



# Programa de Especialización Fiscalidad Financiera

La **fiscalidad financiera** se ha convertido en un **conocimiento clave** para el negocio bancario, asegurador y de gestión de inversiones. Este programa ofrece una **visión aplicada y completa del marco tributario** que afecta a operaciones, productos e instituciones financieras, **conectando normativa y práctica profesional**.

## Aspectos destacables y objetivos

- ✓ Comprender el régimen de tributación de las rentas del ahorro (**IRPF**), **Impuesto sobre Sociedades** e imposición de no residentes, y los **regímenes especiales** de entidades financieras, **aseguradoras e instituciones de inversión colectiva** abiertas y cerradas
- ✓ Analizar **el impacto del IVA** en operaciones bancarias y de seguros
- ✓ **Profundizar en financiación** (préstamos, leasing, factoring/confirming, refinanciaciones), emisiones de deuda y titulizaciones
- ✓ Dominar la **calificación** y el **tratamiento fiscal** de rentas de inversiones en depósitos, renta fija y variable, IIC UCIT y vehículos alternativos, SOCIMI e instrumentos de naturaleza inmobiliaria
- ✓ Adquirir dominio de la **fiscalidad de derivados y criptoactivos**, así como de **instrumentos de ahorro-previsión** (planes de pensiones y seguros), en su vertiente individual y corporativa



**Presencial/Streaming**



**Título de Especialista**



**2 días/semana de 18:30-21:30h**



**84h**



**2.400€**

## A quién va dirigido

- ➊ Profesionales en activo o en transición al sector financiero que requieran dominio aplicado del marco tributario de los mercados de inversión y financiación
- ➋ Responsables y técnicos de cumplimiento normativo y reporting; perfiles que integran el impacto fiscal en financiaciones, emisiones y titulizaciones
- ➌ Estudiantes de posgrado que busquen especializarse en la tributación de operaciones financieras y de las entidades que operan en los mercados de capitales y de deuda
- ➍ Gestores de inversiones y portfolio managers, asesores financieros y de patrimonios, wealth planners y banca privada para clientes residentes y no residentes
- ➎ Abogados y economistas especializados en fiscalidad financiera; profesionales de departamentos fiscales corporativos en entidades de crédito, aseguradoras y grupos con actividad financiera relevante
- ➏ Banca de empresas y financiaciones estructuradas, project finance, equipos de mercados de capitales y middle/back office implicados en la implementación fiscal de instrumentos financieros

## Programa

### SECCIÓN PRIMERA: MARCO TRIBUTARIO DE LAS OPERACIONES Y ENTIDADES DE LOS MERCADOS DE INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN

#### MÓDULO 1: EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DE LAS PERSONAS FÍSICAS

1. Estructura general del impuesto
2. Tributación del ahorro
3. La tenencia de inversiones financieras y los gravámenes patrimoniales

#### MÓDULO 2: EL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES

4. Estructura general del impuesto
5. Especialidades en la tributación de entidades financieras

#### MÓDULO 3: TRIBUTACIÓN INTERNACIONAL E IMPOSICIÓN DE NO RESIDENTES

6. Fundamentos de tributación internacional de las inversiones financieras
7. Impuesto sobre la renta de no residentes

#### MÓDULO 4: EL IVA Y OTROS IMPUESTOS QUE RECAEN SOBRE LA ACTIVIDAD DE LAS ENTIDADES DE CRÉDITO Y ASEGURADORAS

8. El IVA en las operaciones financieras y de seguro
9. Otros impuestos que gravan la actividad bancaria y aseguradora
10. Sesión de recapitulación y repaso de los módulos de la sección primera

### SECCIÓN SEGUNDA: TRIBUTACIÓN DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN

#### MÓDULO 5: PRINCIPALES CUESTIONES EN LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN

11. Operaciones de préstamo y crédito
12. Financiación de bienes de equipo y otras operaciones de banca de empresas
13. Emisiones de deuda y titulización de activos
14. Aspectos fiscales de las operaciones de refinanciación de deuda
15. Financiación estructurada y project finance. Estructuración de inversiones a través de agrupaciones de interés económico.

### SECCIÓN TERCERA: TRIBUTACIÓN DE LAS INVERSIONES EN VALORES Y OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS DE AHORRO

#### MÓDULO 6: INVERSIONES EN DEPÓSITOS BANCARIOS Y ACTIVOS FINANCIEROS

16. Tributación de las inversiones en cuentas y depósitos bancarios
17. Tributación de las inversiones en valores de renta fija e instrumentos financieros híbridos

#### MÓDULO 7: INVERSIONES EN VALORES DE RENTA VARIABLE

18. Tributación de las inversiones en valores de renta variable

#### MÓDULO 8: INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN COLECTIVA E INVERSIONES ALTERNATIVAS

19. Instituciones de inversión colectiva abiertas (i)
20. Instituciones de inversión colectiva abiertas (ii)
21. Vehículos de inversión alternativa
22. Vehículos de inversión de naturaleza inmobiliaria

#### MÓDULO 9: INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y CRIPTOACTIVOS

23. Aspectos fiscales de las operaciones con instrumentos financieros derivados
24. Aproximación a la tributación de las inversiones en monedas virtuales y criptoactivos

### SECCIÓN CUARTA: RÉGIMEN FISCAL DE LAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE AHORRO-PREVISIÓN

#### MÓDULO 10: RÉGIMEN FISCAL DE LAS INVERSIONES EN SEGUROS DE VIDA E INSTRUMENTOS DE PREVISIÓN SOCIAL

25. Régimen fiscal de las inversiones en seguros de vida individuales
26. Régimen fiscal de los sistemas de previsión social complementaria. Planes de pensiones y otros sistemas de previsión social
27. Régimen fiscal de los seguros colectivos de vida de empresa

## Claustro

**Elizabeth Malagelada**

Socia del área Financiero y Tributario, Cuatrecasas  
Especialista en Fiscalidad Financiera