

## PRECIOS DE TRANSFERENCIA



ENRIQUE DÍAZ TONG

# PRECIOS DE TRANSFERENCIA

3ra. edición actualizada

PALESTRA EDITORES

LIMA — 2025

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 343.8<br>D67<br>2025 | Díaz Tong, Enrique<br>Precios de transferencia / Enrique Díaz Tong; 3.ª ed. - Lima: Palestra Editores; 2025.<br>468 p.; 17 x 24 cm.<br>D.L.: 2025-05932<br>ISBN: 978-612-325-593-0<br>1. Derecho tributario; 2. Precios de transferencia; 3. Impuestos; 4. Política de precios;<br>5. Administración tributaria; 6. Perú. |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

PRECIOS DE TRANSFERENCIA  
Enrique Díaz Tong

Tercera edición, junio de 2025

© 2025: ENRIQUE DÍAZ TONG

© 2025: PALESTRA EDITORES S. A. C.  
Plaza de la Bandera 125 Lima 21 - Perú  
Telf. (511) 6378902 - 6378903  
palestra@palestraeditores.com  
www.palestraeditores.com

Impresión y encuadernación:  
GRÁNDEZ GRÁFICOS S. A. C.  
Mz. E Lt. 15 Urb. Santa Rosa de Lima - Los Olivos  
Junio, 2025

Diagramación:  
ENRIQUE TOLEDO NAVARRO

Cuidado de estilo y edición:  
MANUEL RIVAS ECHARRI

Hecho el Depósito Legal en la Biblioteca Nacional del Perú N.º 2025-05932  
ISBN: 978-612-325-593-0

Tiraje: 500 ejemplares

IMPRESO EN EL PERÚ | *PRINTED IN PERU*

*A mi recordada madre, Marina Tong Chang de Díaz.  
Apo para sus nietas(os).*



# CONTENIDO

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| NOTA DEL AUTOR A<br>LA SEGUNDA EDICIÓN..... | 31 |
|---------------------------------------------|----|

## *Capítulo I*

### MARCO TEÓRICO DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

|                                                                                                                                   |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. Principio de <i>arm's length</i> o plena competencia<br>y aproximación económica .....                                         | 33  |
| 2. Ámbito de aplicación.....                                                                                                      | 38  |
| 2.1. Transacciones con vinculadas .....                                                                                           | 40  |
| 2.2. Transacciones realizadas desde, hacia o a través de países<br>o territorios de baja o nula imposición, o no cooperantes..... | 48  |
| 2.2.1. Transacción realizada desde territorio o país de baja<br>o nula imposición .....                                           | 49  |
| 2.2.2. Transacciones realizadas hacia territorio o país de baja<br>o nula imposición .....                                        | 54  |
| 2.2.3. Transacciones realizadas a través de territorio o país<br>de baja o nula imposición .....                                  | 55  |
| 3. Métodos de precios de transferencia.....                                                                                       | 59  |
| 3.1. Métodos tradicionales.....                                                                                                   | 62  |
| 3.1.1. Precio comparable no controlado.....                                                                                       | 62  |
| 3.1.2. Método del precio de reventa.....                                                                                          | 143 |
| 3.1.3. Método del costo incrementado .....                                                                                        | 153 |
| 3.2. Métodos basados en márgenes .....                                                                                            | 169 |
| 3.2.1. Método de partición de utilidades .....                                                                                    | 170 |

## CONTENIDO

|                                                                                        |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 3.2.2. Método del margen neto transaccional .....                                      | 185 |
| 3.3. Metodología especial de precios de transferencia.....                             | 232 |
| 3.3.1 Valorización de empresas para efectos de precios de<br>transferencia .....       | 232 |
| 3.3.2. Transacciones con intangibles para efectos de precios de<br>transferencia ..... | 243 |
| 4. Presión tributaria y precios de transferencia .....                                 | 265 |

