

## PARTE I

### IMPOSICIÓN SOBRE EL PATRIMONIO

#### CAPÍTULO I. CONCEPTOS GENERALES

1.1. Introducción. Conceptos básicos .....	3
1.2. Clasificación de las distintas formas que toma el tributo.....	7
1.3. Evolución histórica.....	8

#### CAPÍTULO II. LA IMPOSICIÓN SOBRE EL PATRIMONIO DE

##### LAS EMPRESAS

2.1. Justificación teórica .....	19
2.2. Efectos económicos .....	24
2.2.1. Traslación .....	24
2.2.2. Efectos sobre la inversión .....	25
2.2.3. Efectos sobre el consumo y el ahorro .....	26
2.2.4. Efectos sobre la formación de capital .....	26
2.3. Características .....	26
2.4. La variante del impuesto sobre los activos .....	27
2.5. La técnica de aplicación del gravamen .....	31
2.6. Breve historia de la aplicación del impuesto al patrimonio de empresas en la Argentina.....	31

#### CAPÍTULO III. LA IMPOSICIÓN SOBRE EL PATRIMONIO DE

##### LAS PERSONAS FÍSICAS

3.1. Justificación teórica .....	35
3.2. Los argumentos en favor del impuesto.....	36
3.2.1. El patrimonio representa una exteriorización de capacidad contributiva .....	36
3.2.2. Como diversificación del sistema tributario .....	38
3.2.3. Como suplementario del impuesto a la renta.....	38

3.2.4.	El gravamen garantiza el principio de equidad.....	39
3.2.5.	Como instrumento “productivista” y de fomento al desarrollo.....	40
3.2.6.	Distingue entre ingresos ganados y no ganados.....	41
3.2.7.	Acentúa la progresividad del sistema tributario.....	41
3.2.8.	Aumento de las posibilidades de control del impuesto a la renta.....	42
3.2.9.	Permite gravar la renta potencial en lugar de la renta efectiva.....	43
3.2.10.	Permite influir en la política social y redistributiva.....	43
3.3.	Los argumentos opuestos a la aplicación del gravamen.....	44
3.3.1.	El impuesto se aleja del principio de la capacidad contributiva.....	44
3.3.2.	La diversificación tributaria es desventajosa.....	44
3.3.3.	Existen límites a la aplicación del impuesto al patrimonio como sustituto del impuesto a la renta.....	44
3.3.4.	Las consideraciones de equidad se debilitan si el gravamen no puede administrarse eficazmente.....	45
3.3.5.	Límites de su fin “productivista”.....	46
3.3.6.	Límite al argumento de discriminación entre rentas ganadas y no ganadas.....	47
3.3.7.	La acentuación de la progresividad del sistema tributario tiene límites.....	47
3.3.8.	Oposición al argumento por el cual el impuesto puede utilizarse para lograr un mejor control del impuesto a la renta.....	48
3.3.9.	El requisito de una correcta identificación de los bienes gravados es de muy difícil cumplimiento.....	48
3.3.10.	Los problemas de administración constituyen un obstáculo muy difícil de superar.....	49
3.3.11.	Dificultad en la correcta determinación y valuación de los bienes.....	49
3.3.12.	No cómputo de las deudas en los impuestos sobre el patrimonio bruto.....	50
3.3.13.	Relativa validez de los efectos de redistribución.....	50
3.4.	Efectos económicos.....	51



