

# FINTECH: ASPECTOS LEGALES

TOMO I

SANTIAGO J. MORA  
PABLO A. PALAZZI  
COMPILADORES

Maestría de Derecho Empresario  
de la Universidad de San Andrés



CÁMARA ARGENTINA DE FINTECH

# FINTECH: ASPECTOS LEGALES

TOMO I

SANTIAGO J. MORA  
PABLO A. PALAZZI  
COMPILADORES



---

# Índice

<b>Evolución y revolución fintech</b> por Juan Pablo Bruzzo Iraola.....	19
<b>Capítulo I. Introducción al Derecho Fintech. Derecho Comparado</b> .....	23
Breve introducción al Derecho Fintech, por Marina Bericua, Pablo A. Palazzi y Santiago J. Mora.....	25
1. Introducción a la materia Fintech.....	25
2. Introducción a la obra.....	31
 Fintech. Entre vaguedades, conceptos, concepciones, definiciones persuasivas y marcos regulatorios, por Ariel E. Provenzeni Casares.....	35
1. Vaguedad.....	38
2. Conceptos y concepciones.....	40
3. Fintech como concepto interpretativo.....	42
4. Fintech, regulaciones, argumentos y definiciones persuasivas.....	43
5. Fintech, concepto, concepciones, regulaciones y sinsentidos.....	47
6. Cierre.....	54
 Panorama regulatorio de las empresas fintech en Chile, por Diego Peralta, Francisco Guzmán y Diego Lasagna.....	57
1. Introducción.....	57
2. Crowdfunding financiero.....	57
3. Naturaleza y marco regulatorio aplicable al crowdfunding financiero.....	58
4. Criptomonedas.....	60
4.1. Naturaleza jurídica y supervisión en Chile.....	60
4.2. Las criptomonedas frente a la regulación sobre prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.....	63
5. Problemáticas prácticas que han enfrentado los crypto-exchange en Chile.....	64
6. Hacia una regulación de las fintech en Chile.....	65

Fintech: innovación disruptiva en la industria bancaria colombiana, por Angela Botía Flórez .....		67
1.	Introducción.....	67
2.	Estado del arte en materia de inclusión financiera .....	67
3.	Regulación existente.....	73
3.1.	Decreto de Actividad Colaborativa (crowdfunding).....	74
3.2.	Decreto de inversión en empresas fintech.....	76
4.	Iniciativas de regulación.....	76
4.1.	Modificación de las normas aplicables a los sistemas de pago de bajo valor.....	76
4.2.	Decreto que modifica la regulación aplicable a las cuentas simplificadas.....	77
4.3.	Open banking, autenticación digital.....	77
5.	Estudio sobre captación masiva y habitual de dineros del público.....	77
La Ley Fintech en México, por María Victoria Albanesi.....		83
1.	Introducción.....	83
2.	La industria fintech.....	84
3.	La regulación.....	87
3.1.	Contexto de la regulación.....	87
3.2.	Los principios de la ley.....	89
a)	Inclusión financiera.....	89
b)	Innovación.....	91
c)	Promoción de la competencia.....	92
d)	Protección al consumidor.....	93
e)	Preservación de la estabilidad financiera.....	94
f)	Prevención de operaciones ilícitas.....	95
3.3.	Las instituciones de tecnología financiera como nuevas entidades financieras.....	97
a)	Aspectos comunes.....	97
b)	Las instituciones de financiamiento colectivo.....	103
c)	Las instituciones de fondos de pago electrónico.....	105
3.4.	Los modelos novedosos.....	108
4.	El nuevo panorama del sector financiero.....	112
4.1.	La relación de inversión y posibles sinergias operativas.....	112

4.2. La banca abierta.....	113
5. Conclusión.....	116

## **Capítulo II. Documento electrónico y firma digital.**

<b>Evolución en el Derecho argentino.....</b>	<b>121</b>
---	------------

Documentos digitales, firmas digitales y firmas electrónicas. La evolución de su situación en Argentina, por Santiago J. Mora.....	123
--	-----

