



# ASPECTOS INTERNACIONALES DE LA TRIBUTACIÓN ARGENTINA

ESTUDIO TEÓRICO-PRÁCTICO

2ª EDICIÓN ACTUALIZADA Y AMPLIADA

Biblioteca de la Corte Suprema	
Nº de Orden	122.382
Ubicación	G2403

GABRIEL GOTLIB

FERNANDO M. VAQUERO

LA LEY

# INDICE GENERAL

## INTRODUCCIÓN

I. Alcance y limitaciones.....	IX
II. Estructura .....	X

## CAPÍTULO I

### ALGUNOS CONCEPTOS FUNDAMENTALES

1. La imposición internacional. Justificación teórica. Criterios de conexión .....	1
2. La pretendida neutralidad internacional.....	5
3. Potestad Tributaria de los Estados .....	7
3.1: La teoría realista .....	7
3.2. La teoría de la equivalencia.....	8
3.3. La teoría de la capacidad contributiva .....	9
4. El principio de la fuente vs. el principio de renta mundial.....	10
4.1. Principio de la Fuente.....	11
4.1.1. Equidad en términos de jurisdicción impositiva.....	12
4.1.2. Eliminación de la necesidad de convenios de doble imposición .....	12
4.1.3. Desincentivación de la utilización de paraísos fiscales.....	12
4.1.4. Incentivo para mejorar la productividad del gasto público .....	12
4.2. Principio de la Renta Mundial .....	13
4.2.1. Razones de índole técnica .....	13
a) Equidad .....	13

	Pág.
b) Eficiencia .....	13
4.2.2. Justificación práctica y psicológica .....	15
a) Facilitación del control sobre las rentas de fuente argentina.....	15
b) Efecto psicológico .....	15
c) Negociación de convenios para evitar la doble imposición.....	17
4.2.3. Dificultades de orden práctico .....	17
<b>CAPÍTULO II</b>	
<b>RESIDENCIA</b>	
1. La legislación argentina. Importancia del concepto.....	19
2. Personas de existencia visible.....	20
2.1. Situación anterior a la Ley N° 25.063.....	20
2.1.1. Cuestión previa. Operatividad de las disposiciones de la Ley .....	21
2.1.2. El concepto de residencia.....	25
a) Permanencia en el país por más de seis meses.....	25
b) Aplicación del concepto de beneficiario del exterior .....	26
c) Intención de permanecer en el país.....	26
d) Adopción de las pautas migratorias.....	28
2.2. La legislación actual.....	31
2.2.1. Personas de nacionalidad argentina.....	31
2.2.2. Personas de nacionalidad extranjera.....	32
2.2.3. Pérdida de la residencia.....	39
a) Consecuencias de la pérdida de la residencia.....	41
b) Acreditación de la pérdida de la residencia.....	41
c) Consecuencias de la falta de acreditación de la pérdida de residencia .....	43
2.2.4. Doble residencia.....	45
3. Sucesiones indivisas.....	50
4. Casos especiales.....	51

	Pág.
5. Cuadro Resumen .....	52
6. Personas de existencia ídeal y otros entes .....	53
6.1. Situación anterior a la Ley N° 25.063.....	53
6.2. La legislación actual.....	55
6.2.1. Sociedades de capital y asimilables a tales .....	56
6.2.2. Sociedades de personas y asimilables a tales .....	59
6.2.3. Fideicomisos y fondos comunes de inversión .....	65
6.2.4. Establecimiento permanente .....	66
7. Sucursales y establecimientos extranjeros de sociedades argentinas.....	67
7.1. Situación anterior a la Ley N° 25.063.....	67
7.2. La legislación actual.....	69
8. Sugerencia para la imposición de los ciudadanos argentinos residentes en el exterior.....	69
9. Otras medidas complementarias de la imposición sobre la renta .....	70
9.1. Equidad y eficiencia de gravar a los residentes en el exterior .....	70
9.2. Imposición basada en el principio de capacidad contributiva .....	72
9.3. Imposición basada en los beneficios pasados.....	73
<b>CAPÍTULO III</b>	
<b>ESTABLECIMIENTO PERMANENTE</b>	
1. Introducción.....	75
1.1. Significado e importancia del concepto.....	75
1.2. Evolución histórica .....	78
2. La definición de los tratados internacionales.....	79
2.1. Análisis de cada uno de los párrafos.....	82
2.1.1. La regla básica - Lugar fijo de negocios .....	83
2.1.2. Construcción .....	89
2.1.3. Actividades Auxiliares.....	91
2.1.4. Agentes.....	91

