

Braccia, Mariano

Aspectos relevantes de la reforma tributaria en materia de tributación internacional / Mariano Braccia.- 1a ed. - Ciudad Autónoma de Buenos Aires: La Ley, 2018. 752 p.; 24 x 17 cm.

ISBN 978-987-03-3689-1

1. Derecho Tributario. I. Título.

CDD 343.04

© Mariano F. Braccia, 2018

© de esta edición, La Ley S.A.E. e I., 2018

Tucumán 1471 (C1050AAC) Buenos Aires

Queda hecho el depósito que previene la ley 11.723

Impreso en la Argentina

Todos los derechos reservados

Ninguna parte de esta obra puede ser reproducida o transmitida en cualquier forma o por cualquier medio electrónico o mecánico, incluyendo fotocopiado, grabación o cualquier otro sistema de archivo y recuperación de información, sin el previo permiso por escrito del Editor y el autor.

Printed in Argentina

All rights reserved

No part of this work may be reproduced or transmitted in any form or by any means, electronic or mechanical, including photocopying and recording or by any information storage or retrieval system, without permission in writing from the Publisher and the author.

Tirada: 270 ejemplares

ISBN 978-987-03-3689-1

SAP 42562072

ARGENTINA

ÍNDICE GENERAL

	Pág.
Abreviaturas.....	XXVII
Prólogo	XXXI
Introducción. El proceso de acceso de Argentina a la OCDE y el pilar de Cooperación Fiscal Internacional, por <i>Marcelo Scaglione</i>	XLV
Agradecimientos y nota	LI

PRIMERA PARTE

EVOLUCIÓN DEL DERECHO INTERNACIONAL TRIBUTARIO

CAPÍTULO 1

DERECHO TRANSNACIONAL TRIBUTARIO

Por Mariano F. Braccia

I. Introducción	3
II. Derecho internacional	5
III. Derecho internacional tributario	7
IV. El proceso de revisión inter pares	10
4.1. Proceso de revisión inter pares y monitoreo de los estándares internacionales de transparencia e intercambio de información con fines fiscales	11
4.2. Proceso de revisión inter pares y monitoreo de los “estándares mínimos” BEPS.....	15
V. Derecho transnacional tributario	22
VI. Conclusiones	27

CAPÍTULO 2

LA REFORMA IMPOSITIVA DE LOS ESTADOS UNIDOS Y SU RELACIÓN CON LA REFORMA ARGENTINA Y EL CONTEXTO IMPOSITIVO INTERNACIONAL

Por Ariel Becher

I. Introducción a la reforma fiscal norteamericana	29
--	----

	Pág.
II. Principales cambios en el impuesto a la renta corporativo	32
2.1. Contexto normativo anterior a la reforma	32
2.2. Cambio en la tasa corporativa	34
2.3. Exención sobre dividendos recibidos	35
2.4. Impuesto de transición sobre utilidades acumuladas en el extranjero	37
2.5. Normas sobre rentas intangibles.....	39
2.5.1. Renta intangible global de baja tributación - GILTI	39
2.5.2. Renta intangible proveniente de actividades hacia el extranjero - FDII	41
2.6. Impuesto sobre la erosión de la base y antiabuso - BEAT	42
2.7. Otras disposiciones en materia de impuesto a la renta corporativo .	44
2.7.1. Deducción inmediata de adquisiciones de ciertos bienes de uso	44
2.7.2. Eliminación del impuesto alternativo mínimo	45
2.7.3. Limitación a la deducción de intereses	45
2.7.4. Modificaciones en el cómputo de quebrantos.....	46
III. Relación de la reforma impositiva norteamericana con el plan BEPS y con la reforma argentina	47
3.1. La reforma impositiva norteamericana en el marco del plan BEPS.....	47
3.2. Relación con la reciente reforma argentina introducida por la ley 27.430	51
IV. Impacto de la reforma impositiva norteamericana en el exterior y en la Argentina	54

CAPÍTULO 3

IMPOSICIÓN SOBRE LA RENTA: SUS PRÍSTINAS RAÍCES EN LA REPÚBLICA ARGENTINA

Por Adolfo Atchabahian

..... 59

CAPÍTULO 4

EL CONCEPTO DE RESIDENCIA EN EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS. MODIFICACIONES INTRODUCIDAS POR LAS RESOLUCIONES GENERALES 4236 Y 4237

