

El desafío de los activos virtuales para los sistemas de intercambio de información

Dr. Andrés Hessdörfer
Universidad de Montevideo

JORNADAS TRIBUTARIAS 2022



Ministerio
**de Economía
y Finanzas**

DGI DIRECCIÓN
GENERAL
IMPOSITIVA

El desafío de los activos virtuales para los sistemas de intercambio de información

Hacia un *CRS 2.0*

Antecedentes: del intercambio a requerimiento al sistema multilateral de intercambio automático

- Sistemas de colaboración, vía intercambio de información entre A.T., tuvieron un cambio de paradigma en los últimos años.
- Evolución del sistema clásico de requerimiento específico (no *fishing expedition*), debidamente justificado, en el marco de un acuerdo bilateral (CDI o All), hacia el intercambio periódico, automático y multilateral, en base al *CRS*.
- Dentro de la información que siempre pudo ser requerida en base a CDIs y Alls, estuvo la información bancaria -en sentido amplio del término-.

Antecedentes: del intercambio a requerimiento al sistema multilateral de intercambio automático

- De larga data, el MOCDE y MONU preveían que un Estado contratante no podía negarse a brindar información únicamente porque obre en poder de bancos, otras instituciones financieras, o de cualquier persona que actúe en calidad representativa o fiduciaria.
- De este modelo, aún vigente y aplicable, el sistema tributario internacional avanzó hacia el CRS, que se adoptó en 2014 en el seno de la OCDE y G20 y que hoy ya más de 100 jurisdicciones lo han implementado (incluido Uruguay, vía Ley N° 19.484, reglamentada por decreto N° 77/017 y ratificación de CAAMMF).

Eje del *CRS*, tomando como ejemplo Uruguay: cuentas reportables y sujetos obligados a informar

- Definición amplia de “cuentas financieras”, que va más allá de lo bancario en sentido estricto.
- Listado de EOI:
 - Instituciones de Intermediación Financiera
 - Entidades de custodia (custodia o mantenimiento por cuenta y orden de terceros de activos financieros)
 - Entidades de inversión (administradoras de fondos de inversión, bancos de inversión, fiduciarios financieros, intermediaries de valores, etc.).
 - Entidades de seguros.

Factor común de las EOI

- Son entidades cuya residencia en Uruguay es fácilmente determinable.
- Son entidades generalmente reguladas (aunque no es condición excluyente).
- Lo anterior genera un nexo fuerte con el país y una posibilidad evidente de poder imponer con mayor facilidad obligaciones en materia de obtención de información, reporte, etc. y su consecuente regimen sancionatorio asociado.

¿Por qué los activos virtuales representan un desafío para estos sistemas de intercambio de información?

- El reporte automático de información sobre cuentas/activos financieros provee a las AT de información de extrema relevancia para:
 - Gravar el patrimonio y rentas de las personas y entidades.
 - Obtener indicios o elementos contundentes de ingresos/capacidad contributiva de personas y entidades para cotejar con la información de la que ya disponen las AT.
- ¿Qué sucede cuando parte de esas inversiones migran desde los depósitos e inversiones financieras “tradicionales” hacia los activos digitales?

¿Por qué los activos virtuales representan un desafío para estos sistemas de intercambio de información?

- Se rompe (al menos en gran medida) el “ancla” del CRS (y también del intercambio de información tradicional): la EOI fácilmente identificable que concentre toda esa información y la remita a la AT, o que la AT pueda exigir la entrega de la información.
- Los activos virtuales y en particular el caso de las *criptomonedas* tienen como una de sus principales características la **descentralización**.
- Esto implica que no hay una entidad emisora, ni un Banco Central, ni similar que lo respalde.
- Las transacciones, a su vez, pueden darse en forma directa entre individuos, no siendo necesaria la intervención de una entidad regulada (*peer-to-peer*).
- ¿Quién reporta estas cuentas? ¿En qué jurisdicción se encuentran los “depósitos”?

Primera aproximación de OCDE junto con G20

- Documento de octubre de 2022 “Crypto-Asset Reporting Framework and Amendments” (<https://www.oecd.org/tax/exchange-of-tax-information/crypto-asset-reporting-framework-and-amendments-to-the-common-reporting-standard.pdf>).
- Resultado luego de una consulta pública hecha en marzo de este año.
- Reconoce la necesidad de adaptar el CRS a esta nueva realidad y propone creación de reglas específicas para abordar el fenómeno: los criptoactivos pueden ser **“emitidos, registrados, transferidos y almacenados en forma descentralizada, sin la necesidad de recurrir al tradicional intermediario financiero o administrador centralizado”**.

Primera aproximación de OCDE junto con G20

- Riesgo advertido por OCDE: pérdida de transparencia a nivel internacional.
- Propuesta: junto con asumir que aquí no operan intermediarios como los convencionales del *CRS* plantea definir nuevos sujetos obligados que normalmente podrían intervenir en operaciones con activos virtuales:
 - *Exchanges*, que facilitan la compra y venta de criptoactivos.
 - Proveedores de servicio de billetera (*wallets*), que habilitan el almacenamiento mediante claves.

Primera aproximación de OCDE junto con G20

- El primer objetivo de la propuesta sería que este tipo de entidades estén sujetas a una regulación más intensa y a un reporte más fluido de información con las AT.
- El segundo sería lograr la implementación de una serie de instrumentos nacionales e internacionales que permitan intercambiar esta información como sucede con la comprendida en el *CRS*:
 - Un marco bilateral o multilateral para los acuerdos entre autoridades competentes.
 - Soluciones de IT que permitan el intercambio de esta información.
 - Fijación de parámetros para asegurarse la implementación efectiva de estas nuevas obligaciones.

Primera aproximación de OCDE junto con G20

- Nexo para las entidades obligadas a informar:
 - Residencia
 - Constitución/incorporación/estar sujeta a reportes tributarios en la jurisdicción
 - Administrados desde
 - Lugar fijo de negocios
 - Ejecutar transacciones relevantes mediante una sucursal incorporada en un país que adopte estas reglas.
- Tipo de transacciones a reportar:
 - Operaciones de “cambio” de criptoactivos por monedas fiat (dinero convencional)
 - Operaciones de “cambio” entre criptoactivos relevantes
 - Transferencias de criptoactivos relevantes.

Primera aproximación de OCDE junto con G20 – Sigüientes pasos

- OCDE seguirá trabajando junto con G20 en definir cuáles son los criptoactivos relevantes (identificando aquellos que se usan como instrumento de inversión o pago).
- Se buscará que el sistema ya contemple posibles cambios futuros para que no sea necesario generar nuevas adaptaciones.
- Se seguirá trabajando con foco en el desarrollo de las De-Fi.

¡Muchas gracias!

JORNADAS TRIBUTARIAS 2022



Ministerio
**de Economía
y Finanzas**

DGI DIRECCIÓN
GENERAL
IMPOSITIVA

