



## FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre completo	Fiscalidad Financiera
Código	E000004282
Título	<a href="#">Máster Universitario en Finanzas por la Universidad Pontificia Comillas</a>
Impartido en	Máster Universitario en Finanzas [Primer Curso]
Nivel	Postgrado Oficial Master
Cuatrimestre	Semestral
Créditos	2,0 ECTS
Carácter	Obligatoria
Responsable	Juan Almodovar Royo
Horario	Consultar horario en la intranet
Horario de tutorías	Disponibilidad via mail

Datos del profesorado	
<b>Profesor</b>	
Nombre	Juan Antonio Almodóvar Royo
Departamento / Área	ICADE Business School
Despacho	Disponibilidad continua vía mail
Correo electrónico	jaalmodovar@icade.comillas.edu
<b>Profesor</b>	
Nombre	Álvaro José Martínez de Haro González-Orejas
Departamento / Área	ICADE Business School
Correo electrónico	amartinezharo@icade.comillas.edu

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura
<b>Aportación al perfil profesional de la titulación</b>
<p>Asignatura orientada al conocimiento fiscal/tributario de actuales o futuros profesionales de las distintas ramas de las finanzas, del área financiera de una empresa o del sector financiero</p> <p>Desde el punto de vista teórico</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Conocimiento de las principales consecuencias tributarias de las distintas alternativas de inversión financiera, tanto para personas físicas como jurídicas, con residencia fiscal en España.</li><li>• Introducción de la variable fiscalidad en la toma de decisiones financieras, que permita valorar su incidencia en las decisiones del ahorro y la inversión financiera.</li></ul>



Respecto a la parte práctica del curso:

- Completar la planificación empresarial/financiera con las implicaciones fiscales y la búsqueda de la optimización fiscal.
- Manejo práctico de las herramientas de planificación; conocimiento y utilización de la doctrina administrativa, así como jurisprudencia tributaria.

## Competencias - Objetivos

### Competencias

#### GENERALES

<b>CG01</b>	Capacidad de análisis y síntesis	
	<b>RA1</b>	Describe, relaciona e interpreta situaciones y planteamientos teóricos y prácticos en diferentes contextos
	<b>RA2</b>	Selecciona y analiza los elementos más significativos y sus relaciones en contextos diferentes e identifica las carencias de información y la relevancia de la misma, estableciendo relaciones con elementos externos a la situación planteada
	<b>RA3</b>	Realiza análisis con la profundidad y coherencia necesarios para servir de apoyo en la toma de decisiones empresariales con impacto.
<b>CG02</b>	Resolución de problemas y toma de decisiones	
	<b>RA1</b>	Conoce el alcance y la utilidad práctica de las nociones teóricas aprendidas. Estudia casos teórico-prácticos y ve la aplicación a situaciones futuras reales
	<b>RA2</b>	Resuelve y toma decisiones en casos prácticos basados en situaciones reales de forma autónoma entre alternativas y situaciones concretas
<b>CG03</b>	Capacidad de organización y planificación	
	<b>RA1</b>	Planifica su trabajo personal de una manera viable y sistemática, teniendo en cuenta un plan de trabajo organizado en tiempo y calidad
<b>CG04</b>	Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas	
	<b>RA1</b>	Conoce, utiliza y discrimina las diferentes fuentes de información sobre la materia (información registrada de los mercados, difusores de información, páginas web, revistas especializadas, informes de analistas y otras) mostrando profundidad en la base de sus análisis y precisión en los datos utilizados
	<b>RA2</b>	Identifica la idoneidad de cada fuente y estudio en función de la finalidad de la misma, dando rigor a las opiniones y conclusiones tomadas
<b>CG05</b>	Conocimientos avanzados de informática relativos al ámbito de estudio	
	<b>RA1</b>	Usa herramientas informáticas para generar documentos (gráficos, tablas, etcétera.) que ilustren y clarifiquen argumentos



