

El Impuesto a la Renta en un contexto de globalización

Beneficial interest

Alvaro Arbulú Servera



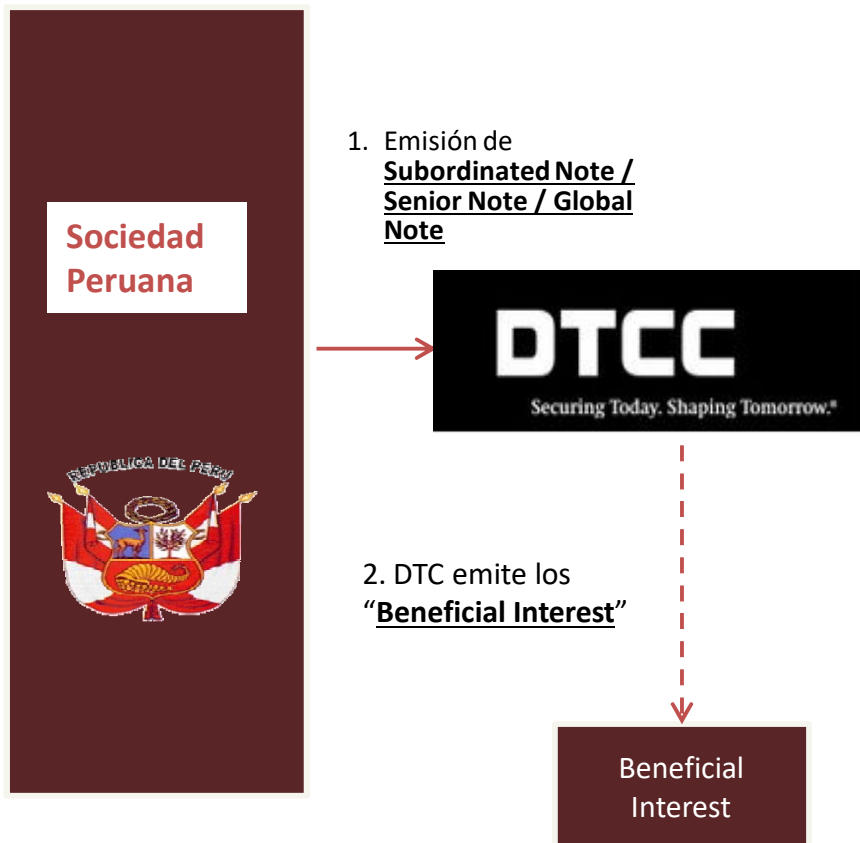
IRAT

INSTITUTO PERUANO DE DERECHO TRIBUTARIO



Beneficial interest

- ¿Qué es?



Emisiones en mercados internacionales:

- Títulos internacionales de deuda.
- La emisión de las notas se realiza en atención a la Regla 144- US Securities Act 1993.
- Las notas son registradas bajo la nómina de DTC.
- Los inversionistas únicamente podrán obtener el "beneficial interest" correspondiente al Note, valores que son anotados en cuenta por DTC.



Reglas de fuente

- ¿Ganancia por la enajenación del “beneficial interest”, renta de fuente peruana o **extranjera**? **Inciso h) del Artículo 9 de la LIR**
- ¿Interés del “beneficial interest”, **renta de fuente peruana** o extranjera?
 - **Inciso c) del Artículo 9 de la LIR (intereses de préstamos, créditos u otra operación financiera)**
 - **Pagador domiciliado en el Perú. / Capital colocado o utilizado económicamente en el Perú.**
 - **Sin perjuicio, Inciso a) del Artículo 10 de la LIR (intereses de obligaciones)**



¿Existe contradicción?

- ¿El envío de los intereses a DTC por el deudor peruano, califica como renta de fuente peruana?
- DTC traslada el dinero del obligado.
- ¿Debe haber un cambio en la fuente de la renta por el mero cumplimiento del rol de la Cámara de Compensación y Liquidación extranjera?