

Índice sistemático

CAPÍTULO 1. PERSPECTIVA FINANCIERO-FISCAL DEL AHORRO, LA INVERSIÓN Y EL SEGURO.

1.1. Los productos, servicios y operaciones de ahorro, inversión y seguro	39
1.1.1. Prestación y contraprestación financiera en las fórmula de ahorro, inversión y seguro	39
1.1.2. La generación de rentas financieras	41
1.1.3. La rentabilidad financiero-fiscal	42
1.2. La relación entre las rentas financieras y su calificación fiscal	44
1.3. La intermediación financiera en España. Una referencia al sistema financiero español	45
1.4. Tendencias en materia de fiscalidad en el contexto europeo y valoración del nuevo Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF)	46
1.4.1. Tendencias en materia de fiscalidad en el contexto de la unión económica y monetaria europea	47
1.4.2. Una valoración sobre el nuevo Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	49

CAPÍTULO 2. FISCALIDAD GENERAL DEL AHORRO, LA INVERSIÓN Y EL SEGURO.

2.1. La normativa fiscal	57
2.2. La titularidad fiscal de los rendimientos de las operaciones de ahorro, inversión y seguro	58
2.3. Fiscalidad general y ubicación de las operaciones de ahorro, inversión y seguro en el Impuesto de la Renta de las Personas Físicas (IRPF) para el ejercicio 1998	60
2.3.1. Estructura general y componentes de la declaración del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	60
2.3.2. Los rendimientos del capital mobiliario generados por las operaciones de ahorro, inversión y seguro	63
2.3.3. Las variaciones patrimoniales generadas por las operaciones de ahorro, inversión y seguro	66
2.4. Fiscalidad general y ubicación de las operaciones de ahorro, inversión y seguro en el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF) para el ejercicio 1999	67
2.5. Fiscalidad general y ubicación de las operaciones de ahorro, inversión y seguro en el Impuesto sobre Sociedades (IS)	70
2.5.1. Estructura general y componentes de la declaración del Impuesto sobre Sociedades	70

3.4. Elementos financieros de determinadas operaciones de intermediación bancaria en la actividad empresarial. Una referencia 147
 Arrendamiento financiero o "leasing"; "Renting"; Descuento comercial; "Factoring"; "Confirming"; "Forfaiting"; Crédito documentario; Aval bancario.

CAPÍTULO 4. LOS ACTIVOS FINANCIEROS DE DEUDA Y RENTA FIJA.

4.1. Consideraciones generales 153
 4.2. Elementos financieros y fiscales comunes de los activos financieros de deuda y renta fija 160
 4.2.1. Los cupones o intereses de los activos financieros de deuda 160
 Cupón periódico; cupón cero.
 Cupón corrido.
 Lavado del cupón.
 4.2.2. La amortización y la transmisión de los activos financieros de deuda .. 168
 4.2.3. Las primas de los activos financieros de deuda 190
 4.3. Elementos financieros y fiscales específicos de los activos financieros de deuda y renta fija 194
 4.3.1. Las Letras del Tesoro 194
 4.3.2. Los bonos y obligaciones del Estado 204
 4.3.3. Los bonos y obligaciones privadas 215
 4.3.4. Los pagarés financieros o de empresa y el papel comercial 218
 Programas de pagarés.
 Pagarés con interés flotante.
 Bonos de caja y de tesorería.
 Notas a corto plazo.
 Activos a corto plazo asegurados.
 Activos de renta fija no estatales.
 4.3.5. Las cédulas y los bonos hipotecarios 224
 4.3.6. Las participaciones hipotecarias 227
 4.3.7. Los bonos de titulización hipotecaria 230
 4.3.8. Las cesiones de activos financieros de deuda con pacto de recompra 233
 Operaciones simultáneas.
 Operaciones temporales "repos" o dobles.
 4.3.9. Los bonos segregables o "strips" de deuda 239
 4.3.10. Los bonos y obligaciones convertibles 244
 4.3.11. Los bonos y obligaciones con certificado de opción o "warrant" 249
 4.3.12. Los bonos y obligaciones indicadas, referenciadas o "indexadas".
 Bonos bolsa. 251
 4.3.13. Las obligaciones participativas o con cláusula de participación en beneficios 255
 Títulos participativos en sociedades cooperativas.

