

# ÍNDICE SISTEMÁTICO

	<u>PÁGINA</u>
Sumario .....	5
Prólogo .....	7
Introducción .....	9
<b>Capítulo 1.</b> Introducción a la fiscalidad de los productos financieros .....	13
Objetivos del capítulo .....	13
1. Introducción .....	14
2. Conceptos básicos del IRPF .....	14
3. Marco legal de aplicación: última reforma fiscal IRPF .....	18
4. Estructura del IRPF .....	19
4.1. Base imponible de la renta general .....	20
4.2. Base imponible de la renta del ahorro .....	21
Conceptos básicos .....	24
Actividades de repaso .....	24

<b>Capítulo 2. Régimen fiscal de los productos de pasivo a corto plazo .....</b>	<b>27</b>
Objetivos del capítulo .....	27
1. Introducción .....	28
2. Depósitos .....	30
2.1. Concepto .....	31
2.2. Clases de depósitos bancarios .....	31
2.2.1. Depósitos a la vista .....	31
2.2.1.1. Cuentas corrientes .....	31
2.2.1.2. Cuentas de ahorro .....	32
2.2.2. Depósitos a plazo .....	35
2.2.2.1. Depósito a plazo fijo o imposición a plazo fijo (IPF) .....	35
2.2.3. Depósitos estructurados .....	39
3. Otras cuentas especiales .....	43
3.1. Cuentas con retribución en especie (frente a las dinerarias anteriores) ...	43
3.2. Cuentas en divisas .....	45
3.3. Eurodepósitos .....	47
3.4. Cuentas financieras .....	47
3.5. Cuenta individual de ahorro a largo plazo (plan ahorro 5/seguro individual a largo plazo) .....	48
Conceptos básicos .....	50
Actividades de repaso .....	50
 <b>Capítulo 3. Régimen fiscal de los planes de pensiones y otros productos de pasivo a largo plazo .....</b>	 <b>53</b>
Objetivos del capítulo .....	53
1. Introducción .....	54
2. Planes de pensiones .....	54
2.1. Aportaciones .....	59
2.2. Contingencias .....	62
2.3. Prestaciones .....	66
3. Planes de ahorro a largo plazo .....	69

Conceptos básicos .....	71
Actividades de repaso .....	71
<b>Capítulo 4. Régimen fiscal de los productos de renta fija pública y privada .....</b>	<b>73</b>
Objetivos del capítulo .....	73
1. Introducción .....	74
2. Letras del tesoro .....	80
3. Certificados de depósito .....	84
4. Pagarés de empresa .....	84
5. Bonos y obligaciones .....	85
5.1. Bonos y obligaciones del tesoro .....	88
5.2. Bonos y obligaciones de deuda privada .....	90
6. Cesiones temporales de activos (repos) .....	92
7. Productos híbridos .....	95
7.1. Deuda subordinada .....	95
7.2. Participaciones preferentes .....	96
7.3. Convertibles .....	99
8. Otros títulos de renta fija .....	100
8.1. Cédulas hipotecarias .....	100
8.2. Bonos hipotecarios .....	100
8.3. Participaciones hipotecarias .....	101
8.4. Fondos de titulización hipotecaria .....	101
Conceptos básicos .....	102
Actividades de repaso .....	102
<b>Capítulo 5. Régimen fiscal de los productos de renta variable ...</b>	<b>105</b>
Objetivos del capítulo .....	105
1. Introducción .....	106
2. Acciones cotizadas y no cotizadas .....	108
2.1. Acciones cotizadas .....	110
2.2. Acciones no cotizadas .....	117

