Teaching Guide					
Identifying Data					2016/17
Subject (*)	Fiscalidade das Operacións e dos Instrumentos Financeiros			Code	611448001
Study programme	Mestrado Universitario en Banca e Finanzas				
Descriptors					
Cycle	Period	Year		Type	Credits
Official Master's Degree	2nd four-month period	First		Obligatoria	3
Language	SpanishGalicianEnglish				
Teaching method	Face-to-face				
Prerequisites					
Department	Economía Aplicada 1				
Coordinador	Prado Dominguez, A. Javier		E-mail	ajavier.prado@udc.es	
Lecturers	Prado Dominguez, A. Javier		E-mail	ajavier.prado@udc.es	
Web					
General description	Profundizar en el aprendizaje de la fiscalidad española, analizando la fiscalidad de las operaciones financieras, tanto desde el punto de vista personal como empresarial.				

Study programme competences	
Code	Study programme competences
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 respeto 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.

Learning outcomes			
Learning outcomes	Study programme competences		
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.	AJ12 AJ15 AJ31 AJ34 AJ35	BJ2 BJ3 BJ4 BJ5 BJ6 BJ8 BJ9 BJ12 BJ15 BJ17 BJ18 BJ23 BJ24 BJ25 BJ26 BJ27 BJ28	CC3 CC4 CC6 CC7

Contents	
Topic	Sub-topic
1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS OBJETOS DE ESTUDIO.	1.1. INTRODUCCIÖN 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 CORRINTE.
5. FISCALIDAD DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN Y DE OTRAS INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA.	5.1. FISCALIDAD DE LOS FONDOS DE INVERSION. 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.

Planning				
Methodologies / tests	Competencies	Ordinary class hours	Student?s personal work hours	Total hours
Guest lecture / keynote speech	A12 A15 A31 A34 A35 B2 B5 B6 B8 B12	15	33	48
Problem solving	A12 A15 A31 A34 A35 B2 B3 B4 B9 B17 B18 B24 B25	7	7	14
Multiple-choice questions	A12 A15 A31 A34 A35 B2 B15 B23 B26 B27 B28 C3 C4 C6 C7	2	1	3
Personalized attention		10	0	10
(*)The information in the planning table is for guidance only and does not take into account the heterogeneity of the students.				

Methodologies	
Methodologies	Description
Guest lecture / keynote speech	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..
Problem solving	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.

Multiple-choice questions	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.

Personalized attention	
Methodologies	**Description**
Guest lecture / keynote speech	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.

Assessment			
Methodologies	**Competencies**	**Description**	**Qualification**
Guest lecture / keynote speech	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
Problem solving	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
Multiple-choice questions	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
Others			

Assessment comments

Sources of information	
Basic	- 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.
Complementary	

Recommendations
Subjects that it is recommended to have taken before
Subjects that are recommended to be taken simultaneously

Subjects that continue the syllabus
Other comments
Se recomienda seguir las indicaciones realizadas en la presente Guía Docente.

(*)The teaching guide is the document in which the URV publishes the information about all its courses. It is a public document and cannot be modified. Only in exceptional cases can it be revised by the competent agent or duly revised so that it is in line with current legislation.