4.3.14. Las obligaciones subordinadas	263
Cuotas participativas de Cajas de Ahorros.	
Participaciones especiales en sociedades cooperativas.	
4.3.15. Las participaciones o "acciones" preferentes	266
4.3.16. Las obligaciones "bonificadas"	268
4.3.17. Los bonos de alto rendimiento o "bonos basura"	270
4.3.18. Los bonos extranjeros y los bonos matador	273
4.3.19. Las euronotas, los europagarés y los eurobonos	278
Alternativas multiopción (NIF, RUF, TRUF, PUF, SNIF, ...).	
Euroobligaciones.	
Eurobonos a tipo fijo, a tipo variable, con "warrant".	
Europagarés de empresa, "eurocommercial paper".	

CAPÍTULO 5. LAS ACCIONES.

5.1. Consideraciones generales	285
5.2. Elementos financieros y fiscales comunes de la inversión en acciones	295
5.2.1. Los dividendos de las acciones	296
5.2.2. La transmisión o venta de acciones	310
Acciones admitidas a cotización oficial.	
Acciones no admitidas a cotización oficial.	
Reinversión de beneficios por venta de acciones.	
5.2.3. Los derechos de suscripción preferente de acciones	332
5.2.4. La prima de emisión de acciones	339
5.2.5. Las primas de asistencia a las juntas de accionistas	341
5.2.6. Los regalos, "bonus" de fidelización y descuentos en precio de las acciones	345
5.3. Elementos financieros y fiscales específicos de las operaciones con acciones	348
5.3.1. Las ampliaciones y reducciones de capital y las operaciones "acordeón"	348
5.3.2. Las Ofertas Públicas de Adquisición, Exclusión y Venta de acciones (OPAs, OPEs y OPVs)	360
5.3.3. Los desdoblamientos de acciones o "splits"	363
5.3.4. El canje de acciones	365
5.3.5. Las aplicaciones de acciones	371
5.3.6. El arbitraje sobre acciones	373
5.3.7. El crédito al mercado en las operaciones con acciones	375
Compras a crédito.	
Ventas a crédito o en descubierto.	
Préstamo de valores o acciones.	
5.3.8. Las acciones entregadas a los trabajadores	383

CAPÍTULO 6. LAS INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA.

6.1. Consideraciones generales	389
6.2. Elementos financieros y fiscales comunes de las Instituciones de Inversión Colectiva	390
6.2.1. El reparto de beneficios o de dividendos de las Instituciones de Inversión Colectiva	390
6.2.2. La transmisión de participaciones o de acciones de las Instituciones de Inversión Colectiva	394
6.3. Elementos financieros y fiscales específicos de los Fondos de Inversión	407
6.3.1. Los Fondos de Inversión Mobiliaria (FIM)	411
Fondos de Inversión Mobiliaria de renta fija, de renta variable, de renta fija mixta, de renta variable mixta.	
Fondos de Inversión Mobiliaria de Fondos (FIMF).	
Fondos de Inversión Mobiliaria Principales (FIMP).	
Fondos de Inversión Mobiliaria Subordinados (FIMS).	
Fondos institucionales o profesionales; Fondos índice; Fondos éticos; Fondos clónicos; Fondos en valores no cotizados; Fondos internacionales; Fondos sectoriales; Fondos paraguas; Fondos en divisas; Fondos en materias primas; Fondos de alto riesgo o "hedge funds"; Fondos de efectivo o "cash funds"; Fondos extranjeros.	
6.3.2. Los Fondos de Inversión en Activos del Mercado Monetario (FIAMM)	415
6.3.3. Los Fondos de Inversión en Activos del Tesoro (Fondtesoros)	416
6.3.4. Los Fondos de Inversión Garantizados	417
Fondos de inversión garantizados referidos a índices bursátiles.	
Fondos estructurados o de segunda generación.	
6.3.5. Los Fondos de Inversión en Activos no Financieros	422
Fondos de Inversión Inmobiliaria (FII).	
Fondos ecológicos, verdes o medioambientales.	
Fondos de inversión en obras de arte y en otros activos no financieros.	
6.4. Elementos financieros y fiscales específicos de las Sociedades de Inversión	423
Sociedades de Inversión Mobiliaria (SIM).	
Sociedades de Inversión Mobiliaria de Fondos (SIMF).	
Sociedades de Inversión Mobiliaria Subordinada (SIMS).	
Sociedades de Inversión Mobiliaria Principal (SIMP).	
Sociedades de Inversión Mobiliaria de Capital Variable (SIMCAV).	
Sociedades de Inversión Mobiliaria de Capital Variable de Fondos (SIMCAVF).	
Sociedades de Inversión Mobiliaria de Capital Variable Subordinada (SIMCAVS).	
Sociedades de Inversión Mobiliaria de Capital Variable Principal (SIMCAVP).	
Sociedades de Inversión Inmobiliaria (SII)	