3.4.1. Traslación .....	51
3.4.2. Efectos sobre el ahorro y el consumo .....	52
3.4.3. Efectos sobre la inversión .....	54
3.4.4. Efectos con respecto a la oferta de mano de obra .....	56
3.4.5. Efectos en relación con la redistribución y la desconcentración de riqueza .....	56
3.4.6. Estabilización .....	56
3.4.7. Efectos sobre el crecimiento económico .....	57
3.5. Características .....	57
3.6. Objeto del impuesto .....	60
3.6.1. Bienes y derechos sujetos, no sujetos y exentos .....	62
3.6.2. El capital humano .....	63
3.6.3. Derechos de autor y patentes .....	63
3.6.4. Derechos de pensión y similares .....	64
3.6.5. Seguros de vida .....	64
3.6.6. Vivienda ocupada por el propietario .....	64
3.6.7. Bienes de producción .....	65
3.6.8. Fondos de comercio .....	65
3.6.9. Ajuar doméstico y efectos personales. Obras de arte y monumentos histórico-artísticos .....	65
3.6.10. La consideración de las deudas .....	66
3.7. El impuesto y su ámbito espacial .....	67
3.7.1. La definición de residencia .....	68
3.8. Nacimiento del hecho imponible .....	71
3.9. Sujetos del impuesto .....	72
3.9.1. Sujeto del impuesto y sujeto de la obligación tributaria .....	72
3.10. Exenciones .....	74
3.11. Valuación del patrimonio .....	76
3.11.1. Concepto de valor y métodos de determinación .....	77
3.11.2. Valor de cambio y valor de uso .....	77
3.11.3. Valuación a costo histórico .....	78
3.11.4. La autovaloración .....	78
3.11.5. Conclusiones sobre el método a adoptar .....	78
3.11.6. Fecha de valuación .....	79
3.11.7. Instrumentos valorativos. Requisitos .....	80
3.11.8. Distintos instrumentos valorativos .....	80

3.11.9. Valuación de inmuebles .....	80
3.11.9.1. Inmuebles urbanos .....	81
3.11.9.2. Inmuebles rurales .....	82
3.11.10. Automóviles .....	83
3.11.11. Depósitos en cuenta corriente, cajas de ahorro y a plazo fijo .....	83
3.11.12. Valor de títulos y participaciones .....	84
3.11.13. Bienes del hogar y ajuar doméstico .....	84
3.11.14. Valuación de bienes en el exterior .....	85
3.12. El mínimo exento y otras deducciones .....	85
3.13. Alícuotas del gravamen .....	87
3.14. Límites .....	87
3.15. Patrimonios o bienes poseídos por sujetos del exterior .....	88
3.16. Antecedentes del impuesto al patrimonio de las personas físicas en la Argentina .....	89
3.16.1. El impuesto a los bienes personales entre 1991 y 1994..	92
3.16.2. El actual impuesto sobre los bienes personales.....	94
3.17. El futuro de la imposición patrimonial en nuestro país .....	96
3.17.1. Importancia de la recaudación en la Argentina .....	98

## **PARTE II**

### **EL IMPUESTO SOBRE LOS BIENES PERSONALES**

#### **CAPÍTULO IV. CARACTERÍSTICAS DEL IMPUESTO**

4.1. Impuesto personal .....	103
4.2. Impuesto directo.....	103
4.3. Impuesto periódico.....	104
4.4. Impuesto progresivo.....	105
4.5. Impuesto nacional –afectación y distribución–.....	105
4.6. Una cuestión previa: la interpretación de las normas .....	106

#### **CAPÍTULO V. OBJETO DEL IMPUESTO**

5.1. Tipificación del hecho imponible .....	109
5.2. Aspectos o elementos del hecho imponible.....	111
5.2.1. Elemento objetivo o material .....	111
5.2.1.1. El concepto “bienes” .....	111
5.2.1.1.1. Nuestra opinión sobre el alcance del término “bienes” .....	112