Por María Inés Brandt

I. Introducción	79
-----------------------	----

	Pág.
II. Consideraciones generales.....	80
III. Adquisición de la residencia argentina	80
3.1. Supuestos de residencia argentina.....	80
3.1.1. Condición de residentes argentinos de las personas huma- nas de nacionalidad argentina, nativas o naturalizadas.....	81
3.1.2. Adquisición de la residencia argentina por las personas humanas de nacionalidad extranjera	82
3.2. Excepciones a la adquisición de la condición de residente.....	83
3.2.1. Falta de intención de permanencia habitual	83
3.2.2. Otros supuestos de no residencia previstos en la LIG.....	84
IV. Pérdida de la condición de residentes en la Argentina	87
4.1. Causales.....	87
4.2. Efectos de la pérdida de la condición de residente.....	88
4.3. Acreditación de la pérdida de la residencia	89
V. Doble residencia.....	91
5.1. Configuración del supuesto de doble residencia.....	91
5.2. Formas de dirimirla.....	92
5.3. Efectos	95
VI. Reflexiones finales.....	95

CAPÍTULO 5

EL INTERCAMBIO AUTOMÁTICO DE INFORMACIÓN RELACIONADA CON CUENTAS EXTRANJERAS

Por César R. Litvin y Martín R. Caranta

I. Introducción	97
II. La implementación del intercambio automático a partir de un repor- te común estándar.....	101
2.1. La importancia del reporte común estándar	103
2.2. Algunas precisiones sobre el Reporte Común Estándar (CRS)	104
2.3. Requerimientos generales del reporte.....	107
2.4. Algunas definiciones	108
2.5. La situación en la República Argentina	110
III. Conclusiones	113
Principales fuentes consultadas.....	115

CAPÍTULO 6

ACUERDO DE INFORMACIÓN TRIBUTARIA ENTRE
ARGENTINA Y ESTADOS UNIDOS*Por César R. Litvin*

I. Introducción	117
II. FATCA.....	118
III. El acuerdo bilateral Argentina-Estados Unidos.....	119
IV. Impuestos alcanzados.....	120
V. Autoridades Competentes.....	120
VI. Intercambio a requerimiento	120
VII. Otros modelos de intercambio.....	121
VIII. Asistencia mutua.....	122
IX. Confidencialidad.....	122
X. Vigencia y efectos	123
XI. Conclusiones	123

SEGUNDA PARTE

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

CAPÍTULO 7

LA REFORMA DE LA LEY 27.430 EN MATERIA DE PRECIOS
DE TRANSFERENCIA*Por Juan Manuel Soria*

I. Introducción	127
II. Precios de Transferencia. Conceptos generales y evolución en la legislación argentina	128
III. El nuevo artículo 15 de La ley del Impuesto a las Ganancias	134
IV. El nuevo Sexto Método.....	139
4.1. El <i>test</i> de sustancia del intermediario en el nuevo Sexto Método. Dificultades.....	139
4.2. Operaciones de exportación e importación alcanzadas por el nuevo Sexto Método.....	143

	Pág.
4.3. Exportación de <i>commodities</i> . El antiguo Sexto Método de la ley 25.784 reaparece en escena	145
4.4. La reglamentación pendiente del nuevo Sexto Método. Cuestiones que plantea.....	148
4.4.1. Registro de contratos de exportación de <i>commodities</i> . Dificultades prácticas y legales	148
4.4.2. Evitar, en relación con el registro a crearse, innecesarias subdelegaciones a la delegación ya establecida en el art. 15 séptimo párrafo de la LIG	149
4.4.3. Plazo de registración de los contratos	150
4.4.4. Precios oficiales. La cuestión de los precios mínimos.....	151
4.4.5. La carga de la prueba de los precios y sus ajustes en cabeza del exportador.....	152
4.4.6. Los precios oficiales del día de la carga de la mercadería como parámetro de evaluación de PT en materia de <i>commodities</i> ...	153
4.4.7. Vigencia prospectiva del eventual decreto reglamentario del nuevo Sexto Método	153
V. Las obligaciones formales de los últimos cuatro párrafos del artículo 15 de la LIG introducidas por la ley 27.430. El informe país por país y régimen sancionatorio para los incumplimientos.....	153
VI. Jurisdicciones no cooperantes y de baja o nula tributación	156
VII. Las determinaciones conjuntas de precios de operaciones internacionales	157
VIII. Conclusiones	160

