producciones cinematográficas, proyectos de I+D) con componente fiscal a través de la “transferencia” de los créditos fiscales generados por los mismos.
- Análisis de las implicaciones fiscales derivadas de contratos de arrendamiento de activos con o sin opción de compra, sale&lease-back así como redacción de sus cláusulas con contenido fiscal.
- Financiaciones de activos y de proyectos, sindicaciones, titulizaciones, emisiones de deuda y en general optimización fiscal de financiaciones y refinanciaciones nacionales y cross-border a través de diferentes instrumentos teniendo en cuenta las limitaciones bajo la normativa aplicable y el entorno BEPS.
- Realización de opiniones fiscales en relación con estructuras con derivados y préstamos de acciones.
- Revisión de cuestiones fiscales del modelo financiero de adquisición.
- Asesoramiento recurrente de entidades de renting, leasing y de financiación de activos.

## Fiscalidad de productos financieros y de seguro

- Fiscalidad de las Instituciones de Inversión Colectiva (Fondos de Inversión, SICAVs, etc.).
- Operaciones con derivados, acciones, depósitos etc.
- Fiscalidad de productos de seguro y reaseguro, planes de pensiones, mutualidades, etc.
- Fiscalidad de productos de ahorro e inversión.
- Fiscalidad de emisiones y Mercado de Valores.

## Financial Services Tax (FSTAX) - Servicios de Fiscalidad para el sector financiero y asegurador

### Nuestros Servicios

## Fiscalidad de los Criptoactivos

- Análisis de las implicaciones fiscales, tanto en materia de tributación directa como indirecta, asociadas a los criptoactivos (e.g. criptodivisas, NFTs, etc).
- Potenciales implicaciones en materia de retención y reporting fiscal para las entidades financieras y exchanges asociadas a su labor de custodia y depositaría.

## ESG (Tax Governance)

- Revisión, diseño e implantación de la estrategia y política fiscal al marco de buen gobierno tributario y a la política ESG de la entidad y su Grupo.
- Análisis y asistencia en la definición y arquitectura de la función fiscal, identificando recomendaciones, aspectos de mejora y planes de acción a desarrollar.
- Evaluación e integración del dominio tributario en el marco de cumplimiento transversal de la entidad (corporación, sucursales y filiales).
- Preparación, diseño e impartición de sesiones formativas sobre la relevancia del Sistema de gestión del riesgo fiscal y su explicación.
- Asistencia en la revisión, actualización y mejora de la matriz de riesgos y controles fiscales.
- Ejecución de controles fiscales y valoración de la eficacia de los mismos.
- Revisión, diseño e implantación de las políticas y procedimientos de gestión fiscal.
- Asistencia a auditoría interna en la elaboración de plan de revisión del sistema de gestión fiscal
- Asistencia en la adhesión al Código de Buenas Prácticas Tributarias y en la redacción, elaboración y presentación del Informe de Transparencia.
- Diagnóstico y medición de esfuerzos para la adaptación de la entidad al Estándar Norma UNE 19602 de Sistemas de gestión de Compliance tributario.

## Financial Services Tax (FSTAX) - Servicios de Fiscalidad para el sector financiero y asegurador

### Nuestros Servicios

## Impuestos operacionales

- Soluciones en cuestiones operativas relativas a la fiscalidad del mercado de capitales.
- Asesoramiento y soluciones de cumplimiento fiscal en relación con el Impuesto sobre las Transacciones Financieras.
- Asesoramiento en la aplicación de beneficios fiscales domésticos y de Convenio en el contexto de cadenas de intermediarios o custodios de valores.
- Reclamación de retenciones soportadas por fondos extranjeros sobre sus dividendos de fuente española.
- Asesoramiento en materia de FATCA y CRS (implantación, asesoramiento y preparación de reporte en Europa y Latinoamérica).
- Asesoramiento en materia del régimen de Intermediario Cualificado (Qualified Intermediary) ante el IRS estadounidense.
- Revisiones fiscales globales en el marco de los acuerdos firmados con el IRS (Qualified Intermediary y FATCA).

## Relaciones con las Administraciones Públicas

- Gestión de las declaraciones tributarias.
- Preparación y presentación de escritos y recursos en procedimientos tributarios.
- Comparecencia y soporte en procedimientos de inspección.
- Asesoramiento y asistencia en procedimientos económico-administrativos, contenciosos y ante los tribunales españoles.
- Preparación y presentación de solicitudes de consultas vinculantes frente a la Dirección General de Tributos al objeto de obtener la interpretación de la Administración Tributaria en materia fiscal con especial relevancia en el sector financiero.