5.2.1.2.	Calificación de “personales” respecto de los bienes.....	117
5.2.1.3.	Nexo de atribución de los “bienes personales” a los sujetos pasivos del gravamen.....	118
5.2.1.4.	Situaciones especiales .....	120
5.2.1.4.1.	Bienes exentos de la acción de los acreedores .....	121
5.2.1.4.2.	Tratamiento de la figura de “certificados de depósitos de títulos valores públicos nacionales” constituidos en entidades financieras regidas por la ley 21526 (comunicación “A” 4874 del BCRA) .....	122
5.2.1.4.2.1.	Operaciones denominadas “alquiler” de títulos públicos .....	124
5.2.1.4.2.2.	Operaciones de pase .....	124
5.2.1.4.3.	Operaciones de tiempo compartido..	124
5.2.1.4.4.	Contratos de “leasing” .....	125
5.2.1.4.5.	Tratamiento de bienes transmitidos a “fideicomisos” .....	127
5.2.1.4.5.1.	Fideicomisos en general o “no financieros” .....	127
5.2.1.4.5.2.	“Fideicomisos financieros” .....	127
5.2.1.4.5.3.	Opciones sobre acciones..	128
5.2.1.4.5.4.	Derivados.....	129
5.2.2.	Aspecto temporal .....	130
5.2.3.	Ámbito espacial .....	130
5.3.	El caso especial de la constitución de un trust o fideicomiso en el exterior.....	133
5.3.1.	Responsabilidad del transmitente de la propiedad fiduciaria al trust .....	134
5.3.2.	Responsabilidad del trust extranjero.....	136
5.3.3.	Responsabilidad de los futuros beneficiarios.....	136
5.3.4.	Aplicación del tributo en virtud de los artículos 25.1 y 26 de la ley .....	136
5.3.5.	Fundaciones de interés privado .....	138
5.3.6.	Efectos de la reforma al impuesto a las ganancias, ley 27.430 .....	138

5.4. Inmuebles. Titularidad y disponibilidad económica.....	139
5.5. Dinero en efectivo considerado como consumido en las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias .....	140

## **CAPÍTULO VI. SUJETOS**

Nexo de sujeción con el sujeto activo.....	146
a) La sujeción “territorial” .....	147
b) La sujeción “personal” o “subjctiva” .....	147
Situación a partir de 2002 respecto del impuesto sobre las acciones o participaciones en el capital regidas por la ley 19550 .....	148
6.1. Radicación de las sucesiones indivisas .....	149
6.2. Domicilio de las personas humanas .....	149
6.2.1. Situaciones especiales legisladas .....	154
6.2.1.1. Empleados extranjeros de filiales argentinas de empresas del exterior.....	154
6.2.1.2. Bienes pertenecientes a miembros de misiones diplomáticas.....	156
6.3. Participación patrimonial en empresas (constituidas o no al amparo de figuras societarias –sociedades de hecho, irregulares, explotaciones unipersonales, etc.–), titulares de los bienes sometidos al gravamen .....	156
6.4. Atribución de bienes. Casos especiales .....	157
6.4.1. Sociedad conyugal. Sociedad conyugal. El régimen aún vigente pese a las sustanciales modificaciones ocurridas desde 2010 en adelante .....	157
6.4.1.1. La circular 8/2011.....	159
6.4.1.2. Situación luego de la vigencia del Código Civil y Comercial .....	159
6.4.2. Menores de edad. Texto actual pese a la vigencia del nuevo Código unificado.....	160
6.4.3. Sucesiones indivisas.....	160
6.4.4. Condominios.....	160
6.4.5. Jueces .....	161
6.4.6. Fideicomisos en garantía .....	161
6.4.6.1. Fideicomiso (inmobiliario) en garantía, al que se le imputan resultados como sujeto de hecho.....	161
6.4.7. Fideicomiso financiero. Securitización .....	162
6.4.8. Fideicomiso público.....	162



6.4.9. Fondo fiduciario. Inscripción .....	162
6.4.10. Fideicomisos no financieros en general, constituidos en el país. Tratamiento a partir del año 2008.....	163
6.4.11. Fideicomisos, trusts, o fundaciones de interés privado constituidos en el exterior .....	165
6.5. Fondos comunes de inversión .....	166

