MEMORIA ABREVIADA DE ANÁLISIS DE IMPACTO NORMATIVO DEL PROYECTO DE ORDEN MINISTERIAL POR LA QUE SE MODIFICA EL ARTÍCULO 47 DE LA ORDEN 10570/2001 DE 28 DE MAYO DE 2001 DEL MINISTERIO DE ECONOMÍA, POR LA QUE SE ESTABLECEN LOS PROCEDIMIENTOS APLICABLES PARA LAS DECLARACIONES DE INVERSIONES EXTERIORES Y SU LIQUIDACIÓN, ASÍ COMO LOS PROCEDIMIENTOS PARA LA PRESENTACIÓN DE MEMORIAS ANUALES Y DE EXPEDIENTES DE AUTORIZACIÓN

INDICE

A. RESUMEN EJECUTIVO

B. MEMORIA

- 1. Justificación de la memoria abreviada**
- 2. Análisis jurídico**
- 3. Descripción del contenido y tramitación de la propuesta normativa**
- 4. Oportunidad de la propuesta**
- 5. Normas que se derogan**
- 6. Impacto presupuestario**
- 7. Impacto por razón de género**
- 8. Impacto medioambiental**
- 9. Impacto en materia de no discriminación e igualdad de oportunidades.**

A. RESUMEN EJECUTIVO

Ministerio/Órgano proponente	Ministerio de Industria, Comercio y Turismo / Dirección General de Comercio Internacional e Inversiones.	Fecha	27/09/2021
Título de la norma	Orden Ministerial por la que se modifica el artículo 47 de la Orden 10570/2001 de 28 de mayo de 2001 del Ministerio de Economía, por la que se establecen los procedimientos aplicables para las declaraciones de inversiones exteriores y su liquidación, así como los procedimientos para la presentación de memorias anuales y de expedientes de autorización		
Tipo de Memoria	Abreviada		
OPORTUNIDAD DE LA PROPUESTA			
Situación que se regula	Actualiza los criterios para establecer la obligación de declarar las inversiones exteriores en valores negociables en el modelo D-6.		
Objetivos que se persiguen	Disminución de la carga administrativa al ciudadano, mejora de la eficiencia en el uso de los recursos de la Administración y adecuación de la solicitud de información al nuevo perfil inversor, obteniendo exclusivamente información relevante.		
Principales alternativas consideradas	No existen otras alternativas		
CONTENIDO Y ANÁLISIS JURÍDICO			
Tipo de norma	Orden Ministerial		
Estructura de la norma	Esta Orden Ministerial consta de un preámbulo, un artículo único en el que se establece la nueva redacción del artículo que modifica y una disposición final de entrada en vigor.		
Informes recabados	-Informe de la Abogacía del Estado		
Trámite de audiencia	Sí		
ANÁLISIS DE IMPACTOS			
ADECUACIÓN AL ORDEN DE COMPETENCIAS	Artículo 149.1. apartado 10º de la Constitución Española		
IMPACTO ECONÓMICO Y PRESUPUESTARIO	Efectos sobre la economía en general	NO	
	En relación con la competencia	La norma no tiene efectos significativos sobre la competencia	
	Desde el punto de vista de las cargas administrativas	Implica una reducción muy significativa de las cargas administrativas.	

	Desde el punto de vista de los presupuestos, la norma afecta a los presupuestos de la administración del Estado	NO Implica gasto
IMPACTO DE GÉNERO	La norma tiene un impacto de género	NO tiene impacto de género
OTROS IMPACTOS CONSIDERADOS	Impacto medioambiental: Nulo Impacto en materia de no discriminación: No supone discriminación Impacto en materia de igualdad de oportunidades: Nulo Impacto en materia de accesibilidad: Nulo	
OTRAS CONSIDERACIONES		

MEMORIA ABREVIADA DE ANÁLISIS DE IMPACTO NORMATIVO DEL PROYECTO DE ORDEN MINISTERIAL POR LA QUE SE MODIFICA EL ARTÍCULO 47 DE LA ORDEN 10570/2001 DE 28 DE MAYO DE 2001 DEL MINISTERIO DE ECONOMÍA, POR LA QUE SE ESTABLECEN LOS PROCEDIMIENTOS APLICABLES PARA LAS DECLARACIONES DE INVERSIONES EXTERIORES Y SU LIQUIDACIÓN, ASÍ COMO LOS PROCEDIMIENTOS PARA LA PRESENTACIÓN DE MEMORIAS ANUALES Y DE EXPEDIENTES DE AUTORIZACIÓN

