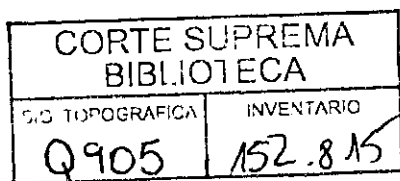




Verónica Aballay – Emiliano G. Arnáez  
Mariano Ferrero – Carlos A. Ferro  
Pablo A. Lacha – Jesús Lorente  
Matías S. Núñez – Gabriel H. Oubiña  
Ariel E. Provenzani Casares – Manuel Santos  
Gustavo Símaro – Valeria Torchelli – Marcos Zocaró

# CRIPTOMONEDAS EN ARGENTINA

UNA MIRADA INTEGRAL  
DE LA NUEVA MONEDA DIGITAL



ERREPER

# ÍNDICE

## **BITCOIN DEJÓ DE SER “EL FUTURO”: CÓMO ENTENDERLO DESDE UNA PERSPECTIVA ACTUAL ARGENTINA**

<b>EMILIANO G. ARNÁEZ</b> .....	1
I. Un primer acercamiento.....	1
II. Estudio de las criptomonedas en Argentina.....	2
III. ¿Refugio de valor o moneda de cambio? ¿Oro digital? ..	7
IV. Cómo se generan el bitcoin y sus ganancias.....	9
V. Consideraciones finales .....	14

## **LA IRRUPCIÓN “BITCOIN”: LOS INTENTOS DE TRIBUTACIÓN EN ESPAÑA**

<b>JESÚS LORENTE</b> .....	17
----------------------------	----

## **EL CONFUSO MARCO TRIBUTARIO DE LAS CRIPTOMONEDAS**

<b>MARCOS ZOCARO</b> .....	21
I. Introducción .....	21
II. Definición legal del concepto “criptomoneda” .....	24
III. Impuesto a las ganancias.....	25
3.1. La ley 27430 y la reforma.....	25
3.2. La “moneda digital” y su fuente .....	26
3.3. Liquidación cedular y costo computable .....	27
IV. Impuesto al valor agregado (IVA) .....	29
V. Impuesto sobre los bienes personales .....	29
5.1. ¿Gravabilidad o exención? .....	29
5.2. Alícuota.....	30
5.3. Valuación .....	30
VI. Monotributo .....	31
VII. Ingresos brutos.....	31

VIII. Breve comentario sobre la minería de criptomonedas...	32
IX. Palabras finales .....	33

**CRIPTOMONEDAS: APUNTES PARA EL  
CONOCIMIENTO DE LAS MONEDAS DIGITALES  
Y SU IMPRECISO TRATAMIENTO FISCAL**

<b>VERÓNICA ABALLAY</b> .....	35
I. Características .....	36
1.1. Proceso de traslado de dinero en el sistema bancario de una persona a otra .....	38
1.2. Proceso de traslado de dinero de una persona a otra dentro del sistema criptomoneda.....	38
1.3. Algunas definiciones.....	39
II. Tratamiento impositivo .....	43
2.1. Impuesto a las ganancias.....	43
2.2. Impuesto al valor agregado (IVA).....	44
2.3. Ingresos brutos.....	44
2.4. Bienes personales.....	45
2.5. Impuesto a los débitos y créditos.....	45
III. Conclusión.....	45

**REGULACIÓN LEGAL DE LAS MONEDAS  
VIRTUALES EN ARGENTINA**

<b>MARIANO FERRERO</b> .....	47
I. Introducción .....	47
II. Naturaleza jurídica de una moneda virtual o criptomoneda.....	48
2.1. ¿Es moneda?.....	49
2.2. ¿Es un título valor?.....	49
2.3. Bien .....	51
III. Regulación de las monedas virtuales, ¿qué significa? ....	52
IV. Experiencias en otros países .....	53
4.1. <i>Bitlicense</i> (Estado de Nueva York, EEUU).....	53
4.2. Japón.....	53
4.3. China .....	54
4.4. India.....	54
4.5. Corea del Sur.....	54
4.6. Alemania.....	55
4.7. Federación Rusa.....	55

4.8. América del Sur .....	55
V. Mercados operando con futuros .....	56
VI. ETF .....	57
VII. Argentina, panorama actual. Distintos organismos que podrían tener o tienen implicancias en la moneda virtual .....	58
7.1. BCRA: Comunicado de prensa (2014).....	58
7.2. UIF: resolución 300/2014 .....	58
7.3. CNV: comunicado de prensa. Diciembre 2017 .....	59
7.4. AFIP .....	60
VIII. La cuestión medioambiental .....	61
IX. Conclusiones .....	64