	Pág.
2.2. Definición de establecimiento permanente en los convenios para evitar la doble imposición celebrados por la Argentina	96
3. Impuesto a las Ganancias argentino	97
3.1. Importancia	97
3.2. La atribución de resultados	98
3.3. Las distintas definiciones: su influencia en los distintos casos	100
3.3.1. Impuesto a las Ganancias: Definición autónoma	102
3.3.2. Tratados internacionales	103
3.3.3. El motivo de las diferencias	104
3.4. Jurisprudencia administrativa y judicial	105
3.4.1. Impuesto a los Réditos - Recargo por ausentismo	105
3.4.2. Dictamen (DAT y J) 84/78	106
3.4.3. Dictamen (DAT) 150/94	106
3.4.4. Dictamen (DAT) 15/96	106
3.4.5. Dictamen (DAL) 118/99	108
3.4.6. Dictamen (DAT) 56/02	109
3.4.7. La Industrial Paraguaya S.A.	109
3.4.8. Fletamento de buques extranjeros	110
4. Imputación del ingreso al establecimiento permanente. El concepto de base fija	114
5. Establecimientos estables en el exterior de residentes argentinos.	116
6. Identificación de los umbrales societarios e impositivos	117
6.1. Actuación de la sociedad extranjera en nuestro país	117
6.2. Sucursal vs. Establecimiento estable	118
6.3. Incumplimiento de las disposiciones societarias	120
6.3.1. Falta de inscripción en los términos del artículo 118 de la LSC	120
6.3.2. El artículo 124 de la LSC	121
6.3.3. Resoluciones de la Inspección General de Justicia	122
6.4. Conclusiones	124
6.5. Visión alternativa: negocio o comercio ( <i>trade or business</i> )	125

	Pág.
<b>CAPÍTULO IV</b>	
<b>LA GRAVABILIDAD DEL INVERSOR EXTRANJERO.</b>	
<b>PAGOS A BENEFICIARIOS DEL EXTERIOR</b>	
1. Introducción. Aspectos Generales	129
2. Esquema para determinar cuándo un pago se encuentra sujeto a retención	129
2.1. Paso 1: El concepto de beneficiario del exterior	130
2.2. Paso 2: Determinación de la fuente de la ganancia	130
2.3. Paso 3: Determinación de la presunción de ganancia aplicable	132
2.3.1. La categoría residual	136
2.3.2. Prueba en contrario	138
2.4. Paso 4: El concepto de pago	140
2.4.1. La acreditación en cuenta	141
2.4.2. Documentación de la deuda con pagarés	142
2.4.3. Disponibilidad de fondos y capitalización	143
2.4.4. Disposición y exigibilidad	146
3. Aspectos Particulares. Distintos Tipos de Renta	147
3.1. Servicios y asistencia técnica	147
3.2. Transferencia de tecnología	155
3.2.1. Imputación de la deducción en el balance fiscal	158
3.2.2. Monto de la deducción	159
a) Contratos registrados inscriptos ante el INPI	159
b) Contratos no registrados no inscriptos ante el INPI	160
c) Contratos de explotación de marcas y patentes	160
3.2.3. Límite a la deducción. Estimación de las regalías	161
3.3. Software	164
3.4. Software y derechos de autor	167
3.5. Intereses	170
3.5.1. La fuente	170