1. Justificación de la memoria abreviada.

Este proyecto de orden ministerial persigue el establecer unos límites más restrictivos que los actuales para fijar la obligatoriedad de efectuar un tipo concreto de declaración de inversiones exteriores (modelo D-6). De la propuesta normativa no se deriva impacto económico ni sobre la competencia y en relación con las cargas administrativas constituye una reducción importante y, en ningún caso un aumento de las mismas por lo que el impacto sobre el ciudadano es positivo, considerándose, conforme al artículo 3 del Real Decreto 931/2017, de 27 de octubre, por el que se regula la Memoria del Análisis de Impacto Normativo, que la presente modificación se adecúa a lo previsto para su elaboración abreviada.

2. Análisis jurídico.

Esta norma tiene rango de orden ministerial que se dicta al amparo de la competencia estatal en materia de comercio exterior del artículo 149.1.10ª CE y del artículo 24.f de la Ley 50/1997, de 27 de noviembre, del Gobierno, en su redacción dada en la Disposición final tercera de la Ley 40/2015, de 1 de octubre, de Régimen Jurídico del Sector Público.

3. Descripción del contenido y tramitación de la propuesta normativa.

-Estructura.

Esta Orden Ministerial consta de un preámbulo y de un artículo único en el que se establece una nueva redacción de los puntos 2 y 4 del artículo 47 de la Orden 10570/2001 de 28 de mayo de 2001, que se modifica y una disposición final que establece su entrada en vigor el día siguiente al de su publicación en el Boletín Oficial del Estado.

-Contenido.

Se ha procedido a la revisión de los criterios que establecen la obligatoriedad de efectuar un tipo concreto de declaración de inversiones españolas en el exterior en valores negociables cuando el inversor tiene depositados sus fondos en el extranjero o se hallen bajo custodia del propio titular, el Modelo D-6.

Para el caso indicado, la Orden objeto de modificación establece un importe mínimo de la inversión a partir del cual se obliga a efectuar declaración de flujos (compras y ventas) pero no establece límite para la obligación de reportar anualmente el estado de las inversiones en valores negociables (declaración de stock), de forma que todo administrado con inversiones en valores en los supuestos

indicados en el párrafo anterior, queda obligado a realizar esta declaración de stock, con independencia del valor de la inversión.

Por otra parte, se ha comprobado que los límites de cuantía fijados en la Orden no permiten obtener la información que se pretende recabar con las declaraciones, esto es, información útil para el análisis de las inversiones directas. La información útil sería la basada en los porcentajes de participación en el capital o derechos de votos en las sociedades participadas tras la inversión efectuada.

La información obtenida a través de las declaraciones es provechosa si recoge la inversión directa. Es decir, las operaciones a consecuencia de las que los inversores alcanzan un porcentaje de participación de un 10% o superior en el capital o derechos de voto de la sociedad invertida.

Asimismo, en los últimos años se ha observado un aumento exponencial en la entrada de declaraciones por diversos factores entre los que destacan:

- Entrada en vigor en 2013 del modelo 720 «Declaración informativa sobre bienes y derechos situados en el extranjero» del Ministerio de Hacienda. Un modelo que recoge información similar al modelo D-6 y que afloró muchas inversiones no declaradas hasta ese momento.
- Aparición, alrededor de 2017, y auge de los brókers online que ha permitido a muchos pequeños inversores invertir en valores extranjeros con comisiones más bajas que la banca tradicional y poder realizar las operaciones desde su propio ordenador o teléfono móvil, sin necesidad de hacerlo a través de entidades depositarias.
- Bajos tipos de interés que hace poco interesante la inversión en renta fija y lleva al inversor a buscar rentabilidad en otro tipo de valores.

Además, se ha producido un cambio en el perfil del sujeto inversor, que ha pasado de ser mayoritariamente pocos grandes inversores (generalmente empresas) a ser muchos pequeños inversores (mayoritariamente personas físicas).

La carga que se soporta es doble. Por una parte, la que soporta el administrado que es muy alta para la inversión que realiza, generalmente escasa al tratarse mayoritariamente de personas físicas. Por otra, la de la administración que actualmente recibe 50 veces más carga de trabajo en relación con los D-6, de la que prevista cuando se reguló el modelo D-6, y se encuentra hoy en día infradimensionada para el tratamiento de los modelos D-6.

La presente propuesta de modificación trata de dar respuesta a la problemática expuesta al permitir una disminución de las cargas administrativas del administrado y de la carga de trabajo que soportaría la administración, con lo que mejoraría la eficiencia y el uso de los recursos disponibles.