# Financial Services Tax (FSTAX) - Servicios de Fiscalidad para el sector financiero y asegurador

## Nuestros Servicios

## Otros servicios

- Opiniones fiscales y dictámenes.
- Canales de intermediación y Comercialización.
- Grupo especializado en Fintech e Insurtech.
- Establecimiento de entidades y sucursales en España.
- Operativa en libre prestación de servicios.
- Fiscalidad en proyectos de reorganización de grupos financieros.
- Fiscalidad en proyectos de desinversión.
- Servicios de medios de pago.
- Fiscalidad en la estructuración de garantías.
- Asistencia en la revisión y optimización de sistemas IT para la generación de información fiscal y su reporte
- Asistencia en la implantación y revisión del Suministro Inmediato de Información (SII).

Adicionalmente a los servicios anteriores y como parte del enfoque multidisciplinar de KPMG Abogados, desde el Grupo de Asesoramiento Fiscal al Sector Financiero y de Seguros contamos con la posibilidad de integrar nuestro asesoramiento con otras disciplinas en materia tributaria mediante el apoyo en otros equipos de especialistas fiscales:

- Aduanas e impuestos especiales
- Precios de transferencia
- Tributación de personas físicas (“People Services”)
- “Expatriación” e “impatriación”
- “Outsourcing y compliance”

**Financial Services  
Tax (FSTAX) -  
Servicios de  
Fiscalidad para el  
sector financiero y  
asegurador**



# Nuestros Clientes

## Entidades de Crédito

- Bancos
- Cajas de Ahorro
- Cooperativas de Crédito
- Establecimientos Financieros de Crédito
- Entidades de Dinero Electrónico
- Sociedades de Garantía Recíproca
- Establecimientos de Compraventa de Moneda Extranjera
- Sucursales y Oficinas de Representación de Entidades de Crédito Extranjeras

## Entidades Aseguradoras

- Compañías de Seguros y Reaseguros
- Mutualidades de Previsión Social
- Mediadores de Seguros
- Fondos de Pensiones
- Entidades gestoras y depositarias de Fondos de Pensiones
- Sucursales y Oficinas de Representación de Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras Extranjeras

## Empresas de Servicios de Inversión

- Sociedades y Agencias de Valores
- Sociedades Gestoras de Carteras
- Empresas de Asesoramiento Financiero

**Nuestros Clientes**

**Financial Services  
Tax (FSTAX) -  
Servicios de  
Fiscalidad para el  
sector financiero y  
asegurador**

## **Instituciones de Inversión Colectiva**

- Entidades gestoras de Sociedades y Fondos de Inversión e Instituciones de Inversión Colectiva.
- Sociedades y Fondos de Inversión e Instituciones de Inversión Colectiva.

## **Entidades de Gestión de Activos**

## **Entidades de medios de pago**

## **Entidades de Capital Riesgo**

- Entidades gestoras de Sociedades y Fondos de Capital Riesgo
- Sociedades y Fondos de Capital Riesgo

## **Banca Privada**

## **Entidades de Leasing y Renting**

## **Inversores, sponsors de activos a financiar y especialistas en financiación de activos y financiación estructurada**

**Nuestros Clientes**



# Contactos



**Arturo Morando**  
**Socio FSTAX**  
E. [amorando@kpmg.es](mailto:amorando@kpmg.es)  
T. +34 639 75 37 98



**Irene Cao**  
**Socia FSTAX**  
E. [irenecao@kpmg.es](mailto:irenecao@kpmg.es)  
T. +34 690 01 80 63



**Pedro Ruiz**  
**Socio FSTAX**  
E. [pedroruiz@kpmg.es](mailto:pedroruiz@kpmg.es)  
T. +34 690 87 41 35



**Guillermo Rodríguez**  
**Director FSTAX**  
E. [guillermorodriguez@kpmg.es](mailto:guillermorodriguez@kpmg.es)  
T. +34 683 29 77 45



**Juan Londoño**  
**Director FSTAX**  
E. [juandaniellondono@kpmg.es](mailto:juandaniellondono@kpmg.es)  
T. +34 628 81 69 08



**Nadia Batiukova**  
**Directora FFSTAX**  
E. [nbatiukova@kpmg.es](mailto:nbatiukova@kpmg.es)  
T. +34 629 39 30 69

La información aquí contenida es de carácter general y no va dirigida a facilitar los datos o circunstancias concretas de personas o entidades. Si bien procuramos que la información que ofrecemos sea exacta y actual, no podemos garantizar que siga siéndolo en el futuro o en el momento en que se tenga acceso a la misma. Por tal motivo, cualquier iniciativa que pueda tomarse utilizando tal información como referencia, debe ir precedida de una exhaustiva verificación de su realidad y exactitud, así como del pertinente asesoramiento profesional.

© 2023 KPMG Abogados S.L.P., sociedad española de responsabilidad limitada profesional y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

KPMG y el logotipo de KPMG son marcas registradas de KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía.