

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 curso 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 las especialidades que presentan entidades financieras, **aseguradoras e instituciones de inversión colectiva** abiertas y cerradas.
- Profundizar en la **tributación directa e indirecta (IVA)** de las operaciones de financiación (préstamos, leasing, factoring/confirming, refinanciaciones), emisiones de deuda y titulizaciones.
- Dominar la **calificación** y el **régimen fiscal** aplicable a rentas de inversiones en depósitos, renta fija y variable, IIC UCIT y vehículos alternativos, entidades de capital-riesgo y private equity.
- Adquirir dominio de la **fiscalidad de los instrumentos de ahorro previsión** (planes de pensiones y seguros), tanto en su vertiente individual como corporativa.
- Conocer y entender el **régimen regulatorio y tributario de las nuevas Cuentas de Ahorro Inversión Financia Europa** (CAIFE) y los **nuevos Seguros Individuales de Ahorro a Largo Plazo Financia Europa** (SIALPFE)

Presencial/Streaming | **2 días/semana de 18:30-21:30h**

48+20h* | **Título de Especialista** | **1.600€**

*48 horas teóricas y 20 horas prácticas

A quién va dirigido

- Profesionales en activo o en transición al sector financiero que requieran dominio aplicado del marco tributario de los mercados de inversión y financiación.
- 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.
- Abogados y economistas especializados en fiscalidad financiera; profesionales integrados en equipos fiscales de entidades de crédito, aseguradoras y gestoras de fondos de inversión y planes de pensiones.
- Responsables y técnicos que integran el impacto fiscal en financiaciones, emisiones y titulizaciones.
- Gestores de inversiones y portfolio managers, asesores financieros y de patrimonios, wealth planners y banca privada para clientes residentes y no residentes.
- 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: PRINCIPALES IMPUESTOS AFECTADOS POR LAS INVERSIONES EN LOS MERCADOS DE CAPITALES

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: FUNDAMENTOS DE TRIBUTACIÓN INTERNACIONAL DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS E IMPOSICIÓN DE NO RESIDENTES

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

SECCIÓN SEGUNDA: TRIBUTACIÓN DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN

MÓDULO 4: OPERACIONES DE PRÉSTAMO Y CRÉDITO

8. Tributación indirecta de las operaciones de préstamo
9. Especialidades de los préstamos participativos en la imposición directa
10. Arrendamiento financiero y renting.

MÓDULO 5: EMISIONES DE DEUDA Y TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

11. Tributación de las emisiones de deuda
12. El fenómeno de la titulización
13. Aspectos fiscales de las adquisiciones de carteras crediticias.

MÓDULO 6: FINANCIACIÓN ESTRUCTURADA Y PROJECT FINANCE. ESTRUCTURACIÓN DE INVERSIONES A TRAVÉS DE AGRUPACIONES DE INTERÉES ECONÓMICO

14. Financiación estructurada y project finance.
15. Estructuración de inversiones a través de agrupaciones de interés económico (AIE)

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

MÓDULO 7: 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 8: INVERSIONES EN VALORES DE RENTA VARIABLE

18. Tributación de los dividendos y las operaciones de trading con valores
19. Tributación de las operaciones de ampliación y reducción de capital.

MÓDULO 9: INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN COLECTIVA E INVERSIONES ALTERNATIVAS

20. Tributación de las inversiones en Instituciones de inversión colectiva abiertas
21. Vehículos de inversión alternativa

SECCIÓN CUARTA: RÉGIMEN FISCAL DE LOS INSTRUMENTOS DE AHORRO PREVISIÓN

MÓDULO 10: RÉGIMEN FISCAL DE LAS INVERSIONES EN SEGUROS DE VIDA E INSTRUMENTOS DE PREVISIÓN SOCIAL Y LOS NUEVOS PRODUCTOS FINANCIA EUROPA

22. Régimen fiscal de las inversiones en seguros de vida individuales
23. Instrumentos de previsión social complementaria y otros sistemas de ahorro-previsión empresarial
24. La nueva Cuentas de Ahorro Inversión Financia Europa (CAIFE) y el nuevo Seguro Individual de Ahorro a Largo Plazo Financia Europa (SIALPFE)

Claustro

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

Antonio Salas García
Asociado Senior, Cuatrecasas

Bárbara Pastor Martínez
Letrada Asesoría Fiscal, Banco Cooperativo Español

Beatriz Millán
Directora de Asesoría Fiscal, Tressis (Morabanc)

Carlos Posadas Arias
Responsable Planificación Fiscal Y Patrimonial, Openwealth (Caixabank)

Cristina Mellado Ortega
Asociado Principal, Cuatrecasas

Javier Calle Bescós
Consejero, Cuatrecasas

Jorge Lozano Rojas
Socio, Ey Abogados

José Manuel Ortiz De Juan
Consejero, Cuatrecasas

Pablo Ulecia Rubio
Socio, Ey Abogados

Patricia Lampreave Márquez
Profesor titular de Derecho Financiero y Tributario