

**MARIANO LUCHESSI**

Coordinador y editor

# TRIBUTACIÓN INTERNACIONAL EN LATAM

y nuevas tendencias  
a partir del **COVID-19**

---

Prólogo: **EDUARDO BAISTROCCHI**  
Introducción: **ANDRÉS BÁEZ MORENO**

---

**ARTOPOULOS – ARREDONDO CÍVICO  
PACCINI – MORALES GIL – FERNÁNDEZ  
HUGHES – RICCARDI SACCHI – BRACCIA  
RAMÍREZ SEPÚLVEDA – CUEVAS ESTANDIA  
DE OLIVEIRA SANTOS – BOADA IDUYA  
MALUMIAN – MARTÍNEZ – LUCHESSI**

# ÍNDICE GENERAL

	Pág.
Prólogo, <i>por Eduardo Baistrocchi</i> , Argentina.....	XIX
Introducción, <i>por Andrés Báez Moreno</i> , España.....	XXIII
Abreviaturas.....	XLIX

## PARTE I TRIBUTACIÓN INTERNACIONAL EN LATAM

### CAPÍTULO 1 CONVENIOS INTERNACIONALES SOBRE IMPUESTOS

QR con video presentación del tema.....	3
---	---

#### DOBLE TRIBUTACIÓN, DOBLE NO-TRIBUTACIÓN Y ABUSO EN LA INTERPRETACIÓN DE LOS CONVENIOS

*Francisco Sepúlveda*  
Chile

I. Introducción.....	4
1.1. Convenios Internacionales sobre Impuestos: ¿qué es un Convenio?.....	4
1.2. ¿Cuál es el propósito de los Convenios?.....	5
II. Reglas generales de interpretación de los convenios.....	6
2.1. Introducción.....	6
2.2. Interpretación de los CDI.....	7
2.2.1. Aproximación a la interpretación de Convenios: la Convención de Viena.....	7
2.2.1.1. La buena fe y el principio de <i>pacta sunt servanda</i> ...	7
2.2.1.2. La intención de las partes en una interpretación de buena fe.....	9
2.2.1.3. El objeto y propósito de los Convenios.....	10
2.3. La doble tributación efectiva como condición para la aplicación de los Convenios.....	16

	Pág.
2.3.1. Pago efectivo de impuestos: ¿condición para la aplicación de Convenios? .....	16
2.3.2. La tributación efectiva como condición de los Convenios a nivel jurisprudencial .....	22
2.3.3. Evitar la doble tributación y al mismo tiempo la doble no-tributación .....	25
2.3.4. La prevención del abuso. ¿Es la no-tributación sinónimo de abuso? .....	29
2.4. El abuso de los Convenios .....	32
2.4.1. Introducción: definiendo el abuso desde una perspectiva histórica .....	32
2.4.2. Abuso: decidiendo si un Convenio merece ser aplicado ...	34
2.4.3. El abuso de los Convenios en la era post-BEPS .....	41
2.4.3.1. Introducción .....	41
2.4.3.2. La cláusula general antielusión o GAAR .....	41
2.4.3.3. La cláusula de limitación de beneficios o LOB ...	43
III. Conclusiones .....	46

## CAPÍTULO 2

### INSTRUMENTO MULTILATERAL

QR con video presentación del tema .....	49
--	----

#### IMPACTO DE LAS ACCIONES BEPS EN LA RED DE CONVENIOS INTERNACIONALES SOBRE IMPUESTOS

—EL CASO ARGENTINO—

*Ariadna Laura Artopoulos*

Argentina

I. Introducción .....	50
II. Posición del gobierno argentino frente al MLI, <i>status</i> actual y efectos indirectos .....	51
III. Cuestiones legales y prácticas que plantea el MLI .....	54
3.1. Alcance y particularidades del proceso de aprobación .....	54
3.2. Desafíos derivados de la implementación .....	56
3.2.1. Idiomas auténticos .....	56
3.2.2. Textos sintéticos o consolidados .....	56
3.2.3. Herramientas provistas por la OCDE .....	59

	Pág.
3.2.4. Efectos de las modificaciones .....	60
IV. Impacto de los cambios que el MLI puede producir en los convenios celebrados por Argentina .....	61
4.1. Estándares mínimos aplicables a todos los convenios comprendidos.....	61
4.2. Inclusión de otros lineamientos tendientes a evitar el abuso de tratados. Preámbulos, cláusulas PPT y LOB .....	62
4.3. Modificaciones en las cláusulas de rentas específicas y en la definición de establecimiento permanente.....	65
4.4. Resolución de controversias. Un camino a recorrer .....	67
V. Conclusiones y reflexiones finales .....	70

