

DESAFÍOS EN MATERIA DE PRECIOS DE DERIVADOS DE LA PANDEMIA COVID-19

Lineamientos de la OCDE

Impacto del COVID-19 en materia de Precios de Transferencia

Antecedente

Origen

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud ("OMS") anunció una emergencia sanitaria mundial, debido a una nueva cepa de coronavirus originada en Wuhan, China y los riesgos para la comunidad internacional por la propagación global del virus más allá de su punto de origen. En marzo de 2020, la OMS clasificó el brote de COVID-19 como una pandemia, en función del rápido aumento de la exposición a nivel mundial.

¿Qué es?

La COVID-19 es la enfermedad causada por el nuevo coronavirus conocido como SARS-CoV-2, al ser declarada como «neumonía vírica».

Impacto

El impacto total del brote de COVID-19 continúa evolucionando. Es incierto en cuanto a la magnitud total que tendrá la pandemia sobre la condición financiera, liquidez y los resultados futuros de los países y las empresas.



Perspectiva mundial

El Covid-19 ha tenido un impacto inmenso en todos los países, organizaciones públicas, privadas, y personas del mundo. Casi dos años después de la aparición del virus, sus efectos aún pueden sentirse a nivel mundial, incluso cuando la cobertura de las vacunas se amplía y la propia pandemia comienza a disiparse en muchos países de la OCDE.



Consecuencias económicas

La conmoción económica causada por la pandemia presenta desafíos sin precedentes para las personas, las empresas y los gobiernos. No sólo por su intensidad, sino también por la naturaleza de las respuestas de contención requeridas para el virus, que implican el distanciamiento social y la restricción de la movilidad y, en consecuencia, imposibilitan ciertos tipos de actividad económica.

Las implementaciones de medidas sanitarias tuvieron un alto costo económico, paralizando bruscamente la actividad empresarial en muchos sectores.



México

En México, tras la fuerte caída en 2020, se prevé que el PIB crezca un 3.6% en 2021 y un 3.4% en 2022. El crecimiento económico vendrá impulsado por las exportaciones, sobre todo de las empresas manufactureras integradas en las cadenas de valor mundiales. El consumo privado se recuperará ligeramente, ayudado por la robustez de las remesas, la lenta mejora del mercado laboral y la mejora de la confianza a medida que una vacuna efectiva sea distribuida. El amplio excedente de capacidad mantendrá la inflación en niveles reducidos.

Las políticas macroeconómicas deben fomentar la recuperación. La gravedad de la recesión justifica que se intensifique el apoyo proporcionado por la política fiscal.

Guías de orientación sobre las implicaciones en precios de transferencia por la pandemia Covid-19 de la OCDE

Antecedentes

Las guías de orientación sobre las implicaciones en precios de transferencia por la pandemia Covid-19 mencionan los desafíos únicos que nacen en la realización de un análisis de comparabilidad tras el brote de la pandemia, así como el impacto significativo en la fijación de precios de algunas transacciones entre empresas independientes y la reducción de confianza que se puede depositar en los datos históricos en el momento de realizar los análisis de comparabilidad.

Retos

Los retos asociados a la realización de un análisis de comparabilidad pueden variar en función del impacto del COVID-19 en las características económicamente relevantes de la transacción delimitada con precisión, esto puede requerir que los contribuyentes y las administraciones tributarias consideren los enfoques prácticos que pueden adoptarse para abordar las deficiencias de información, como los ajustes de comparabilidad.

Retos de comparabilidad

Los retos asociados a la realización de un análisis de comparabilidad pueden variar en función del impacto de la pandemia de COVID-19 en las características económicamente relevantes de la transacción, por lo cual, es importante considerar cualquier cambio que sufran, incluyendo los términos y condiciones del acuerdo, y si, en condiciones de igualdad, las partes no relacionadas habrían intentado renegociar esos términos y condiciones, para ello, la OCDE plantea las siguientes preguntas al momento de realizar el análisis de comparabilidad:

presupuestados o previstos con los realmente alcanzados, para aproximar los efectos específicos del COVID-19 sobre los ingresos, costos y márgenes, ya que pueden proporcionar información útil, en particular al evaluar los impactos financieros del COVID-19 y determinar, a su vez los términos contractuales y la asunción de riesgos de las partes. Este análisis puede realizarse como parte de un conjunto más general de enfoques utilizados para evaluar el contexto y los factores que pueden influir en el carácter de plena competencia de los precios.

¿Qué fuentes de información contemporánea pueden utilizarse para apoyar la realización de un análisis de comparabilidad aplicable al ejercicio 2020?

La información disponible públicamente sobre el efecto del COVID-19 en la de la empresa, el sector y la operación controlada puede ser relevante para determinar la naturaleza de plena competencia de una de la política de precios de transferencia de una empresa implementada para el año fiscal 2020.