	<b>RA2</b>	Emplea medios audiovisuales como apoyo en las presentaciones orales
<b>CG06</b>	Habilidades interpersonales: escuchar, argumentar y debatir	
	<b>RA1</b>	Sabe comunicar los análisis y conclusiones con precisión en el lenguaje y en la justificación de los argumentos utilizados, adaptándose al público objetivo.
	<b>RA2</b>	Es capaz de argumentar, discutir y defender las conclusiones y planteamientos con rigor
<b>CG07</b>	Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo	
	<b>RA1</b>	Participa de forma activa en el aula y en los trabajos de grupo asumiendo la responsabilidad de su módulo asignado y demostrando su capacidad de liderazgo para la gestión y desarrollo del mismo
	<b>RA2</b>	Se orienta a la consecución de acuerdos y objetivos comunes
<b>CG08</b>	Capacidad crítica y autocrítica	
	<b>RA1</b>	Identifica, establece y contrasta las hipótesis, variables y resultados de manera lógica y crítica
	<b>RA2</b>	Revisa las opciones y alternativas con un razonamiento crítico que permita discutir y argumentar opiniones contrarias
<b>CG11</b>	Capacidad para aprender y trabajar autónomamente	
	<b>RA1</b>	Orienta el estudio y el aprendizaje de forma autónoma, desarrollando iniciativa y estableciendo prioridades en su trabajo
	<b>RA2</b>	Gestiona su tiempo distinguiendo lo urgente de lo importante y planificando un plan de trabajo.
<b>CG13</b>	Orientación a la acción y a la calidad	
	<b>RA1</b>	Está motivado por mejorar la calidad del trabajo y la consecución de logros, siendo la búsqueda de la excelencia parte de su trabajo
	<b>RA2</b>	Tiene método en su actuación y lo revisa sistemáticamente
<b>ESPECÍFICAS</b>		
<b>CE18</b>	Desarrollar una amplia visión práctica respecto a las implicaciones fiscales de las decisiones empresariales relativas a costes, crédito, fuentes de financiación, activos, inversiones, patrimonio, así como la optimización fiscal de los recursos empresariales de acuerdo con la normativa y la jurisprudencia	
	<b>RA1</b>	Conoce y comprende la normativa fiscal y contable para la contabilización de los principales impuestos, directos e indirectos, que afectan a las operaciones empresariales, adquisición e inversión en diferentes activos o contratación de productos relativos a las operaciones de financiación de la empresa
	<b>RA2</b>	Conoce, identifica y cuantifica las principales consecuencias tributarias de las distintas alternativas de inversión financiera, tanto para personas físicas como jurídicas, residentes o no residentes



RA3	Conoce y maneja las herramientas de planificación financiero fiscal que le permiten identificar alternativas para optimizar las decisiones empresariales
RA4	Conoce el alcance y aplicación de la doctrina administrativa y la jurisprudencia aplicable en materia tributaria para optimizar, con el menor riesgo y la mayor seguridad jurídica las decisiones empresariales

## BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

### Contenidos – Bloques Temáticos

#### Tema 1: Introducción al sistema impositivo español

1. Introducción al sistema impositivo español
  1. Introducción a la asignatura
  2. Nociones básicas de financiación estatal y autonómica
  3. Competencias normativas estatales, autonómicas y locales
  4. Principales figuras de fiscalidad directa e indirecto
2. Sesión práctica de explicación de las fuentes que se utilizarán en la asignatura
  1. Legislación
  2. Resoluciones a Consultas tributarias planteadas por los contribuyentes a la Administración Tributaria
  3. Manuales publicados por la Administración Tributaria
  4. Resoluciones Administrativas (principalmente TEAC) y Jurisprudencia
  5. Páginas web de las administraciones y organismos públicos

### BLOQUE 2: IMPUESTOS DIRECTOS

#### TEMA 2: IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES

1.
  1. Concepto, naturaleza y características
  2. Ámbito espacial, personal y temporal
  3. Exenciones
    1. Entidades totalmente exentas
    2. Entidades parcialmente exentas
  4. Base imponible
    1. Reglas de valoración y cálculo de las variaciones patrimoniales
    2. Imputación temporal de ingresos y gastos
    3. Cálculo de la base imponible
    4. Liquidación del impuesto:
    5. Cálculo de la deuda tributaria
    6. Deducciones: la deducción por reinversión

#### TEMA 3: IMPUESTO SOBRE LA RENTA DE LAS PERSONAS FÍSICAS



1. CUESTIONES GENERALES
2. Introducción al impuesto: objeto y ámbito
3. Aspectos materiales, personales y temporales
4. Esquema del Impuesto:
5. Clases de rentas
6. Integración y compensación
7. Liquidación
  1. LA INVERSIÓN EN PRODUCTOS GENERADORES DE RENDIMIENTOS DEL CAPITAL MOBILIARIO
    1. Clasificación
    2. Sometimiento a retención
    3. RCM vs el Impuesto sobre Patrimonio
  2. LA INVERSIÓN EN ACCIONES
    1. Formas de retribución al accionista
    2. Los dividendos
    3. La transmisión de valores
  3. LAS INVERSIONES EN INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA
    1. Régimen fiscal de cada tipo de institución y de sus partícipes o accionistas
    2. IICs extranjeras
  4. OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS: SEGUROS Y PLANES DE PENSIONES

## **BLOQUE 3: IMPUESTOS PATRIMONIALES**

### **TEMA 4: IMPUESTO SOBRE EL PATRIMONIO**

#### **IMPUESTO SOBRE EL PATRIMONIO**

1. Concepto, naturaleza y características
2. Exenciones
3. Ámbito espacial
4. Base imponible y esquema liquidatorio
5. Valoración de bienes
6. Especialidades de los productos financieros
7. Límite de la cuota íntegra (caso práctico)