## **CAPÍTULO VII. EXENCIONES**

7.1. Artículo 21 bis.....	167
7.2. Exenciones especiales legisladas por normas distintas a la ley del tributo .....	168
7.3. Exenciones incluidas en el texto legal.....	172
7.3.1. Bienes pertenecientes a miembros de misiones diplomáticas y consulares extranjeras.....	173
7.3.2. Cuentas de capitalización individual y seguros de retiro..	173
7.3.3. Las cuotas sociales de cooperativas.....	174
7.3.4. Los bienes inmateriales (llaves, marcas, patentes, derechos de concesión y otros bienes similares) .....	174
7.3.5. Los bienes amparados por las franquicias de la ley 19640 .....	175
7.3.6. Inmuebles rurales .....	177
7.3.6.1. El estado actual de la jurisprudencia .....	178
7.3.7. Acciones que coticen en bolsas o mercados de la Argentina. Vigencia: año 2001. Exención eliminada desde el período 2002 .....	179
7.3.8. Títulos públicos del país .....	180
7.3.8.1. Alquiler de títulos públicos.....	181
7.3.9. Depósitos en entidades financieras del país.....	182
7.3.9.1. Depósitos en cuenta corriente al 31 de diciembre .....	182
7.3.9.2. Depósitos a plazo fijo de títulos valores (comunicación “A” 4874 del BCRA) .....	182
7.3.10. Depósitos “reprogramados” .....	183
7.3.11. Depósitos en Boden.....	183
7.3.12. CEDIN .....	183
7.3.13. LEBAC, NOBAC y LETES.....	183
7.3.14. Monedas digitales “bitcoins” .....	183

7.3.15. Exención desde el período fiscal 2007 hasta 2015 (derogada). Bienes gravados que no alcancen los \$ 305.000 .....	183
7.3.15.1. Norma vigente desde el año fiscal 2008.....	184
7.3.15.2. Norma vigente sólo para el año fiscal 2007 .....	185
7.3.16. Fideicomisos no financieros en los que el Estado sea el fiduciante o los destinados a obras prioritarias de infraestructura .....	185
7.4. Cédulas hipotecarias rurales.....	185
7.5. Promoción industrial. Zona patagónica .....	185
7.6. Inmuebles declarados monumentos históricos .....	186
7.7. Contratos de seguros de vida universal.....	186
7.8. Automóviles para discapacitados.....	186
7.9. Accionistas de sociedades propietarias de salas teatrales .....	186
7.10. Desaparición forzada de personas (ley 24411).....	187
7.11. Fondos comunes de inversión abiertos del país.....	187
7.12. Exención del impuesto para contribuyentes cumplidores, según ley 27.260 de sinceramiento fiscal.....	188

## **CAPÍTULO VIII. BASE IMPONIBLE**

8.1. Valuación .....	191
8.2. Valuación de bienes situados en el país .....	192
8.2.1. Inmuebles.....	192
8.2.1.1. Inmuebles adquiridos .....	192
8.2.1.1.1. Costo de adquisición .....	193
8.2.1.1.2. Valor de ingreso al patrimonio.....	193
8.2.1.1.3. Incidencia de la forma de pago en la determinación del valor.....	194
8.2.1.2. Inmuebles construidos.....	195
8.2.1.3. Mejoras .....	196
8.2.1.4. Amortizaciones .....	196
8.2.1.4.1. Cómputo en el año de alta .....	197
8.2.1.5. Formas de determinación de los valores atribui- bles a la tierra, edificios y construcciones.....	197
8.2.1.6. Integración al patrimonio de los inmuebles .....	198
8.2.1.7. Inmuebles registrados a nombre de los socios ...	199
8.2.1.7.1. Sociedades regulares .....	199
8.2.1.7.2. Sociedades de hecho e irregulares .....	200



