



## FITXA IDENTIFICATIVA

### DADES DE L'ASSIGNATURA

**Codi:** 44207

**Nom:** Fiscalitat de l'operacions financeres empresarials

**Cicle:** Màster Universitari Oficial

**Crèdits ECTS:** 3

**Curs acadèmic:** 2025-26

### TITULACIONS

Titulació	Centre	Curs	Període
2195 - Màster Universitari en Finances Corporatives	Facultat d'Economia	1	Segon quadrimestre

### MATÈRIES

Titulació	Matèria	Caràcter
2195 - Màster Universitari en Finances Corporatives	Entorn	OBLIGATÒRIA

### COORDINACIÓ

CASTRO MAFE SALVADOR

CILLERO SALOMON PEDRO

## RESUM

La fiscalitat dels productes bancaris i de les operacions financeres constitueix una dels aspectes més importants a tindre en compte a l'hora de valorar una determinada operació empresarial, tant des de la perspectiva personal com societària. A partir d'aquesta consideració, l'objectiu d'aquesta assignatura consisteix en l'anàlisi de tots els aspectes pràctics de la tributació de l'estalvi, la inversió financera i les operacions societàries i les seues conseqüències i implicacions fiscals.

L'assignatura tracta sobre els aspectes més influents del Sistema Fiscal Espanyol en les decisions de finançament empresarial, tant des de la perspectiva de l'empresa com de la dels accionistes: finançament propi vs. finançament alié, deducibilitat de les despeses financeres i problemes de doble imposició adquisició de l'immobilitzat, formes de finançament i d'amortització i incentius fiscals a la inversió.

Aquests continguts s'analitzen tenint en compte les diferents figures impositives implicades, amb especial atenció a la incidència de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques, Imposat de Societats i Impost sobre el Valor Afegit.

L'objectiu general de l'assignatura és introduir i familiaritzar a l'alumne en l'estudi de les operacions



financeres, tant en el vessant personal com en el marc d'una activitat empresarial individual o societària. Es pretén proporcionar una orientació que permeta identificar les repercussions tributàries derivades de la realització de tals operacions.

La primera part, Marc Tributari, tracta de presentar a l'alumne una visió global del sistema tributari espanyol. Es realitza una anàlisi dels diferents tipus de tributs, els principis impositius, els elements generals d'un impost i les normes bàsiques d'aplicació.

S'estudien dos impostos relacionats amb el patrimoni i amb l'estalvi com són l'Impost sobre el Patrimoni i l'Impost sobre Successions i Donacions.

La segona part del programa es dedica a analitzar de forma detallada la Fiscalitat de les Operacions Financeres. Per a això s'utilitza una agrupació en grans categories: renda fixa i variable, productes d'estalvi i previsió social i altres productes financers. En cada cas es fa un estudi específic del tractament fiscal dels productes, tant individual com en l'àmbit societari.

Finalment, la tercera part del programa es dedica a desenvolupar i aplicar els coneixements anteriors en l'àmbit de la Planificació Fiscal. Es tracta de sistematitzar l'anàlisi, identificant i calculant les càrregues fiscals de les diferents operacions amb la finalitat de poder avaluar la rendibilitat financerofiscal de les decisions d'inversió i endeutament, tot això amb l'objectiu d'optimitzar les decisions empresarials des del punt de vista fiscal.

En relació amb les sessions pràctiques de l'assignatura, aquestes tenen com a objectiu principal que els alumnes posen en pràctica tots aquells conceptes, tècniques i instruments apresos en les classes teòriques.

## **CONEIXEMENTS PREVIS**

### **RELACIÓ AMB ALTRES ASSIGNATURES DE LA MATEIXA TITULACIÓ**

No s'ha especificat restriccions de matrícula amb altres assignatures del pla d'estudis.

### **ALTRES TIPUS DE REQUISITS**

Amb referència als estudis impartits en aquest mòdul i matèria, no s'estableixen requisits previs de coneixements encara que, lògicament l'assignatura té una relació evident amb els coneixements previs impartits en el Grau d'Administració i Direcció d'Empreses, Grau d'Economia i Grau de Finances i Comptabilitat.

## **COMPETÈNCIES / RESULTATS D' APRENENTATGE**

-

Capacidad para preparar, redactar y exponer en público informes y proyectos sobre política económica y economía pública de manera clara y coherente, defenderlos con rigor y tolerancia y responder satisfactoriamente a críticas sobre los mismos.

Construir una actitud proactiva davant dels possibles canvis econòmics i financers que es produïsquen en l'àmbit de la seua labor professional com a responsable de les finances de l'empresa.



