



| Guía Docente | | | | |
|-----------------------|--|--------------------|----------------------|----------|
| Datos Identificativos | | | | 2015/16 |
| Asignatura (*) | Fiscalidade das Operacións e dos Instrumentos Financeiros | Código | 611448001 | |
| Titulación | Mestrado Universitario en Banca e Finanzas | | | |
| Descritores | | | | |
| Ciclo | Período | Curso | Tipo | Créditos |
| Mestrado Oficial | 2º cuatrimestre | Primeiro | Obrigatoria | 3 |
| Idioma | CastelánGalegoInglés | | | |
| Modalidade docente | Presencial | | | |
| Prerrequisitos | | | | |
| Departamento | Economía Aplicada 1 | | | |
| Coordinación | Prado Dominguez, A. Javier | Correo electrónico | ajavier.prado@udc.es | |
| Profesorado | Prado Dominguez, A. Javier | Correo electrónico | ajavier.prado@udc.es | |
| Web | | | | |
| Descrición xeral | Profundizar en el aprendizaje de la fiscalidad española, analizando la fiscalidad de las operaciones financieras, tanto desde el punto de vista personal como empresarial. | | | |

| Competencias / Resultados do título | |
|-------------------------------------|--|
| Código | Competencias / Resultados do título |
| A12 | Entender o sistema de formación de prezos dos produtos financeiros e a regulamentación básica |
| A15 | Comprender os modelos de valoración de activos financeiros; crear e xestionar carteiras de valores |
| A31 | Ser consciente da importancia do respecto ao ordenamento xurídico na actuación nos mercados financeiros |
| A34 | Coñecer as implicacións tributarias para as persoas físicas e xurídicas que invisten en produtos financeiros |
| A35 | Identificar os principais efectos da fiscalidade nas decisións de investimento financeiro |
| B2 | Planificación para a resolución de problemas. |
| B3 | Uso adecuado dos medios e sistemas de información dispoñibles. |
| B4 | Habilidades informáticas. |
| B5 | Habilidades de presentación oral e escrita. |
| B6 | Pensamento crítico e avaliación das accións propias e alleas. |
| B8 | Capacidade de organizar e planificar, saber administrar o tempo. |
| B9 | Capacidade para traballar baixo presión. |
| B12 | Preocupación pola calidade, por facer as cousas ben. |
| B15 | Explotación da información dispoñible para a planificación e a toma de decisións |
| B17 | Comprensión do concepto de valor temporal do diñeiro e aprendizaxe dos instrumentos de matemáticas financeiras que o utilizan para resolver distintos problemas no ámbito das finanzas |
| B18 | Adquisición da capacidade necesaria para analizar a situación financeira da empresa nun momento determinado, establecemento das correccións adecuadas e planificación do seu futuro |
| B23 | Coñecemento dos principais aspectos que abarca a actividade bancaria |
| B24 | Posuír e comprender coñecementos que acheguen unha base ou oportunidade de ser orixinais no desenvolvemento e/ou aplicación de ideas, a menudo nun contexto de investigación |
| B25 | Que os estudantes saiban aplicar os coñecementos adquiridos e a súa capacidade de resolución de problemas en contornas novas ou pouco coñecidas dentro de contextos máis amplos (ou multidisciplinares) relacionados coa súa área de estudo |
| B26 | Que os estudantes sexan capaces de integrar coñecementos e enfrontarse á complexidade de formular xuízos a partir dunha información que, sendo incompleta ou limitada, inclúa reflexións sobre as responsabilidades sociais e éticas vinculadas á aplicación dos seus coñecementos e xuízos. |
| B27 | Que os estudantes saiban comunicar as súas conclusións e os coñecementos e razóns últimas que as sustentan a públicos especializados e non especializados dun modo claro e sen ambigüidades |
| B28 | Que os estudantes posúan as habilidades de aprendizaxe que lles permitan continuar estudando dun xeito que haberá de ser en grande medida autodirixido ou autónomo. |



| | |
|----|--|
| C3 | Utilizar as ferramentas básicas das tecnoloxías da información e as comunicacións (TIC) necesarias para o exercicio da súa profesión e para a aprendizaxe ao longo da súa vida. |
| C4 | Desenvolverse para o exercicio dunha cidadanía aberta, culta, crítica, comprometida, democrática e solidaria, capaz de analizar a realidade, diagnosticar problemas, formular e implantar solucións baseadas no coñecemento e orientadas ao ben común. |
| C6 | Valorar criticamente o coñecemento, a tecnoloxía e a información dispoñible para resolver os problemas cos que deben enfrontarse. |
| C7 | Asumir como profesional e cidadán a importancia da aprendizaxe ao longo da vida. |

