

LIBRO CONMEMORATIVO
POR EL 40 ANIVERSARIO DE IFA PERÚ

LIBRO
CONMEMORATIVO
POR EL 40
ANIVERSARIO
DE IFA PERÚ

40

A N I V E R S A R I O
1 9 8 4 - 2 0 2 4



Asociación Fiscal Internacional (IFA)

Grupo Peruano

LIBRO CONMEMORATIVO POR EL 40 ANIVERSARIO DE IFA PERÚ

Coordinador: Miguel Puga de la Rocha

Primera edición: agosto de 2024

910 Págs.; 17 x 24 cm.

Edita:

© Asociación Fiscal Internacional (IFA) Grupo Peruano

Av. E. Canaval y Moreyra 425, Of. 24, Lima 27-Perú

Teléfono: +511 422 9965

ifaperu@ifaperu.org / www.ifaperu.org

Diseño de interiores y edición:

Javier Chamorro Cueva

Alicia Vergara Blasco

Diseño de carátula:

Ronald Santillán (byt.pe)

Impresión y encuadernación:

Guillermo Leopoldo Tarmeño Fermín

Av. Arequipa 2655, Lima 27 - Perú

Teléfono: +51 995 116 466

Lima - Perú

Agosto 2024

Tiraje: 600 ejemplares

Prohibida la reproducción total o parcial de esta obra por cualquier medio o procedimiento, sin la autorización escrita previa del editor

Los artículos incluidos en esta publicación son, en su contenido y redacción, exclusiva responsabilidad de sus autores

Hecho el Depósito Legal en la Biblioteca Nacional del Perú

N° 2024-07433

ISBN: 978-612-45313-0-9

**Consejo Directivo de la
Asociación Fiscal Internacional (IFA)
Grupo Peruano**

Setiembre 2022 - Setiembre 2024

Miguel Puga de la Rocha	Presidente
Juan Pablo Porto Urrutia	Vice Presidente
Álvaro Arbulú Servera	Secretario
Juan Carlos Vidal Chang	Tesorero
Camilo Maruy Nordlander	Pro Secretario
Jenny Morón Montoya	Pro Tesorera
Tania Quispe Mansilla	Vocal de Asuntos Científicos
Luisa Godomar Montoya	Vocal de Congresos y Conferencias

Comité Administrativo

Alicia Vergara Blasco
Javier Chamorro Cueva
Elizabeth Antonio Tineo

Gerente Administrativa: Alicia Vergara Blasco

Past Presidents

Alfonso Rubio Arena
Enrique Noriega del Valle Noguerol
Luis Hernández Berenguel
Guillermo Grellaud Guzmán
César Rodríguez Dueñas
Javier Luque Bustamante
Víctor Vargas Calderón
César Talledo Mazú
César Chang Koo
Andrés Valle Billinghamurst
Hugo Paniagüe Carrión
César Luna Victoria León
Rolando León Tenicela
Alex Córdova Arce
Gustavo López-Ameri Cáceres
María Eugenia Caller Ferreyros
Luz María Pedraza Mac Lean
Patricia Valdez Ladrón de Guevara
Elizabeth Rosado Silva

Asociados Honorarios

Alfonso Rubio Arena
Luis Carlos Rodrigo Mazuré
Armando Zolezzi Möller
Teodoro Nichtawitz Deutsch
Luis Aparicio Valdez
Luis Hernández Berenguel
Humberto Medrano Cornejo

Índice

Presentación	13
Preámbulo: 40 años de IFA en el Perú <i>Luis Hernández Berenguel</i>	15
The design of a tax treaty between Peru and Italy on the avoidance of double taxation <i>Guglielmo Maisto</i>	21

IMPUESTO A LA RENTA Y OPERACIONES CROSS BORDER

Comentarios e identificación de problemáticas en financiamientos internacionales de empresas de operaciones múltiples del sistema financiero peruano y empresas peruanas en general <i>Álvaro Arbulú Servera</i>	43
<i>International Mergers & Acquisitions: ¿Las “reorganizaciones empresariales internacionales” están gravadas con el Impuesto a la Renta en Perú?</i> <i>Roberto José Casanova-Regis Albi</i>	65
Subcontrataciones y consorcios internacionales ¿Dónde está el establecimiento permanente? <i>Carlos Chirinos Sota</i>	97
Operaciones transfronterizas de adquisición de negocios peruanos: algunos aspectos tributarios relevantes <i>Rodrigo Flores Benavides</i>	123

Oportunidad del reconocimiento de rentas de fuente extranjera y el otorgamiento de créditos tributarios <i>Claudia Franco Silva</i>	153
Consideraciones tributarias aplicables a los <i>Trusts</i> en el marco de la Ley del Impuesto a la Renta <i>Erik Norbert Lind Cosulich de Pecine</i>	177
El régimen de transparencia fiscal internacional: Retos, casuística y problemática a más de 10 años de su entrada en vigencia <i>Camilo Maruy Nordlander y Llanet Gáslac Sánchez</i>	209
Criterios de conexión en el Impuesto a la Renta peruano: Evolución y retos en el contexto actual <i>Roberto Polo Chiroque</i>	241
Sobre la configuración del establecimiento permanente por servicios: ¿Dónde nos encontramos? <i>Rolando Ramírez-Gastón Horny</i>	265
Retos fiscales de la movilidad internacional de individuos: El fenómeno del trabajo a distancia <i>Luciana Yañez Salgado</i>	285
Servicios digitales en el Perú: A 20 años de su vigencia <i>Juan Carlos Zegarra Vélchez</i>	325

CONVENIOS PARA EVITAR LA DOBLE IMPOSICIÓN Y COMUNIDAD ANDINA

Las ganancias de capital en las enajenaciones de acciones provenientes de la propiedad inmobiliaria en los CDI suscritos por el Perú <i>Fernando Becerra O'Phelan y Rosa Ponce Llanos</i>	357
Meditaciones sobre la (doble) no imposición <i>Jorge Bravo Cucci</i>	381

Apuntes sobre el procedimiento de interpretación del convenio de doble imposición celebrado entre Perú y Chile <i>Luis Durán Rojo y Frank Fermín García Santos</i>	397
La problemática de la “no imposición” en la Decisión 578 y la condición de la efectiva “doble imposición” para su aplicación en el marco de las interpretaciones prejudiciales del Tribunal de Justicia de la CAN <i>Luisa Godomar Montoya</i>	423
Hacia una aplicación uniforme del Artículo 14 de la Decisión 578 en la CAN <i>Gabriela Haro Hermoza y José Julio Hernández Morales</i>	459
El régimen de ganancias de capital bajo los convenios celebrados por el Perú: Enajenación de acciones cuyo valor proceda de bienes inmuebles <i>Fernando Nuñez Ciallella</i>	493
La interacción entre los tratados fiscales y la legislación tributaria interna: Desafíos complejos y necesidad de capacitación avanzada en tributación internacional <i>Kees van Raad</i>	519
Aspectos controvertidos de la red de CDI peruana: A los 20 años del inicio de su aplicación <i>Renée Antonieta Villagra Cayamana</i>	531
La reorganización internacional y los convenios para evitar la doble imposición <i>Walker Villanueva Gutiérrez</i>	553

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Divergencias entre las regulaciones estadounidenses de precios de transferencia y los Lineamientos de la OCDE: Implicancias para grupos empresariales latinoamericanos <i>Enrique Díaz Tong y Sophia Castro Jurado</i>	581
---	-----

Las reglas de valor de mercado en la transferencia de acciones desde una perspectiva económica. Valor de cotización y flujo de caja descontado <i>Ricardo Leiva Gálvez</i>	605
Acuerdos de reparto de costos en Perú: Implicancias y desafíos en el escenario empresarial actual <i>Jenny Morón Montoya</i>	625
El ajuste bilateral de precios de transferencia y el reconocimiento de gastos provenientes de operaciones de crédito con sujetos no domiciliados <i>Juan Pablo Porto Urrutia y Alisson Gálvez Campana</i>	639
Intangibles, Impuesto a la Renta y precios de transferencia. Aproximaciones a su tratamiento en el Perú <i>Miguel Puga de la Rocha</i>	657
Servicios intragrupo y los retos de la Administración Tributaria para no generar inseguridad jurídica en los contribuyentes <i>Tania Quispe Mansilla y Martín Ramos Chávez</i>	685
Reflexiones sobre la carga de la prueba en los ajustes de precios de transferencia <i>Tulio Tartarini Tamburini</i>	717
Operaciones internacionales con intangibles y riesgo fiscal en regímenes BEPS. ¿Más problemas que soluciones? <i>Luis Ugarelli Betalleluz</i>	739
Desafíos en la valoración de <i>commodities</i> para fines de precios de transferencia <i>Juan Carlos Vidal Chang</i>	759

CÓDIGO TRIBUTARIO, CUMPLIMIENTO Y OTROS

Beneficiarios finales: Una mirada particular al caso de los fideicomisos <i>Jorge Dávila Carbajal</i>	783
--	-----

Status de la tributación peruana para impulsar el desarrollo sostenible y los estándares ESG <i>Beatriz De la Vega Rengifo</i>	809
Análisis del tratamiento fiscal de criptomonedas en el marco tributario peruano <i>Marysol León Huayanca y Mónica Villar Bardales</i>	841
La Norma Antielusiva General - Panorama internacional <i>Dante Sanguinetti Marroquín</i>	861
Auspiciadores	883

Presentación

Con gratitud y reconocimiento, presentamos este libro conmemorativo que celebra los 40 años de dedicada y destacada labor académica de la Asociación Fiscal Internacional (IFA) Grupo Peruano. Este hito no sería posible sin el esfuerzo, la visión y el compromiso de todos aquellos que han formado y siguen formando parte de esta distinguida organización.

Así, nuestro agradecimiento sincero a los institutos base de IFA Perú, el Instituto Peruano de Derecho Tributario (IPDT) y el Instituto Peruano de Investigación y Desarrollo Tributario (IPIDET), quienes no sólo nos acompañan desde el inicio, sino que son especial fuente de nuestros asociados, profesionales destacados y estudiosos de la fiscalidad internacional.

A los 431 asociados que hoy integran IFA Perú, les extendemos nuestra gratitud por su constante participación y aporte. Su dedicación ha sido esencial para mantener la relevancia y prestigio de nuestra organización en el ámbito de la tributación internacional.

Nuestro reconocimiento especial va también dirigido a los 19 past-presidentes y a los 20 consejos directivos que, a lo largo de estas cuatro décadas, han guiado con sabiduría y liderazgo la marcha institucional de IFA Perú. Su compromiso y visión han sido piedras angulares en el desarrollo y éxito de nuestra asociación.

Deseamos destacar y agradecer de manera especial al doctor Luis Hernández Berenguel, miembro del primer consejo directivo y fundador de IFA Perú, quien nos ha hecho el honor de redactar el Preámbulo de este libro conmemorativo. Su visión y esfuerzo, además de constante colaboración, han sido esenciales para establecer los sólidos cimientos sobre los cuales se ha construido IFA Perú.

Asimismo, extendemos nuestro más profundo agradecimiento a Alicia Vergara Blasco, gerente administrativa y motor sin igual de IFA Perú. Su incansable dedicación y esfuerzo a lo largo de 38 años han sido

vitales para el funcionamiento y sólido crecimiento de nuestra institución. A su lado, vienen trabajado de manera ardua y destacada Javier Chamorro Cueva y Elizabeth Antonio Tineo, cuyo apoyo y compromiso han sido igualmente valiosos.

Les ofrecemos aquí 34 artículos académicos, fundamentalmente sobre tópicos de la fiscalidad internacional, preparados por asociados nuestros y por algunos amigos de la asociación. El primero de ellos, de autoría del presidente de IFA Mundial, profesor Guglielmo Maisto, en idioma inglés, que hemos colocado al inicio, fuera del índice temático.

Confiamos que este libro sea, además de una conmemoración, un elemento de utilidad y consulta para la profesión, y hacemos votos por muchos años más de saludable vida institucional de IFA Perú.

El Consejo Directivo

Preámbulo:

40 años de IFA en el Perú

Luis Hernández Berenguel¹

Ya desde la década del 70 del siglo pasado era habitual la presencia de varios tributaristas peruanos, en calidad de asociados individuales de la International Fiscal Association (**IFA**), en los congresos anuales que en diferentes ciudades del mundo organizaba. Dos de ellos éramos Enrique **Noriega** del Valle Noguerol, recordado tributarista y amigo, y quien relata, Luis **Hernández** Berenguel. Esa presencia era pues a título individual y no en representación de alguna institución.

Se podía ser asociado de **IFA** de manera individual, como ocurría con los mencionados tributaristas peruanos, o a través de una institución de carácter nacional en la cual se tuviera la calidad de asociado. En caso de haber dos institutos nacionales con requisitos diferentes para la admisión de asociados, como era el caso en el Perú, a principios de la década del 80, del Instituto Peruano de Derecho Tributario (IPDT) y del Instituto Peruano de Investigación y Desarrollo Tributario (IPIDET), ninguno de dichos institutos podía, excluyentemente, ser asociado de **IFA**, siendo indispensable constituir una nueva institución para convertirla en asociada de **IFA**.

A su vez, creada que fuera esta nueva institución y convertida en asociada de **IFA**, ya no sería posible que de manera individual tributaristas peruanos pudieran ser directamente asociados de **IFA**, sino exclusivamente como asociados de esa nueva institución.

¹ Socio fundador de Hernández & Cía. Abogado por la Pontificia Universidad Católica del Perú. Profesor Principal en la misma Universidad. Ha sido Presidente del Instituto Peruano de Derecho Tributario, de la Asociación Fiscal Internacional (IFA) Grupo Peruano, del Instituto Latinoamericano de Derecho Tributario y de la Asociación Internacional de Tributación y Derechos Humanos. Asociado Fundador de IFA Perú.

Teniendo en cuenta esta realidad, el suscrito, como asociado del IPDT, y Enrique **Noriega** del Valle, como asociado del IPIDET, nos comprometimos a gestionar la creación de un tercer instituto nacional, que se convertiría en asociado de **IFA**. Ambos preparamos un proyecto de estatuto de este tercer instituto nacional que fuera aceptable conforme a los estatutos de **IFA** y, bajo la denominación de “Asociación Fiscal Internacional (IFA) Grupo Peruano”, también conocida como IFA-PERÚ, tuvo su sesión fundacional el 9 de enero de 1984 y se constituyó formalmente el 7 de febrero de ese mismo año.

IFA-PERÚ fue formalmente incorporada como Grupo Nacional durante el Trigésimo Octavo Congreso Mundial de **IFA**, celebrado en Buenos Aires, Argentina, en el mes de **setiembre** de **1984**, quedando registrado en **IFA** con **42** miembros fundadores, no siendo ya posible que a partir de ese momento pudieran existir tributaristas peruanos que a título individual fueran reconocidos como asociados de **IFA**. El estatuto de IFA-PERÚ a su vez exige que sus asociados lo sean también, previamente, del IPDT o del IPIDET.

Como sabemos, **IFA** es una organización no gubernamental que fue fundada en 1938 en el Palacio de la Paz de La Haya en Holanda, y cuenta actualmente con más de **12,500** miembros, distribuidos en **112** países. De esos **112** países, en **70** existen grupos nacionales como el nuestro.

IFA-PERÚ se fundó, pues, y así se mantiene 40 años después, estatutariamente, sobre dos Institutos preexistentes, a los que llamamos “Institutos de base” de IFA-PERÚ y que son el IPDT y el IPIDET. Su preocupación central gira en torno al estudio y debate de asuntos tributarios internacionales. IFA-PERÚ organiza conferencias periódicas, fórums y Jornadas Nacionales con una periodicidad bianual. Edita también la revista “Cuadernos Tributarios” desde 1986. Las Jornadas Nacionales son el evento científico más importante de la gestión de cada Presidente.

En cuanto a eventos internacionales, IFA-PERÚ ha organizado con todo éxito dos Encuentros Regionales Latinoamericanos de **IFA**. El primero de ellos fue el Octavo Encuentro Regional, del miércoles 04 al viernes 06 de mayo de 2016 (www.ifalima2016.pe). El segundo, el Duodécimo Encuentro Regional, del martes 24 al jueves 26 de mayo de 2022 (www.ifalima2022.pe). Estos Encuentros, plenamente institucionalizados, contaron con la participación de expositores de los 15 países que forman el Comité Regional Latinoamericano de **IFA**.

Como asociados de IFA-PERÚ nos debe enorgullecer su vertiginoso crecimiento.

Haciendo un poco de historia, con ocasión de cumplirse **20** años de nuestra fundación, el entonces presidente, doctor Andrés **Valle** Billinghurst nos ofreció un coctel que quedó para el recuerdo, en enero de 2004, al cual invitó a asociados y amigos de IFA-PERÚ. Entonces los miembros de IFA-PERÚ éramos **121**.

Luego, al celebrarse nuestros **25** años, en 2009, bajo la presidencia del doctor Rolando **León** Tenicela, nuestro grupo nacional contaba con **177** miembros, mostrando un crecimiento sostenido.

Apenas 5 años después, en la celebración de los **30** años, en 2014, bajo la presidencia del doctor Gustavo **López-Ameri** Cáceres, contábamos ya con **279** miembros individuales. Nótese que en apenas 5 años el número de asociados se había incrementado en casi **60%**. En Latinoamérica, en ese entonces, únicamente éramos superados en número por Brasil.

Hoy, 10 años después, en el cuadragésimo año de su existencia, IFA-PERÚ cuenta con **431** miembros y se enorgullece de ser el Grupo Nacional más grande de Latinoamérica y el octavo más numeroso entre los 70 países con grupos nacionales integrantes de **IFA**.

IFA-PERÚ nacía con 42 miembros fundadores y 40 años después emociona constatar el presente de IFA-PERÚ con 431 asociados, como una institución que ha crecido y se ha fortalecido sobre la base del trabajo esforzado de los Consejos Directivos que han forjado su historia, cuyos Presidentes menciono:

- Alfonso **Rubio** Arena
- Enrique **Noriega** Del Valle Noguero
- Luis **Hernández** Berenguel
- Hugo **Paniagua** Carrión
- Guillermo **Grellaud** Guzmán
- César **Rodríguez** Dueñas
- Javier **Luque** Bustamante
- Víctor **Vargas** Calderón

- César **Talledo** Mazú
- César **Chang** Koo
- Andrés **Valle** Billinghamurst
- César **Luna Victoria** León
- Rolando **León** Tenicela
- Alex **Córdova** Arce
- Gustavo **López-Ameri** Cáceres
- María Eugenia **Callier** Ferreyros
- Luz María **Pedraza** Mac Lean
- Patricia **Valdez** Ladrón de Guevara
- Elizabeth **Rosado** Silva y
- Miguel **Puga** de la Rocha, su actual Presidente

Gracias a este crecimiento, con ocasión del *Travelling Lectureship Programme* implementado este año por **IFA**, Lima fue elegida como una de las 14 ciudades de las 5 regiones de **IFA** para llevarlas a cabo.

Por ese motivo, en abril del presente año nos visitó el Presidente de **IFA**, profesor Guglielmo **Maisto**, con quien compartimos una cena, por invitación de nuestro presidente, el doctor Miguel **Puga**, en la que participamos los past presidentes de IFA-PERÚ y los asociados que integran el actual consejo directivo de IFA-PERÚ. El profesor **Maisto** tuvo palabras de felicitación por el crecimiento y logros de IFA-PERÚ, señalando que en su opinión el éxito mundial que muestra nuestra Asociación se debe al trabajo conjunto de varias generaciones, lo que se reflejaba que en aquella cena estuvieran presentes representantes de los años fundacionales y jóvenes tributaristas con 40 años recién cumplidos, así como a una excelente administración local de IFA-PERÚ.

Finalmente, el 40 aniversario de IFA-PERÚ se celebrará con la presentación y entrega de este libro conmemorativo, en formato físico, con más de 800 páginas, que consta de más de 30 artículos preparados por asociados nuestros sobre los diversos temas de la tributación internacional y comparada.

Para quien ama los libros, como es mi caso, esta publicación es un regalo importante para esta y las futuras generaciones de miembros de IFA-PERÚ, que se ha logrado materializar en base al trabajo del consejo directivo y su oficina administrativa, y en lo económico con el importante y generoso aporte de las firmas y estudios auspiciadores del libro y del evento conmemorativo.

Luis Hernández Berenguel
Asociado Fundador de IFA-PERÚ

Lima, julio de 2024

