

Guía Docente

DATOS DE IDENTIFICACIÓN

Titulación:	Master Universitario en Banca y Finanzas		
Rama de Conocimiento:	Ciencias Sociales y Jurídicas		
Facultad/Escuela:	Ciencias Jurídicas y Empresariales		
Asignatura:	Fiscalidad de Operaciones Financieras		
Tipo:	Obligatoria	Créditos ECTS:	3
Curso:	1	Código:	8616
Periodo docente:	Primer-Segundo semestre		
Materia:	Fiscalidad de Operaciones Financieras		
Módulo:	Mercados, Productos y Fiscalidad de Operaciones Financieras		
Tipo de enseñanza:	Presencial		
Idioma:	Castellano		
Total de horas de dedicación del alumno:	75		

Equipo Docente	Correo Electrónico
Juan Plaza Echevarría	jpe@delcastilloplaza.com

DESCRIPCIÓN DE LA ASIGNATURA

Se trata de que el alumno conozca la aplicación de las diferentes figuras fiscales en una aplicación a operaciones del mercado de capitales como es la renta fija y variable.

OBJETIVO

A lo largo de la asignatura el alumno podrá adquirir solidez técnica para la optimización financiero- fiscal de los futuros clientes.

CONTENIDOS

1. TRIBUTACIÓN DEL AHORRO EN EL SISTEMA FISCAL ESPAÑOL

- Enfoque general de la tributación de los productos financieros
- Esquema de integración y compensación de rentas en el IRPF
- Calificación fiscal de las diferentes rentas

2. CUENTAS Y DEPÓSITOS BANCARIOS Y RENTA FIJA

- Cuentas corrientes, cuentas de ahorro e imposiciones a plazo
- Conceptos
- Rendimientos dinerarios y en especie
- Cuentas en divisa
- Cuentas individuales de ahorro a largo plazo
- Contratos financieros atípicos, depósitos estructurados
- Renta fija

3. FISCALIDAD DE LA RENTA VARIABLE

- Transmisión de valores
- Ideas generales
- Valores admitidos a negociación
- Valores NO admitidos a negociación
- Norma antiaplicación
- Coeficientes reductores
- Dividendos
- Operaciones societarias. Implicaciones para el accionista
- Reducciones de capital con devolución de aportaciones
- Reducciones de capital con amortización de valores
- Distribución de prima de emisión
- Programas de dividendos flexibles
- Ganancias patrimoniales exentas por reinversión
- Ganancias patrimoniales por cambio de residencia
- Inversión en entidades de capital riesgo
- Inversión en SOCIMIs

4. FISCALIDAD DE LAS IIC

- Introducción. Concepto de IIC y clasificación
- Transmisión/reembolso de acciones/participaciones de IICs
- Régimen general
- Norma antiaplicación
- Coeficientes reductores
- Fondos de Inversión garantizados
- Fondos de Inversión cotizados
- Régimen de diferimiento por traspaso entre IICs
- Tributación de las SICAV
- Resultados distribuidos por las IICs. Implicaciones para el accionista/partícipe
- Operaciones societarias de las SICAV. Implicaciones para el accionista
- IIC extranjeras
- IIC en paraísos fiscales. Régimen fiscal de los socios

5. DERIVADOS E INVERSIONES ALTERNATIVAS

- Instrumentos financieros derivados
- Introducción. Concepto, clases y finalidad
- Tratamiento en el IRPF
- Warrants
- Inversiones alternativas

6. FISCALIDAD DE LOS SEGUROS Y SISTEMAS DE PREVISIÓN SOCIAL

- Planes de Pensiones, Planes de Previsión Asegurados y Mutualidades de Previsión Social
- Sistemas de previsión social a favor de discapacitados
- Mutualidades de Previsión Social de deportistas profesionales
- Seguros de Dependencia
- Seguros colectivos que cubren compromisos por pensiones
- Seguros sobre la vida individuales. Rentas temporales y vitalicias. Unit Linked
- Planes Individuales de Ahorro Sistemático

7. FISCALIDAD DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS EN EL IP Y EN EL ISD

- Impuesto sobre el Patrimonio
- Esquema de liquidación
- Reglas de valoración de los distintos productos financieros
- Inversiones financieras a través de la empresa familiar. Repercusión en su exención en IP
- Límite conjunto de tributación IRPF-IP
- Competencia normativa de las Comunidades Autónomas. Puntos de conexión

- Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones
 - Esquema de liquidación
 - Competencia normativa de las Comunidades Autónomas. Puntos de conexión
- 8. ASPECTOS INTERNACIONALES DE LA INVERSIÓN EN PRODUCTOS FINANCIEROS**
- Tributación de los productos financieros para los no residentes
 - Acuerdos internacionales de intercambio de información tributaria derivada de productos financieros
 - FATCA
 - CRS
 - Tributación para residentes en España de la inversión en vehículos extranjeros
 - Corrección de la doble imposición
 - Régimen de atribución de rentas
 - Transparencia fiscal internacional
 - Modelo 720
- 9. LA INVERSIÓN EN PRODUCTOS FINANCIEROS A TRAVÉS DE SOCIEDADES**
- Introducción
 - Contabilización de los Activos Financieros (AF)
 - Fiscalidad de los Activos Financieros en el IS
 - Corrección de la doble imposición
 - Retenciones y sus excepciones
 - Consideraciones sobre la inversión en SICAV a través de sociedades
 - Estructuras Holding

