



ÍNDICE GENERAL

Prólogo del Dr. Mario Carregal	XXI
Palabras preliminares	XXIII
CAPÍTULO I	
INTRODUCCIÓN Y ANTECEDENTES	
I. Introducción	1
II. Antecedentes	6
1. Trust o fideicomiso angloamericano	6
1.1. Derecho - equidad	7
2. El fideicomiso romano	7
3. Origen del trust y su naturaleza jurídica	9
4. Notas comunes y diferenciales entre el fideicomiso y el trust	11
III. Derecho comparado: el fideicomiso en Europa: el caso francés	14
1. Antecedentes a la reforma francesa	14
2. Diferencias entre el fideicomiso argentino y el Francés	16
IV. Derecho comparado: el fideicomiso en Latinoamérica	22
1. Introducción	22
2. Elementos característicos del fideicomiso latinoamericano	26
3. Problemáticas que genera la adaptación del trust a la legislación de los países americanos de derecho continental	28
4. Diferencias del fideicomiso latinoamericano con el trust y sus particularidades	29
5. Latinoamérica y las distintas interpretaciones sobre el fideicomiso	30
5.1. México	32
5.2. Panamá	36
5.3. Colombia	38
5.4. Venezuela	42
5.5. Ecuador	42
5.6. Argentina	44
5.7. Perú	48
5.8. Uruguay	52
5.9. Guatemala	53
5.10. Honduras	54
5.11. República Dominicana	54
5.12. Chile	57
5.13. Cuba	58
CAPÍTULO II	
FIDEICOMISO	
I. Parte General	61
1. Definición	61
2. Sujetos Intervinientes / Partes	62
2.1. El fiduciante	63
2.2. El fiduciario	64
2.2.1. El fiduciario como sujeto de crédito	67
2.3. El beneficiario	70
2.4. El fideicomisario	71
3. Distintos tipos de fideicomiso	72
4. Caracteres y funciones	77
5. Objeto	79

6. Diferencias con otras figuras	81
6.1. El fideicomiso y la sociedad comercial	81
7. Ventajas de esta figura	82
8. Fideicomiso y el negocio jurídico simulado. Concepción unitaria del fideicomiso (dominio fiduciario y vínculo obligacional)	83
8.1. Negocios jurídicos de confianza	84
9. Fideicomiso: el antes y el después del nuevo Código Civil y Comercial	85
9.1. El "antes" del Nuevo Código Civil y Comercial: ley 24.441 y el Código de Vélez	85
9.1.1. Patrimonio: El régimen establecido en el Código Civil de Vélez y el Código Civil y Comercial de la Nación	87
9.1.2. Teoría de la causa. No existe obligación sin causa	88
9.2. El "después": El fideicomiso según el nuevo Código Civil y Comercial de la Nación	91
9.2.1. Metodología del Código Civil y Comercial de la Nación	91
9.2.2. Acerca del contrato de fideicomiso	91
9.2.3. Sobre los efectos del fideicomiso	104
9.2.4. Dominio fiduciario	107
10. Propiedad fiduciaria	109
11. Patrimonio fiduciario (régimen del patrimonio en el Código Civil)	110

CAPÍTULO III

LA DOCTRINA DE LOS ACTOS NEUTROS EN EL DERECHO ARGENTINO

I. Introducción	121
II. La transmisión del dominio en el derecho argentino	122
III. La clásica clasificación bipartita de los contratos y la nueva clasificación tripartita	124
IV. La causa de la transmisión dominial en el fideicomiso: un acto neutro	129

CAPÍTULO IV

TRATAMIENTO TRIBUTARIO DEL FIDEICOMISO

I. La transmisión de la propiedad fiduciaria	137
1. Tratamiento Tributario en particular	139
2. Tratamiento en el Impuesto al Valor Agregado	143
3. Impuesto a las Ganancias	146
4. Impuesto sobre los ingresos brutos	155
5. Tratamiento en el impuesto de sellos	156
6. Impuesto a la transferencia de inmuebles	160
7. Ley de Procedimiento tributario y la responsabilidad del fiduciario	160
II. A modo de conclusión	163
III. Interpretación de las normas jurídicas	165
1. Interpretación de las normas jurídico-tributarias	165
IV. Reforma Tributaria. Ley 27.430	168

