

## Objectius

Els assistents assoliran els coneixements indispensables i adquiriran la tècnica bàsica per saber enfocar fiscalment una inversió financera en el marc de la situació patrimonial de l'inversor. D'aquesta manera es podrà donar un consell òptim considerant totes les variables que afecten a l'inversor, tant pel seu perfil com pel seu patrimoni, i aconseguir que la inversió sigui la més adequada des d'un punt de vista econòmic i fiscal.

Els assistents aprendran també a analitzar les inversions per tal que s'acomodin harmònicament amb el patrimoni del client, per evitar fer inversions rendibles a curt termini però deficitàries a mitjà o llarg termini. És a dir, no només es tindrà en compte l'impost sobre la renda de les persones físiques, sinó també l'impost sobre el patrimoni i l'impost sobre donacions i successions. El curs incorporarà també l'anàlisi de les novetats fiscals que afecten principalment a les inversions financeres arrel de la publicació del nou Reglament de la Llei 35/2005 d'institucions d'inversió col·lectiva, de la nova Llei 25/2005 de les entitats de capital-risc i de les eventuais modificacions legislatives i jurisprudencials que puguin tenir efectes en el 2006, entre la que cal destacar la Sentència del Tribunal Constitucional que afecta als coeficients reductors de guanys patrimonials d'elements adquirits abans de l'u de gener de 1995.

## Participants

Especialment adreçat a professionals que es dediquin a la banca personal i privada, a la gestió de patrimonis i a l'assessorament financer, i que en la gestió diària es trobin amb la necessitat de conèixer en tota la seva extensió la fiscalitat dels productes financers que estan oferint i l'impacte que tenen en el patrimoni de l'inversor. Així mateix, el curs és recomanable per a altres professionals vinculats a l'assessoria privada en tots els seus àmbits i a inversors privats amb problemàtiques fiscals diverses.

## Requisits

La inscripció al curs es regeix per les condicions internes d'admissió. L'abonament s'haurà de realitzar amb antelació. La no assistència es notificarà a l'IEF dos dies abans de l'inici del curs, com a mínim, en cas contrari s'haurà d'abonar el 100% de l'import.

La certificació de superació i aprofitament del curs pot estar condicionada a algun tipus de prova prèvia i, en tot cas, a l'assistència mínima a un 75% de les hores lectives.

**Inscripció:** 675 euros. Inclou assistència, documentació i *coffee-breaks*.

## Professorat

**Antonio Valdivia** *Soci, Garrigues, Advocats i Assessors Tributaris*

**Joan Vergés** *Soci i responsable de fiscal, Malet & González de Carvajal*

## Programa

### 1. [Introducció a la fiscalitat financera](#)

#### 2. [Productes bancaris](#)

- 1.1. Dipòsits (a Espanya i a l'exterior)
- 1.2. Préstecs i crèdits
- 1.3. Premis i retribucions en espècie
- 1.4. Comptes financers
- 1.5. Imposicions a termini
- 1.6. Dipòsits referenciats i estructurats

### 3. [Renda Fixa](#)

- 3.1. Característiques del mercat d'actius de renda fixa
- 3.2. Pagarés d'empresa
- 3.3. Bons i obligacions
- 3.4. Títols convertibles i canviabls
- 3.5. Obligacions amb *warrants*
- 3.6. Obligacions bonificades
- 3.7. Actius hipotecaris
- 3.8. Accions preferents
- 3.9. Bons estrangers i bons "matador"
- 3.10. Bons d'alt rendiment

### 4. [Renda variable](#)

- 4.1. Característiques del mercat de renda variable
- 4.2. Dividends
- 4.3. Transmissió
- 4.4. Usdefruit
- 4.5. Drets de subscripció preferent
- 4.6. Ampliacions i reduccions de capital

### 5. [Institucions d'inversió col·lectiva](#)

- 5.1. Tipologia d'institucions d'inversió col·lectiva. Novetats
- 5.2. Societats d'inversió mobiliària
- 5.3. Fons d'inversió financers i immobiliaris
- 5.4. Tributació de les inversions en institucions d'inversió col·lectiva

- 5.5. Règim fiscal de les institucions d'inversió col·lectiva
- 5.6. Institucions d'inversió col·lectiva no financeres
- 5.7. Institucions d'inversió col·lectiva en l'exterior
- 5.8. Fons de titulització d'actius

### 6. [Productes financers derivats](#)

- 6.1. Tipologia i estructura del mercat de productes financers derivats
- 6.2. *Forward*
- 6.3. *Swaps*
- 6.4. Futurs
- 6.5. Opcions
- 6.6. Productes híbrids

### 7. [Assegurances de vida](#)

- 7.1. Nocions de l'assegurança de vida
- 7.2. Tipologia de contractes d'assegurança de vida
- 7.3. Fiscalitat de l'assegurança de vida
- 7.4. *Unit linked*

### 8. [Plans de pensions](#)

- 8.1. Regulació de plans i fons de pensions
- 8.2. Règim fiscal de les aportacions
- 8.3. Règim fiscal de les prestacions
- 8.4. Règim fiscal dels plans de pensions