| Resultados da aprendizaxe | | | |
|---|------|-------------------------------------|-----|
| Resultados de aprendizaxe | | Competencias / Resultados do título | |
| 1. Iniciar al alumno en el dominio de las implicaciones tributarias para las personas físicas y jurídicas que invierten en productos financieros. 2. Introducir al alumno en la planificación fiscal de las operaciones financieras. 3. Identificar los principales efectos de la fiscalidad en las decisiones de inversión financiera. | AP12 | BP2 | CM3 |
| | AP15 | BP3 | CM4 |
| | AP31 | BP4 | CM6 |
| | AP34 | BP5 | CM7 |
| | AP35 | BP6 | |
| | | BP8 | |
| | | BP9 | |
| | | BP12 | |
| | | BP15 | |
| | | BP17 | |
| | | BP18 | |
| | | BP23 | |
| | | BP24 | |
| | | BP25 | |
| | | BP26 | |
| | | BP27 | |
| | | BP28 | |

| Contidos | |
|--|--|
| Temas | Subtemas |
| 1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS OBJETOS DE ESTUDIO. | 1.1. INTRODUCCIÓN A LA PLANIFICACIÓN DE LA INVERSIÓN FINANCIERA NO PREVISIONAL 1.2. OPERACIONES DE DEPÓSITO. 1.3. DEUDA PUBLICA Y DEUDA PRIVADA. 1.4. OPERACIONES CON ACCIONES. 1.5. FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN. 1.6. FUTUROS, OPCIONES Y WARRANTS. |
| 2. CONCEPTOS TRIBUTARIOS BÁSICOS PARA LAS OPERACIONES FINANCIERAS. | 2.1. EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DE LAS PERSONAS FÍSICAS (I.R.P.F.) Y SU ÁMBITO DE APLICACIÓN EN LAS OPERACIONES FINANCIERAS. 2.2. LA IMPORTANCIA DEL EFECTO FISCAL EN LA RENTABILIDAD DE LAS INVERSIONES. 2.3. LA COMPARACIÓN DE LOS TIPOS DE GRAVAMEN DE DIVERSAS FORMAS DE INVERSIÓN. 2.4. OPERACIONES GENERALES PARA MEJORAR LA FISCALIDAD DE LAS INVERSIONES. |



| | |
|--|---|
| 3. FISCALIDAD DE LAS OPERACIONES DE DEPÓSITO Y DE PRÉSTAMO. FISCALIDAD DE LOS BONOS, OBLIGACIONES Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS DE RENTA FIJA. | 3.1. FISCALIDAD DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS DE DEPÓSITO. 3.2. FISCALIDAD DE LAS OPERACIONES DE PRÉSTAMO Y CRÉDITO. 3.3. AVANCE PARA LA PLANIFICACIÓN FISCAL DE LAS OPERACIONES DE DEPÓSITO Y DE PRÉSTAMO: EJERCICIO CORRIENTE. 3.4. FISCALIDAD GENERAL DE LOS BONOS, OBLIGACIONES Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS DE DEUDA Y RENTA FIJA. 3.5. FISCALIDAD DE LOS TÍTULOS DE DEUDA PÚBLICA. 3.6. AVANCE PARA LA PLANIFICACIÓN FISCAL DE LAS OPERACIONES CON BONOS, OBLIGACIONES Y OTROS ACTIVOS DE RENTA FIJA: EJERCICIO CORRIENTE. |
| 4. FISCALIDAD DE LAS OPERACIONES CON ACCIONES. | 4.1. FISCALIDAD GENERAL DE LAS ACCIONES. 4.2. FISCALIDAD PARTICULAR DE DETERMINADAS OPERACIONES CON ACCIONES. 4.3. AVANCE PARA LA PLANIFICACIÓN FISCAL DE LAS OPERACIONES CON ACCIONES: EJERCICIO CORRIENTE. |
| 5. FISCALIDAD DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN Y DE OTRAS INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA. | 5.1. FISCALIDAD DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN. 5.2. FISCALIDAD DE LAS SOCIEDADES DE INVERSIÓN. 5.3. FISCALIDAD DE LOS CLUBES DE INVERSIÓN. 5.4. AVANCE PARA LA PLANIFICACIÓN FISCAL DE LAS OPERACIONES RELACIONADAS CON INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA: EJERCICIO CORRIENTE. |
| 6. FISCALIDAD DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. | 6.1. FISCALIDAD GENERAL DE LOS DERIVADOS. 6.2. AVANCE PARA LA PLANIFICACIÓN FISCAL DE LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS: EJERCICIO CORRIENTE. |

| Planificación | | | | |
|----------------------------|---|---|-------------------------|--------------|
| Metodoloxías / probas | Competencias / Resultados | Horas lectivas (presenciais e virtuais) | Horas traballo autónomo | Horas totais |
| Sesión maxistral | A12 A15 A31 A34 A35 B2 B5 B6 B8 B12 | 15 | 33 | 48 |
| Solución de problemas | A12 A15 A31 A34 A35 B2 B3 B4 B9 B17 B18 B24 B25 | 7 | 7 | 14 |
| Proba de resposta múltiple | A12 A15 A31 A34 A35 B2 B15 B23 B26 B27 B28 C3 C4 C6 C7 | 2 | 1 | 3 |
| Atención personalizada | | 10 | 0 | 10 |