**LOS BITCOINS EN PRIMERA PERSONA.  
LA FUERZA ESTÁ EN LOS NÚMEROS**

<b>GABRIEL H. OUBIÑA</b> .....	67
I. Introducción .....	67
II. El dinero electrónico .....	70
III. Diferencias con el dinero fiduciario y el oro.....	75
IV. Críticas a los bitcoins.....	76
V. Conclusión.....	77

**CRIPTOMONEDAS, MEDICIÓN Y EXPOSICIÓN  
EN EL SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE**

<b>VALERIA TORCHELLI Y GUSTAVO SÍMARO</b> .....	79
I. Introducción .....	79
II. Monedas digitales. Criptomonedas. Una introducción al tema .....	80
2.1. ¿El bitcoin es dinero? .....	81
2.2. El valor del bitcoin.....	82
III. Su tratamiento en el sistema contable .....	84
3.1. Atributos (características cualitativas) de la información contable.....	84
3.2. Reconocimiento contable.....	85
3.3. Las criptomonedas en el activo .....	88
3.4. Medición .....	96
IV. Consideraciones finales .....	102

**BITCOIN, SENTENCIAS Y EJECUCIÓN DE SENTENCIAS**

<b>ARIEL E. PROVENZANI CASARES</b> .....	105
I. Un caso hipotético.....	105
II. Bitcoin.....	105
III. Bitcoin y patrimonio.....	111
IV. ¿Derechos reales sobre criptomonedas?.....	113
V. El artículo 764 del Código Civil y Comercial y los bitcoins.....	115
VI. Transferencias en bitcoin.....	119
VII. El papel de las <i>wallets</i> , de las claves para operar con bitcoins y de los protocolos de transferencia.....	120
VIII. El problema de la sucesión particular en bitcoin.....	126
IX. En resumen, ¿obligación de dar o de hacer?.....	132
X. Pero ¿qué tipo de obligación de dar?.....	134
XI. ¿Obligación de dar moneda, pero no dinero?.....	136
XII. Bitcoins utilizados como valor.....	140
XIII. Sentencias de mérito y ejecución de sentencias.....	143
XIV. Cierre.....	146

**DECOMISO DE CRIPTOACTIVOS**

<b>MANUEL SANTOS</b> .....	147
I. Introducción.....	147
II. Criptoactivos.....	148
2.1. Características.....	148
2.2. Obtención.....	149
2.3. Almacenamiento.....	150
III. Decomiso.....	150
IV. Instrumentos internacionales.....	153
V. El decomiso en los Estados Unidos: el caso “Silk Road”.....	155
VI. Conclusión.....	157

**EL SÍNDICO CONCURSAL Y LAS CRIPTOMONEDAS EN EL PROCESO DE QUIEBRA**

<b>CARLOS A. FERRO</b> .....	159
I. Breves nociones sobre las divisas virtuales.....	159
II. La unidad de valor digital en las quiebras.....	162
III. Prueba pericial informática y criptomonedas.....	166
IV. La regulación legal de criptomonedas.....	168
V. Conclusión.....	170

**ECONOMÍA POSPANDEMIA. ASPECTOS  
TRIBUTARIOS PARA CONSIDERAR EN  
RELACIÓN CON LOS CRIPTOACTIVOS**

<b>PABLO A. LACHA Y MATÍAS S. NÚÑEZ</b> .....	171
I. Introducción .....	171
1.1. COVID-19: gasto público, déficit fiscal y mercado doméstico .....	171
1.2. COVID-19: financiamiento del gasto público mediante emisión monetaria .....	172
1.3. Monedas digitales de bancos centrales .....	174
II. Tokenización de activos .....	175
2.1. Tokens y criptoconomía .....	175
2.2. Tipos de tokens .....	176
2.3. Emisión de tokens como modelo de negocio .....	178
2.4. Criptoactivos vinculados al comercio minorista: proyecto EcoDocta.....	179
2.5. Retribuciones por microtarefas en plataformas en la nube. Los datos como modelo de negocio.....	182
III. Comentarios finales.....	182
3.1. Trazabilidad del gasto público y déficit fiscal.....	182
3.2. Criptoactivos .....	183
3.3. Tributación de criptoactivos .....	184