CAPÍTULO V

TRATAMIENTO CONTABLE DEL CONTRATO DE FIDEICOMISO

Por Armando Morón

I. Introducción	175
II. La naturaleza jurídica del contrato de Fideicomiso	176
III. Doctrina de los Actos Neutros	179
1. Clasificación tripartita de los contratos	179
2. Actos de destinación vs. actos de atribución patrimonial	182
IV. Fiduciario propietario o administrador fiduciario	185
V. La interpretación contable de la transferencia en propiedad fiduciaria	186
1. La contabilidad del patrimonio fiduciario	186

2. La contabilidad del patrimonio fiduciario en las normas contables	189
2.1. Consideración del Patrimonio Fiduciario como "ente": los principios contables cuando se refieren al concepto de ente dicen	190
2.2. Necesidad de una contabilidad separada	191
2.3. Tratamiento de las operaciones de ingreso al Patrimonio fiduciario	191
3. Transmisión fiduciaria "con contraprestación"	192
3.1. En la contabilidad del fiduciante	193
3.2. En la contabilidad del patrimonio fiduciario	193
4. Transmisión fiduciaria "sin contraprestación"	194
4.1. Tratamiento en la contabilidad del fiduciario	195
4.1.1. Desafíos: valuación y exposición	196
5. Estados contables del fideicomiso	196
5.1. Necesidad de su presentación	196
5.2. Estados contables básicos a presentar	198
5.3. Información complementaria	199
5.4. Información complementaria en los estados contables del Fiduciante y del fiduciario	199
6. Las NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera	199
VI. Conclusiones y recomendaciones finales	200

CAPÍTULO VI ANÁLISIS JURISPRUDENCIAL

I. Fideicomiso y su vinculación con el principio de realidad económica	203
1. "Eurnekian Eduardo" Tribunal Oral en lo Penal Económico nro. 1, 2004	204
2. "Eurnekian Eduardo (TF 18.906-1) c. DGI", Corte Suprema de Justicia de la Nación, 2017	208
3. "Deutsch, Gustavo Andrés s/ infracción ley 24.769" Cámara Nacional de Apelaciones en lo Penal Económico, 2009	210
4. "López Mariana c. DGI" Cámara Nacional en lo Contencioso Administrativo, 2013"	212
5. "Fideicomiso Nordelta SA - Reinaldo Niella c. Dirección General Impositiva s/recurso directo de organismo externo", Cámara Nacional Contencioso Administrativa Federal, 2015	217
II. Responsabilidad de la compañía de seguros por obligaciones contraídas por el fiduciario en los términos del Art. 1689 Código Civil y Comercial.	223
1. "Franco, Jorge Guillermo c. Forcadell Argentina SA s/ ordinario" Cámara Nacional de Apelaciones en lo Comercial, 2016	223
III. Extensión de responsabilidad al fiduciante. Aplicación de la ley de defensa del consumidor	225
1. "Ahumada Mariela Florencia c. Oliver Group SA y otro – ordinario", Cámara de Apelaciones en lo Civil y Comercial de Córdoba, 2016	225
IV. Falta de personería del Fideicomiso en sí mismo	227
1. "Anit, Hilda H. c. Fideicomiso Fiverac y Tutelar Fiduciaria SA s/Juicio Sumario" Cámara de Apelaciones en lo Civil y Comercial de Azul - sala II, 2012	227
2. "ARBA c. Pagano, Francisco S. s/ apremio provincial" Cámara de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo de Mar del Plata, 2016	231

CAPÍTULO VII EL CAPITALISMO EMPRENDEDOR: ¿FONDOS O FIDEICOMISOS?

I. Fondos de Inversión Directa	241
II. La ley 27.349	245
1. Fondo Fiduciario para el Desarrollo del Capital Emprendedor (FONDCE)	245
III. El decreto 711/2017	246
IV. Copropiedad y Condominio: Derechos del inversor	249
V. Ventajas del negocio fiduciario	252

VI. Las Sociedades de Acciones Simplificadas (SAS)	253
VII. Conclusiones	254

CAPÍTULO VIII
 APLICACIONES PRÁCTICAS DEL FIDEICOMISO EN EL SISTEMA ARGENTINO
Por Andrea Monserrat Ortega