### CAPÍTULO 3

### ECONOMÍA DIGITAL

QR con video presentación del tema .....	73
--	----

#### UN ENFOQUE DE DOS PILARES PARA ABORDAR LOS DESAFÍOS FISCALES DERIVADOS DE LA DIGITALIZACIÓN DE LA ECONOMÍA

*Mariano F. Braccia*

Argentina

I. Introducción .....	73
II. Del plan de acción BEPS al enfoque de dos pilares.....	74
III. El enfoque de dos pilares .....	78
3.1. Pilar 1: tres propuestas para asignar derechos de imposición a la jurisdicción de mercado .....	79
3.1.1. Propuesta basada en la participación del usuario .....	79
3.1.2. Propuesta basada en los intangibles de comercialización .....	80
3.1.3. Propuesta basada en la presencia económica significativa .....	83
3.2. Pilar 2: instauración de una imposición mínima global.....	85
IV. El “enfoque unificado” del Pilar 1 .....	87
4.1. Los Montos A, B y C .....	88
4.1.1. El nuevo test de nexo imponible (“Monto A”) .....	88
4.1.2. Retribución fija para actividades básicas de distribución y marketing (“Monto B”).....	90
4.1.3. Retribución adicional (“Monto C”) .....	91

	Pág.
4.2. La alternativa de adoptar el enfoque unificado como un “puerto seguro” ( <i>“safe harbour”</i> ).....	92
V. COVID-19, <i>impasse</i> y diplomacia tributaria internacional.....	94

## CAPÍTULO 4

## ECONOMÍA COLABORATIVA

QR con video presentación del tema .....	97
--	----

## ECONOMÍA DIGITAL Y BARRERAS FISCALES

## A LOS FLUJOS INTERNACIONALES

## —EL CASO DE MÉXICO—

*Diego Cuevas Estandía*

México

I. Introducción .....	98
II. Economía digital.....	98
2.1. Antecedentes y reforma fiscal 2020 .....	98
2.2. Regulación específica (obligaciones de los contribuyentes que operan en el comercio digital) .....	107
2.3. Perspectiva internacional.....	111
2.3.1. Reglas para determinar el lugar de ejecución de la operación.....	112
2.3.2. Obligaciones para plataformas extranjeras .....	114
2.4. Conclusión .....	116
2.4.1. Nuevos supuestos de causación .....	116
2.4.2. Obligaciones formales novedosas .....	117
2.4.3. Lugar de ejecución del acto (doble imposición) .....	118
2.4.4. Notas finales .....	119
III. Reglas para la deducibilidad de pagos al extranjero (acuerdos estructurados y regímenes fiscales preferentes) .....	120
3.1. Aspectos problemáticos del art. 28, fracción XXIII de la Ley del Impuesto sobre la Renta.....	126
3.1.1. El caso de los Estados Unidos de Norteamérica.....	126
3.1.2. Fuerza de inspección de las autoridades fiscales mexicanas.....	130
3.1.3. Conclusión .....	131

CAPÍTULO 5

PLANIFICACIÓN FISCAL CORPORATIVA

QR con video presentación del tema .....	133
--	-----

PLANIFICACIÓN FISCAL SOBRE LAS INVERSIONES EXTRANJERAS  
—EL CASO DE BRASIL—

*Thiago Felipe de Oliveira Santos*  
Brasil

I. Introducción .....	134
II. Tratamiento fiscal de las empresas extranjeras en Brasil .....	136
2.1. Aspectos relevantes con relación al impuesto sobre la renta de las sociedades y contribución social sobre el beneficio neto (impuesto sobre la renta de las sociedades).....	137
2.2. Regímenes de lucro presunto y lucro real y su adopción por las entidades jurídicas brasileñas .....	139
2.2.1. Régimen de lucro real.....	140
2.2.2. Régimen de lucro presumido.....	141
III. Distribución de los ingresos pagados por las entidades jurídicas brasileñas.....	142
3.1. Pago de dividendos.....	142
3.2. Tratados de doble tributación y dividendos.....	143
3.3. Interés sobre el capital.....	144
IV. Planificación tributaria en relación con el impuesto sobre la renta de las sociedades.....	146
V. Planificación tributaria en relación con los impuestos sobre las ventas...	148
5.1. El impuesto sobre los productos industrializados y sus principales aspectos desde el punto de vista internacional .....	149
5.2. Impuesto sobre la circulación de bienes.....	150
5.2.1. Diferentes tasas y crédito acumulado .....	151
5.2.2. Beneficios para el Estado y planificación del ICMS .....	152
5.3. Régimen Especial de Devolución de los Impuestos de Importación ( <i>Special Drawback</i> ) y la utilización del Brasil como punto de producción para abastecer a América del Sur.....	154
VI. Conclusión.....	155