3. Dividendos .....	120
4. Derechos de suscripción preferente y prima de emisión .....	122
4.1. Derechos de suscripción preferente .....	122
4.2. Prima de emisión .....	124
5. Ampliación y reducción de capital .....	125
5.1. Ampliación de capital .....	125
5.2. Reducción de capital .....	128
6. Contratos por diferencias .....	131
Conceptos básicos .....	134
Actividades de repaso .....	134
<b>Capítulo 6. Régimen fiscal de los productos de inversión colectiva .....</b>	<b>137</b>
Objetivos del capítulo .....	137
1. Introducción .....	138
2. Instituciones de inversión colectiva .....	138
2.1. Fondos de inversión financieros .....	149
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios .....	149
2.3. Sociedades de inversión financieras .....	154
2.4. Sociedades de inversión inmobiliaria .....	158
3. Fondos de inversión cotizados o <i>exchange traded funds</i> .....	160
Conceptos básicos .....	162
Actividades de repaso .....	162
<b>Capítulo 7. Régimen fiscal de los productos de seguros .....</b>	<b>165</b>
Objetivos del capítulo .....	165
1. Introducción .....	166
2. Seguros personales, de daños y patrimoniales .....	178
3. Seguros de vida vinculados a operaciones financieras .....	180
3.1. Seguros <i>unit-linked</i> .....	180
3.2. Seguros colectivos: plan de previsión social empresarial .....	182

3.3. Planes de previsión asegurados .....	183
3.4. Planes individuales de ahorro sistemático .....	184
Conceptos básicos .....	190
Actividades de repaso .....	190
<b>Capítulo 8. Régimen fiscal de los productos derivados .....</b>	<b>193</b>
Objetivos del capítulo .....	193
1. Introducción .....	194
2. Futuros financieros .....	198
3. Opciones financieras .....	206
4. <i>Swaps</i> .....	209
4.1. <i>Coupon swap</i> (IRS estándar) .....	211
4.2. <i>Basis swap</i> (IRS de bases) .....	212
5. <i>Warrants</i> .....	220
5.1. <i>Turbo warrants</i> .....	220
Conceptos básicos .....	224
Actividades de repaso .....	224
<b>Capítulo 9. Régimen fiscal de los productos de activo y de inversión alternativa: inmuebles, oro y criptomonedas ....</b>	<b>227</b>
Objetivos del capítulo .....	227
1. Introducción .....	229
2. Operaciones de activo .....	230
2.1. Préstamo para adquisición de vivienda .....	230
2.1.1. Exención de reinversión de vivienda habitual .....	232
2.1.2. Hipoteca inversa .....	234
2.1.3. Cláusulas suelo .....	235
2.1.4. Otras novedades en materia de vivienda .....	237
3. Inmuebles: inversión, fondos y sociedades de inversión inmobiliaria .....	238
3.1. Inversión inmobiliaria .....	238
3.2. Sociedades cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario .....	243

4. Oro y plata .....	245
5. Obras de arte, antigüedades, sellos, monedas y criptomonedas .....	249
5.1. Fiscalidad (obras de arte, antigüedades, sellos, monedas y criptomonedas) .....	250
5.1.1. Particularidades de la fiscalidad de las criptomonedas .....	252
5.1.2. Novedades legislativas de la reforma 2021 sobre criptomonedas .....	254
Conceptos básicos .....	256
Actividades de repaso .....	256
<b>Capítulo 10. Estructura y principales impactos de los productos financieros en el impuesto sobre el patrimonio .....</b>	<b>259</b>
Objetivos del capítulo .....	259
1. Introducción .....	260
2. Obligación de declarar .....	261
3. Bienes exentos .....	262
4. Cálculo de la base imponible .....	263
5. Límite de cuota íntegra .....	265
5.1. Novedades de la reforma del IP a partir de 2021 .....	269
5.2. Casos especiales: tributación por IP en la Comunidad de Madrid y no residentes .....	271
5.3. Obligación de declaración del IP (modelo 714) en 2021 .....	271
Conceptos básicos .....	274
Actividades de repaso .....	274
<b>Anexos .....</b>	<b>277</b>
1. Resumen de las principales novedades de la reforma del IRPF (2021) .....	277
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 2021 .....	281
Referencias bibliográficas .....	285