1. Introducción.....	123
2. Ley N.º 25.506 de Firma Digital.....	125
2.1. Documento digital.....	126
2.2. Firma digital.....	132
2.3. Firma electrónica.....	136
2.4. Análisis del resto de las disposiciones obrantes en la Ley N.º 25.506 de Firma Digital.....	141
3. Los actos reglamentarios de la Ley N.º 25.506 de Firma Digital.....	142
4. Un comentario sobre los distintos artículos del Código Civil y Comercial que impactan en la materia.....	147
5. Una breve reseña de distintas iniciativas para promover el uso de los conceptos dispuestos por la LFD.....	152
6. El decreto de necesidad y urgencia 27/18 y las leyes 27.444 y 27.446. La modificación a la LFD. La modificación a la Ley de Tarjetas de Crédito, a la Ley de Cheque y al decreto ley de letra de cambio y pagaré.....	156
7. El decreto 182/19. Una especial referencia a los "prestadores de servicios de confianza".....	162
8. Reflexiones finales.....	173

La firma digital en las empresas argentinas, por Fernando Rey.....	175
--	-----

1. Introducción.....	175
2. El terreno actual: los años de la transformación digital.....	175
3. Certificados digitales: la firma electrónica.....	176
4. La firma digital.....	180
5. La problemática: planteo.....	181
5.1. Los certificados de firma digital de persona física y de persona jurídica.....	182

5.2. Onboarding en los certificadores licenciados.....	185
5.3. Dependencia técnica. Gurús tecnológicos.....	186
6. A futuro.....	187
7. Conclusiones.....	188

Letras de cambio, pagarés y cheques no cartulares, electrónicos o digitales.

La evolución de su situación en la Argentina, por Santiago J. Mora.....	189
1. Introducción.....	189
2. Los primeros casos de desmaterialización de títulos valores en la Argentina.....	191
3. La incorporación de los conceptos de documento digital, firma digital y firma electrónica. Su utilización para emitir letras de cambio, pagarés y cheques no cartulares, electrónicos o digitales. La problemática.....	194
3.1. Introducción.....	194
3.2. Sobre el documento digital.....	195
3.3. Sobre la firma digital.....	196
3.4. Sobre la firma electrónica.....	199
3.5. Sobre los sellos de tiempo.....	202
3.6. Sobre los inconvenientes para la utilización de los conceptos de documento digital, firma digital y firma electrónica para emitir letras de cambio, pagarés y cheques no cartulares, electrónicos o digitales.....	203
4. El impacto de las disposiciones incorporadas por el Código Civil y Comercial.....	209
5. Los cambios incorporados por el decreto 27/18 y por las leyes N.º 27.444 y N.º 27.446. Su reseña y sus implicancias.....	215
5.1. Reseña de los cambios incorporados por el decreto 27/18 y por las leyes N.º 27.444 y N.º 27.446.....	215
5.2. Implicancia de los cambios incorporados por el decreto 27/18 y por las leyes N.º 27.444 y N.º 27.446.....	218
6. Una referencia a la Ley N.º 27.440.....	220
7. Últimas novedades en la materia: el E-CHEQ regulado por el Banco Central, y la plataforma de pagarés digitales desarrollada por la Bolsa de Comercio de Rosario.....	221