*Os datos que aparecen na táboa de planificación son de carácter orientativo, considerando a heteroxeneidade do alumnado

| Metodoloxías | |
|-----------------------|--|
| Metodoloxías | Descrición |
| Sesión maxistral | Las sesiones magistrales se dedicarán a exponer y explicar en profundidad la tributación de las operaciones financieras e instrumentos financieros, de forma clara, práctica y sencilla, sobre materiales actualizados que el profesor pondrá a disposición de los alumnos.. |
| Solución de problemas | Se plantearán y resolverán, con la participación activa de los alumnos, una selección de supuestos que figuran en los materiales preparados por el profesor para los alumnos. |



| | |
|----------------------------|---|
| Proba de resposta múltiple | El alumno podrá aprobar la asignatura mediante la superación de dos pruebas tipo test que serán liberatorias, siempre que se obtenga un 60 por ciento de aciertos (no se descontará ninguna puntuación por las preguntas erróneamente contestadas). En el examen final, el alumno sólo tendrá que realizar la prueba que tenga pendiente. En este sistema de evaluación, el alumno podrá contar en el examen con los materiales que considere precisos. |
|----------------------------|---|

Atención personalizada

| Metodoloxías | Descrición |
|------------------|--|
| Sesión maxistral | El alumno podrá consultar no sólo sus dudas sobre las materias explicadas en el aula, sino también recibir orientaciones relacionadas con los distintos temas estudiados en la materia. Durante el curso, el profesor tratará de mantener informados a los alumnos en clase y a través de correo-e. |

Avaliación

| Metodoloxías | Competencias / Resultados | Descrición | Cualificación |
|----------------------------|---|---|---------------|
| Sesión maxistral | A12 A15 A31 A34 A35 B2 B5 B6 B8 B12 | La asistencia y participación activa en clase se valora positivamente. Cada dos faltas se descontará un punto porcentual de los cinco que aportaría esta actividad. Para superar la asignatura es necesario asistir al menos al 50 % de las clases en las que se ha impartido docencia. | 10 |
| Solución de problemas | A12 A15 A31 A34 A35 B2 B3 B4 B9 B17 B18 B24 B25 | Los alumnos realizarán un trabajo tutelado sobre temas de actualidad relacionados directamente con la materia. | 20 |
| Proba de resposta múltiple | A12 A15 A31 A34 A35 B2 B15 B23 B26 B27 B28 C3 C4 C6 C7 | El alumno podrá superar la asignatura mediante la superación de una prueba tipo test, siempre que se obtenga un 60 por ciento de aciertos (no se descontará ninguna puntuación por las preguntas erróneamente contestadas). En el examen final, el alumno sólo tendrá que realizar la prueba que tenga pendiente. | 70 |
| Outros | | | |

Observacións avaliación

| |
|--|
| |
|--|

Fontes de información

| | |
|------------------------------------|---|
| Bibliografía básica | <ul style="list-style-type: none"> - Alberruche Herráiz, Amparo (2008). Fiscalidad de las operaciones financiera Guía . Valencia. Edición Fiscal CISS - Prado Domínguez, J. y Rodríguez Macho, M. (2002). ¿ Es neutral el IRPF en relación con la inversión en productos financieros agregados y desagregados?. . http://eawp.economistascoruna.org/archives/vol1n15/index.asp - Domínguez Martínez, J.M. et al. (2012). Guía de la Fiscalidad de las Operaciones Financieras. Editorial Aranzadi - UNICAJA (2013). Guía de fiscalidad de productos financieros. http://azure.afi.es/ContentWeb/EmpresasUnicaja/guias/fiscalidad/franquicias/fiscalidad/productos/fin - Prado Domínguez, J (2013). Material docente actualizado para el seguimiento y apoyo de la materia. |
| Bibliografía complementaria | |

Recomendacións

Materias que se recomienda ter cursado previamente

| |
|--|
| |
|--|



| |
|---|
| Materias que se recomenda cursar simultaneamente |
| |
| Materias que continúan o temario |
| |
| Observacións |
| Se recomenda seguir las indicaciones realizadas en la presente Guía Docente. |

(*A Guía docente é o documento onde se visualiza a proposta académica da UDC. Este documento é público e non se pode modificar, salvo casos excepcionais baixo a revisión do órgano competente dacordo coa normativa vixente que establece o proceso de elaboración de guías