## *Capítulo II*

### PRECIOS DE TRANSFERENCIA EN PERÚ

|                                                                                                                         |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. Precios de transferencia y legislación interna .....                                                                 | 271 |
| 2. Decisión N.º 578 de la Comunidad Andina .....                                                                        | 272 |
| 3. Ley del Impuesto a la Renta.....                                                                                     | 273 |
| 4. Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta.....                                                                    | 275 |
| 5. Normas de precios de transferencia en resoluciones<br>de la Administración tributaria .....                          | 277 |
| 5.1. Ámbito de aplicación y obligaciones formales<br>de precios de transferencia a partir del 1 de enero del 2017 ..... | 282 |
| 5.2. Información mínima a consignar en el Reporte Local .....                                                           | 284 |
| 5.3. Sujetos obligados a presentar el reporte local.....                                                                | 286 |
| 5.3.1. Plazo para presentar la declaración correspondiente<br>reporte local .....                                       | 289 |
| 5.3.2. Causal de rechazo del formulario .....                                                                           | 289 |
| 5.4. Declaración jurada informativa de precios de transferencia<br>reporte maestro.....                                 | 290 |
| 5.4.1. Información mínima a consignar en el reporte maestro .....                                                       | 290 |
| 5.4.2. Sujetos obligados a presentar el reporte maestro.....                                                            | 290 |
| 5.4.3. Plazo para presentar la declaración reporte maestro .....                                                        | 292 |
| 5.4.4. Causal de rechazo del formulario .....                                                                           | 292 |

## CONTENIDO

|                                                                                                |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 5.5. Declaración Jurada Informativa de Precios de Transferencia<br>Reporte País por País ..... | 293 |
| 5.5.1. Información mínima a consignar en el Reporte<br>País por País.....                      | 293 |
| 5.5.2. Sujetos obligados a presentar en el Reporte País<br>por País.....                       | 293 |
| 5.5.3. Plazo para presentar la Declaración Reporte País<br>por País .....                      | 304 |
| 5.5.4. Causal de rechazo del formulario.....                                                   | 305 |
| 6. El concepto de vinculación y sus supuestos.....                                             | 305 |
| 7. Transacciones con “paraísos fiscales” y regímenes<br>fiscales preferentes .....             | 309 |
| 7.1. Transacciones con paraísos fiscales .....                                                 | 309 |
| 7.2. Regímenes fiscales preferenciales.....                                                    | 311 |
| 8. Principio de plena competencia y métodos aplicables .....                                   | 313 |
| 9. Análisis de comparabilidad en la norma peruana .....                                        | 315 |
| 10. Comparables internos.....                                                                  | 315 |
| 11. Comparables externos.....                                                                  | 316 |
| 12. Uso de base de datos para comparables de bases de datos.....                               | 317 |
| 13. Rango que cumple con el principio de plena competencia.....                                | 317 |
| 14. Jerarquía de los métodos.....                                                              | 317 |
| 15. Selección de un método.....                                                                | 318 |
| 16. Precio comparable no controlado o sexto método .....                                       | 320 |
| 16.1. Concepto para tener en cuenta en la aplicación<br>del “sexto método” .....               | 323 |
| 16.2. Fecha del valor de cotización .....                                                      | 324 |
| 16.3. Información declarada a SUNAT referida<br>a los términos del acuerdo.....                | 324 |
| 16.4. Reglas necesarias para la presentación<br>de una comunicación modificatoria.....         | 326 |