¿En qué circunstancias son más pronunciados los problemas de sincronización?

En algunos casos, el análisis de comparabilidad puede realizarse utilizando transacciones contemporáneas (o casi contemporáneas) no controladas. Las bases de datos comerciales disponibles al público suelen tener información actual o reciente sobre transacciones financieras entre partes no relacionadas, lo que puede proporcionar información fiable en la que basar los análisis de comparabilidad en las condiciones económicas actuales. Del mismo modo, es más probable que los contribuyentes dispongan de información actual sobre posibles comparables internos, cuando éstos pueden utilizarse para fijar el precio de las operaciones entre partes vinculadas.

¿Pueden utilizarse los datos de otras crisis para apoyar la fijación de precios?

Un análisis de comparabilidad que se base únicamente en la información financiera de la crisis financiera mundial suscitara importantes preocupaciones, dada la naturaleza única y sin precedentes de la pandemia COVID-19 y su efecto en las condiciones económicas, así como la variabilidad del impacto por sector empresarial. En todos los casos, debe realizarse un análisis de comparabilidad por referencia a la delineación de la operación controlada, incluidas sus circunstancias económicas reales.

¿Serían adecuados los mecanismos de ajuste de precios?

En particular, este enfoque, en la medida en que permita la legislación nacional permitiría el ajuste de los precios pertinentes para el ejercicio 2020 mediante la facturación ajustada o pagos entre empresas efectuados en un período posterior siempre que sean coherentes con el período de plena competencia en los hechos y circunstancias particulares. Esto daría flexibilidad a los contribuyentes y a las administraciones fiscales y a su vez garantiza el cumplimiento del principio de plena competencia.

¿Se pueden utilizar comparables con pérdidas?

En general, no existe una norma imperativa sobre la inclusión o exclusión de comparables con pérdidas. En consecuencia, los comparables con pérdidas que satisfacen los criterios de comparabilidad en un caso concreto no deben ser rechazados por el único motivo de que sufran pérdidas en los períodos afectados por el COVID-19.

Al realizar un análisis de comparabilidad para el ejercicio 2020, puede ser adecuado incluir comparables con pérdidas cuando la información precisa de la operación indique que esos comparables son fiables.

1

2

3

4

5

6

7

8

9

¿Puede utilizarse la información financiera presupuestada para apoyar la fijación de precios en el mercado?

Otro enfoque que puede utilizarse para fijar los precios de transferencia es comparar los resultados financieros presupuestados o previstos con los realmente alcanzados, para aproximar los efectos específicos del COVID-19 sobre los ingresos, costos y márgenes, ya que pueden proporcionar información útil, en particular al evaluar los impactos financieros del COVID-19 y determinar, a su vez los términos contractuales y la asunción de riesgos de las partes. Este análisis puede realizarse como parte de un conjunto más general de enfoques utilizados para evaluar el contexto y los factores que pueden influir en el carácter de plena competencia de los precios.

¿Qué enfoques prácticos pueden estar disponibles para abordar las deficiencias de información?

- Permitir el uso de un juicio comercial razonable complementado por información contemporánea para establecer una estimación razonable del precio de mercado.
- Cuando sea factible, permitir enfoque de pruebas de resultados condiciones de igualdad.
 - Enfoque de fijación de precios,
 - Enfoque de "comprobación de resultados, y;
 - Utilización de más de un método de precios de transferencia.

¿Cómo puede establecerse el período de datos utilizado para evaluar los precios de libre competencia para apoyar un análisis de comparabilidad?

Los principios expuestos en la sección B.5 del capítulo III de las Directrices de la OCDE, sobre el uso de datos de varios años y promedios siguen siendo aplicables.

Como medio pragmático para abordar las condiciones económicas divergentes en el período anterior o posterior a la pandemia, puede ser apropiado tener períodos de prueba separados siempre y cuando los datos de comparables independientes puedan medirse durante un período similar de forma coherente y a su vez, garantizar que los datos financieros de los años afectados por la pandemia no distorsionen indebidamente los resultados.

¿Qué medidas pueden tomarse para evaluar el conjunto de empresas o transacciones comparables utilizadas?

La pandemia de COVID-19 ha creado condiciones económicas que a menudo difieren de las de años anteriores. En estas circunstancias, cuando un contribuyente traslada un conjunto de comparables existente para cubrir el ejercicio 2020, puede ser necesario revisar la idoneidad de estos comparables existentes y, potencialmente, en algunos casos, puede ser útil revisar el conjunto, basándose en criterios de búsqueda actualizados.

Para obtener datos fiables de un mercado concreto podría ser necesario flexibilizar otros criterios de comparabilidad, y luego afinar la muestra.