<hr/>	
El desafío de las identidades digitales para la industria fintech, por Andrés Chomczyk .....	225
1. Introducción.....	225
2. ¿Qué es la identidad digital y cómo se encuentra regulada? .....	226
3. Principales desafíos relativos a la identidad para la industria fintech.....	229
3.1. Identidad del usuario.....	229
3.2. Prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.....	232
3.3. Problemáticas en materia de datos personales.....	237
4. Conclusiones.....	241
Verificación biométrica de la identidad de los solicitantes y suscriptores de certificados de firma digital en el marco de la infraestructura de firma digital de la República Argentina, por Francisco Rao Scuccato.....	243
1. Introducción.....	243
2. Concepto de firma digital.....	245
3. Principios de equivalencia funcional.....	247
4. Mecanismos que garantizan la seguridad y la transparencia en los documentos electrónicos firmados digitalmente.....	247
5. Exigencia de la presencia física para la tramitación de certificados digitales.....	249
6. Verificación de la identidad de los solicitantes y suscriptores de certificados de firma digital mediante datos biométricos.....	250
7. Conclusiones.....	252
<b>Capítulo III. Medios de pago y dinero electrónico.....</b>	<b>255</b>
Sistemas electrónicos de pago en general y sistemas de dinero electrónico en particular, por Santiago J. Mora.....	257
1. Introducción.....	257
2. Sistemas electrónicos de pago.....	257
2.1. Su descripción. Distinción de sus distintas categorías.....	257
2.2. Reseña de la normativa en la Comunidad Europea.....	263
2.3. Algunos comentarios sobre la situación en la Argentina.....	270
3. Sistemas de dinero electrónico.....	273

3.1. Concepto y descripción .....	273
3.2. Regulación en la Comunidad Europea.....	279
a) Régimen de autorización .....	280
b) Capital inicial y fondos propios permanentes.....	281
c) Limitación de actividades. Prohibición de toma de depósitos. Prohibición de otorgar intereses.....	281
d) Requisitos de garantía.....	282
e) Exenciones .....	283
f) Indicación de cuántas personas pueden emitir dinero electrónico .....	283
g) Reembolso .....	283
3.3. Regulación del dinero electrónico en la Argentina.....	284
3.3.1. Una primera aproximación a su regulación .....	284
3.3.2. Análisis de la Ley N.º 25.246 de Lavado de Dinero (LLD) .....	288
3.3.3. Análisis de la Ley N.º 21.526 de Entidades Financieras (LEF) .....	291

El desembarco de los códigos QR como una nueva forma de pago en Latinoamérica, por Fernando Pino Ceverino.....	295
1. Introducción.....	295
2. Características del código QR .....	296
3. Pagos con código QR.....	297
4. Reglamentación de los pagos con código QR en Latinoamérica.....	300
5. El estándar global EMVCo.....	304
6. Algunas experiencias internacionales .....	305
7. Consideraciones finales.....	307

Competencia y medios de pago electrónicos, por Eduardo A. Aracil y Lucía Quesada.....	311
1. Introducción.....	311
2. Defensa de la competencia y mercados digitales .....	312
3. Caracterización de los sistemas de pagos .....	317
3.1. Tratamiento económico de los sistemas de pago electrónico.....	317
4. Sistemas de pago electrónico en la Argentina hasta el año 2016.....	320
4.1. Análisis de competencia en los sistemas de pago electrónico .....	321



4.1.1. Marco normativo del mercado de tarjetas de crédito.....	322
4.1.2. Mercados relevantes para el análisis de competencia.....	323
4.1.3. Concentración, integración vertical y fijación de precios .....	325
4.1.4. Principales conclusiones y recomendaciones .....	326
4.1.5. La investigación de oficio y el compromiso de desinversión.....	327
5. El impacto en los sistemas de pago electrónico: estado de competencia actual.....	328
6. Conclusiones.....	332
<b>Capítulo IV. Préstamos y créditos online. Crowdfunding y crowdlending .....</b>	<b>335</b>
Las fintech y la oferta de créditos online: una aproximación a sus aspectos jurídicos, por Marcos Cane, Julieta Heffes y Sol Sánchez .....	337
1. Introducción.....	337
2. Solicitar un crédito completamente online.....	338
2.1. Requisitos simples.....	339
2.2. Validación online de la identidad del cliente.....	339
2.3. Evaluación crediticia (scoring).....	340
2.4. Condiciones particulares del crédito .....	340
2.5. ¿Cómo se expresa el consentimiento en estos contratos electrónicos?.....	340
3. Conclusión .....	342
Herramientas legales para el otorgamiento de créditos online, por Dolores Muñiz y Franco Jofré.....	343
1. Introducción.....	343
2. Normativa aplicable a la contratación electrónica en el Derecho Privado argentino.....	343
3. Normativa aplicable a las fintech que otorgan créditos.....	346
4. Particularidades y desafíos de la contratación en la industria fintech.....	347
4.1. Cláusula de precio e intereses.....	347
4.2. Revocación anticipada .....	349
4.3. Comunicaciones electrónicas.....	350
4.4. Datos personales.....	352
5. Conclusión.....	353