## CONTENIDO

|                                                                                                               |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 16.5. Forma y condiciones de la comunicación.....                                                             | 326 |
| 16.6. Contenido del informe técnico .....                                                                     | 327 |
| 16.7. Ejemplo de aplicación del sexto método .....                                                            | 328 |
| 17. Test de beneficio para recepción de servicios.....                                                        | 329 |
| 18. Transacciones financieras intragrupo .....                                                                | 346 |
| 19. El uso combinado de los métodos.....                                                                      | 346 |
| 20. Ajustes.....                                                                                              | 346 |
| 21. Multas y carga de la prueba .....                                                                         | 348 |
| 22. Precios de transferencia y valoración aduanera .....                                                      | 352 |
| 23. Relación de precios de transferencia e impuesto<br>al valor agregado (impuesto general a las ventas)..... | 353 |
| 24. Precios de transferencia y convenios para evitar<br>la doble imposición .....                             | 353 |
| 25. Acuerdos anticipados de precios de transferencia .....                                                    | 354 |
| 26. Valor de mercado en el caso de venta directa o indirecta<br>de acciones o participaciones. ....           | 356 |
| 26.1. Valor de cotización .....                                                                               | 356 |
| 26.2. Valor de flujo de caja descontado.....                                                                  | 356 |
| 26.3. Valor patrimonial .....                                                                                 | 357 |
| 26.4. Otros métodos de valoración .....                                                                       | 359 |
| 26.4.1. Múltiplos.....                                                                                        | 360 |
| 26.4.2. Tasación .....                                                                                        | 360 |
| 26.4.3. Ganancias excedentes de múltiplos periodos.....                                                       | 361 |

### *Capítulo III*

## BEPS Y PRECIOS DE TRANSFERENCIA

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| 1. Antecedentes .....     | 363 |
| 2. El proyecto BEPS ..... | 373 |

## CONTENIDO

|                                                                                                                          |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 3. Planes de acción .....                                                                                                | 376 |
| 3.1. Acción 8: Intangibles .....                                                                                         | 377 |
| 3.1.1. Intangibles de difícil valoración en lo sucesivo<br>nos referiremos a este término solo como “IDV” .....          | 380 |
| 3.2. Acción 9: Distribución de riesgos y capitales.....                                                                  | 382 |
| 3.3. Acción 10: Transacciones de alto riesgo .....                                                                       | 383 |
| 3.4. Acción 13: Documentación sobre precios de transferencia .....                                                       | 386 |
| 3.5. Acción 15: Desarrollar un instrumento multilateral<br>que modifique los convenios bilaterales .....                 | 396 |
| 4. Metodología de los planes de acción .....                                                                             | 398 |
| 5. Caso Latinoamérica .....                                                                                              | 398 |
| 6. Acuerdos de intercambio de información.....                                                                           | 401 |
| 7. Efecto del Proyecto BEPS en las normas de precios<br>de transferencia: análisis, reformas y aplicación práctica ..... | 404 |
| 7.1. Análisis tradicional de precios de transferencia antes<br>del Proyecto BEPS.....                                    | 404 |
| 7.2. Identificación de las debilidades del modelo clásico .....                                                          | 405 |
| 7.3. Reformulación conceptual introducida por el Proyecto BEPS.....                                                      | 406 |
| 7.4. Nuevas exigencias en la documentación y auditoría<br>de precios de transferencia .....                              | 407 |
| 7.5. Consideraciones finales sobre la evolución<br>del marco internacional .....                                         | 411 |
| 8. Reglas presentadas por OCDE respecto al Pilar I.....                                                                  | 413 |
| 8.1. Servicios automatizados digitales (ADS) .....                                                                       | 414 |
| 8.2. Negocios orientados al consumidor (CFB) .....                                                                       | 415 |
| 8.2.1. Pruebas de actividad .....                                                                                        | 415 |
| 8.2.2. Pruebas de umbral .....                                                                                           | 416 |
| 8.3. Reglas de nexo .....                                                                                                | 416 |
| 8.4. Reglas de obtención de ingresos.....                                                                                | 417 |