CAPÍTULO 8

GARANTIZAR QUE LOS RESULTADOS DE LOS PRECIOS DE TRANSFERENCIA ESTÉN EN LÍNEA CON LA CREACIÓN DE VALOR EN LAS OPERACIONES CON INTANGIBLES (ACCIONES 8-10 BEPS): ¿EL CAMBIO QUE NADA CAMBIA?

Por Mirna Screpante

I. Introducción	163
II. El modelo de licencia de IP previo a las acciones 8-10 BEPS: causas y consecuencias.....	167
2.1. Orígenes de la optimización fiscal del Modelo de Licencia de IP: no solo una cuestión de las reglas de precios de transferencia	167
2.2. El Modelo de Licencia de IP	169

	Pág.
III. Revisión de las pautas de precios de transferencia. Informe final de las acciones 8-10 BEPS	172
3.1. Generalidades sobre las nuevas Directrices sobre Precios de Transferencia en materia de intangibles	173
3.2. Definición de intangibles.....	174
3.3. Titularidad de intangibles y operaciones que conllevan el desarrollo, mejora, mantenimiento, protección y explotación de intangibles.....	177
3.4. Reconocimiento, delineación, desconocimiento y recharacterización de las transacciones	182
IV. Impacto de las directrices de precios post-BEPS en materia de intangibles.....	187
V. Comentarios finales	189
VI. Bibliografía	193

CAPÍTULO 9

LA DEDUCCIÓN DE LOS GASTOS REALIZADOS EN EL EXTRANJERO. CÓMO VINCULARLOS CON GANANCIAS DE FUENTE ARGENTINA. EL ENFOQUE OCDE PARA LOS SERVICIOS INTRAGRUPPO, RECONOCIMIENTO DEL PROBLEMA BEPS PARA LOS PAÍSES RECEPTORES DEL GASTO, LA SOLUCIÓN DEL ENFOQUE SELECTIVO Y SIMPLIFICADO

Por Fernanda Laiún

I. Introducción	201
II. Deducción de gastos del exterior, una materia de preocupación global ..	202
III. Precios de Transferencia, las propuestas de la OCDE para los servicios intragrupo.....	206
3.1. El test del beneficio	206
3.2. El test de la necesidad	207
3.3. El “test del valor”	209
IV. Enfoque simplificado de la OCDE.....	211
4.1. Servicios alcanzados por el enfoque simplificado.....	212
4.2. Determinación del precio entre partes independientes con el enfoque simplificado.....	213
4.3. Documentación del enfoque simplificado.....	215
4.4. Beneficios del enfoque simplificado.....	215

	Pág.
V. Deducción de los gastos incurridos por un EP. Postura de la OCDE y postura argentina	216
VI. Legislación argentina. Evolución de la deducción de gastos en el exterior en el impuesto a las ganancias	219
VII. Legislación comparada en la región	221
VIII. La jurisprudencia argentina en materia de deducción de los gastos efectuados en el exterior	224
8.1. La jurisprudencia en "Italtel S.P.A."	225
IX. La pregunta fundamental	232
X. Conclusiones	236

CAPÍTULO 10

NUEVAS FRONTERAS DEL PROCEDIMIENTO
TRIBUTARIO INTERNACIONALACUERDO MUTUO Y ACUERDO
ANTICIPADO DE PRECIOS*Por Eduardo Baistrocchi*