## CAPÍTULO 6

## FIDEICOMISO EXTRANJERO

QR con video presentación del tema .....	157
--	-----

EL FIDEICOMISO EN LATINOAMÉRICA Y EL *TRUST* EN EL *COMMON LAW*  
—EL CASO DE ARGENTINA Y URUGUAY—

*Nicolás Malumian y Virginia Fernandez Hughes*  
Argentina - Uruguay

I. Fideicomiso argentino en el contexto de Latinoamérica.....	158
II. Fideicomiso latinoamericano vs. <i>common law trust</i> .....	164
III. <i>Trust</i> con <i>settlers</i> o beneficiarios latinoamericanos .....	170
IV. Tratamiento fiscal en la Argentina de <i>trusts</i> del exterior.....	172
V. Tratamiento fiscal en Uruguay de <i>trusts</i> del exterior.....	177
VI. Tratamiento frente a ganancias de los fideicomisos locales en Latinoamérica .....	181
VII. Tratamiento frente a ganancias de los fideicomisos en la Argentina..	183
VIII. Conclusiones .....	186

## CAPÍTULO 7

## INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

QR con video presentación del tema .....	189
--	-----

LA TRANSPARENCIA Y LA CERTEZA EN LA *ERA POST BEPS*  
—EL CASO ARGENTINO—

*Juliana Paccini y Mariano Luchessi*  
Argentina

I. Introducción .....	190
II. Intercambio de información con fines fiscales.....	191
2.1. La posición de la OCDE y la ONU con relación a los mecanismos bilaterales de asistencia.....	192
2.1.1. La evolución desde el punto de vista de la OCDE.....	192
2.1.2. La posición de la ONU .....	196
2.1.3. Art. 26. Intercambio de información .....	198
2.1.4. Art. 27. Asistencia mutua.....	203

	Pág.
2.2. La asistencia multilateral .....	205
2.3. La posición de Argentina con relación a la asistencia tributaria entre Estados .....	207
2.3.1. El caso de Bolivia .....	214
III. El intercambio automático de información como nuevo estándar ....	217
3.1. La posición de Estados Unidos .....	218
3.1.1. Situación de Argentina con respecto a Estados Unidos...	220
3.2. La posición de la OCDE.....	221
3.2.1. Situación de Argentina con relación a los nuevos están- dards de la OCDE.....	223
3.3. La constitucionalidad de los Convenios Multilaterales firma- dos por las administraciones tributarias a los fines de asisten- cia. El caso argentino .....	225
IV. La protección de datos personales del contribuyente.....	227
4.1. El marco de referencia internacional .....	229
4.2. El caso argentino.....	233
4.2.1. Hábeas data y secreto fiscal.....	235
4.2.2. Secreto fiscal. Acceso a la información pública. Ley 27.275 ...	238
V. Conclusiones. Nuevo desafío .....	239

## CAPÍTULO 8

### RESOLUCIÓN DE CONTROVERSIAS

QR con video presentación del tema .....	241
--	-----

#### RESOLUCIÓN DE CONTROVERSIAS EN EL ÁMBITO INTERNACIONAL TRIBUTARIO Y DE INVERSIÓN. BREVES RESEÑAS QUE DEJARÁ EL COVID-19

*Alfredo Martinez*  
Venezuela

I. Introducción .....	242
II. Arbitraje internacional.....	243
2.1. Arbitraje tributario en el marco de los CDI.....	243
2.2. Arbitraje en el marco de los AII.....	244
III. Sobre la expropiación a los efectos del AII.....	245
IV. Veto fiscal y MAP .....	248
V. Conclusiones .....	249