	Pág.
3.5.2. Criterios doctrinarios y jurisprudenciales respecto de la forma de determinar la fuente de la ganancia obtenida por intereses .....	171
a) Voluntad del inversor extranjero para colocar los fondos en la Argentina .....	171
b) Domicilio del deudor .....	172
c) Fondos con los que se paga el préstamo .....	174
d) Lugar de utilización económica del capital .....	174
3.5.3. La definición .....	179
3.5.4. La alícuota .....	182
3.6. Depósitos a plazo fijo .....	184
3.7. Factoring .....	186
3.8. Derivados .....	191
3.8.1. Finalidades .....	192
3.8.2. Instrumentos Financieros Básicos: Fowards, Opciones y Swaps .....	194
3.8.2.1. Fowards .....	194
3.8.2.2. Opciones .....	195
3.8.2.3. Swaps .....	196
3.9. Leasing .....	203
3.10. Seguros de Cambio .....	207
3.11. Bienes digitalizados .....	211
4. Exenciones y tratamientos preferenciales .....	217
4.1. Intereses para financiar la importación de bienes muebles amortizables, excepto automóviles .....	217
4.2. Intereses de obligaciones negociables .....	219
4.3. Títulos de deuda y certificados de participación en fideicomisos financieros .....	228
5. Otros temas vinculados con los pagos a beneficiarios del exterior .....	229
5.1. La deducción para el sujeto local .....	229
5.2. Grossing-up .....	232
5.3. La responsabilidad del beneficiario del exterior por la omisión de retener el Impuesto a las Ganancias .....	234

	Pág.
5.3.1. El agente de retención como responsable solidario ...	234
5.3.2. El agente de retención como responsable sustituto ...	235
5.3.3. El agente de retención e incumplimiento contractual	237
5.4. Transferencia de ingresos a fiscos extranjeros .....	238
5.5. Ingreso de fondos desde el exterior y los paraísos fiscales ....	241
5.5.1. El ingreso de fondos desde paraísos fiscales .....	242
5.5.2. Jurisdicciones de baja o nula tributación .....	246
5.5.3. Aplicación de la nueva presunción .....	246
5.5.4. Forma de desvirtuar la nueva presunción .....	247
<b>CAPÍTULO V</b>	
<b>USOS E INTERPRETACIÓN DE LOS TRATADOS</b>	
1. La relación entre los convenios para evitar la doble imposición y la ley interna .....	249
2. El rol de los convenios para evitar la doble imposición .....	251
3. Interpretación de los tratados .....	253
3.1. La Convención de Viena sobre el Derecho de los Tratados ...	253
3.1.1. Regla general de interpretación - Artículo 31, párrafo 1 .....	254
a) El contexto .....	254
b) Objeto y Finalidad .....	256
3.1.2. Medios de interpretación complementarios - Artículo 32 .....	256
3.1.3. Interpretación de tratados autenticados en dos o más idiomas .....	256
3.2. Regla de interpretación del artículo 3, párrafo 2, del modelo de la OCDE .....	259
3.3. Comentarios al modelo de la OCDE .....	260
4. Uso optativo de los convenios para evitar la doble imposición .....	261
5. Los distintos modelos de tratados .....	262
6. Estructura de los convenios para evitar la doble imposición .....	262
7. Sujeto de los tratados .....	263
7.1. Sociedades de Personas .....	263

	Pág.
7.1.1. Definición de personas .....	263
7.1.2. Definición de residente .....	263
7.2. Fideicomisos Financieros .....	265
7.3. Sucursales Argentinas .....	265
7.4. Sucursales Extranjeras .....	266
8. Reducción de alícuotas de retención. Asesoramiento técnico prestado desde el exterior .....	267
8.1. Tratado con Alemania .....	267
8.2. Tratado con Brasil .....	271
8.3. Tratados con Italia y Francia .....	271
8.4. Tratado con Chile .....	272
8.5. Tratado con Bolivia .....	273
8.6. Tratados con España, Canadá, Reino Unido, Bélgica, Países Bajos, Suecia y Australia .....	273
8.7. Tratado con Finlandia .....	276
8.8. Tratados con Dinamarca y Noruega .....	276
8.9. Tratado con Suiza .....	276
8.10. Cuadro resumen .....	277
9. Métodos para evitar la doble imposición internacional .....	278
9.1. Método de la exención .....	278
9.2. Método del Tax-Credit .....	280
9.3. Comparación entre el método de la exención y tax-credit ...	282
9.4. Métodos Tax-sparing y matching-credit .....	282
9.5. El modelo de la OCDE y la postura argentina .....	285
10. Exigencia de certificado .....	286
11. Tratados internacionales y medidas antielusivas .....	287
11.1. Medidas antielusivas .....	287
11.2. El principio de la realidad económica .....	289
12. Convenios sobre transporte internacional .....	292
13. Objeto de los Tratados y su aplicación en el tiempo. Impuesto al Endeudamiento Empresarial .....	293
13.1. Intención legislativa .....	294