I. Introducción	239
II. Disputas de precios de transferencia en la Argentina: patrón evolutivo (1932-2018)	242
III. El trasplante al derecho doméstico de MAPs y APAs en el 2017	247
3.1. El propósito del legislador encapsulado en la ley 27.430	249
3.2. Trasplante del art. 25 del Modelo OECD al derecho doméstico argentino	251
IV. El acuerdo mutuo: texto normativo y comentarios	251
V. Determinaciones conjuntas de precios de transferencia (APAs)	260
VI. Derecho internacional público, MAPs y APAs	263
6.1. El derecho internacional público consuetudinario y las lagunas normativas	263
6.2. Jurisprudencia internacional sobre MAPs y APAs	264
6.2.1. Legitimación para solicitar un MAP y penalidades	264
6.2.2. Deber de negociar y resolver disputas vía MAP	265
6.2.3. Rechazo de solicitud de MAP - Control judicial	265
6.2.4. MAP y recursos internos - Compatibilidad PAM con recursos domésticos	266
6.2.5. El efecto de los MAPs en el Poder Judicial	266
VII. Conclusiones	266

CAPÍTULO 11

COOPERACIÓN TRIBUTARIA INTERADMINISTRATIVA:
LAS MEJORES PRÁCTICAS INTERNACIONALES DE
FISCALIZACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA*Por Mariano F. Braccia*

I. Introducción	269
II. La cooperación tributaria interadministrativa.....	272
III. Las mejores prácticas OCDE en materia de administración tributaria..	274
IV. La arquitectura operacional para apoyar la fiscalidad internacional ..	279
V. La ley 27.430 de Reforma Tributaria: la “instancia de acuerdo conclusivo voluntario” en la Ley de Procedimiento Tributario nacional ..	286
VI. Documentación de precios de transferencia	287
VII. Auditorías fiscales internacionales: simultáneas, en el extranjero y conjuntas.....	289
VIII. La convergencia de la legislación doméstica sobre precios de transferencia.....	293
IX. Los modelos de evaluación de riesgos de precios de transferencia.....	296
X. Programa Internacional de Garantía de Cumplimiento (ICAP).....	298
10.1. Procedimiento	299
10.2. Implicancias.....	303

TERCERA PARTE

ESTABLECIMIENTO PERMANENTE Y TRIBUTACIÓN
DE LA ECONOMÍA DIGITAL

CAPÍTULO 12

EL NUEVO ARTÍCULO 16(1). CARACTERIZACIÓN DE
ESTABLECIMIENTO PERMANENTE*Por Ariadna L. Artopoulos*

I. Introducción	309
II. Importancia del concepto	311
III. Situación anterior a la reforma.....	312
IV. Caracterización de establecimiento permanente.....	315

	Pág.
4.1. Esquema de la norma.....	315
4.2. Definición general de Establecimiento Permanente.....	316
4.3. Lista positiva	318
4.4. Actividades específicas	319
4.4.1. Obras de construcción y similares	319
4.4.2. Prestaciones de servicios	321
4.5. Lista negativa	323
4.6. Representante dependiente.....	324
4.7. Agentes independientes.....	328
V. Vinculación con normas societarias.....	329
VI. La noción acordada en los convenios para evitar la doble imposición ..	330
VII. Impacto del instrumento multilateral	334
VIII. Conclusiones	337

CAPÍTULO 13

ATRIBUCIÓN DE BENEFICIOS A ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES: ¿QUÉ ES LO QUE LA REFORMA INTENTÓ “REFORMAR”?

Por Ana Lucía Ferreyra

I. Introducción	339
II. Atribución de beneficios a establecimientos permanentes.....	341
2.1. Antecedentes. Reglas básicas vigentes en el país.....	341
2.2. El establecimiento permanente como entidad funcionalmente separada en marco de las contribuciones de la OCDE	344
III. ¿Qué es lo que establece el nuevo párrafo cuarto, artículo 14, LIG?	346
IV. ¿Cuáles son las consecuencias y desafíos que se derivan del nuevo párrafo cuarto, artículo 14, LIG?.....	349
4.1. Alcance	349
4.2. Un caso paradigmático	351
4.3. Los desafíos que la norma enfrenta	351
4.3.1. Relación entre las normas de atribución y las de precios de transferencia	351
4.3.2. Ajustes simultáneos: posible aplicación de la teoría de las correcciones simétricas	353
4.3.3. Cómo combinar la regla de la contabilidad separada con la de los EP-Agencia	356