### 9. [Planificació fiscal de les inversions financeres](#)

- 9.1. Rendibilitat financer-fiscal dels productes financers
- 9.2. Inversions financeres i repercussió en l'IRPF i en l'Impost sobre el Patrimoni
- 9.3. Planificació fiscal de les inversions financeres en l'àmbit successori

### 10. [Planificació fiscal de patrimonis](#)

- 10.1. Societats patrimonials
- 10.2. Societats *holdings*
- 10.3. Beneficis fiscals de l'empresa familiar
- 10.4. Protocol familiar

### 11. [Les entitats de capital-risc](#)

- 11.1. Societats de capital-risc
- 11.2. Fons de capital-risc
- 11.3. Societats gestores d'entitats de capital-risc
- 11.4. Fons i societats d'entitats de capital-risc

## Dades personals

|                   |          |
|-------------------|----------|
| Nom i cognoms     |          |
| Data de naixement |          |
| Adreça            |          |
| CP                | Població |
| Telèfon           | Mòbil    |
| Nivell d'estudis  |          |

## Dades professionals

|         |          |
|---------|----------|
| Empresa |          |
| Sector  |          |
| Càrrec  |          |
| Adreça  |          |
| CP      | Població |
| Telèfon | Fax      |
| E-mail  |          |

## Dades facturació

|                        |
|------------------------|
| NIF/CIF                |
| Nom o raó social       |
| Adreça                 |
| Contacte administratiu |

Les dades que ens ha facilitat s'incorporaran a un fitxer informatitzat del qual és responsable la Fundació Privada Institut d'Estudis Financers, a Gran Via, 670, 2n del 08010 – Barcelona, i CIF G-59.190.850 per a realitzar-ne el tractament necessari a fi i efecte de fer-li arribar per correu electrònic/correu postal, informació de les activitats de la Fundació. Tant les dades com el fitxer estan emparats per les Lleis 15/1999 i la 34/2002, que estableixen que pot adreçar-se a l'adreça indicada per tal d'exercitar els drets d'oposició, accés, rectificació i cancel·lació de les seves dades.

## Forma de pagament

- Taló nominatiu a Fundació Privada Institut d'Estudis Financers
- Transferència bancària al compte núm. 0182-5734-32-0201.507.077 (trameu-nos la còpia del comprovant)

## Signatura de l'assistent



Dates  
2, 8, 9, 15, 16, 22, 23, 29 i 30 de març del 2006

Durada  
27 hores

Horari  
Dimecres i dijous  
De 18:30 a 21:30 h

Lloc  
Aules de l'IEF  
Gran Via, 670, 2n  
08010 Barcelona

Informació i inscripcions

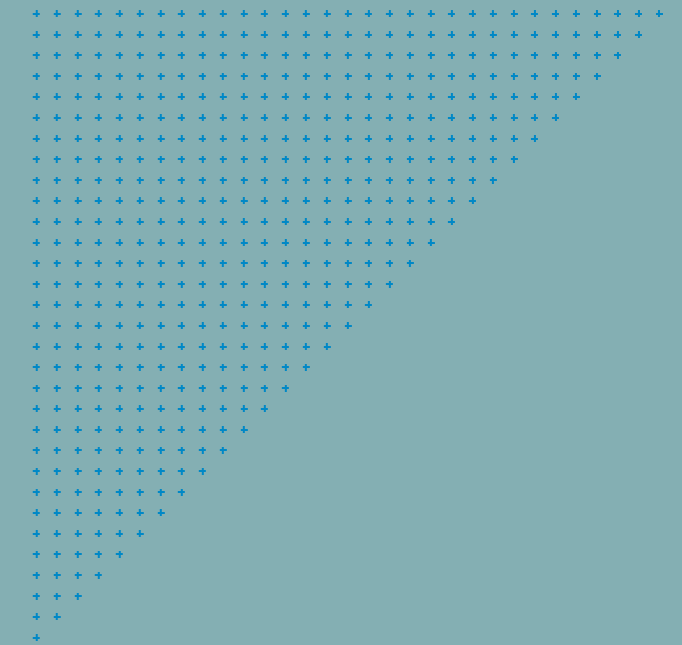
**Institut d'Estudis Financers**  
Gran Via, 670, 2n  
08010 Barcelona  
Tel: 93 412 44 31  
Fax: 93 412 10 15  
E-mail: [infoief@iefweb.org](mailto:infoief@iefweb.org)  
Web: [www.iefweb.org](http://www.iefweb.org)



# Fiscalitat dels Productes Financers

IC.09.04 Àrea d'Assessorament i Inversió Col·lectiva

Barcelona, del 2 al 30 de març del 2006



Informació i inscripcions

**Institut d'Estudis Financers**  
Gran Via, 670  
08010 Barcelona  
Tel: 93 412 44 31  
Fax: 93 412 10 15  
E-mail: [infoief@iefweb.org](mailto:infoief@iefweb.org)  
Web: [www.iefweb.org](http://www.iefweb.org)

# Fiscalitat dels Productes Financers