Crowdfunding en Argentina: antecedentes y estado actual de la cuestión, por Mercedes Ales Uría .....	355
1. Introducción.....	355
2. Finanzas y tecnología en Latinoamérica.....	356
2.1. Situación en Argentina .....	358
3. Crowdfunding o financiamiento colectivo.....	360
3.1. Tipos de financiamiento colectivo a regular.....	363
3.2. Experiencias comparadas y aspectos destacados.....	366
a) Delimitación del público inversor de acuerdo a conocimiento y capacidad presunta.....	368
b) Requerimientos de capital.....	368
c) Código de conducta.....	369
d) Actividades prohibidas.....	369
e) Acceso a la información.....	369
4. La Resolución 717/2017 CNV.....	370
4.1. Requisitos a cumplimentar por las plataformas.....	370
4.2. Límites de inversión y garantías patrimoniales.....	376
4.3. Modalidades de inversión y forma jurídica de los proyectos.....	377
5. Conclusiones.....	382
Ejecución de créditos digitales de la industria fintech, por Andrés Chomczyk.....	385
1. Introducción.....	385
2. Generación de créditos y títulos valores con medios informáticos.....	386
3. Ejecución de créditos digitales.....	387
a) Estado del arte y posibles alternativas.....	388
b) Ejecución de un contrato de mutuo.....	389
c) Ejecución de un título valor electrónico.....	394
d) Medidas probatorias.....	397
4. Conclusiones.....	399
<b>Capítulo V. Solución alternativa de disputas en el mundo fintech.....</b>	<b>401</b>
Métodos alternativos de solución de controversias en el mundo de las tecnologías financieras (fintech), por Leandro Toscano y Óscar Suárez.....	403

1. Introducción.....	403
2. Los métodos ADR en el sector fintech.....	405
2.1. Ventajas de los métodos ADR.....	405
2.2. Fintech y ADR.....	408
2.3. La experiencia del Centro de la OMPI en controversias de fintech.....	409
3. Observaciones finales.....	410
4. Sobre el Centro de Arbitraje y Mediación de la OMPI.....	411
<b>Autores.....</b>	<b>415</b>

# FINTECH: ASPECTOS LEGALES

TOMO II

SANTIAGO J. MORA  
PABLO A. PALAZZI  
COMPILADORES

Maestría de Derecho Empresario  
de la Universidad de San Andrés



CÁMARA ARGENTINA DE FINTECH

# FINTECH: ASPECTOS LEGALES

TOMO II

SANTIAGO J. MORA  
PABLO A. PALAZZI  
COMPILADORES



---

# Índice

<b>Capítulo VI. Open banking</b> .....	<b>17</b>
Open banking en Brasil, por Fernanda Levy, Vanessa Pirró y João Elio Argentino Neto.....	19
Límites al open banking desde la perspectiva de la regulación de protección de datos y de pagos en Europa, por Guadalupe Sampedro y Adrián Calvo.....	27
1. Introducción.....	27
2. La Directiva "PSD2": ámbito de aplicación y regulación del open banking.....	28
3. El Reglamento RGPD: principales implicaciones para el sector de pagos.....	29
4. Principales áreas de conflicto entre PSD2 y RGPD.....	32
5. El consentimiento explícito de la PSD2 y del RGPD.....	33
6. Acceso por parte de los prestadores de servicios de pago a cuentas que no se consideran "cuentas de pago" bajo la PSD2 y el uso de los datos de las cuentas de pago para fines distintos a los establecidos en la PSD2.....	38
6.1. Cuentas corrientes.....	39
6.2. Cuentas de ahorro y otras cuentas.....	39
7. El tratamiento de los datos de las <i>silent parties</i> en el marco de la PSD2 y del RGPD.....	42
8. El <i>screen scraping</i> como forma de acceso a información de cuentas que no tengan la consideración de "cuentas de pago" bajo la PSD2.....	45
Unión Europea, Italia y la Directiva de Medios de Pago. Cuestiones legales sobre open banking y el Reglamento Europeo de Protección de Datos Personales, por Giangiacomo Olivi.....	49
1. Introducción.....	49