Habilitats en la negociació i resolució de problemes i conflictes en l'àmbit economicofinancer de l'empresa.

Prendre decisions tant individuals com col·lectives en la seua labor professional com a responsable financer de l'empresa.

Que els estudiants posseïsquen les habilitats d'aprenentatge que els permeten continuar estudiant d'una forma que haurà de ser en gran manera autodirigida o autònoma.

Ser capaç de buscar, seleccionar i valorar informació emanada dels distints agents de l'entorn, a través de mètodes tradicionals i de les tecnologies de la informació i de la comunicació per a utilitzar-la de forma efectiva davant de problemes i situacions relacionades amb les finances corporatives.

Treballar en equip amb eficàcia i eficiència tant en l'àrea financer com en les altres àrees funcionals de l'empresa.

## DESCRIPCIÓ DE CONTINGUTS

### TEMA 1. El sistema tributari espanyol

- 1.1. Classificació dels ingressos públics
- 1.2. Elements bàsics d'un tribut.
- 1.3. Classificació dels impostos.
- 1.4. Ètica i impostos. Principis impositius.
- 1.5. Els Impostos per nivells territorials de govern a Espanya
- 1.6. Els impostos que paguem. Comparació amb el nostre entorn. Algunes dades (Eurostat).

### TEMA 2. Impost sobre el patrimoni (IP)

- 2.1. Introducció.
- 2.2. Fet imposable.
- 2.3. Béns i drets exempts.
- 2.4. Base imposable i base liquidable.
- 2.5. Quota íntegra.

### TEMA 3. Impost sobre successions i donacions (ISD)

- 3.1. Fet imposable.
- 3.2. Base imposable i base liquidable.
- 3.3. Quota íntegra i quota tributària.



## TEMA 4. Instruments de Renda Fixa

- 4.1. Emissions de deute públic i privat.
- 4.2. Interessos dineraris: comptes i depòsits bancaris.
- 4.3. Pagarés d'empresa, obligacions i bons convertibles.

## TEMA 5. Instruments de Renda Variable

- 5.1. Fiscalitat de les transmissions de valors.
- 5.2. Fiscalitat dels dividendes i participacions en beneficis.
- 5.3. Doble imposició nacional i internacional.

## TEMA 6. Fiscalitat de Plans de Pensions, Fons d'Inversió, altres Productes de Previsió Social

- 6.1. Plans de Pensions: aportacions, cobrament de prestacions, traspassos.
- 6.2. Fons d'Inversió: transmissions, amortitzacions i reembossaments.
- 6.3. Altres Productes de Previsió Social: plans d'estalvi i previsió.

## TEMA 7. Assegurances, Préstecs i altres productes financers

- 7.1. Assegurances de vida: aportacions i cobrament de la prestació.
- 7.2. Assegurances de rendes vitalícies i temporals

## TEMA 8. Estratègia Empresarial Fiscal per a la presa de decisions

- 8.1. Objectius de planificació fiscal.
- 8.2. Esquema global de presa de decisions

## TEMA 9. Elecció d'actius financers: criteris i variables fiscals

- 9.1. Consideració de les variables fiscals.
- 9.2. Criteris de presa de decisions.

## VOLUM DE TREBALL (HORES)

### ACTIVITATS PRESENCIALS

Activitat	Hores
Tutories	1,00



Treball en grup	4,00
Teoria-Pràctiques	25,00
<b>Total hores</b>	<b>30,00</b>

## ACTIVITATS NO PRESENCIALS

Activitat	Hores
Assistència a altres activitats	0,00
Elaboració de treballs individuals o en grup	0,00
Estudi i treball autònom	0,00
Preparació de classes	0,00
Preparació d'activitats d'avaluació	0,00
Resolució de casos pràctics	0,00
<b>Total hores</b>	<b>0,00</b>

## METODOLOGIA DOCENT

Tal com s'indica en els apartats dedicats al Volum de Treball i al Temari i Planificació Temporal, el desenvolupament d'aquesta assignatura semestral s'estructura al llarg de 5 setmanes, en 10 sessions de 3 hores de duració.

Durant el curs es treballaran els continguts del programa, simultanejant continguts de tipus teòric amb exercicis i supòsits pràctics i es proposaran diverses tasques que l'alumne haurà d'entregar en la forma i data que es detalle al llarg del desenvolupament del curs. Per a això, s'utilitzaran, en cada cas i segons les necessitats, tots els recursos disponibles (pissarra, canó, ordinador, etc.) que es consideren més adequats per a aconseguir la correcta consecució dels objectius proposats.

