

Els dipòsits referenciats Què són? Quins avantatges i quina fiscalitat tenen?

ELS DIPÒSITS REFERENCIATS SÓN UN TIPUS DE DIPÒSITS QUE SEMPRE ESTAN VINCULATS A L'EVOLUCIÓ D'UNA ACCIÓ BORSÀRIA, UN ÍNDEX (PER EXEMPLE L'IBEX 35, L'EUROSTOXX, ETC.), UN TIPUS D'INTERÈS (PER EXEMPLE L'EURÍBOR, EL LIBOR, ETC.) O UN TIPUS DE CANVI (COM L'EURODÒLAR). SÓN DIPÒSITS ADEQUATS PER ALS INVERSORS QUE VOLEN OBTENIR MÉS RENDIBILITAT QUE L'OFERTA PER UN DIPÒSIT ORDINARI, ATÈS QUE EN DEPENDRE DE L'EVOLUCIÓ DELS DIFERENTS ÍNDEXS I VALORS, LA RENDIBILITAT ÉS VARIABLE I LA INVERSIÓ ESTÀ ASSEGURADA AL 100%. ES PODEN CONTRACTAR A DIFERENTS TERMINIS, ADAPTATS A LES NECESSITATS DE CADA INVERSOR.

Definició

Aquesta és una modalitat de dipòsit bancari la rendibilitat de la qual està fixada en funció d'un determinat índex borsari o conjunt d'índexs.

Són dipòsits adequats per als inversors que volen obtenir més rendibilitat que l'oferta per l'entitat financera en un dipòsit ordinari, atès que en dependre de l'evolució dels diferents índexs i valors, la rendibilitat és variable i la inversió està assegurada al 100%.

Aquest tipus de dipòsit ha adquirit una rellevància important perquè amb l'actual fiscalitat esdevé una opció molt interessant per apropar-se a les rendibilitats dels mercats borsaris sense assumir els riscos que provoca la inversió directa en borsa.

Quines són les característiques més importants?

- **Vinculació:** aquests dipòsits sempre estan vinculats a l'evolució d'una acció borsària, un índex (per exemple l'IBEX 35, l'Eurostoxx, etc.), un tipus d'interès (per exemple l'euríbor, el LIBOR, etc.) o un tipus de canvi (com l'eurodòlar).
- **Rendibilitat:** variable, definida per l'evolució del mercat. Podrà recuperar el 100% del capital invertit al venciment.
- **Terminis de venciment:** es poden contractar a diferents terminis, adaptats a les necessitats de cada inversor. Varien en cada oferta.

Quins avantatges tenen els dipòsits referenciats respecte als dipòsits de sempre?

- La rendibilitat és més atractiva, atès que no és fixa.
- Com que lliguen la inversió a diferents actius, hi ha la possibilitat que aquests actius es revalorin.
- Riscos i pèrdues limitats en disposar del 100% del capital invertit garantit.

Fiscalitat

IRPF

Els interessos que es perceben s'integren com a rendiments del capital mobiliari en la base imposable de l'estalvi de l'IRPF. El tipus impositiu que cal aplicar el 2012 i 2013 sobre la base imposable de l'estalvi és del 21% fins als 6.000 euros, entre 6.000 i 24.000 euros al 25% i al 27% per l'excés.

En el moment d'abonar-se, aquests interessos estan subjectes a una retenció a compte de l'impost del 21%.

Impost sobre la renda de no residents

Les persones físiques i les entitats no residents tindran la consideració de contribuents de l'impost sobre la renda de no residents (IRNR) en la mesura que obtinguin rendes en el territori espanyol, tal com es defineix en aquest impost.

En cas que el contribuent sigui resident en un país amb el qual Espanya hagi subscrit conveni per evitar la doble imposició (CDI), caldrà atènyer-se al que s'hi disposi, ja que, en alguns casos, la tributació és inferior, i, en d'altres, les rendes, si s'hi donen determinades circumstàncies, no es poden sotmetre a imposició a Espanya.

Per als dipòsits de no residents, degudament acreditats, no es fa cap retenció sobre els interessos generats, els quals estan exempts de tributació a Espanya. En cas de no acreditar la no residència, es practicarà una retenció del 21% (tipus aplicable des de l'1 de gener de 2012 fins al 31 de desembre de 2013, ambdós inclusivament).

Departament d'Estudis de Planificació Jurídica