2. ¿Cuáles son los asuntos legales principales relacionados con la banca abierta?.....	50
3. Enfoque: ¿qué ocurre con el RGPD y la Directiva PSD2?.....	51
4. ¿Qué comentan los reguladores italianos?.....	52

**Capítulo VII. Introducción a las criptomonedas..... 53**

Recepción y reconocimiento jurídico de las criptomonedas en el ordenamiento jurídico europeo, por David Maeztu Lacalle.....	55
1. Introducción.....	55
2. Funcionamiento básico de Bitcoin y las criptomonedas.....	55
3. Criptomonedas y dinero electrónico.....	60
4. La recepción de las criptomonedas en el sistema jurídico europeo.....	62
4.1. European Central Bank (ECB) - Informe Virtual Currency Schemes, octubre de 2012.....	64
4.2. European Banking Authority (EBA). "Aviso a los consumidores sobre las monedas virtuales", diciembre de 2013.....	66
4.3. EBA. Opinión en "Virtual Currencies", julio de 2014.....	67
4.4. ECB. Informe "Virtual Currency Schemes -a further analysis", febrero de 2015.....	68
4.5. Sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea caso "Skatteverket C-264/14", 22 de octubre de 2015.....	71
4.6. ECB. Dictamen sobre la Directiva (UE) 2015/849, 12 de octubre de 2016.....	74
4.7. Parlamento Europeo, Informe sobre Monedas Virtuales 2016/2007, 3 de mayo de 2016.....	77
4.8. Directiva (UE) 2018/843 del Parlamento Europeo y del Consejo, 30 de mayo de 2018, modificación de la Directiva de Prevención de Blanqueo de Capitales.....	77
4.9. Directiva (UE) 2019/770 del Parlamento Europeo y del Consejo, 20 de mayo de 2019, relativa a determinados aspectos de los contratos de suministro de contenidos y servicios digitales.....	80
5. Conclusiones.....	81

---

El sistema Bitcoin y las criptomonedas en el Derecho argentino, por Santiago J. Mora .....	85
1. Introducción. Objeto.....	85
2. Descripción del sistema Bitcoin .....	86
3. Ventajas, desventajas y riesgos.....	90
4. Su regulación.....	93
El anonimato: epítome de la seguridad informática y privacidad en el ecosistema crypto, por Johanna Caterina Faliero .....	101
1. Introducción.....	101
2. El estigma de las crypto .....	102
3. Lo crypto en lo crypto y su relación con la seguridad informática.....	104
4. El derecho humano al anonimato.....	107
5. El anonimato en el ecosistema crypto.....	109
6. Conclusión y reflexiones.....	111
<b>Capítulo VIII. Blockchain. Contratos inteligentes. Initial Coin Offerings .....</b>	<b>113</b>
La tecnología blockchain: contratos inteligentes, ofertas iniciales de monedas y demás casos de uso, por Santiago J. Mora .....	115
1. Introducción. Objeto.....	115
2. Descripción de la blockchain del sistema Bitcoin .....	116
3. Otras blockchains .....	122
4. Distintos casos de uso .....	125
5. Desafíos jurídicos.....	132
Contratos inteligentes o software obediente, por Andrés Chomczyk .....	141
1. Introducción.....	141
2. Concepto de contrato inteligente. Beneficios y soluciones. Críticas e identificación de problemas.....	142
3. Primeros análisis realizados en el Derecho Comparado .....	147
4. El caso "The DAO".....	149
5. ¿Qué son las finanzas descentralizadas y cómo se relacionan con los contratos inteligentes?.....	151
6. <i>Smart contracts</i> en el Derecho argentino .....	154
7. Conclusión .....	164