	Pág.
13.2. Estructura del impuesto .....	294
13.3. Antecedentes internacionales .....	295
13.4. Interpretación lógica .....	295
14. Las diferencias de cambio y los convenios para evitar la doble imposición .....	296
14.1. Ámbito de aplicación de los convenios .....	297
14.2. El método de la exención .....	300
14.3. Diferentes métodos de exención .....	301
14.4. Las diferencias de cambio originadas en operaciones no alcanzadas .....	304
14.5. El proceso de renegociación .....	305
15. La denuncia del Tratado con Austria .....	306
15.1. Régimen general de celebración de los tratados .....	306
15.2. Régimen de denuncia del tratado .....	307
15.3. Otro límite: el principio de legalidad en materia tributaria ...	310

## CAPÍTULO VI

## REORGANIZACIONES INTERNACIONALES ✓

1. Aspectos Generales .....	313
2. Fusión / Escisión internacional con participación de sociedades argentinas .....	314
2.1. Cuestiones societarias .....	314
2.2. Cuestiones impositivas .....	317
2.3. Análisis teórico .....	318
2.3.1. Caso 1: Sociedad en escisión argentina y sociedad resultante extranjera .....	318
2.3.2. Caso 2: Fusión sociedad argentina con sociedad del exterior y sociedad resultante en el exterior .....	319
2.3.3. Interrogantes que presenta la intervención de sociedades radicadas en distintos países .....	319
3. Reorganizaciones de sociedades del exterior con sucursales en la Argentina .....	324
4. Transferencia del domicilio al exterior .....	328
5. Conclusiones .....	330

## CAPÍTULO VII

## RESIDENTES QUE INVIERTEN EN EL EXTERIOR

1.	La gravabilidad de las inversiones argentinas en el exterior .....	333
2.	Las distintas formas de invertir.....	334
2.1.	Caso 1: Propiedad directa por una persona física de un inmueble en el exterior .....	335
2.2.	Caso 2: Explotación de un inmueble por parte de una sociedad anónima extranjera (no ubicada o radicada en una jurisdicción de baja o nula tributación) .....	336
2.2.1.	Dividendos.....	337
2.2.2.	Distribución de dividendos en acciones .....	338
2.2.3.	Dividendo distribuido por una sociedad del exterior originado en dividendos distribuidos por una sociedad argentina .....	340
2.2.4.	Rescate de acciones.....	342
2.2.4.1.	Tratamiento como dividendo.....	342
2.2.4.2.	Tratamiento como enajenación de acciones y dividendo de distribución .....	345
a)	Resultado por enajenación de acciones .....	346
b)	Resultado por dividendo.....	347
2.3.	Caso 3: Explotación de un inmueble por parte de una sociedad de responsabilidad limitada extranjera o figura similar .....	347
2.4.	Caso 4: Explotación de un inmueble por parte de una sucursal u otro establecimiento permanente .....	349
2.5.	Caso 5: Explotación de un inmueble por parte de un fideicomiso ordinario .....	352
2.5.1.	Rentas de segunda categoría .....	352
2.5.2.	Rentas de tercera categoría.....	357
2.5.3.	Fiduciante - Beneficiario .....	360
2.6.	Caso 6: Explotación de un inmueble por parte de fideicomisos financieros o figuras equivalentes .....	361
2.7.	Caso 7: Explotación de un inmueble por parte de un fondo común de inversión .....	361
3.	Régimen de transparencia fiscal .....	363