De manera general, les classes combinaran la metodologia de lliçó magistral amb el plantejament de problemes i pràctiques. D'una banda, el professor destacarà els aspectes fonamentals de cada tema i orientarà l'estudi a través de la bibliografia pertinent, a la qual inexcusablement s'ha d'acudir per a completar i aprofundir en la matèria; d'altra banda, les pràctiques consistiran a plantejar qüestions i exercicis de caràcter aplicat al camp econòmic i fiscal, que l'estudiant haurà de resoldre procedint, si escau, a la pertinent discussió de la solució.

Al material docent disponible es podrà accedir des de l'aula virtual, <http://aulavirtual.uv.es>.

## AVALUACIÓ

Segons el "Reglament d'Avaluació i qualificació de la UV per a títols de grau i màster" en el qual en el seu art. 6.6 s'estableix que:

"En tot cas, l'estudiant té dret a poder superar en segona convocatòria l'assignatura mitjançant la realització d'un examen en el qual se li avalue de totes les activitats d'avaluació contínua recuperables, i a mantindre la nota d'aquelles no recuperables."

En l'art. 6.5 s'estableix que s'entén com a activitat no recuperable de la següent manera:

"Una activitat d'avaluació contínua serà no recuperable quan, per la seua naturalesa, no siga possible el



disseny d'una prova que valore l'adquisició dels resultats d'aprenentatge en la segona convocatòria. La condició d'activitat no recuperable ha de reflectir-se en la guia docent de l'assignatura o bé comunicar-se a l'estudiant quan aquesta es plantege durant el curs."

A fi d'avaluar l'adquisició de continguts i competències a desenvolupar en el mòdul, s'utilitzarà un sistema d'avaluació contínua en el qual, es valorarà amb un 30% de la qualificació final l'assistència, la participació en classe, el lliurament de tasques i el treball continu durant les sessions del curs. Aquesta part de l'avaluació contínua es considerarà no recuperable en la 1a convocatòria i recuperable en la 2a convocatòria.

L'altre 70% de la qualificació final es concretarà en l'obligació de realitzar i presentar un treball final de curs realitzat en grups de 2 o 3 persones (preferiblement). Aquests treballs seran presentats públicament pels seus autors al llarg de les dues últimes sessions del curs.

Els alumnes que per motius degudament justificats no puguen assistir a les diferents sessions del curs hauran de posar-se en contacte amb el professor per a acreditar els motius i estudiar establir un programa de treball alternatiu.

## BIBLIOGRAFIA

- Agencia Tributaria (2025): *Manual Práctico de Renta y Patrimonio 2024*, Ministerio de Economía y Hacienda, se puede descargar en un archivo pdf en la página web de la Agencia Tributaria.
- Alberruche Herráiz, A. y otros (2024): *Guía. Fiscalidad de las Operaciones Financieras*, CISS, Wolsters Kluwer, Valencia.
- Albi Ibáñez, E. y González Páramo, J.M. (2018): *Economía Pública I y II* (4ª edición), Ariel Economía, Barcelona.
- Albi Ibáñez, E., Paredes Gómez, R. y Rodríguez Ondarza, J.A. (2025): *Sistema Fiscal Español I y II* (16ª Ed. actualizada), Ariel, Barcelona.
- Borrás Amblar, Fernando; Navarro Alcázar, José Vicente (2025): *Impuesto de Sociedades (1). Régimen general. Comentarios y casos prácticos. (2) Regímenes especiales*. Centro de Estudios Financieros, Madrid.
- Cabezas Arias, J. (2021): *Fiscalidad de los Productos y Servicios Financieros*, Editorial CEF (2ª edición).
- CEF (2024): *Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas e Impuesto sobre el Patrimonio. Casos prácticos*, 15ª edición, coord. R. Alonso Alonso, Madrid.
- Domínguez Martínez, J.M. / Econospérides (2013); *La Tributación de las Operaciones Financieras. Marco Tributario, Planificación Fiscal y Casos Prácticos*, CISS, Wolsters Kluwer, Valencia.
- García Gómez de Zamora, Remedios y Ortega Carballo, Enrique (2025): *Todo Sociedades 2024*. CISS Editorial.
- Lefebvre. El Derecho (2025): *Mementos Fiscal*, Edersa-Ediciones Francis Lefevre, Madrid. Está accesible en la base de datos desde ordenadores conectados a la red informática de la Universidad de Valencia en la dirección <http://online.elderecho.com> o buscando en las bases de datos de la biblioteca <http://biblioteca.uv.es>.