### **Tema 5: Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones**

#### **IMPUESTO SOBRE SUCESIONES Y DONACIONES**

1. Introducción al impuesto: objeto y ámbito
2. Aspectos materiales, personales y temporales
3. Esquema de liquidación
4. Reducciones y bonificaciones
5. Normas especiales
6. Especialidades autonómicas



## Aspectos metodológicos generales de la asignatura

### Metodología Presencial: Actividades

- De acuerdo con la consecución de los objetivos enunciados, es preciso contar con una necesaria vertiente teórica, por lo que se expondrán las bases y el esquema de los principales impuestos relacionados con el mundo financiero y empresarial
  - Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas e Impuesto sobre Sociedades.
  - Asimismo, se expondrán los impuestos patrimoniales (Impuesto sobre el Patrimonio e Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones)
- En cualquier caso, será necesario prestar atención al enfoque práctico de la asignatura:
  - comentario de artículos especializados
  - comentario de noticias relacionadas con cuestiones tributarias
  - planteamiento de supuestos prácticos y casos de discusión
  - uso de bases de datos jurídico-tributarias.
- Con esta sistemática se pretende la participación frecuente de todos los alumnos.

CG07, CG14, CG06, CE18, CG01, CG05, CG02, CG13, CG11, CG03, CG04, CG08

### Metodología No presencial: Actividades

#### Trabajo individual

- Fuera del aula los alumnos deberán realizar las siguientes actividades:
- Asegurarse de que los nuevos conceptos están claros y consultar cualquier cuestión con el profesor,
- Se planteará que el alumno realice en casa una revisión previa del temario que se verá en clase,
- Se podrán presentar y preparar comentarios de las noticias relacionadas con cuestiones tributarias
- Periodicamente se indicarán qué prácticas tienen que realizarse. Los supuestos planteados podrán realizarse mediante trabajos que podrán desarrollarse bien individualmente, bien en equipo.
- Se indicarán en clase lecturas recomendadas

CG07, CG14, CG04, CE18, CG06, CG01, CG05, CG13, CG02, CG11, CG03, CG08

## RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO

HORAS PRESENCIALES					
Lecciones magistrales	Ejercicios y resolución de problemas	Debates organizados	Exposición pública de temas o trabajos	Sesiones generales de presentación de contenidos	Debates organizados
7.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
HORAS NO PRESENCIALES					
Estudio y documentación	Aprendizaje cooperativo	Monografías de carácter teórico o práctico			
20.00	10.00	5.00			
<b>CRÉDITOS ECTS: 2,0 (55,00 horas)</b>					

## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	Criterios de evaluación	Peso
	Calidad de la participación por parte del alumno en clase:	



Asistencia y Participación activa en clase (SE6)	Intervenciones  Análisis de casos y escenarios  Interés demostrado por los asuntos comentados en la clase	20
<b>Examen escrito (SE1)</b> y examen test (SE2) conjuntamente	Prueba objetiva final consistente en una batería de preguntas tipo test de la parte teórica de la asignatura  La materia se examinará al finalizar las exposiciones de los diversos impuestos en una prueba objetiva consistente en una batería de preguntas tipo test de la parte práctica de la asignatura. Casos prácticos	30
Los alumnos tendrán que presentar un trabajo de una lista de posibles temas en grupos de 5-8. Dichos trabajos tendrán que exponerse en público y se evaluarán tanto desde la optica del grupo, como del individuo (SE3)	Se evaluará la profundidad del análisis, la capacidad de relación entre los impuestos y el mundo macroeconómico y político.  Es muy relevante el análisis de las tendencias tributarias de los países de nuestro entorno, ya que sirve para tener una percepción de la comparativa que puede realizarse con otros países de la OCDE, UE, etc.  Por último, también se valorará la defensa del criterio y la opinión individual que el alumno expondrá	15
Los alumnos tendrán la posibilidad de realizar monografías individuales respecto a noticias de carácter fiscal que podrán exponer al terminar las clases teóricas (SE4)	Se valorará la capacidad de análisis, la profundidad, los metodos de exposición, el interés de la noticia, la relación con los temas vistos en clase, la capacidad de síntesis en la exposición, la relación con las tendencias normativas en otros países de nuestro entorno.  Será muy valorada la exposición de un criterio individual, así como la defensa de las posiciones expuestas ante el posible debate que se genere en la clase	10
Presentación en grupo de la monografía colectiva (SE5)	Los alumnos tendrán que presentar en grupo la monografía colectiva, se evaluará la utilización de diversos medios, la coherencia y el sentido global del trabajo, la claridad en el posicionamiento del trabajo y su estructuración, el dinamismo y el entusiasmo de los participantes, así como la capacidad de comunicación e involucración de cara a la audiencia.	15



Examen final (SE1) y examen test (SE2) conjuntamente

Prueba objetiva final consistente en una batería de preguntas tipo test de la parte teórica de la asignatura. La materia se examinará al finalizar las exposiciones de los diversos impuestos en una prueba objetiva consistente en una batería de preguntas tipo test de la parte práctica de la asignatura.

