Guia docente				
Datos Identificativos				2019/20
Asignatura (*)	Fiscalidad de las Operaciones y de los Instrumentos Financieros		Código	611448001
Titulación	Mestrado Universitario en Banca e Finanzas			
Descriptores				
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 interdisciplinares o transdisciplinares, para ofrecer propuestas que contribuyan a un des arrollo 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. 2. Introducir al alumno en la planificación y liquidación fiscal de las operaciones financieras. 3. Identificar los principales efectos de la fiscalidad en las decisiones de inversión financiera. 4. Procurar las habilidades para superar el examen de certificación EFA.	AP12 AP15 AP31 AP34 AP35	BP2 BP3 BP4 BP5 BP6 BP8 BP9 BP12 BP15 BP17 BP18 BP23 BP24 BP25 BP26 BP27 BP28	CM3 CM4 CM6 CM7

Contenidos	
Tema	Subtema
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. LOS IMPUESTOS 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.

Planificación				
Metodologías / pruebas	Competéncias	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	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 o por otro medio de comunicación. 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.

Evaluación			
Metodologías	**Competéncias**	**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 diez puntos 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. 1	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
En la evaluación continua de la asignatura, será requisito indispensable evaluar la asistencia regular, con participación activa y aprovechamiento, a las sesiones y actividades organizadas por los coordinadores de la asignatura y el Máster.La calificación de no presentado se aplicará al alumnado que solo participa en actividades de evaluación quetienen un peso inferior al 20% en la calificación final, independientemente de la puntuación obtenida.El sistema de evaluación se mantendrá sin cambios tanto para la primera como para la segunda oportunidad. Los criterios de evaluación para los estudiantes con trabajo a tiempo parcial y la dispensa académica de la exención de asistencia son los mismos que los de la primera y la segunda oportunidad" a menos que decidan establecer diferentes criterios para estos estudiantes.

Fuentes de información

Básica	- 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.
Complementária	

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