Nueva deducción del 20% en el IRPF en Madrid para contribuyentes procedentes del extranjero

New 20% deduction in the PIT in Madrid for taxpayers from abroad

forvis mazars

Nueva deducción del 20% en el IRPF en Madrid para contribuyentes procedentes del extranjero

La Comunidad de Madrid aprobó el pasado 14 de noviembre una **deducción del 20% en la cuota autonómica del IRPF**[1] por ciertas inversiones financieras realizadas por **nuevos contribuyentes procedentes del extranjero que establezcan su residencia fiscal en Madrid**. Esta medida, que entró en vigor con carácter retroactivo desde el **1 de enero de 2024**, es conocida como la ***"Ley Mbappé"*** y tiene como objetivo atraer inversión extranjera consolidando a Madrid como un centro competitivo para el desarrollo económico y financiero.

Beneficiarios de la deducción

Podrán beneficiarse de esta deducción aquellos **individuos que no hayan sido residentes en España en los cinco años previos** a su traslado y que se establezcan en la Comunidad de Madrid como contribuyentes del IRPF. Para aplicar la deducción, el contribuyente deberá **mantener la condición de residente en Madrid** por un mínimo de seis años.

Porcentaje de deducción e inversiones elegibles

La deducción, que reducirá la cuota íntegra autonómica del IRPF, corresponde al 20% del valor de adquisición de los siguientes valores financieros:

1. **Valores representativos de la cesión a terceros de capitales propios:** pueden ser negociados o no en mercados organizados (como obligaciones y bonos).
2. **Valores representativos de la participación en fondos propios de entidades**: tanto de entidades españolas como extranjeras,

New 20% deduction in the PIT in Madrid for taxpayers coming from abroad

On 14 November, the Region of Madrid approved a **20% deduction in the autonomous community's PIT**[2] **liability** for certain financial investments made by **new taxpayers from abroad who establish their tax residence in Madrid**. This measure, which came into force retroactively from **January 1, 2024**, is known as the ***"Mbappé Law"*** and aims to attract foreign investment for consolidating Madrid as a competitive centre for economic and financial development.

Beneficiaries of the deduction

Individuals who have not been tax resident in Spain in the five years prior to their relocation and who establish themselves in the Madrid Region as personal income taxpayers may benefit from this deduction. In order to apply the deduction, the taxpayer must **remain resident in Madrid** for at least six years.

Deduction percentage and eligible investments

The deduction, which will reduce the regional PIT liability, corresponds to 20% of the acquisition value of the following financial securities:

1. **Securities representing the transfer of own capital to third parties:** these may or may not be traded on organised markets (such as bonds and debentures).
2. **Securities representing holdings in the equity of entities**: both Spanish and foreign entities, traded or not (such as shares, units in CII, etc.).

[1] IRPF: impuesto sobre la renta de las personas físicas.
[2] PIT: personal income tax.

El contenido de este documento es meramente informativo por lo que cualquier decisión fundamentada en el mismo deberá ser contrastada con el adecuado asesor profesional.
The content of this document is for informative purposes. In this sense, any decision based in this Brochure should be discussed with the appropriate tax advisor.

negociadas o no (como acciones, participaciones en IIC, etc.).

Para el caso de inversiones en valores no cotizados de participación en fondos propios, se establecen restricciones:

- La entidad no puede estar constituida en un paraíso fiscal.
- La participación directa o indirecta del contribuyente, junto con la de su cónyuge y familiares hasta el segundo grado, no debe superar el 40% del capital o los derechos de voto de la entidad durante los seis años de mantenimiento de la participación.
- El contribuyente no puede tener relación laboral ni desempeñar funciones de dirección en la entidad.

In the case of investments in unlisted equity securities, some restrictions apply:

- The entity cannot be incorporated in a tax haven.
- The direct or indirect shareholding of the taxpayer, together with that of his/her spouse and relatives up to the second degree, may not exceed 40% of the capital or voting rights of the entity during the six years in which the shareholding is held.
- The taxpayer may not have an employment relationship or perform managing functions in the entity.