3.1.	Introducción .....	363
3.2.	Definiciones previas .....	364
3.3.	Importancia de la ley extranjera en el régimen de transparencia para definir cuándo hay transferencia de bienes en los casos de fideicomisos en el exterior .....	367
3.4.	Importancia de la ley extranjera en el régimen de transparencia para definir el tipo de entidad en la que participa el residente argentino .....	374
3.5.	Importancia de la ley extranjera en el régimen de transparencia para determinar la cuantía de la renta de fuente extranjera que obtiene el residente argentino .....	375
3.6.	Transparencia y Convenios para evitar la doble imposición .....	376
4.	Sociedades por acciones ubicadas en jurisdicciones de baja o nula tributación .....	378
4.1.	Aplicación del régimen de transparencia fiscal .....	378
4.2.	Normas en base a las cuales la sociedad por acciones determina la ganancia por rentas pasivas .....	381
4.3.	Jurisdicciones de baja o nula tributación .....	384
4.4.	Participaciones directas o indirectas .....	387
4.5.	Tipos de renta comprendidas en el régimen .....	387
4.6.	Relación de las rentas pasivas con el total de las rentas .....	388
4.7.	Aplicación del régimen de transparencia fiscal a ganancias de fuente argentina .....	389
4.8.	Tratamiento de los dividendos pagados por las sociedades constituidas o ubicadas en jurisdicciones de baja o nula tributación .....	390
4.9.	Interrogantes que plantea el mecanismo de imputación de dividendos establecido por el Decreto Reglamentario de la Ley de Impuesto a las Ganancias (art. 165 (VI) 4) .....	394
4.9.1.	Comparación de utilidades contables con ganancias pasivas impositivas .....	394
4.9.2.	Orden de imputación de los resultados .....	394
4.10.	Tratamiento de los dividendos distribuidos por una sociedad ubicada en una jurisdicción de baja o nula tributación que, a su vez, se originan en los dividendos distribuidos por una sociedad argentina .....	396

	Pág.
4.11. Porcentaje de participación por el accionista residente argentino .....	397
4.12. Síntesis .....	398
5. Moneda en la que se determina el resultado impositivo.....	398
5.1. Diferencias de cambio para personas físicas por inversiones en el exterior.....	399
5.2. Rentas de tercera categoría .....	401
5.2.1. Revaluación de activos monetarios al final del ejercicio .....	401
5.2.2. Reconocimiento de las diferencias de cambio .....	403
5.2.3. Costo computable en la enajenación de bienes .....	405
5.3. Establecimientos estables ubicados en el exterior .....	407
6. Crédito por impuestos análogos pagados en el exterior .....	408
6.1. Crédito fiscal directo .....	409
6.2. Limitaciones al tax credit.....	409
6.2.1. No absorber impuestos del país de residencia .....	409
6.2.2. Limitación por país .....	410
6.2.3. Limitación por tipo de renta (Basquet Credit).....	412
6.2.4. Crédito fiscal indirecto.....	413
7. El caso argentino .....	414
7.1. Su funcionamiento.....	414
7.2. Principales características del crédito por impuestos análogos pagados en el exterior (artículos 168 a 170 de la LIG).....	414
7.2.1. Limitación a las ganancias de fuente extranjera .....	415
7.2.2. Limitación a impuestos pagados en el exterior análogos al impuesto a las ganancias .....	415
a) Impuestos sobre base presunta .....	417
b) Impuestos absorbentes .....	417
c) Reintegro de impuestos y subsidios.....	418
7.2.3. Limitación por país o por actividad .....	418
7.2.4. Limitación a lo efectivamente pagado.....	418
7.2.5. Traslación por cinco años .....	419
7.3. Crédito fiscal indirecto.....	419

	Pág.
7.4. Cómputo del crédito fiscal indirecto.....	422
7.5. Imputación .....	422
7.6. Residentes en el país titulares de acciones de sociedades del exterior que participan en sociedades argentinas.....	423
7.7. Establecimientos estables ubicados en el exterior .....	423
7.8. Sociedades en el exterior cuyo capital no está representado por acciones.....	425
7.9. Presunción de distribución de utilidades .....	426
7.10. Diferencias por impuestos análogos .....	426
<b>CAPÍTULO VIII</b>	
<b>PRECIOS DE TRANSFERENCIA</b> ✓	
1. El concepto general. Sus debilidades.....	427
2. Operaciones de comercio exterior .....	428
2.1. Fuente .....	428
2.2. Precio de Mercado .....	429
2.3. La sustitución de los precios mayoristas.....	432
2.4. El caso de los commodities.....	433
3. Operaciones entre partes vinculadas y precios de transferencia....	439
3.1. Aspecto subjetivo .....	439
3.1.1. Vinculación.....	440
3.1.2. Definición de vinculación .....	443
3.1.3. Jurisdicciones de baja o nula tributación.....	443
3.1.4. La definición de jurisdicciones de baja o nula tributación.....	445
3.1.5. Sucursales y filiales de entidades argentinas en el exterior .....	447
3.2. Operaciones comprendidas .....	451
3.2.1. Transacciones.....	451
3.2.2. Patentes y Marcas .....	452
3.2.3. Entidades financieras.....	454
3.3. Métodos de precios de transferencia - Elección del método más apropiado.....	456