8.2.1.7.3. Valuación de inmueble agropecuario poseído por una empresa unipersonal	201
8.2.1.8. Topes de valuación	202
8.2.1.8.1. El tope mínimo	202
8.2.1.8.2. El tope máximo	207
8.2.1.9. Inmuebles destinados a casa-habitación del contribuyente	208
8.2.1.10. Inmuebles afectados con derecho real de usufructo	209
8.2.1.11. Inmuebles cuyos valores de origen se afectaron por "venta y reemplazo"	210
8.2.1.12. Inmueble totalmente amortizado	210
8.3. Automotores, aeronaves, naves, yates y similares	211
8.3.1. Automotor no comprendido en la tabla de la AFIP	212
8.3.2. Automóviles de colección	212
8.3.3. Automotor para discapacitados	213
8.3.4. Automotor que forma parte de una empresa unipersonal	213
8.4. Depósitos y créditos en moneda extranjera y existencias de la misma	213
8.4.1. Mutuos hipotecarios en moneda extranjera	214
8.5. Depósitos y créditos en moneda nacional y existencias de la misma	214
8.5.1. Intereses y actualizaciones devengadas	216
8.5.2. Créditos dudosos o incobrables	217
8.5.3. Cuotas de ahorro previo	219
8.5.4. Créditos por conversión de quebrantos impositivos	220
8.5.5. Anticipos y otros pagos a cuenta impositivos	220
8.5.6. El caso especial del impuesto al valor agregado	221
8.5.7. Préstamos garantizados	223
8.5.8. Créditos por honorarios de director	223
8.5.9. Dinero en efectivo. Presunción de la AFIP	223
8.6. Objetos de arte, objetos para colección y antigüedades	224
8.6.1. Otros bienes, salvo objetos personales y del hogar	225
8.6.2. Objetos personales y del hogar	226
8.7. Títulos públicos, acciones y demás títulos valores	228
8.7.1. Acciones extranjeras que cotizan en la Bolsa de Buenos Aires	229

8.7.2. Títulos públicos y demás títulos con cotización .....	229
8.7.3. Títulos públicos y demás títulos valores que no coticen en bolsa o mercados .....	229
8.7.4. Demás títulos valores.....	230
8.7.5. Acciones preferidas con rescate asegurado .....	230
8.7.6. Otros depósitos en instituciones financieras .....	230
8.7.7. Acciones que coticen o no en bolsas o mercados del país	231
8.7.7.1. ¿Qué debe entender por valor patrimonial proporcional? .....	232
8.7.7.2. Aumentos y disminuciones de capital.....	233
8.7.7.3. Honorarios de directores y síndicos .....	236
8.7.8. Sociedades de hecho e irregulares.....	236
8.7.9. Cuotas sociales de cooperativas.....	237
8.7.10. Otras participaciones en sociedades no incluidas en la ley 19550 (incorporada al CCyC como “Ley General de Sociedades”) y empresas .....	238
8.7.10.1. Participaciones en el capital de una sociedad no incluida en la ley 19550, que confeccione estados contables .....	238
8.7.10.2. Valuación de la titularidad en empresas o explotaciones unipersonales.....	238
8.7.11. Valuación del capital para empresas unipersonales y establecimientos estables de sujetos del exterior que no lleven registraciones que les permitan confeccionar balances comerciales.....	240
8.7.11.1. Concepto y casos especiales .....	240
8.7.11.2. Provisiones.....	242
8.7.11.3. Previsiones .....	242
8.7.11.4. Saldos acreedores en cuenta de socios en sociedades de personas.....	244
8.7.11.5. Ganancias a realizar.....	245
8.7.11.6. Pasivo mayor que el activo.....	245
8.7.12. Fideicomisos financieros .....	245
8.7.13. Cuotas partes de fondos comunes de inversión.....	246
8.7.14. Bienes de uso –excepto inmuebles, automotores, aeronaves, yates y similares– afectados a actividades gravadas en el impuesto a las ganancias por sujetos personas físicas que no sean empresas.....	246



8.8. Casos especiales de valuación .....	248
8.8.1. Bienes en condominio .....	248
8.8.2. Derechos reales.....	248
8.8.3. Operaciones de tiempo compartido .....	248
8.8.3.1. Countries, clubes de campo, barrios cerrados y urbanizaciones especiales.....	248
8.8.4. Valuación de bienes situados en el exterior .....	249
8.8.4.1. Depósito en caja de ahorro en un banco del exterior en concurso preventivo.....	251