-Descripción de la tramitación.

De conformidad con lo establecido en el artículo 26 5ª de la Ley 50/1997, de 27 de noviembre, del Gobierno, en su redacción dada en la Disposición final tercera de la Ley 40/2015, de 1 de octubre, de Régimen Jurídico del Sector Público, la propuesta será informada por la Secretaría General Técnica del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, así como por la Abogacía del Estado.

De conformidad con lo establecido en el artículo 26 de la Ley 50/1997, de 27 de noviembre, del Gobierno, en su redacción dada en la Disposición final tercera de la Ley 40/2015, de 1 de octubre, de Régimen Jurídico del Sector Público, se ha prescindido del trámite de consulta pública al no imponer obligaciones relevantes a sus destinatarios y regular un aspecto parcial de las declaraciones de inversiones exteriores.

4. Oportunidad de la propuesta.

La presente propuesta de modificación afecta fundamentalmente las declaraciones anuales de stock de la inversión en valores negociables, con repercusión positiva sobre el administrado. Dado que estas declaraciones se deben efectuar durante el mes de enero del año siguiente al que se declara, es fundamental que esta modificación pueda ser efectiva antes del 31 de diciembre de este año y permita el conocimiento de la disminución de cargas administrativas por el ciudadano lo antes posible, con lo que además reduciría la tramitación de tales declaraciones por los escasos recursos de la Administración para ello.

Por los motivos señalados, se realiza esta propuesta de modificación que, no estaba contemplada en el plan anual normativo del Organismo, pero que se considera que es absolutamente necesaria dado el beneficio muy significativo para el administrado, y cuya aprobación no debe postergarse puesto que su demora dilataría un año la puesta en marcha de la misma, con los costes indicados.

5. Listado de normas que se derogan.

La modificación de la OM 10570/2001, de 28 de mayo de 2001, que se propone aprobar no deroga ninguna norma, salvo la derogación implícita de la propia OM en los párrafos afectados por la nueva redacción.

6. Impacto presupuestario.

La entrada en vigor de la presente propuesta de modificación, se ha estimado que supondrá una disminución en el número de declaraciones anuales de stock de inversión española en valores negociables, tomando cifras de la entrada de enero-2021 que fue de 54.000 declaraciones, hasta unas 570, lo que supone una disminución del 98,04% de declaraciones (53.430 declaraciones que no se presentarían). La entrada telemática supuso un 75,92% del total de declaraciones, correspondiendo el resto a entrada en papel a través de los registros presenciales.

Sobre los datos anteriores el ahorro obtenido se calcularía en base a:

- 40.564 declaraciones telemáticas.
- 12.866 declaraciones en papel.

Tomando en consideración la Tabla para la medición del coste directo de las cargas administrativas, contemplada en la guía metodológica de elaboración de la memoria de análisis de impacto normativo, las declaraciones telemáticas se encuadrarían en la carga 6 de la tabla "Presentación de una comunicación electrónicamente", con un coste asociado de 2 €/declaración y las declaraciones en papel en la carga 5 "Presentación de una comunicación presencialmente" con un coste asociado de 30 €/declaración más la carga 8 "Aportación de datos" con un coste asociado de 2 €/declaración dado que, junto con las declaraciones es preciso aportar documentación justificativa de soporte de los datos declarados.

De acuerdo con lo anterior, el ahorro previsto por la disminución de cargas se recoge en la tabla siguiente:

Carga Administrativa	Nº de declaraciones	Coste por declaración	Ahorro previsto
6.- Presentación de una comunicación electrónicamente	40.564	2	81.128€
5.- Presentación de una comunicación presencialmente.	12.866	30	385.980€
8.- Aportación de datos	12.866	2	25.732€
Total ahorro estimado:			492.840€

7. Impacto por razón de género.

La modificación de la OM 10570/2001, de 28 de mayo de 2001, que se propone aprobar no implica ninguna consecuencia negativa que favorezca situaciones de discriminación por razón de género, por lo que se considera que tiene un impacto nulo.

8. Impacto medioambiental.

La modificación de la OM 10570/2001, de 28 de mayo de 2001, que se propone aprobar no tiene consecuencia negativa sobre el medio ambiente.

9. Impacto en materia de no discriminación e igualdad de oportunidades.

La modificación de la OM 10570/2001, de 28 de mayo de 2001, que se propone aprobar no supone discriminación ni implica ninguna consecuencia negativa sobre la igualdad de oportunidades.