	Pág.
4.3.4. La necesidad de simplificación y otros desafíos administrativos.....	357
V. Conclusión	359

CAPÍTULO 14

EL TRATAMIENTO DE LOS “SERVICIOS DIGITALES” EN EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y EN EL IVA

Por Guillermo O. Teijeiro

I. Introducción: el desarrollo e importancia de la economía digital a nivel global y nacional	361
II. Impuesto a las ganancias	364
2.1. Antecedentes	364
2.1.1. Contexto internacional	364
2.1.2. Legislación argentina	367
2.1.2.1. Normas generales sobre actividad fuente	367
2.1.2.2. Supuestos particulares de fuente en la LIG	370
2.1.2.3. La definición de EP en la LIG.....	372
2.1.3. OECD MC, BEPS y más allá	373
2.1.4. Experimentos nacionales post-BEPS sobre la tributación de las rentas de la economía digital	378
2.2. Reforma fiscal argentina 2017: fiscalidad de los servicios digitales...	380
2.3. Comentario final en materia del impuesto a la renta	384
III. La tributación indirecta de la economía digital: impuesto al valor agregado	385
3.1. Introducción	385
3.2. Gravabilidad de los servicios digitales en el IVA. Las reformas introducidas por la ley 27.430.....	387
3.2.1. Las normas aplicables.....	387
3.2.2. Algunas observaciones generales sobre aspectos seleccionados de las nuevas normas.....	390
3.3. Comentarios finales sobre las nuevas normas de IVA sobre servicios digitales B2C. Resolución general AFIP 4240	395

CAPÍTULO 15

GANANCIAS FINANCIERAS DERIVADAS DE CRIPTOMONEDAS
Y “MONEDAS DIGITALES”*Por Ricardo Mihura Estrada*

I.	Introducción	399
II.	¿Qué son las criptomonedas y las “monedas digitales”?	401
	2.1. Tras una denominación y una definición.....	401
	2.2. Las criptomonedas son registraciones contables	402
	2.3. Emisión centralizada y descentralizada. Monedas y <i>tokens</i> . <i>Airdrops</i> y <i>forks</i>	403
	2.4. Transferencias y mercados	406
	2.5. ¿Qué abarca el término legal “monedas digitales”?	408
III.	Problemas no previstos por la ley	410
	3.1. El problema de la fuente	411
	3.2. El problema de la moneda de emisión	413
	3.3. El problema de la actualización del costo de adquisición	414
	3.4. El problema del valor de plaza	416
IV.	Base imponible: precio de enajenación menos costo de adquisición....	417
	4.1. Ganancia bruta y ganancia neta.....	417
	4.2. Deducciones y quebrantos en el impuesto cedular.....	417
	4.3. Deducciones y quebrantos en el impuesto proporcional (fuente extranjera)	418
	4.4. Deducciones y quebrantos en el impuesto progresivo (aplicación residual)	419
V.	Alícuotas.....	420
VI.	Ganancias por tenencia y frutos de las monedas digitales	421
VII.	Las monedas digitales para los sujetos empresa	422
VIII.	Conclusiones	423

CAPÍTULO 16

LA DIPLOMACIA TRIBUTARIA POST-BEPS EN LA ERA
DE LA ECONOMÍA DIGITAL*Por Mariano F. Braccia*

I.	Introducción	425
----	--------------------	-----

	Pág.
II. La era de la economía digital.....	428
III. La diplomacia estratégica pre-BEPS: el enfoque español para la caracterización del establecimiento permanente	430
IV. La diplomacia tributaria post-BEPS.....	436
4.1. Unión Europea: la presencia digital significativa.....	436
4.2. Reino Unido: la participación del usuario.....	440
4.3. India: la presencia económica significativa	444
V. Suprema Corte de Justicia de los EE.UU.: implicancias para la tributación internacional del abandono de la regla de la presencia física en la interpretación de la cláusula del comercio	450
VI. Conclusiones	454

