



Nota metodològica

Inversió espanyola directa en l'exterior

Organisme responsable

Ministeri d'Economia, Comerç i Empresa.

Objectius d'informació

Valoració d'inversió espanyola a l'estranger: volum, distribució per país d'origen immediat i últim, i sectorial de destí immediat i últim, i sector de destí.

Conceptes i definicions

Inversió bruta espanyola en l'exterior: recull les operacions de residents que suposen:

- Participació en societats no cotitzades domiciliades en l'exterior.
- Participació en societats cotitzades domiciliades en l'exterior (superior al 10% del capital).
- Constitució o ampliació de dotació de sucursals.
- Altres formes d'inversió en entitats o contractes registrats en l'exterior (fundacions, cooperatives, agrupacions d'interés econòmic) en les quals el capital invertit siga superior a 1.502.530,26€.

Operacions tipus ETVE: les Entitats de Tinença de Valors Estrangers (ETVE) són societats establides a Espanya el principal objecte de les quals és la tinença de participacions de societats situades en l'exterior. Les ETVE són societats instrumentals l'existència de les quals obeïx a estratègies d'optimització fiscal dins un mateix grup empresarial i en molts casos les seues inversions manquen d'efectes econòmics directes. Se separen les operacions tipus ETVE de la resta de les operacions d'inversió, classificant-se com a tals:

- Operacions de transmissió no dineràries (per ex.: accions) dins del mateix grup empresarial de participacions del grup en empreses estrangeres, siguen o no dutes a terme per empreses fiscalment acolliments al règim de ETVE



- Tot tipus d'operacions dutes a terme per empreses fiscalment registrades com ETVE quan l'activitat de l'empresa siga únicament la tinença de valors estrangers.

Observacions

En el cas de les inversions brutes, no s'inclou el finançament entre empreses, ni els beneficis reinvertits, (excepte quan es capitalitzen els préstecs i/o els beneficis) ni la inversió en immobles.

Les inversions recollides s'assignen al període corresponent en funció de la seua data de realització.

En el cas del stock, en les dades que publica la Secretaria d'Estat de Comerç es considera el 31 de desembre per a les empreses amb exercici que coincideix amb l'any natural. En el cas d'empreses l'exercici comptable de les quals no coincideix amb l'any natural, les dades s'imputen a la posició de l'any natural que corresponga al major nombre de mesos de l'exercici comptable considerat o a l'any en curs quan el nombre de mesos coincidisca (i.e.: si l'exercici comptable finalitza el 30 de juny del 2007, la declaració d'inversió serà de 2007 i s'assignarà a la posició corresponent a 31 desembre 2007).