Plazos para realizar la inversión

Por norma general, la inversión deberá efectuarse durante el **periodo impositivo en el que se adquiera la condición de contribuyente del IRPF** en la Comunidad de Madrid **o en el ejercicio siguiente.** Sin embargo, si la inversión se destina a **valores emitidos por entidades españolas**, será posible realizarla en el ejercicio inmediatamente anterior al de la adquisición de dicha condición.

Timing of the investment

As a general rule, the investment must be made during the **tax period in which the taxpayer acquires the status of personal income taxpayer** in the Region of Madrid **or in the following year.** However, if the investment is in **securities issued by Spanish entities**, it may be made in the tax year immediately prior to the year in which the individual becomes a taxpayer.

Período impositivo en el que se aplica la deducción

La deducción se aplica en el **período impositivo en que se realice la inversión**. No obstante, si la cuota íntegra del IRPF en ese año no es suficiente, podrá aplicarse en los **cinco períodos impositivos siguientes**.

Si la inversión se realiza en valores representativos de préstamos a terceros emitidos por **entidades españolas** o en participaciones en fondos propios de entidades españolas durante el ejercicio

Tax period in which the deduction is applied

The deduction is applied in the **tax period in which the investment is made**. However, if the full PIT liability in that year is not sufficient, it may be applied in the **following five tax periods**.

If the investment is made in securities representing loans to third parties issued by **Spanish entities** or in shares in the equity of Spanish entities during the tax year prior to obtaining the tax residence, **the deduction may be applied both in**

El contenido de este documento es meramente informativo por lo que cualquier decisión fundamentada en el mismo deberá ser contrastada con el adecuado asesor profesional.
The content of this document is for informative purposes. In this sense, any decision based in this Brochure should be discussed with the appropriate tax advisor.

anterior a la obtención de la residencia fiscal, **la deducción podrá aplicarse tanto en el período impositivo en que se adquiera la residencia fiscal como en los cinco períodos impositivos posteriores**.

Si el contribuyente tiene derecho a otras deducciones autonómicas, esta deducción se aplicará después de que se hayan aplicado las demás.

the tax period in which tax residence is acquired and in the five subsequent tax periods.

If the taxpayer is entitled to other regional deductions, this deduction will be applied after the other deductions have been applied.

Requisito de mantenimiento de la inversión

El contribuyente deberá mantener los bienes adquiridos durante un **plazo de seis años**. En caso de que se realice una venta anticipada, la inversión debe ser reinvertida totalmente en un plazo de un mes en activos que cumplan los citados requisitos, lo que permitiría mantener la deducción.

Pérdida de la deducción aplicada

El derecho a esta deducción se perderá si el contribuyente pierde su residencia fiscal en Madrid dentro del período de seis años desde la inversión o si no cumple con el requisito de mantenimiento.

Maintenance of investment requirement

The taxpayer must hold the acquired assets for a **period of six years**. In case of an early sale, the investment must be fully reinvested within one month in abovementioned eligible assets, which would allow the deduction to be maintained.

Loss of the deduction applied

The right to this deduction will be lost if the taxpayer loses the tax residence in Madrid within six years of the investment or if the maintenance requirement is not met.

Incompatibilidad con otras deducciones y regímenes

Esta deducción es incompatible con las deducciones autonómicas por adquisición de acciones o participaciones en entidades de reciente creación y con inversiones en entidades cotizadas en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB).

Asimismo, es incompatible con el régimen fiscal especial de impatriados *("Ley Beckham")*, ya que este régimen especial no permite aplicar deducciones autonómicas en el cálculo del IRPF.

Incompatibility with other deductions and schemes

This deduction is incompatible with regional deductions for acquisition of shares or holdings in newly created companies and with investments in companies listed on the Alternative Stock Market (MAB).

It is also incompatible with the special tax regime for impatriates *("Beckham Law")*, as this special tax regime does not allow the application of regional deductions in the calculation of PIT.

El contenido de este documento es meramente informativo por lo que cualquier decisión fundamentada en el mismo deberá ser contrastada con el adecuado asesor profesional.
The content of this document is for informative purposes. In this sense, any decision based in this Brochure should be discussed with the appropriate tax advisor.