---

Criptoactivos en los mercados financieros y cambiarios, por Juan M. Diehl Moreno y Santiago E. Eraso Lomaquiz .....	167
1. Introducción.....	167
2. Criptoactivos y monedas virtuales.....	167
3. Derecho comparado.....	170
3.1. China.....	170
3.2. Estados Unidos.....	172
3.3. Luxemburgo.....	173
3.4. Malta.....	175
4. Derecho argentino.....	177
4.1. Naturaleza jurídica de las monedas virtuales.....	177
4.2. Monedas virtuales en operaciones de cambio.....	178
4.2.1. Moneda y dinero.....	178
4.2.2. Operaciones de cambio.....	183
4.3. Monedas virtuales como valores negociables.....	184
4.3.1. Oferta pública, valores negociables y títulos valores.....	184
4.3.2. Oferta pública de monedas virtuales.....	186
5. Conclusiones y perspectivas.....	187

Algunas ideas sobre una eventual regulación de las ofertas iniciales de security tokens, por Marina Bericua y Santiago J. Mora .....	189
1. Introducción. Objeto.....	189
2. Tecnología blockchain. Contratos inteligentes. Tokenización.....	189
3. Ofertas iniciales de security tokens. Sus riesgos.....	192
4. La oferta pública de valores negociables en la Argentina y la oferta de tokens.....	196
5. Algunas ideas a tener en cuenta para su regulación.....	199

Blockchain Federal Argentina: una plataforma multiservicios basada en el modelo de gobernanza multisectorial, por Julián Dunayevich y Daniel Franca .....	201
1. Introducción: aspectos generales de Blockchain y BFA.....	201
2. ¿Qué es Blockchain?.....	202
2.1. El origen de Blockchain y el fenómeno de las criptomonedas.....	203
2.2. Características principales.....	203

2.3. Comunidades de pares y criptografía como garantías de confianza.....	205
2.4. Digesto criptográfico.....	205
2.5. La conformación de la cadena de bloques.....	206
2.5.1. Transacciones.....	206
2.5.2. Bloques.....	206
2.5.3. Mecanismos de consenso.....	207
2.6. Los smart contracts.....	208
2.6.1. Un caso de uso: identidad soberana.....	209
2.7. Blockchain como plataforma.....	210
3. BFA: Blockchain Federal Argentina.....	210
3.1. Una blockchain pública.....	210
3.2. Un modelo participativo.....	211
3.3. Características técnicas.....	212
3.3.1. Sin criptomoneda.....	212
3.3.2. Modelo liviano.....	212
3.3.3. Permissionada.....	212
3.3.4. Transacciones gratuitas.....	213
3.3.5. Software libre.....	213
3.3.6. Almacenamiento off-chain.....	214
3.4. Ingeniería organizacional.....	214
4. Conclusiones.....	215

## **Capítulo IX. Datos personales y ciberseguridad en la empresa fintech..... 217**

Incidentes de seguridad informática en la empresa fintech, por Andrés Chomczyk y Pablo A. Palazzi.....	219
1. Introducción.....	219
2. Protección de datos en la empresa fintech.....	220
3. Casos de <i>data breach</i> más notorios en empresas fintech latinoamericanas.....	222
3.1. Caso del hacking del Banco Inter de Brasil.....	222
3.2. Ataques informáticos al sistema financiero chileno.....	223
3.3. El caso de TodoPago en Argentina.....	223
3.4. Hacking de exchanges y billeteras virtuales de criptomonedas.....	224
3.5. <i>Data breach</i> e informes comerciales: el caso Equifax.....	225