	Pág.
3.3.1. Aspectos generales.....	456
3.3.2. Los métodos.....	457
3.3.3. El orden de preferencia general.....	457
3.3.4. Los distintos métodos.....	459
a) El precio comparable no controlado.....	459
b) El precio de reventa.....	460
c) Costo adicionado.....	462
d) Partición de utilidades.....	463
e) Residual de partición de utilidades.....	464
f) Margen neto de transacción.....	465
3.3.5. Los métodos y el riesgo.....	465
a) Riesgo de mercaderías.....	466
b) Alquiler o leasing.....	467
c) Centralización de los gastos de investigación y desarrollo.....	467
3.3.6. Criterios de comparabilidad.....	467
3.4. Ajustes por precios de transferencia.....	468
4. Precios de transferencia y el principio de la realidad económica.....	471
4.1. Precio real y precio entre partes independientes.....	471
4.2. La existencia de precios.....	472
4.3. La aplicación práctica.....	474
4.4. Consecuencias de los ajustes.....	475
4.5. La naturaleza de los ajustes.....	476
4.6. El impuesto cedtular.....	478
5. Impacto jurídico de los ajustes por precios de transferencia.....	480
5.1. Las consecuencias.....	482
5.2. Los parámetros utilizados.....	482
5.3. El impacto de los ajustes.....	485
5.3.1. Los accionistas minoritarios.....	485
5.3.2. Los acreedores y otros terceros.....	486
5.4. Jurisprudencia comparada.....	488
5.5. Síntesis.....	488

	Pág.
<b>CAPÍTULO IX</b>	
<b>IMPUESTO AL VALOR AGREGADO</b>	
1. Introducción.....	491
2. Importación de bienes.....	493
2.1. Perfeccionamiento del hecho imponible.....	493
2.2. Cambio de destino de las importaciones exentas.....	494
3. Inconvenientes de la generalización del IVA en los servicios internacionales.....	495
4. Prestaciones de servicios internacionales.....	496
5. Exportación de servicios. Experiencia general y el caso argentino.....	497
6. El caso de los agentes e intermediarios comerciales.....	504
7. Análisis de casos puntuales.....	510
7.1. Asesoramiento prestado al exterior.....	510
7.2. Telecomunicaciones internacionales.....	514
7.3. Turismo.....	515
7.4. Intereses por saldo de precio de venta de acciones.....	517
7.5. Reaseguros.....	518
8. El criterio de la Comunidad Económica Europea.....	519
9. Importación de servicios: límites generales y el caso argentino.....	522
9.1. Aspectos generales.....	522
9.2. Sujeto pasivo.....	524
9.3. Nacimiento del hecho imponible - Ingreso del impuesto.....	524
9.4. Base Imponible - Alícuota.....	525
9.5. Cómputo del Crédito Fiscal.....	527
9.6. Exenciones.....	528
10. El caso de los préstamos internacionales.....	529
10.1. Lugar de prestación del servicio.....	529
10.1.1. La posición del domicilio del deudor.....	529
10.1.2. La posición del lugar de actividad del prestador.....	530
10.1.3. La remisión al derecho de fondo.....	530
10.2. Síntesis para fijar límites en el Impuesto al Valor Agregado.....	530