ACTIVIDADES FORMATIVAS

Se combinará una metodología expositiva por parte del docente y de los alumnos para la explicación de los aspectos teóricos o de las actividades, proyectos o trabajos realizados, apoyándose en el uso de la pizarra, proyección de transparencias o presentaciones en soporte informático, con una metodología autónoma por parte del estudiante. En el campus virtual el alumno dispondrá de lecturas y actividades que contribuyan a la preparación de la materia. El profesor orientará todas las actividades programadas en tutorías presenciales o virtuales.

DISTRIBUCIÓN DE LOS TIEMPOS DE TRABAJO

ACTIVIDAD PRESENCIAL	TRABAJO AUTÓNOMO/ACTIVIDAD NO PRESENCIAL
30 horas	45 horas

COMPETENCIAS

Competencias básicas

Poseer las habilidades de aprendizaje que permitan continuar estudiando de un modo que habrá de ser en gran medida autodirigido o autónomo.

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.

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 estudios.

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.

Saber comunicar conclusiones -y los conocimientos y razones últimas que las sustentan- a públicos especializados y no especializados de un modo claro y sin ambigüedades.

Competencias generales

Diseñar y comunicar eficazmente una propuesta de optimización de una situación financiero-fiscal, en un contexto de respeto ético y normativo.

Aprender distintas herramientas para la solución de problemas, la resolución de conflictos, la toma de decisiones, la prevención de problemas y la gestión eficaz de decisiones y su ejecución.

Cuestionar la realidad y el desarrollo fiscal y bancario, para emitir juicios de valor sobre su eficacia y pertinencia.

Competencias específicas

Disponer de los conocimientos fiscales necesarios, tanto genéricos como especialmente referidos a la tributación de personas físicas o jurídicas de las distintas operaciones financieras, que permitan indicar con precisión la incidencia fiscal de dichas operaciones en cada caso concreto.

Ser capaz de demostrar y defender, la solidez técnica de las recomendaciones propias del asesoramiento financiero en un escenario profesional, tal y como se presentaría en la práctica con la persona o área que supervisara la calidad técnica de las recomendaciones realizadas tanto personas físicas como jurídicas en un contexto de óptimos dobles financiero-fiscales.

RESULTADOS DE APRENDIZAJE

Identifica y aplica de las diferentes figuras fiscales actuales en operaciones de mercado de capitales como en renta fija y variable

Localiza la confluencia entre la optimización financiera y la fiscalidad del cliente.

SISTEMA DE EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE

oEvaluación individual por asignatura (65%), será de tipo presencial. Es examen es de carácter presencial y dispondrá de preguntas de cada una de las unidades didácticas. Para esta prueba no se permitirá el uso de apuntes ni otro material. Para superar la asignatura deberá obtenerse una nota mínima de 5.

oEvaluación práctica (25%), se realizará una prueba de no mas de media hora.

oAsistencia y participación (10%)

En caso de suspender la asignatura, alumno dispone de convocatoria extraordinaria, que constará de un examen a criterio del profesor responsable a efectos de demostrar el total de conocimientos y competencias valorables.

BIBLIOGRAFÍA Y OTROS RECURSOS

Básica

- Fiscalidad de los productos y servicios financieros. Javier Cabezas Arias. Centro Estudios Financieros.
- La tributación de las operaciones financieras: Marco tributario, planificación fiscal y casos prácticos. José Manuel Domínguez Martínez (Director). Editorial CISS
- Manual Práctico Renta y Patrimonio 2018 (pdf descargable en página web de la AEAT)
- Manual de Tributación de No Residentes – AEAT 2018 (pdf descargable en página web de la AEAT)
- Manual Práctico Sociedades 2018 – AEAT 2018 (pdf descargable en página web de la AEAT)
- Memento Práctico Fiscal 2018 Francis Lefebvre

Complementaria

https://www.agenciatributaria.es/static_files/AEAT/DIT/Contenidos_Publicos/CAT/AYUWEB/Biblioteca_Virtual/Manuales_practicos/Renta/ManualRentaPatrimonio2017_es_es.pdf
https://www.agenciatributaria.es/static_files/AEAT/Contenidos_Comunes/La_Agencia_Tributaria/Segmentos_Usuarios/Empresas_y_profesionales/Empresario_individuales_y_profesionales/Folletos/ficheros/IRNR_enero2011_es_es.pdf
https://www.agenciatributaria.es/static_files/AEAT/Contenidos_Comunes/La_Agencia_Tributaria/Informacion_institucional/Campanias/Sociedades_e_IRNR/Manual_Sociedades_2017.pdf