

## IDENTIFICACIÓN

CURSO	:	TRASPASO INTERGENERACIONAL DE PATRIMONIO, TRIBUTACIÓN Y VALORACIÓN.
TRADUCCIÓN	:	INTERGENERATIONAL WEALTH TRANSFER, TAXATION, AND VALUATION.
SIGLA	:	DMD3444
CRÉDITOS	:	05
MÓDULOS	:	01
REQUISITOS	:	SIN REQUISITOS
RESTRICCIONES	:	170401 O 170402 O 170403 O 170404 O 170405 O 170406
CONECTOR	:	O
CARÁCTER	:	OPTATIVO.
TIPO	:	CÁTEDRA
CALIFICACIÓN	:	ESTÁNDAR
PALABRAS CLAVE	:	HERENCIA, TRIBUTACIÓN, VALORACIÓN DERECHOS SOCIALES.
NIVEL FORMATIVO	:	MAGÍSTER.

## I. DESCRIPCIÓN DEL CURSO

El presente curso, busca que los y las estudiantes conozcan el sistema de tributación al traspaso intergeneracional de patrimonio (ejemplo, traspaso de patrimonio de madres/padres a hijas/os), con énfasis en las modalidades a título gratuito y su tributación: Impuesto a las Donaciones y su impuesto final, Impuesto a las Herencias. Para ello, se llevarán a cabo cátedras, estudios de caso y análisis de jurisprudencia administrativa., para luego evaluar los aprendizajes por medio de pruebas y un examen.

## II. RESULTADOS DE APRENDIZAJE

1. Comprender la tributación aplicable al traspaso intergeneracional de patrimonio dependiendo de si se realiza a título gratuito o a título oneroso.
2. Analizar los elementos básicos del Impuesto a las Donaciones e Impuesto a las Herencias (hecho gravado, base imponible, obligados, etc.) y su interacción entre ellos, considerando los impactos que pueden tener las distintas interacciones entre los elementos constitutivos del mismo.
3. Analizar los elementos básicos de los distintos métodos de valoración de valor corriente en plaza, desde una perspectiva económico-tributaria, orientado a la correcta aplicación de la fiscalización en la asesoría tributaria para evitar diferencias con el fisco.
4. Comprender el rol del Servicio de Impuestos Internos en la fiscalización de los impuestos al traspaso intergeneracional de patrimonio, considerando el rol del ente fiscalizador frente al trabajo del asesor.
5. Estructurar un traspaso generacional de patrimonio para un cliente, determinando la carga tributaria aplicable en Chile.

## III. CONTENIDOS

### 1. Traspaso Intergeneracional de Patrimonio en Chile

- 1.1. Economía de opción y traspaso intergeneracional de patrimonio.
- 1.2. Tributación al traspaso a título oneroso
- 1.3. Tributación al traspaso a título gratuito

## **2. Conceptos básicos de Derecho Sucesorio**

- 2.1. Herencias y legados, apertura sucesión y delación.
- 2.2. Herencias testadas e intestadas, órdenes de sucesión y legitimarios. Derecho de representación.
- 2.3. Regímenes de familia y su relación con Impuesto a las Herencias

## **3. Conceptos básicos de Impuesto a la Herencia**

- 3.1. Hecho gravado y devengo
- 3.2. Base imponible: elementos transmitidos
- 3.3. Base imponible: elementos transferidos

## **4. Elementos básicos de valoración corriente en plaza**

- 4.1. Conceptos Generales de valoración.
- 4.2. Análisis de empresas y Estados Financieros.
- 4.3. Método de Flujo de Caja Descontado, método de múltiplos o relativos y otros métodos de valoración.

## **5. Conceptos básicos de Impuesto a las Donaciones**

- 5.1. Hecho gravado y devengo
- 5.2. Similitudes, diferencias y relación con Impuesto a las Herencias
- 5.3. Rangos de herencia sobre los cuales tomar decisiones respecto a la estructuración del patrimonio.

## **6. Rol fiscalizador Servicio Impuestos Internos en Impuestos a las Herencias y Donaciones**

- 6.1. Límites temporales a la fiscalización: regla general y especiales
- 6.2. Norma especial anti elusiva impuestos a las Herencias y Donaciones

## **IV. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS**

- Cátedra
- Estudios de caso
- Análisis de jurisprudencia administrativa

## **V. ESTRATEGIAS EVALUATIVAS**

- Prueba escrita: 50%
- Examen 50%

## **VI. BIBLIOGRAFÍA**

### **Mínima:**

1. Principios de Finanzas Corporativas (2015), Brealey Myers Allen.
2. Investment Valuation (2012), Aswath Damodaran.
3. Inheritance Taxation in OECD Countries (2021), OECD
4. Engaging with High Net Worth Individuals on Tax Compliance: (2009), OECD.
5. Circular 19: Imparte instrucciones sobre los procedimientos de determinación y pago del impuesto a las asignaciones por causa de muerte y a las donaciones : (2004), SII

### **Complementaria:**

1. El impuesto a las herencias y su contribución al crecimiento del país:(2022), SII.
2. An Introduction to Valuation (2022): Aswath Damodaran.
3. Valuation: Intrinsic Valuation (2023), Aswath Damodaran , disponible en:  
<https://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/pdfiles/eqnotes/valpacket1spr23.pdf>
4. Valuation: Relative Valuation (2023), Aswath Damodaran, disponible en:  
<https://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/pdfiles/eqnotes/valpacket2spr23.pdf>
5. Valoración de empresas: Cómo medir y gestionar valor (2004),Pablo Fernandez .
6. 201 errores en la valoración de empresas (2008),Pablo Fernandez .
7. Illustrative Example of Intangible Asset Valuation, OCDE , disponible en:  
<https://www.oecd.org/tax/transfer-pricing/47426115.pdf>
8. Manual Práctico de Impuesto de Herencias, 2da ed (2023),Milenko Zurita Rojas .