I. Fideicomiso en los negocios inmobiliarios	257
1. El fideicomiso en la actividad de la construcción	257
1.1. Fideicomiso de Construcción o Inmobiliario	257
1.1.1. El fideicomiso en la actividad de la construcción en Argentina	259
1.1.2. Concepto de fideicomiso inmobiliario	264
1.1.3. El Derecho Real de Superficie como alternativa	265
1.2. Conclusión	267
II. Fideicomiso en los sistemas productivos, en especial en el mercado agropecuario	268
1. El caso mendocino: Mendoza Fiduciaria	269
1.1. Fideicomiso de administración para el financiamiento de Micro-emprendimientos de Maipú	271
1.2. Fideicomiso de Asistencia a la Actividad Agroindustrial de la Provincia de Mendoza	272
III. Fideicomiso para bosques y áreas forestales	276
1. Introducción	276
2. La forestación en Argentina	279
2.1. Antiguo Régimen de Promoción Forestal	280
2.2. Régimen vigente de promoción forestal	281
2.2.1. Ámbito de aplicación y alcances	281
2.2.2. Beneficios previstos por el régimen	282
2.2.3. Rentabilidad Estimada	283
3. El Contrato de Fideicomiso como herramienta de Financiamiento	284
3.1. Los Fondos de Inversión Directa ("FID")	285
3.2. Aplicación práctica del Fideicomiso Forestal	289
3.3. Fondo de Inversión Directa creado por la Unión de Bancos Suizos (UBS Brinson)	291
4. Algunas consideraciones a la luz del nuevo Código Civil y Comercial de la Nación	292
5. Modelo de "FID" forestal	293
6. Conclusiones	295
IV. El fideicomiso y la empresa familiar	296
1. ¿Qué es la empresa familiar?	297
2. Formas de protección a la empresa familiar	299
2.1. El protocolo familiar	300
2.1.1. Fideicomiso Testamentario	301
2.1.2. Límites al protocolo familiar: el orden público	303
V. Fideicomiso financiero	304
1. Minicuotas Ribeiro	304
VI. Fideicomiso en los deportes	306
1. Fideicomiso en el fútbol argentino	306
1.1. Régimen Especial de Administración de las Entidades Deportivas con dificultades económicas. Fideicomiso de Administración con control judicial	307
1.2. El caso de River Plate	313
1.3. Fideicomiso para invertir en promesas del fútbol	314
VII. Algunos aspectos notariales del fideicomiso	316

Por Federico Miguel Castellino

1. Fiduciario sustituto: ¿transmisión de dominio o cambio de titular registral?	316
2. Patrimonio separado: Inhibición personal del fiduciario	317
3. Adjudicación de bienes inmuebles del fiduciario al fideicomisario: Tratamiento impositivo	318

CAPÍTULO IX ANÁLISIS DE CAMPO

I. Análisis intermedio	321
II. Resultados preliminares	338
III. Algunas conclusiones respecto del análisis de campo	339
1. Introducción	339
2. Categorías de Análisis	341
3. Reflexiones finales	342
4. Propuesta. El fideicomiso como acto neutro. Claridad normativa	343

APÉNDICE Y ANEXOS

CUESTIONARIO DE INVESTIGACIÓN: "INVESTIGACIÓN RESPECTO DEL FIDEICOMISO Y LA INTERNALIZACIÓN Y APREHENSIÓN DE LOS CONCEPTOS QUE HACEN AL INSTITUTO JURÍDICO"

Segmento de tipificación del encuestado:	347
Segmento de preguntas:	347
Planilla para validación de expertos	351
Tabla 1 Comparativo dictamen AFIP 1/821/82	353
Tabla 2 Análisis dictamen AFIP 47/83	354
Tabla 3 Análisis dictamen AFIP 1985	355
Tabla 4 Cuadro comparativo dictámenes AFIP de los años 1992 a 1996	355
Tabla 5 Cuadro comparativo dictámenes AFIP de los años 1999 a 2001	357
Tabla 6 Comparativo dictámenes AFIP año 2002	360
Tabla 7 Cuadro comparativo dictámenes AFIP año 2003	362
Tabla 8 Cuadro comparativo dictámenes AFIP año 2004	364
Tabla 9 Cuadro comparativo dictámenes AFIP año 2005	366
Tabla 10 Cuadro comparativo dictámenes AFIP año 2006	369
Tabla 11 Cuadro comparativo dictámenes AFIP año 2007	373
Tabla 12 Cuadro comparativo dictámenes AFIP año 2008	378
Tabla 13 Cuadro comparativo dictámenes AFIP año 2010	383
Tabla 14 Análisis resolución de AFIP año 2011	385
Tabla 15	386
Cuadro comparativo entre la ley 24.441 y el nuevo Código Civil y Comercial	391
Bibliografía	405
I. Libros	405
II. Revistas y periódicos	408
III. Medios electrónicos	411
IV. Otros	413