CUARTA PARTE

PLANIFICACIÓN FISCAL INTERNACIONAL

CAPÍTULO 17

TRANSFERENCIA INDIRECTA DE ACTIVOS

Por Valeria D'Alessandro y Martina Caunedo

I. Introducción	459
II. La postura de la OCDE.....	461
III. La experiencia internacional	463
3.1. Uganda. El caso “Zain”	463
3.2. Perú. El caso “Petrotech”	464
3.3. Chile.....	465
3.4. India. El caso “Vodafone”	467
IV. La situación actual.....	468
4.1. Los escenarios que contempla la ley 27.430.....	469
4.1.1. Escenario 1.....	469
4.1.2. Escenario 2.....	471
4.1.3. Escenario 3.....	473
4.1.4. Escenario 4.....	474
4.2. Aspectos generales de la tributación sobre transferencia indirecta de activos en el país.....	477
4.2.1. Particularidades de la situación actual.....	481

	Pág.
4.2.1.1. Exclusión de operaciones en el marco de un conjunto económico	481
4.2.1.2. Activos financieros.....	481
4.2.2. El posible conflicto con los Convenios para evitar la Doble Imposición	482
4.2.2.1. Chile, a la vanguardia de las transferencias indirectas de activos	482
4.2.2.2. España	486
4.2.2.3. Suiza.....	487
4.2.2.4. Otros tratados.....	487

CAPÍTULO 18

LAS NUEVAS REGLAS DE CAPITALIZACIÓN EXIGUA EN LA LEY DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS, A LA LUZ DE LA ACCIÓN 4 DEL PROYECTO BEPS (LIMITACIÓN DE LA EROSIÓN DE LA BASE IMPONIBLE POR VÍA DE DEDUCCIONES DE INTERESES Y OTROS GASTOS FINANCIEROS)

Por Darío M. Rajmilovich

I. Introducción. Las modificaciones legales en la Ley de Impuesto a las Ganancias que inciden sobre el tratamiento fiscal al endeudamiento empresarial. Las nuevas reglas de capitalización exigua	489
II. La normativa sobre régimen fiscal del endeudamiento empresarial ...	490
2.1. Reemplazo del ratio de endeudamiento (2:1) por un límite en los intereses financieros deducibles (30% de la ganancia neta impositiva antes del cómputo de intereses y amortizaciones o “EBITDA”) (art. 81, inc. a), párrafos cuarto y ss. LIG)	490
2.2. La acción 4 de BEPS.....	496
2.3. La acción 2 de BEPS.....	498
2.3.1. Introducción	498
2.3.2. Recomendaciones de la acción 2 de BEPS	498
2.3.2.1. Parte I.....	498
2.3.2.2. Parte II	499
2.3.2.3. Falta de transposición de las recomendaciones del Informe final de la acción 2 de BEPS en la legislación doméstica argentina	500

CAPÍTULO 19

TRIBUTACIÓN DE RENTAS DE FUENTE EXTRANJERA.
RÉGIMEN DE TRANSPARENCIA FISCAL INTERNACIONAL

Por Julián A. Martín

I.	Introducción	503
II.	<i>Control Foreign Corporation</i> (CFC). Normas de transparencia fiscal internacional eficaces. Informe final 2015. OCDE. Puntos principales	508
	2.1. Resumen introductorio	508
	2.2. Análisis pormenorizado.....	511
	2.2.1. Definición de una SEC	511
	2.2.2. Control	515
	2.2.3. Umbrales mínimos y exenciones	519
	2.2.4. Definición de renta.....	519
	2.2.4.1. Definición de la renta sujeta al régimen de TFI	520
	2.2.5. Cuándo una renta está sujeta al régimen de TFI	521
	2.2.5.1. Rentas derivadas de ventas y servicios	521
	2.2.5.2. Renta de dividendos, intereses, seguros, cánones ..	522
	2.2.5.3. El sobreapalancamiento de la matriz y la sobrecapitalización de la SEC	522
	2.2.5.4. Renta de seguros	522
	2.2.5.5. Cánones y rentas de propiedad intelectual (PI).....	523
	2.2.5.6. Vinculación de las partes	524
	2.2.6. Fuente de la renta	525
	2.2.7. Cálculo de la renta.....	525
	2.2.8. Normas para calcular la renta	526
	2.2.9. Atribución de la renta	527
	2.2.10. Prevención y eliminación de la doble imposición	532
	2.2.11. Interacción con las normas de precios de transferencia ...	534
	2.2.12. Otras consideraciones	535
	2.2.12.1. Arrastre de pérdidas	535
	2.2.12.2. Erosión de la base imponible mediante la excesiva deducción de intereses y otros gastos financieros ..	535
III.	Análisis de la determinación de la renta de fuente extranjera en función de los cambios de la ley 27.430. Repaso de temas claves	536
	3.1. Residencia fiscal	536
	3.2. Disposiciones sobre fuente extranjera.....	538
	3.2.1. Principios generales	538
	3.2.2. Establecimientos permanentes (EP) en el exterior de titulares residentes en el país	538

