



Guía Docente				
Datos Identificativos				2023/24
Asignatura (*)	Fiscalidade das Operacións e dos Instrumentos Financeiros		Código	611448001
Titulación	Mestrado Universitario en Banca e Finanzas			
Descriptor				
Ciclo	Período	Curso	Tipo	Créditos
Mestrado Oficial	2º cuatrimestre	Primeiro	Obrigatoria	3
Idioma	Galego			
Modalidade docente	Híbrida			
Prerrequisitos				
Departamento	Economía			
Coordinación	Dosío López, Manuel Jesús	Correo electrónico	manuel.dosio@udc.es	
Profesorado	Dosío López, Manuel Jesús	Correo electrónico	manuel.dosio@udc.es	
Web				
Descrición xeral	Afondar na aprendizaxe da fiscalidade española, analizando a tributación das operacións financeiras, tanto desde o punto de vista persoal como empresarial.			

Competencias do título	
Código	Competencias 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 respectuosa coa cultura democrática, os dereitos humanos e a perspectiva de xénero
C6	Adquirir habilidades para a vida e hábitos, rutinas e estilos de vida saudables
C7	Desenvolver a capacidade de traballar en equipos interdisciplinares ou transdisciplinares, para ofrecer propostas que contribúan a un desenvolvemento sostible ambiental, económico, político e social.

Resultados da aprendizaxe			
Resultados de aprendizaxe		Competencias do título	
1. Iniciar o estudante no ámbito das implicacións fiscais para persoas físicas e xurídicas que invistan en produtos financeiros.	AP12	BP2	CM3
2. Introducir ao alumno na planificación e avaliación fiscal das operacións financeiras.	AP15	BP3	CM4
3. Identificar os principais efectos da tributación nas decisións de investimento financeiro.	AP31	BP4	CM6
4. Adquirir as habilidades para superar o exame de certificación de EFA.	AP34	BP5	CM7
	AP35	BP6	
		BP8	
		BP9	
		BP12	
		BP15	
		BP17	
		BP18	
		BP23	
		BP24	
		BP25	
		BP26	
		BP27	
		BP28	

Contidos	
Temas	Subtemas
1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS OBXECTOS DE ESTUDO.	1.1. INTRODUCCIÓN Á PLANIFICACIÓN DA INVERSIÓN FINANCEIRA NON PREVISIONAL. 1.2. OPERACIÓNs DE DEPÓSITO. 1.3. DÉBEDA PÚBLICA E DEBEDA PRIVADA. 1.4. OPERACIÓNs CON ACCIÓNs. 1.5. FUNDOS E EMPRESAS DE INVERSIÓN. 1.6. FUTUROS, OPCIÓNs E WARRANTS.
2. CONCEPTOS TRIBUTARIOS BÁSICOS PARA AS OPERACIONES FINANCIERAS.	2.1. OS IMPOSTOS E O SEU ÁMBITO DE APLICACIÓN NAS OPERACIÓNs FINANCIAS. 2.2. A IMPORTANCIA DO EFECTO FISCAL SOBRE A RENDIBILIDADE DAS INVERSIÓNs. 2.3. A COMPARATIVA DE TIPOS DE GRAVAMEN DE DIVERSAS FORMAS DE INVESTIMENTO. 2.4. OPERACIÓNs XERAIS PARA MELLORAR A TRIBUTACIÓN DAS INVERSIÓNs.



3. FISCALIDADE DAS OPERACIONS DE DEPÓSITO E DE PRÉSTAMO. FISCALIDADE DOS BONOS, OBLIGACIONES E OUTROS ACTIVOS FINANCEIROS DE RENDA FIXA.	3.1. FISCALIDADE DAS OPERACIONS FINANCEIRAS DE DEPÓSITO. 3.2. FISCALIDADE DAS OPERACIONS DE PRÉSTAMO E CRÉDITO. 3.3. AVANCE PARA A PLANIFICACIÓN FISCAL DAS OPERACIONS DE DEPÓSITO E DE PRÉSTAMO: EXERCIZO CORRENTE. 3.4. FISCALIDADE XERAL DOS BONOS, OBLIGACIONES E OUTROS ACTIVOS FINANCEIROS DE DÉBEDA E RENDA FIXA. 3.5. FISCALIDADE DOS TÍDUOS DE DÉBEDA PÚBLICA. 3.6. AVANCE PARA A PLANIFICACIÓN FISCAL DAS OPERACIONS CON BONOS, OBLIGACIONES E OUTROS ACTIVOS DE RENDA FIXA: EXERCIZO CORRENTE.
4. FISCALIDADE DAS OPERACIONS CON ACCIONS.	4.1. FISCALIDADE XERAL DAS ACCIONS. 4.2. FISCALIDADE PARTICULAR DE DETERMINADAS OPERACIONS CON ACCIONS. 4.3. AVANCE PARA A PLANIFICACIÓN FISCAL DAS OPERACIONS CON ACCIONS: EXERCIZO CORRENTE.
5. FISCALIDADE DOS FUNDOS DE INVERSIÓN E DE OUTRAS INSTITUCIONS DE INVERSIÓN COLECTIVA.	5.1. FISCALIDADE DOS FUNDOS DE INVERSIÓN. 5.2. FISCALIDADE DAS SOCIEDADES DE INVERSIÓN. 5.3. FISCALIDADE DOS CLUBES DE INVERSIÓN. 5.4. AVANCE PARA A PLANIFICACIÓN FISCAL DAS OPERACIONS RELACIONADAS CON INSTITUCIONS DE INVERSIÓN COLECTIVA: EXERCIZO CORRENTE.
6. FISCALIDADE DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVADOS.	6.1. FISCALIDADE XERAL DOS DERIVADOS. 6.2. AVANCE PARA A PLANIFICACIÓN FISCAL DAS OPERACIONS CON INSTRUMENTOS DERIVADOS: EXERCIZO CORRENTE.