Consideraciones y recomendaciones

Este nuevo incentivo fiscal exige un **análisis detallado adaptado a las circunstancias específicas de cada contribuyente**, ya que la rentabilidad de la deducción dependerá de las rentas previstas durante el ejercicio en que se realiza la inversión y los cinco años posteriores, especialmente si no se alcanza a cubrir la cuota íntegra autonómica del IRPF. Esta medida puede resultar especialmente ventajosa para aquellos contribuyentes con rentas elevadas que puedan maximizar su aprovechamiento.

Además, es crucial evaluar **cómo impactará la inversión en el Impuesto sobre el Patrimonio y en el Impuesto Temporal de Solidaridad de las Grandes Fortunas**. Para un no residente que contemple establecer su residencia en España, y concretamente en Madrid, será indispensable **comparar las ventajas del régimen fiscal especial de impatriados ("Ley Beckham") frente al régimen ordinario**, a fin de determinar la conveniencia de aplicar esta deducción.

Es fundamental que los interesados en establecerse en la Comunidad de Madrid evalúen su situación fiscal para determinar su régimen de tributación óptimo y maximizar los beneficios fiscales aplicables.

Considerations and recommendations

This new tax incentive requires a detailed **analysis adapted to the specific circumstances of each taxpayer**, since the profitability of the deduction will depend on the expected income during the year in which the investment is made and the five subsequent years, especially if the total regional PIT liability is not covered. This measure may be particularly advantageous for those taxpayers with high incomes who can maximise its use.

In addition, it is crucial to assess **how the investment will impact the Wealth Tax and the Temporary Solidarity Tax on Large Fortunes**. For a non-resident contemplating establishing residence in Spain, and specifically in Madrid, it will be essential to **compare the advantages of the special tax regime for impatriates ("Beckham Law") versus the ordinary regime**, in order to determine the appropriateness of applying this deduction.

It is essential that those interested in residing in Madrid assess their tax position to determine their optimal tax regime and maximise the applicable tax benefits.

El contenido de este documento es meramente informativo por lo que cualquier decisión fundamentada en el mismo deberá ser contrastada con el adecuado asesor profesional.
The content of this document is for informative purposes. In this sense, any decision based in this Brochure should be discussed with the appropriate tax advisor.

Contactos

Pilar Boria. Socia
pilar.boria@mazars.es

Fernando Plata. Senior Manager
Fernando.plata@mazars.es

Forvis Mazars es la marca de la red Forvis Mazars Global (Forvis Mazars Global Limited), una red mundial de servicios profesionales. La red opera bajo una única marca en todo el mundo, con sólo dos miembros: Forvis Mazars, LLP en Estados Unidos y Forvis Mazars Group SC, una asociación internacional integrada que opera en más de 100 países y territorios. Las entidades de la red Forvis Mazars en España (Forvis Mazars Auditores S.L.P; Forvis Mazars Tax & Legal S.L.P.; Forvis Mazars Servicios Profesionales, S.L.P; Forvis Mazars Financial Advisory, S.L) prestan servicios de auditoría & assurance, asesoramiento fiscal, legal, financiero, consultoría, outsourcing y sostenibilidad a través de 800 profesionales en 8 oficinas.

Forvis Mazars is the brand name for the Forvis Mazars Global network (Forvis Mazars Global Limited), a leading global professional services network. The network operates under a single brand worldwide, with just two members: Forvis Mazars, LLP in the United States and Forvis Mazars Group SC, an internationally integrated partnership operating in over 100 countries and territories. The entities of the Forvis Mazars network in Spain (Forvis Mazars Auditores S.L.P; Forvis Mazars Tax & Legal S.L.P.; Forvis Mazars Servicios Profesionales, S.L.P; Forvis Mazars Financial Advisory, S.L) provide audit & assurance, tax, legal, financial, consulting, outsourcing, and sustainability services through 800 professionals in 8 offices.

www.forvismazars.com/es

El contenido de este documento es meramente informativo por lo que cualquier decisión fundamentada en el mismo deberá ser contrastada con el adecuado asesor profesional.
The content of this document is for informative purposes. In this sense, any decision based in this Brochure should be discussed with the appropriate tax advisor.