	Pág.
3.2.3. Imputación de ganancias y gastos de fuente extranjera	539
3.2.3.1. Artículo 133, inciso a).....	539
3.2.3.2. Artículo 133, inciso b).....	541
3.2.3.3. Artículo 133, inciso c).....	541
3.2.3.4. Artículo 133, inciso d).....	543
3.2.3.5. Artículo 133, inciso e).....	547
3.2.3.6. Artículo 133, inciso f).....	548
3.2.3.7. Artículo 133, inciso g).....	552
3.2.3.8. Artículo 133, inciso h).....	552
3.2.3.9. Artículo 133, inciso i).....	552
3.2.3.10. Artículo 133, último párrafo incorporado por la ley 27.430.....	553
3.2.3.11. Resumen de los criterios de imputación de ingresos y gastos de fuente extranjera	553
3.2.4. Compensación de quebrantos con ganancias.....	556
3.2.4.1. Quebrantos de fuente extranjera provenientes de la enajenación de acciones, cuotas o participacio- nes sociales.....	556
3.2.5. Enajenación de bienes que generen rentas de segunda categoría. Conversión de costos o inversiones al tipo de cambio vigente a la fecha de la venta	557
3.2.6. Atribución del resultado de fuente extranjera de socieda- des o empresas del país	558
3.2.7. Socios de sociedades constituidas en el extranjero. Cómputo de crédito por impuestos análogos.....	559
3.2.8. Ganancias de la segunda categoría.....	560
3.2.9. Ganancias de la tercera categoría	561
3.2.10. Fe de erratas	561
3.2.11. Operaciones de venta de títulos valores efectuadas por sujetos del exterior desde la vigencia de la ley 26.893.....	562
3.2.12. Vigencia	564
Bibliografía consultada	566

CAPÍTULO 20

LEY PENAL TRIBUTARIA ARGENTINA

Por Marta Nercellas

Resumen	567
I. Introducción	569

	Pág.
II. Acciones internacionales que inciden en las reformas legislativas de nuestro país.....	574
III. Reforma de la legislación española.....	580
IV. Modificaciones a La Ley Penal Tributaria establecidas por la ley 27.430.....	582
V. Reforma a la agravante por ocultamiento de la identidad del sujeto obligado.....	585
5.1. Las penas previstas para la evasión agravada	585
5.2. El ocultamiento de la identidad del obligado	587
5.3. Breve referencia sobre alguno de los institutos señalados.....	593
5.3.1. Patrimonio de afectación.....	593
5.3.2. Fideicomiso	594
5.3.3. Jurisdicciones no cooperantes	594
VI. Conclusiones	595

CAPÍTULO 21

CÓMPUTO DE IMPUESTOS ANÁLOGOS ABONADOS EN EL EXTERIOR

Por Corina P. Laudato

I. Introducción	599
II. Los principios del crédito de impuesto en nuestra ley.....	600
III. Crédito de impuesto indirecto.....	602
3.1. Limitación general <i>vs.</i> limitación por canasta o por país.....	603
IV. Normas relevantes de la Ley de Sinceramiento	605
V. La Reforma Fiscal: las normas sobre crédito de impuesto en la ley 27.430.....	608
VI. Comentarios finales. Recomendaciones	611