Planificación				
Metodoloxías / probas	Competencias	Horas presenciais	Horas non presenciais / 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	6	8	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 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.

Avaliación

Metodoloxías	Competencias	Descrición	Cualificación
Sesión maxistral	A12 A15 A31 A34 A35 B2 B5 B6 B8 B12	A asistencia e participación activa na clase valórase positivamente. Cada duas faltas descontarán un punto porcentual dos dez que esta actividade contribuíría. Para aprobar a materia é necesario asistir polo menos ao 30% das clases en que se impartiu o ensino.	10
Solución de problemas	A12 A15 A31 A34 A35 B2 B3 B4 B9 B17 B18 B24 B25	Os alumnos realizarán un traballo tutelado sobre temas actuais relacionados coa materia.	20
Proba de resposta múltiple	A12 A15 A31 A34 A35 B2 B15 B23 B26 B27 B28 C3 C4 C6 C7	O alumno pode superar a materia pasando unha proba de tipo de proba, sempre que teña un éxito do 60 por cento (non se deducirá ningunha puntuación para as preguntas contestadas incorrectamente). No exame final, o alumno só terá que realizar a proba pendente.	70
Outros			

Observacións avaliación



Observacións de avaliación

A) NORMATIVA DE AVALIACIÓN:

1. Condicións de avaliación: está prohibido acceder á sala de exames con calquera dispositivo que permita a comunicación co exterior e / ou o almacenamento de información.
2. Identificación do alumno: o alumno deberá acreditar a súa personalidade segundo a normativa vixente.

B) TIPOS DE VALORACIÓN:

1. Cualificación de non presentada: corresponde ao alumno, cando só participa en actividades de avaliación que teñan unha ponderación inferior ao 20% sobre a cualificación final, independentemente da cualificación acadada.
2. Estudantes con recoñecemento de dedicación a tempo parcial e exención de asistencia: agás as datas aprobadas no Consello de Facultade para a proba obxectiva final, para as restantes probas acordarase un calendario específico de datas compatibles ao comezo do curso coa súa dedicación.

C) OPORTUNIDADES DE AVALIACIÓN:

1. Primeira oportunidade: aplicaranse os criterios de avaliación indicados anteriormente nesta sección.
2. Segunda oportunidade: Na convocatoria de segunda oportunidade é posible recuperar os puntos da avaliación continua (resolución de problemas, probas de resposta curta, intervencións durante as clases) mediante preguntas adicionais á proba obxectiva final. No demais os criterios de avaliación son os mesmos para todas as oportunidades de avaliación, sempre respectando a normativa sobre a segunda oportunidade (artigo 18, sección 5).
3. Convocatoria adiantada: na convocatoria adiantada é posible recuperar os puntos da avaliación continua (resolución de problemas, probas de resposta curta, intervencións durante as clases) mediante preguntas adicionais á proba obxectiva final.

D) OUTRAS OBSERVACIÓNS DE AVALIACIÓN:

Non se exclúe a posibilidade de realizar exames parciais e liberatorios da materia, anunciados polo profesor como parte do programa docente e que se realizarán antes da primeira oportunidade, gardándose as cualificacións até segunda oportunidade.

E) FRAUDE ACADÉMICA:

Conleva a cualificación de suspenso na convocatoria en que se cometa a falta e respecto da materia en que se cometese: o/a estudante será cualificado con ?suspenso? (nota numérica 0) na convocatoria correspondente do curso académico, tanto se a comisión da falta se produce na primeira oportunidade como na segunda. Para isto, procederase a modificar a súa cualificación na acta de primeira oportunidade, se fose necesario.

Fontes de información

Bibliografía básica	- Prado Domínguez, J (2020). Material docente actualizado para el seguimiento y apoyo de la materia. - Domínguez Martínez, J.M. et al. (2012). Guía de la Fiscalidad de las Operaciones Financieras. Editorial Aranzadi - UNICAJA/AFI (2020). Guía de fiscalidad de productos financieros (IRPF). https://azure.afi.es/ContentWeb/EmpresasUnicaja/guias/fiscalidad/franquicias/fiscalidad/productos/fi
Bibliografía complementaria	

Recomendacións

Materias que se recomenda ter cursado previamente

Materias que se recomenda cursar simultaneamente

Materias que continúan o temario

Observacións



1. A entrega

dos traballos documentais que se realicen nesta materia: a. Solicitarase en formato virtual e/ou soporte informático b. Realizarase a través de Moodle, en formato dixital sen necesidade de imprimilos2. Débese ter en conta a importancia dos principios éticos relacionados cos valores de sostibilidade e nos comportamentos persoais e profesionais.3. Traballarase para identificar e modificar prexuizos e actitudes sexistas, e influirase na contorna para modificalos e fomentar valores de respecto e igualdade.4. Facilitarase a plena integración do alumnado que por razón físicas, sensoriais, psíquicas ou socioculturais, experimenten dificultades a un acceso axeitado, igualitario e proveitoso á vida universitaria.

(*)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