	Pág.
10.3. Exención en Préstamos otorgados por Organismos Internacionales .....	535
11. Servicios prestados en el país por sujetos del exterior.....	537
<b>CAPÍTULO X</b>	
<b>IMPOSICIÓN AL PATRIMONIO</b>	
1. La problemática general.....	539
2. Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta .....	539
3. Impuesto sobre los Bienes Personales .....	540
3.1. Vínculo jurisdiccional. El domicilio.....	540
3.1.1. El domicilio real del Código Civil y el domicilio fiscal .....	543
3.1.2. Domicilio fiscal en el país de contribuyentes domiciliados en el exterior .....	543
3.1.3. Cambio de domicilio. Notificación a las autoridades fiscales .....	544
3.1.4. Excepciones.....	547
3.1.4.1. Domicilio en el país por motivos laborales .....	547
3.1.4.2. Misiones diplomáticas y consulados argentinas.....	548
3.1.4.3. Misiones diplomáticas y consulares extranjeras .....	549
3.2. Lugar de ubicación de los bienes.....	549
3.3. Crédito por impuestos abonados en el exterior.....	550
3.4. Sujetos domiciliados en el exterior. Responsables sustitutos .....	552
3.4.1. Requisitos para la aplicación del régimen .....	553
3.4.2. Bienes excluidos del régimen.....	555
4. El uso de presunciones.....	556
4.1. Presunción para la tenencia de inmuebles ubicados en el país por sujetos del exterior .....	556
4.2. Presunción para obligaciones negociables, cuotas de cooperativas y otros títulos .....	558
4.3. Presunción en materia de acciones.....	560
4.4. Presunción en materia de fideicomisos .....	563

	Pág.
4.5. Crédito que pueden computar los accionistas argentinos por su participación en entidades del exterior.....	563
5. Aplicación de tratados para evitar la doble imposición .....	565
5.1. Ámbito de Aplicación .....	565
5.2. Estructura de los tratados para evitar la doble imposición ...	568
5.3. Presunciones en materia de impuestos patrimoniales y la cláusula de no discriminación en los tratados para evitar la doble imposición .....	568
5.3.1. Discriminación en función de la nacionalidad.....	570
5.3.2. Discriminación en función de la titularidad del capital .....	571
5.4. El Impuesto sobre los Bienes Personales y la aplicación del Tratado de Montevideo de 1980 (ALADI) .....	573
<b>CAPÍTULO XI</b>	
<b>ARMONIZACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	
1. Introducción.....	583
2. La problemática general.....	583
3. La experiencia de la Comunidad Económica Europea.....	584
3.1. La Directiva sociedad matriz-filial.....	585
3.1.1. Distribución de utilidades .....	585
3.1.2. No imposición de retención en el pago de dividendos .....	586
3.2. La Directiva sobre fusiones .....	588
3.3. La Convención sobre arbitraje en materia de precios de transferencia .....	588
4. ¿Es necesaria o conveniente la armonización de impuestos directos?.....	589
5. La Argentina en el MERCOSUR. Armonización implícita.....	590
6. Algunos aspectos clave de las distintas legislaciones .....	591
6.1. Renta mundial.....	591
6.2. Los tratados de doble imposición.....	593
7. Las ventajas y desventajas tributarias argentinas en el MERCOSUR.....	594
7.1. ¿Dónde instalar una empresa holding?.....	594

	Pág.
7.2. El beneficio de los tratados de doble imposición.....	596
7.2.1. Tratado con Chile.....	596
7.2.2. Tratado con Brasil.....	597
7.3. Otras ventajas.....	598
7.3.1. Convenios en materia de seguridad social.....	598
7.3.2. No retención en Chile por servicios prestados en la Argentina.....	599
7.3.3. Certidumbre jurídica.....	601
7.3.4. Limitaciones en materia societaria.....	601
7.4. Conclusiones.....	601
8. Regímenes impositivos preferenciales.....	602
8.1. Sociedades Anónimas Financieras de Inversión - Uruguay..	602
8.2. Entidades de tenencia de Valores Extranjeros (ETVES) - España.....	603
8.3. Sociedades Plataforma de Negocios (Chile).....	604

### ANEXO I

Definición de Establecimiento Permanente en los Tratados para evitar la Doble Imposición celebrados por Argentina.....	607
--	-----

### ANEXO II

Convenios celebrados por Argentina para evitar la Doble Imposición.....	619
---	-----

### ANEXO III

Convenios para evitar la Doble Imposición en materia de transporte ..	625
---	-----

### ANEXO IV

Cuadro sobre diferencias de cambio publicado por la AFIP.....	629
---	-----