10

## Calificaciones

### Criterios de evaluación:

1. Todos los alumnos deben cumplir con un mínimo del 75% de asistencia en toda la asignatura.
2. Para que los ejercicios se tengan en cuenta, deben ser entregados a través de Moodle en tiempo y formato indicados.
3. Si al combinar los criterios la nota final es igual o superior a 5, pero no se ha alcanzado la nota mínima de los exámenes o pruebas finales, la nota final se reducirá a un máximo de 4,0 puntos.
4. En caso de que un alumno no obtenga una nota de 5,0, el alumno podrá realizar un examen extraordinario. En ese caso, y si el alumno aprueba el examen de repetición, su calificación final en la asignatura debe ser de 5,00.
5. Si el alumno no cumple con el 70% de las actividades de evaluación, no se aplicarán las ponderaciones de la tabla del sistema de evaluación y la nota final máxima será de 4,0.

### Criterios de evaluación para la segunda matriculación:

#### Tipos Criterios Peso

Tipos	Criterios	Peso
Trabajos individuales	Para aprobar la asignatura, el alumno debe entregar todas las tareas asignadas por el profesor	15%
Realización de exámenes escritos, pruebas de opción múltiple, pruebas conceptuales y resolución de casos prácticos como examen	Al menos 5,00 puntos en el examen final, o al menos una media de 5,00 en todas las actividades de examen. 70%	70%
Participación	Para lograr el aprobado, se requiere que el alumno ayude / empuje en la dinámica de las clases, aporte evidencia del logro de objetivos, predisposición, compromiso e iniciativa	15%

El alumno matriculado en la asignatura por segundo año consecutivo, siempre que se justifique por atender necesidades laborales, podrá excusar su asistencia a clase en un porcentaje máximo del 65% de las sesiones programadas.

**Criterios de evaluación que se aplicarán en el caso de exención / dispensa escolar:**

En los casos de exención / dispensa escolar, siempre que el alumno lo justifique debidamente, el criterio de calificación será del 70% para el examen (si la asignatura lo permite se realizarán dos exámenes, el 35% cada uno) y el 30% para trabajos individuales. Los trabajos individuales servirán para controlar la evolución del aprendizaje del alumno. Solo en los casos en que el alumno no pueda contestar por escrito y aportar pruebas que lo justifiquen, el examen podrá ser oral y se transcribirá el contenido de las respuestas del alumno.

**Criterios en alerta sanitaria:**

El alumno debe estar identificado permanentemente, con una identificación en el aula y con su nombre completo de forma remota. Los estudiantes no deben cambiar los espacios que ocupan en el aula, a menos que así lo indique un profesor o la dirección del programa.

El incumplimiento de alguna de las recomendaciones de salud durante las sesiones de clase puede implicar incumplimiento en la asignatura.

## BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

### Bibliografía Básica

**Libros de Texto**

GONZALO Y GONZÁLEZ, LEOPOLDO y FAYOS, CRISTINO Sistema Impositivo Español. Estatal, Autonómico y Local. Última edición. Editorial Dykinson. Madrid

**Web Sources**

[www.aeat.es](http://www.aeat.es)

<https://sede.agenciatributaria.gob.es/>

[www.noticiasjuridicas.es](http://www.noticiasjuridicas.es)

**Otras lecturas**

Se proporcionarán durante el curso, en función de las noticias económicas de interés que pudieran ir surgiendo.

**Otro material útil**

Doctrina Administrativa y jurisprudencial

<https://petete.minhfp.gob.es/consultas/>

<https://www.tribunalconstitucional.es/es/jurisprudencia/Paginas/UltimasResoluciones.aspx>

[http://www.poderjudicial.es/cgpj/es/Poder\\_Judicial/Tribunal\\_Supremo?Template=cgpj/ts/principal.htm](http://www.poderjudicial.es/cgpj/es/Poder_Judicial/Tribunal_Supremo?Template=cgpj/ts/principal.htm)

En cumplimiento de la normativa vigente en materia de **protección de datos de carácter personal**, le informamos y recordamos que puede consultar los aspectos relativos a privacidad y protección de datos que ha aceptado en su matrícula entrando en esta web y pulsando "descargar"

<https://servicios.upcomillas.es/sedelectronica/inicio.aspx?csv=02E4557CAA66F4A81663AD10CED66792>