9.3.1. Los seguros de vida para el caso de muerte	581
Seguro de vida temporal.	
Seguros de vida entera.	
Seguro de vida diferido.	
9.3.2. Los seguros de vida para el caso de vida o supervivencia.....	584
Seguro de supervivencia con capital diferido.	
Seguro de supervivencia con capital diferido y con cláusula de reembolso.	
Seguro de supervivencia con renta diferida.	
9.3.3. Los seguros de vida mixtos y los seguros mixtos de prima única	586
9.3.4. Los seguros de vida con participación en beneficios	589
9.3.5. Los seguros de vida combinados con fondos de inversión ("unit link" e "index link")	590
9.3.6. Los seguros de vida con gestión de fondos colectivos de jubilación	592
9.3.7. Los seguros voluntarios de accidentes	593
9.3.8. Los seguros de enfermedad propiamente dichos	596
9.3.9. Los seguros de enfermedad con asistencia sanitaria	597
9.4. Elementos financieros y fiscales específicos de los seguros privados de daños materiales	599
9.4.1. Los seguros de daños materiales para siniestros por incendio, elementos naturales y otros daños a los bienes	606
9.4.2. Los seguros de daños materiales para mercancías transportadas	609
9.4.3. Los seguros de daños materiales de vehículos	610
9.5. Elementos financieros y fiscales específicos de los seguros privados patrimoniales	613
9.5.1. Los seguros patrimoniales de responsabilidad civil	613
9.5.2. Los seguros patrimoniales de pérdida de beneficios o de lucro cesante	614
9.5.3. Los seguros patrimoniales de crédito y de caución	615
9.6. Elementos financieros y fiscales específicos de los seguros privados combinados o multiriesgo	617
9.7. Elementos financieros y fiscales específicos del seguro público	617
9.7.1. Las cotizaciones a la Seguridad Social	622
9.7.2. Las prestaciones de la Seguridad Social	624

CAPÍTULO 10. LA VIVIENDA.

10.1. Consideraciones generales	629
10.2. Elementos financieros y fiscales comunes de la vivienda habitual	630
10.3. La adquisición de vivienda habitual	631
Formas de financiación de la adquisición de vivienda.	
Métodos de amortización de préstamos hipotecarios.	
Formalización de préstamos hipotecarios.	
Subrogación y modificación de préstamos hipotecarios.	
Anexos, jardines y garajes de la vivienda habitual.	

**Ampliación, mejoras y rehabilitación de vivienda habitual.
Segundas y siguientes viviendas habituales.**

10.4. Las cuentas ahorro-vivienda	650
10.5. La venta o transmisión de vivienda habitual	656
10.6. La reinversión en vivienda habitual	663
10.7. El arrendamiento o alquiler de vivienda habitual	666
10.7.1. El inquilino o arrendatario	666
10.7.2. El propietario o arrendador	667
10.7.3. El subarrendamiento de vivienda habitual	672

CAPÍTULO 11. LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS, ALTERNATIVOS O TANGIBLES.

11.1. Consideraciones generales	677
11.2. Elementos financieros y fiscales comunes de la inversión en activos no financieros, alternativos o bienes tangibles	679
11.3. Elementos financieros y fiscales específicos de la inversión en elementos de coleccionismo y en obras de arte	687
11.3.1. La inversión en filatelia	687
11.3.2. La inversión en numismática	690
11.3.3. La inversión en bibliofilia	691
11.3.4. La inversión en pintura y escultura	691
11.3.5. La inversión en antigüedades y en otros objetos clásicos	692
11.4. Elementos financieros y fiscales específicos de la inversión en determinadas materias primas	693
11.4.1. Las inversiones ecológicas y en maderas nobles	693
11.4.2. La inversión en metales y piedras preciosas	694

ANEXO. CUADROS COMPARATIVOS Y NOVEDADES SOBRE LA TRIBUTACIÓN DEL AHORRO, LA INVERSIÓN Y EL SEGURO EN EL IRPF	697
---	------------

BIBLIOGRAFÍA Y PRINCIPALES REFERENCIAS NORMATIVAS	713
--	------------

ÍNDICE DE TÉRMINOS FINANCIEROS	723
---	------------