

ÍNDICE

Contabilidad de coberturas

1 Cobertura contable. Definición	4
1.1 La cobertura contable en el PGC.....	4
1.2 Objetivos de la contabilidad de coberturas	5
1.3 Componentes de la contabilidad de coberturas.....	5
2 Instrumentos con los que se pueden realizar coberturas	5
2.1 Los derivados financieros: concepto y características.....	5
2.2 Principales tipos de derivados.....	6
2.3 Descripción individual de los derivados	6
2.3.a Futuros financieros.....	6
2.3.b Forwards o contratos de compraventa a plazo	6
2.3.c Opciones	7
2.3.d Permutas financieras (swaps).....	7
2.4 Otros instrumentos financieros no derivados de cobertura.....	7
3 Partidas cubiertas: qué puede protegerse	8
3.1 Coberturas de grupos de partidas (posiciones netas).....	8
4 Requisitos para aplicar la contabilidad de coberturas	8
4.1 Contenido de la documentación	9
4.2 Requisitos de eficacia	10
4.3 Reequilibrio e interrupción	10
5 Tipos de cobertura y su contabilización.....	12
5.1 Cobertura de valor razonable.....	12
5.2 Cobertura de flujos de efectivo	13
5.3 Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero	13

EJEMPLOS

Ejemplo 1 Cobertura de valor razonable: swap de tipo de interés sobre un préstamo a tipo fijo	16
Ejemplo 2 Cobertura de flujos de efectivo: swap para transformar deuda a tipo variable en deuda a tipo fijo	18
Ejemplo 3 Cobertura de flujos de efectivo de una transacción prevista altamente probable: compra de existencias en moneda extranjera.....	21
Ejemplo 4 Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero	23
Ejemplo 5 Cobertura de acciones con una opción de venta (put)	25
7 Cuadro resumen	26

CASOS PRÁCTICOS

Caso práctico 1 Intervención Seguridad Social 2016 (parte supuesto).....	27
Caso práctico 2 Inspección de Hacienda 2010 (parte supuesto).....	29

Caso práctico 3	Cuerpo Superior Inspectores Seguros 2017	31
Caso práctico 4	Cuerpo Gestión de Navarra 2013	35
Caso práctico 5	Inspección de Hacienda 2024	37
Caso práctico 6	Técnicos de Hacienda. Turno Libre. 2019	39
Caso práctico 7	Cuerpo Superior Inspectores Seguros 2009	49
Caso práctico 8	Cuerpo Superior Inspectores Seguros 2018	52
Caso práctico 9	Técnicos de Hacienda. 2026	53
Caso práctico 10	Inspección de Hacienda (adaptado)	57
Caso práctico 11	Inspección de Hacienda (adaptado)	59
Caso práctico 12	Técnicos y Auditoría y Contabilidad (adaptado)	61
Caso práctico 13	Técnicos de Hacienda (adaptado)	63
Caso práctico 14	Compra de contratos de futuro	65
Caso práctico 15	Cobertura de una cartera de acciones con opciones	67
Caso práctico 16	Cobertura de un préstamo bancario con un swap	68
Caso práctico 17	Cobertura de una cartera de acciones con futuros	71
Caso práctico 18	Cobertura de una transacción altamente probable con futuros	73
Caso práctico 19	Cobertura de una inversión neta en el extranjero	76
Caso práctico 20	Cobertura de una cartera de negociación con opciones	80
Caso práctico 21	Cobertura de una venta en divisas con futuros financieros	83
Caso práctico 22	Cobertura de un préstamo con un seguro de cambio	85
Caso práctico 23	Cobertura de flujos de efectivo de una transacción altamente probable	87
Caso práctico 24	Cobertura de flujos de efectivo mediante permuta financiera (swap)	90
Caso práctico 25	Cobertura de inversión neta en negocios en el extranjero	93
Caso práctico 26	Cobertura de flujos de efectivo en una transacción altamente probable	96
Caso práctico 27	Cobertura de tipos de interés a través de un swap	98
Caso práctico 28	Cobertura de una transacción altamente probable en moneda extranjera	101
Caso práctico 29	Cobertura de un compromiso en firme	104
Caso práctico 30	Cobertura de un préstamo con un CAP	106
Caso práctico 31	Cobertura de la inversión neta en negocios en el extranjero	110
Cuadro resumen de los tipos de cobertura		113