	Pág.
VI. Breves comentarios sobre política fiscal y COVID-19 .....	250
6.1. Políticas públicas de corte demencial para atender una crisis de salud para la cual debíamos estar preparados .....	252
6.2. La propiedad y la libertad, claves para afrontar esta crisis .....	255
6.3. El impacto del COVID-19 en el mediano plazo y en particular sobre un potencial nuevo paradigma de la tributación internacional. ¿Adiós consenso?.....	258

PARTE II  
NUEVAS TENDENCIAS A PARTIR DEL COVID-19

CAPÍTULO 9  
COOPERACIÓN INTERNACIONAL

QR con video presentación del tema .....	263
--	-----

EL COMPORTAMIENTO DE LOS PAÍSES DE LATAM EN LA ERA  
POST COVID-19: COOPERACIÓN VS. UNILATERALISMO

*Victoria Arredondo Cívico*  
Argentina

I. Introducción .....	264
II. La política fiscal internacional .....	265
2.1. Comportamiento unilateral vs. cooperación.....	265
2.2. Países en vías de desarrollo.....	267
2.2.1. Análisis económico de los CDI .....	268
2.2.2. Acuerdos internacionales de cooperación .....	271
2.2.3. Los desafíos de la digitalización de la economía.....	272
III. Impacto de la pandemia .....	274
3.1. El impacto económico de la pandemia.....	274
3.1.1. Medidas en la era del coronavirus y gasto público.....	276
3.2. El impacto de la pandemia en las relaciones internacionales y el multilateralismo .....	277
3.3. Posibles escenarios fiscales post COVID-19: la postura de la OCDE .....	280
IV. Conclusiones .....	283

CAPÍTULO 10

DOBLE RESIDENCIA Y ESTABLECIMIENTO PERMANENTE

QR con video presentación del tema .....	285
--	-----

IMPLICANCIAS FISCALES DE LOS CAMBIOS CAUSADOS  
POR EL COVID-19 EN LOS DESPLAZAMIENTOS ENTRE ESTADOS:  
POSIBLES SITUACIONES DE DOBLE RESIDENCIA Y SURGIMIENTO  
DE ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES

*Teresa Morales Gil*

España

I. Introducción .....	286
II. Residencia de personas naturales.....	288
2.1. Residencia fiscal según la normativa interna .....	288
2.2. Doble residencia y convenios para evitar la doble imposición..	290
III. Residencia de personas jurídicas.....	293
3.1. Residencia fiscal según la normativa interna .....	293
3.2. Doble residencia y convenios para evitar la doble imposición ....	295
IV. Establecimientos permanentes.....	298
V. Consecuencias y objetivos a futuro .....	302

CAPÍTULO 11

DIGITALIZACIÓN

QR con video presentación del tema .....	305
--	-----

DIGITALIZACIÓN Y FISCALIDAD INTERNACIONAL.  
LECCIONES DE LA PANDEMIA POR COVID-19

*Andrea Laura Riccardi Sacchi*

Uruguay

I. Introducción .....	306
II. Digitalización y fiscalidad: una cuestión paradójal.....	308
2.1. Escenario de la fiscalidad internacional pre COVID-19 .....	308
2.1.1. Imposición a la renta de los “gigantes digitales” .....	308
2.1.2. Tendencia hacia la coordinación, cooperación y trans- parencia.....	313

	Pág.
2.2. Crisis económica por COVID-19 y secuelas para el (frágil) orden fiscal internacional .....	316
2.3. La historia ¿sin fin? de la imposición a la renta de los “gigantes digitales” .....	319
III. Conclusión y reflexión finales .....	323

## CAPÍTULO 12

### INTELIGENCIA ARTIFICIAL

QR con video presentación del tema .....	327
--	-----

#### EL COVID-19 COMO UN ACELERADOR DE LA TRANSFORMACIÓN DIGITAL Y LOS IMPACTOS TRIBUTARIOS DE ESTE FENÓMENO

*Maximiliano Boada Iduya*  
Chile

I. Introducción .....	328
II. Impactos del COVID-19 en el mercado .....	328
2.1. Las empresas en el mercado .....	329
2.2. Protección del mercado interno por parte de los Estados .....	332
2.3. Incentivos a la inversión extranjera .....	333
III. Impactos en la recaudación de impuestos de la digitalización de las empresas .....	333
IV. La digitalización, sus impactos tributarios; tributación a los robots....	336
4.1. Fenómeno económico .....	337
V. Impuesto a los robots .....	338
VI. Conclusión .....	341