



| Guía docente | | | | |
|-----------------------|--|--------------------|----------------------|----------|
| Datos Identificativos | | | | 2018/19 |
| Asignatura (*) | Fiscalidad de las Operaciones y de los Instrumentos Financieros | Código | 611448001 | |
| Titulación | Mestrado Universitario en Banca e Finanzas | | | |
| Descriptorios | | | | |
| Ciclo | Periodo | Curso | Tipo | Créditos |
| Máster Oficial | 2º cuatrimestre | Primero | Obligatoria | 3 |
| Idioma | CastellanoGallego | | | |
| Modalidad docente | Presencial | | | |
| Prerrequisitos | | | | |
| Departamento | Economía | | | |
| Coordinador/a | Prado Dominguez, A. Javier | Correo electrónico | ajavier.prado@udc.es | |
| Profesorado | Prado Dominguez, A. Javier | Correo electrónico | ajavier.prado@udc.es | |
| Web | | | | |
| Descripción general | 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 del título | |
|-------------------------|--|
| Código | Competencias del título |
| A12 | Entender el sistema de formación de precios de los productos financieros y la reglamentación básica |
| A15 | Comprender los modelos de valoración de activos financieros; crear e gestionar carteras de valores |
| A31 | Ser consciente de la importancia del respeto al ordenamiento jurídico en la actuación en los mercados financieros |
| A34 | Conocer las implicaciones tributarias para las personas físicas y jurídicas que invierten en productos financieros |
| A35 | Identificar los principales efectos de la fiscalidad en las decisiones de inversión financiera |
| B2 | Planificación para la resolución de problemas. |
| B3 | Uso adecuado de los medios y sistemas de información disponibles. |
| B4 | Habilidades informáticas. |
| B5 | Habilidades de presentación oral y escrita. |
| B6 | Pensamiento crítico y evaluación de las acciones propias y ajenas. |
| B8 | Capacidad de organizar y planificar, saber administrar el tiempo. |
| B9 | Capacidad para trabajar bajo presión. |
| B12 | Preocupación por la calidad, por hacer las cosas bien. |
| B15 | Explotación de la información disponible para la planificación y la toma de decisiones |
| B17 | Comprensión del concepto de valor temporal del dinero y aprendizaje de los instrumentos de matemáticas financieras que lo utilizan para resolver distintos problemas en el ámbito de las finanzas |
| B18 | Adquisición de la capacidad necesaria para analizar la situación financiera de la empresa en un momento determinado, establecimiento de las correcciones adecuadas y planificación de su futuro |
| B23 | Conocimiento de los principales aspectos que abarca la actividad bancaria |
| B24 | Poseer y comprender conocimientos que aporten una base u oportunidad de ser originales en el desarrollo y/o aplicación de ideas, a menudo en un contexto de investigación |
| B25 | Que los estudiantes sepan aplicar los conocimientos adquiridos y su capacidad de resolución de problemas en entornos nuevos o poco conocidos dentro de contextos más amplios (o multidisciplinares) relacionados con su área de estudio |
| B26 | Que los estudiantes sean capaces de integrar conocimientos y enfrentarse a la complejidad de formular juicios a partir de una información que, siendo incompleta o limitada, incluya reflexiones sobre las responsabilidades sociales y éticas vinculadas a la aplicación de sus conocimientos y juicios |
| B27 | Que los estudiantes sepan comunicar sus conclusiones ¿y los conocimientos y razones últimas que las sustentan¿ a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades |
| B28 | Que los estudiantes posean las habilidades de aprendizaje que les permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo. |



| | |
|----|---|
| C3 | Utilizar las herramientas básicas de las tecnologías de la información y las comunicaciones (TIC) necesarias para el ejercicio de su profesión y para el aprendizaje a lo largo de su vida. |
| C4 | Desarrollarse para el ejercicio de una ciudadanía respetuosa con la cultura democrática, los derechos humanos y la perspectiva de género |
| C6 | Adquirir habilidades para la vida y hábitos, rutinas y estilos de vida saludables |
| C7 | Desarrollar la capacidad de trabajar en equipos interdisciplinarios o transdisciplinarios, para ofrecer propuestas que contribuyan a un desarrollo sostenible ambiental, económico, político y social |