4. Consecuencias de los <i>data breach</i> .....	225
5. ¿Cómo están regulados los incidentes de seguridad en Argentina? .....	227
5.1. Código Civil y Comercial de la Nación .....	227
5.2. El Anteproyecto de Ley de Protección de Datos Personales .....	228
5.3. Regulaciones del BCRA .....	237
6. Conclusiones .....	238
Ciberseguridad y servicios financieros, por Marcela Pallero .....	241
1. Introducción .....	241
2. Ciberseguridad y seguridad de la información .....	242
3. El gobierno corporativo de las TIC .....	249
4. La seguridad de la información .....	252
4.1. Dominios de ISO 27001:2013 .....	253
5. Gestión de incidentes de seguridad informática en particular .....	256
6. Las vulnerabilidades .....	258
7. Tecnología, servicios financieros y casos emblemáticos .....	260
7.1. Caso Bangladesh .....	262
7.2. Caso Equifax .....	263
7.3. Caso WannaCry .....	263
8. Conclusiones desde la ciberseguridad a raíz de estos casos .....	264
9. Organismos internacionales y sus recomendaciones para el desarrollo de una economía digital confiable .....	265
10. Recomendaciones y buenas prácticas del Banco Mundial sobre ciberseguridad .....	266
11. Principios fundamentales de ciberseguridad del G7 para el sector financiero .....	267
12. La infraestructura crítica y el sector financiero .....	270
13. Recomendaciones de la OCDE para la seguridad digital ( <i>del Manual para la economía digital</i> ) .....	275
14. Recomendaciones para la comunidad de CSIRT .....	275
15. Consideraciones finales .....	276
Fintech: los desafíos para la privacidad en la economía de los datos, por Leandro Ucciferri, Asociación por los Derechos Civiles .....	279
1. Introducción .....	279

2. Tecnología en el sector financiero .....	283
3. Conclusiones.....	292
Delitos informáticos sobre criptomonedas, por Andrés Chomczyk y Pablo A. Palazzi.....	295
1. Introducción.....	295
2. Delitos sobre criptomonedas.....	295
2.1. Nociones básicas sobre criptomonedas.....	295
2.2. Naturaleza jurídica de las criptomonedas.....	296
3. Delitos y criptomonedas .....	298
3.1. Criptomonedas como objeto de un delito .....	299
3.2. Criptomonedas como medio comisivo de un delito.....	301
3.3. Lavado de activos y criptomonedas .....	303
3.4. Sujetos afectados por ataques informáticos sobre criptomonedas.....	306
4. Los primeros casos de apropiación de criptomonedas.....	307
5. Primer caso argentino sobre apropiación de criptomonedas.....	308
5.1. Los hechos del caso .....	308
5.2. Decisión judicial.....	309
5.3. Análisis de la decisión.....	310
6. Primeras conclusiones.....	314
<b>Capítulo X. Análisis impositivo de las criptomonedas.....</b>	<b>315</b>
Una aproximación a los contratos sobre la blockchain y su tributación, por Daniel Rybnik.....	317
1. Exigibilidad.....	317
2. Contratos inteligentes .....	319
3. Impuestos.....	320
3.1. Disposición.....	320
3.2. Valoración.....	321
4. Conclusiones.....	322
Tratamiento impositivo de las monedas virtuales en distintas jurisdicciones y en la República Argentina conforme lo dispuesto por la Ley N.º 27.430, por Rodolfo R. Florez .....	323

1. Introducción.....	323
2. Formas en que se gravan las monedas virtuales en otros países.....	324
2.1. Unión Europea.....	324
2.2. Reino de España.....	325
2.3. Alemania.....	327
2.4. Reino Unido.....	327
2.5. República de Malta.....	328
2.6. República de Eslovenia.....	328
2.7. Estados Unidos de Norteamérica.....	329
2.7.1. Ohio.....	330
2.7.2. Arizona.....	330
2.7.3. Estado Libre Asociado de Puerto Rico.....	330
2.8. México.....	331
2.9. Japón.....	331
2.10. Corea del Sur.....	332
3. Tratamiento de la monedas virtuales en la República Argentina.....	332
3.1. Legislación.....	332
4. Análisis de la tributación de las monedas virtuales.....	336
4.1. Impuesto a las Ganancias.....	336
4.2. Declaración fiscal.....	337
4.3. Impuesto a los bienes personales.....	339
4.4. Impuesto a la ganancia mínima presunta.....	340
4.5. Impuesto al Valor Agregado (IVA).....	340

<b>Autores .....</b>	<b>343</b>
----------------------	------------