CAPÍTULO 22

GANANCIAS DE CAPITAL POR ENAJENACIÓN DE INVERSIONES FINANCIERAS

Por Pablo M. Muir

I. Introducción	615
II. Personas humanas y sucesiones indivisas residentes en el país	615

	Pág.
2.1. Marco general	615
2.2. El impuesto cedular.....	616
2.3. Las reglas del artículo 90.4.....	619
2.3.1. Ámbito de aplicación del artículo 90.4	619
2.3.2. Consecuencias de la aplicación del artículo 90.4	628
2.3.2.1. Alícuota aplicable	630
2.3.2.2. Base imponible	631
III. Beneficiarios del exterior	632
3.1. Marco general	632
3.2. Las reglas del artículo 90.4.....	633
3.2.1. Ámbito de aplicación de la norma.....	633
3.2.2. Consecuencias de la aplicación del artículo 90.4	636
3.2.3. Método de ingreso del impuesto.....	638

CAPÍTULO 23

LA EXENCIÓN POR VENTA DE ACCIONES Y OTROS TÍTULOS: DE LA LEY 26.893 A LA LEY 27.430

*Por Matías Olivero Vila
(con la colaboración de José María Bazán)*

I. La exención por venta de acciones del art. 20, inc. w) de la LIG	640
1.1. La exención bajo el texto anterior del art. 20, inc. w) de la LIG	640
1.1.1. La ley 26.893 y el decreto 2334/2013.....	640
1.1.2. Tres distintas interpretaciones bajo el anterior texto del art. 20 inc. w).....	641
1.1.2.1. Interpretación legal de la ley 26.893.....	641
1.1.2.2. Interpretación restrictiva del decreto 2334/2013....	642
1.1.2.3. Interpretación del esfuerzo de conciliación.....	648
1.1.3. Jurisprudencia en relación con la ley 26.893 y el decreto 2334/2013.....	648
1.1.3.1. Jurisprudencia reciente. Fundamentos	649
1.1.3.2. Nuestros comentarios sobre la jurisprudencia reciente	650
1.1.3.3. Nuestras conclusiones sobre la jurisprudencia reciente	653
1.2. La exención bajo el texto vigente del art. 20, inc. w) según la ley 27.430.....	654
1.2.1. La exención para personas humanas y sucesiones indivi- sas locales.....	654

	Pág.
1.2.1.1. Requisito de “colocación por oferta pública”	655
1.2.1.2. Concepto de “operaciones efectuadas en mercados autorizados”	659
1.2.1.3. Concepto de “OPAs” y “canjes de acciones”	660
1.2.2. La exención para beneficiarios del exterior cooperantes ...	662
1.2.2.1. Los distintos supuestos del art. 20, inc. w), para beneficiarios del exterior cooperantes.....	662
1.2.2.2. Requisito de “jurisdicción cooperante”	663
1.2.2.3. <i>American Depositary Receipts</i> (“ADRs”).....	666
1.2.2.4. Transferencia a fiscos extranjeros	672
II. Competencia tributaria entre la CNV y la AFIP en relación con la exención de oferta pública.....	673
2.1. Introducción	673
2.2. Límites de competencia entre CNV y AFIP antes de la ley 27.430 ..	674
2.2.1. Situación bajo la ley 23.576.....	674
2.2.2. La resolución conjunta 470 CNV y 1738 AFIP	674
2.2.3. La derogación de la resolución conjunta	675
2.2.4. El caso de las resoluciones generales 4094 y 4095 de la AFIP	676
2.3. Competencia entre la CNV y la AFIP en la ley 27.430.....	676
2.4. Razones de política tributaria.....	677
2.4.1. No contradicción.....	678
2.4.2. Especialidad.....	678
2.4.3. Gravedad de la contingencia involucrada.....	678
2.4.4. Hipersensibilidad de la exención de oferta pública	679
2.4.5. Conclusiones de política tributaria.....	680
III. Resumen final	681
3.1. La exención del art. 20, inc. w) de la LIG	681
3.1.1. La exención del art. 20, inc. w) bajo el texto anterior de la ley 26.893.....	681
3.1.2. La exención bajo el texto vigente del art. 20, inc. w) según la ley 27.430	682
3.1.2.1. La exención para personas humanas y sucesiones indivisas locales	682
3.1.2.2. La exención para beneficiarios del exterior cooperantes	683
3.2. Competencia entre la CNV y la AFIP en relación con la exención de oferta pública	684