| Resultados de aprendizaje | | | |
|---|-------------------------|------|-----|
| Resultados de aprendizaje | Competencias del título | | |
| 1. Iniciar al alumno en el dominio de las implicaciones tributarias para las personas físicas y jurídicas que invierten en productos financieros. | AP12 | BP2 | CM3 |
| | AP15 | BP3 | CM4 |
| 2. Introducir al alumno en la planificación y liquidación fiscal de las operaciones financieras. | AP31 | BP4 | CM6 |
| 3. Identificar los principales efectos de la fiscalidad en las decisiones de inversión financiera. | AP34 | BP5 | CM7 |
| 4. Procurar las habilidades para superar el examen de certificación EFA. | AP35 | BP6 | |
| | | BP8 | |
| | | BP9 | |
| | | BP12 | |
| | | BP15 | |
| | | BP17 | |
| | | BP18 | |
| | | BP23 | |
| | | BP24 | |
| | | BP25 | |
| | | BP26 | |
| | | BP27 | |
| | | BP28 | |

| Contenidos | |
|--|--|
| Tema | Subtema |
| 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 PÚBLICA 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 | | | | |
|------------------------------|---|--------------------|--|---------------|
| Metodologías / pruebas | Competencias | Horas presenciales | Horas no presenciales / trabajo autónomo | Horas totales |
| Sesión magistral | 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 | 6 | 8 | 14 |
| Prueba de respuesta múltiple | A12 A15 A31 A34 A35 B2 B15 B23 B26 B27 B28 C3 C4 C6 C7 | 2 | 1 | 3 |
| Atención personalizada | | 10 | 0 | 10 |

(*) Los datos que aparecen en la tabla de planificación són de carácter orientativo, considerando la heterogeneidad de los alumnos

| Metodologías | |
|-----------------------|--|
| Metodologías | Descripción |
| Sesión magistral | 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. |



| | |
|------------------------------|---|
| Prueba de respuesta 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

| Metodologías | Descripción |
|------------------|--|
| Sesión magistral | <p>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.</p> <p>Durante el curso, el profesor tratará de mantener informados a los alumnos en clase y a través de correo-e o por otro medio de comunicación.</p> <p>Las medidas de atención prestadas a los alumnos matriculados en régimen de dedicación a tiempo completo también se aplicarán a los alumnos con dedicación a tiempo parcial. En este último caso, se procurará encajar la prestación docente con el horario disponible de este tipo de alumnos.</p> |

Evaluación

| Metodologías | Competencias | Descripción | Calificación |
|------------------------------|---|---|--------------|
| Sesión magistral | 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 30% 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 |
| Prueba de respuesta 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 |
| Otros | | | |

Observaciones evaluación

| |
|---|
| El sistema de evaluación se mantendrá sin cambios tanto para la primera como para la segunda oportunidad. |
|---|

Fuentes de información

| | |
|-----------------------|---|
| 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. <p>http://azure.afi.es/ContentWeb/EmpresasUnicaja/guias/fiscalidad/franquicias/fiscalidad/productos/fin</p> <ul style="list-style-type: none"> - Prado Domínguez, J (2013). Material docente actualizado para el seguimiento y apoyo de la materia. |
| Complementaria | |

Recomendaciones

| |
|---|
| Asignaturas que se recomienda haber cursado previamente |
|---|



| |
|--|
| |
| Asignaturas que se recomienda cursar simultáneamente |
| |
| Asignaturas que continúan el temario |
| |
| Otros comentarios |
| Se recomienda seguir las indicaciones realizadas en la presente Guía Docente. |

(*) La Guía Docente es el documento donde se visualiza la propuesta académica de la UDC. Este documento es público y no se puede modificar, salvo cosas excepcionales bajo la revisión del órgano competente de acuerdo a la normativa vigente que establece el proceso de elaboración de guías