**CAPÍTULO IX. TRIBUTACIÓN DE ACCIONES Y FIDEICOMISOS NO FINANCIEROS**

9.1. Tributación de los poseedores de acciones y participaciones en el capital de sociedades regidas por la ley 19550 .....	253
9.2. Síntesis de los aspectos técnicos.....	256
9.2.1. Sociedad por acciones unipersonal (SAU) y sociedades por acciones simplificada (SAS).....	257
9.3. Normas de determinación del “pago único y definitivo” .....	257
9.4. Sociedad de hecho con actividad agropecuaria.....	258
9.5. Sociedad de hecho prestadora de servicios profesionales .....	259
9.6. Sucursales y establecimientos estables de personas jurídicas del exterior.....	259
9.7. El Tratado de Montevideo y la cláusula de Nación más favorecida .....	261
9.8. Liquidación del gravamen del artículo 25.1 .....	261
9.9. Derecho a reintegro del importe abonado.....	263
9.10. Personas humanas o sucesiones del país, con inversiones en el exterior, que a su vez participen en sujetos alcanzados por el pago único y definitivo según la ley 25585 y su reglamentación .....	264
9.11. Valuación de las acciones y participaciones. Balance a considerar: histórico o ajustado por inflación .....	264
9.12. Acciones representativas de entidades sin fines de lucro .....	265
9.13. Acciones representativas de la explotación de salas teatrales.....	266
9.14. Pago del impuesto del artículo 25.1 por compensación de saldos .....	266
9.15. Aplicación de los regímenes de promoción para el pago del tributo .....	268

9.16. Inicio de actividades durante el año fiscal. Aplicación del tributo en el ejercicio 2002, para una sociedad que comienza actividades.....	269
---	-----

**CAPÍTULO X. MÍNIMO NO IMPONIBLE, TASAS Y PAGO A CUENTA POR GRAVÁMENES ABONADOS EN EL EXTERIOR**

10.1. Mínimo no imponible .....	275
10.2. Tasas .....	276
10.2.1. Alícuotas generales.....	276
10.3. Cómputo como pago a cuenta de gravámenes similares abonados en el exterior .....	276

**CAPÍTULO XI. RESPONSABLE SUSTITUTO DE SUJETOS DEL EXTERIOR CON BIENES EN LA ARGENTINA**

11.1. Presunciones.....	284
11.1.1. Obligación de actuar como responsable sustituto cuando se produce la pérdida de residencia de un contribuyente.....	296
11.2. Ejemplos de gravabilidad de ciertos bienes.....	297

**CASOS PRÁCTICOS**

Comentario preliminar.....	303
Localización.....	303
Bienes.....	303
Responsabilidad sustituta.....	306
Supuestos.....	308
Declaración jurada - Período fiscal 2008 .....	309
Inmuebles .....	309
Automotores, yates y otros.....	310
Inversiones.....	311
Créditos.....	312
Disponibilidades y cuentas bancarias .....	312
Otros bienes.....	312
Otras deudas.....	313
Información adicional .....	313
Contribuyentes cumplidores.....	313
Localización – solución propuesta.....	314



A) Persona humana – nacionalidad argentina, domiciliada en el país .....	314
B) Persona humana - nacionalidad estadounidense, domiciliada en el país por razones laborales .....	316
Responsabilidad sustituta – solución propuesta .....	317
A) Persona humana domiciliada en el exterior (EEUU) .....	317
B) Persona jurídica constituida en el exterior .....	320
C) Persona humana o sociedad residentes en España .....	322
D) Sociedad del exterior cuyo principal accionista es una persona humana domiciliada en Argentina .....	323
Declaración jurada - Período fiscal 2017 – solución propuesta) .....	325
Cálculo Anexo .....	330
Anticipos período fiscal 2018 .....	330
Contribuyentes cumplidores – solución propuesta .....	330

## APÉNDICE

Ley 23966 (parte pertinente) .....	335
Decreto 127/96 .....	347
Ley 27260 (parte pertinente) .....	358
Resolución General (AFIP) 2151/06 .....	359
Resolución General (AFIP) 4187-E .....	374
Resolución General (AFIP) 4102-E .....	376
Resolución General (AFIP) 4091-E .....	377
Resolución General (AFIP) 4081-E .....	379
Resolución General (AFIP) 4062-E .....	382
Resolución General (AFIP) 4057-E .....	384
Resolución General (AFIP) 4052-E .....	390