

ÍNDICE SISTEMÁTICO

	<u>PÁGINA</u>
Sumario	5
Prólogo	7
Introducción	9
Unidad didáctica 1. Introducción a la fiscalidad de los productos financieros	13
Objetivos de la unidad	14
1. Introducción	15
2. Conceptos básicos del IRPF	15
3. Marco legal de aplicación: última reforma fiscal IRPF	19
4. Estructura del IRPF	20
4.1. Base imponible de la renta general	21
4.2. Base imponible de la renta del ahorro	22
Conceptos básicos	25
Actividades de repaso	25

Unidad didáctica 2. Régimen fiscal de los productos de pasivo a corto plazo	27
Objetivos de la unidad	28
1. Introducción	29
2. Depósitos	31
2.1. Concepto	32
2.2. Clases de depósitos bancarios	32
2.2.1. Depósitos a la vista	32
2.2.1.1. Cuentas corrientes	32
2.2.1.2. Cuentas de ahorro	33
2.2.2. Depósitos a plazo	36
2.2.2.1. Depósito a plazo fijo o imposición a plazo fijo (IPF)	36
2.2.3. Depósitos estructurados	40
3. Otras cuentas especiales	44
3.1. Cuentas con retribución en especie (frente a las dinerarias anteriores)	44
3.2. Cuentas en divisas	46
3.3. Eurodepósitos	48
3.4. Cuentas financieras	48
3.5. Cuenta individual de ahorro a largo plazo (plan ahorro 5/seguro individual a largo plazo)	49
Conceptos básicos	50
Actividades de repaso	50
Unidad didáctica 3. Régimen fiscal de los planes de pensiones y otros productos de pasivo a largo plazo	53
Objetivos de la unidad	54
1. Introducción	55
2. Planes de pensiones	55
2.1. Aportaciones	60
2.2. Contingencias	62
2.3. Prestaciones	66
3. Planes de ahorro a largo plazo	70

Conceptos básicos	72
Actividades de repaso	72
Unidad didáctica 4. Régimen fiscal de los productos de renta fija pública y privada.....	75
Objetivos de la unidad	77
1. Introducción	78
2. Letras del tesoro	84
3. Certificados de depósito	88
4. Pagarés de empresa	88
5. Bonos y obligaciones	89
5.1. Bonos y obligaciones del tesoro	92
5.2. Bonos y obligaciones de deuda privada	94
6. Cesiones temporales de activos (repos)	96
7. Productos híbridos	99
7.1. Deuda subordinada	100
7.2. Participaciones preferentes	101
7.3. Convertibles	103
8. Otros títulos de renta fija	105
8.1. Cédulas hipotecarias	105
8.2. Bonos hipotecarios	105
8.3. Participaciones hipotecarias	105
8.4. Fondos de titulización hipotecaria	105
Conceptos básicos	106
Actividades de repaso	106
Unidad didáctica 5. Régimen fiscal de los productos de renta variable	109
Objetivos de la unidad	110
1. Introducción	111

2. Acciones cotizadas y no cotizadas	113
2.1. Acciones cotizadas	115
2.2. Acciones no cotizadas	122
3. Dividendos	125
4. Derechos de suscripción preferente y prima de emisión	127
4.1. Derechos de suscripción preferente	127
4.2. Prima de emisión	129
5. Ampliación y reducción de capital	130
5.1. Ampliación de capital	130
5.2. Reducción de capital	133
6. Contratos por diferencias	136
Conceptos básicos	139
Actividades de repaso	139
Unidad didáctica 6. Régimen fiscal de los productos de inversión colectiva	141
Objetivos de la unidad	142
1. Introducción	143
2. Instituciones de inversión colectiva	143
2.1. Fondos de inversión financieros	154
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	155
2.3. Sociedades de inversión financieras	160
2.4. Sociedades de inversión inmobiliaria	163
3. Fondos de inversión cotizados o <i>exchange traded funds</i>	165
Conceptos básicos	167
Actividades de repaso	167
Unidad didáctica 7. Régimen fiscal de los productos de seguros	169
Objetivos de la unidad	170
1. Introducción	171

2. Seguros personales, de daños y patrimoniales	183
3. Seguros de vida vinculados a operaciones financieras	185
3.1. Seguros <i>unit-linked</i>	185
3.2. Seguros colectivos: plan de previsión social empresarial	187
3.3. Planes de previsión asegurados	188
3.4. Planes individuales de ahorro sistemático	189
Conceptos básicos	195
Actividades de repaso	195
Unidad didáctica 8. Régimen fiscal de los productos derivados	197
Objetivos de la unidad	198
1. Introducción	199
2. Futuros financieros	203
3. Opciones financieras	211
4. <i>Swaps</i>	214
4.1. <i>Coupon swap</i> (IRS estándar)	216
4.2. <i>Basis swap</i> (IRS de bases)	217
5. <i>Warrants</i>	225
5.1. <i>Turbo warrants</i>	225
Conceptos básicos	229
Actividades de repaso	229
Unidad didáctica 9. Régimen fiscal de los productos de activo y de inversión alternativa: inmuebles y oro	231
Objetivos de la unidad	232
1. Introducción	233
2. Operaciones de activo	234
2.1. Préstamo para adquisición de vivienda	234
2.1.1. Exención de reinversión de vivienda habitual	236
2.1.2. Hipoteca inversa	238

2.1.3. Cláusulas suelo	239
2.1.4. Otras novedades en materia de vivienda	241
3. Inmuebles: inversión, fondos y sociedades de inversión inmobiliaria	242
3.1. Inversión inmobiliaria	242
3.2. Sociedades cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario	247
4. Oro y plata	249
5. Obras de arte, antigüedades, sellos y monedas	253
Conceptos básicos	257
Actividades de repaso	257
Unidad didáctica 10. Estructura y principales impactos de los productos financieros en el impuesto sobre el patrimonio	259
Objetivos de la unidad	260
1. Introducción	261
2. Obligación de declarar	262
3. Bienes exentos	263
4. Cálculo de la base imponible	264
5. Límite de cuota íntegra	266
Conceptos básicos	272
Actividades de repaso	272
Anexos	275
1. Resumen de las principales novedades de la reforma del IRPF (2016-2017) ...	276
2. Ubicación de los principales productos en la estructura del IRPF	280
3. Resumen de los principales impactos en los productos de ahorro-inversión en 2016	281
Referencias bibliográficas	285