## CONTENIDO

|                                                                                                                                 |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 8.5. Determinación de la base imponible.....                                                                                    | 423 |
| 8.6. Asignación de beneficios .....                                                                                             | 424 |
| 8.7. Eliminación de la doble imposición.....                                                                                    | 425 |
| 8.7.1. Identificación de entidades pagadoras .....                                                                              | 425 |
| 8.7.2. Métodos para eliminar la doble imposición .....                                                                          | 426 |
| 8.7.3. Monto B y su desarrollo práctico .....                                                                                   | 426 |
| 8.8. Seguridad fiscal.....                                                                                                      | 430 |
| 8.9. Nuevo marco de prevención y resolución de litigios.....                                                                    | 431 |
| 8.10. Introducción: La economía digital ha creado<br>nuevos desafíos para las autoridades tributarias<br>de todo el mundo. .... | 433 |
| 8.11. Impacto económico del Pilar I .....                                                                                       | 439 |
| 9. Reglas presentadas por OCDE respecto al Pilar II .....                                                                       | 440 |
| 9.1. Empresas sujetas a las reglas GloBE. ....                                                                                  | 442 |
| 9.2. Entidades excluidas de la Reglas GloBE.....                                                                                | 443 |
| 9.3. Definición de los métodos propuestos .....                                                                                 | 443 |
| 9.3.1. La regla de inclusión de ingresos (IIR) .....                                                                            | 443 |
| 9.3.2. La regla de pagos sin imposición (UTPR).....                                                                             | 445 |
| 9.3.3. Impuesto mínimo complementario<br>nacional calificado (QDMTT, por sus siglas en ingles).....                             | 446 |
| 9.4. La regla de sujeción de impuestos (STTR).....                                                                              | 446 |
| 9.5. Aplicación del IIR .....                                                                                                   | 447 |
| 9.6. Aplicación de la UTPR.....                                                                                                 | 448 |
| 9.7. Cálculo de la tasa de imposición efectiva (TIE) .....                                                                      | 448 |
| 9.7.1. Cómputo de los ingresos o pérdidas GloBE.....                                                                            | 448 |
| 9.7.2. Impuestos cubiertos.....                                                                                                 | 450 |
| 9.8. Reestructuraciones societarias y estructuras holding.....                                                                  | 452 |
| 9.9. Declaración de carácter informativo GloBE.....                                                                             | 452 |

## CONTENIDO

|                                                                 |     |
|-----------------------------------------------------------------|-----|
| 9.10. Disposiciones básicas y diagrama de flujo .....           | 453 |
| 9.11. Ejemplo de adopción del Pilar II: Brasil.                 |     |
| Tributación mínima efectiva. ....                               | 454 |
| 9.11.1. Establecimiento de una tributación mínima efectiva..... | 454 |
| 9.11.2. Ámbito de aplicación y criterios técnicos .....         | 454 |
| 9.11.3. Regulación y fiscalización .....                        | 455 |
| 9.11.4. Entrada en vigencia y objetivos estratégicos .....      | 455 |
| ANEXOS.....                                                     | 457 |
| APÉNDICES .....                                                 | 459 |



# GRÁFICOS

|                 |                                                                                                                                                     |    |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gráfico N.º 1:  | Operación de venta entre empresas relacionadas o vinculadas .....                                                                                   | 35 |
| Gráfico N.º 2:  | Caso de importación donde el importador es distribuidor, agente o firma un contrato de exclusividad .....                                           | 41 |
| Gráfico N.º 3:  | Venta de bienes entre empresas vinculadas domiciliadas en el mismo país y con diferente tasa del impuesto a la renta .....                          | 45 |
| Gráfico N.º 4:  | Prestación de servicios a un tercero independiente .....                                                                                            | 46 |
| Gráfico N.º 5:  | Prestación de servicios entre empresas vinculadas domiciliadas en el mismo país y una de ellas está exonerada/inafecta al impuesto a la renta ..... | 47 |
| Gráfico N.º 6:  | Caso de importación desde territorio o país de baja o nula imposición .....                                                                         | 49 |
| Gráfico N.º 7:  | Importación de productos con y sin intermediario ubicado en paraíso fiscal .....                                                                    | 51 |
| Gráfico N.º 8:  | Importación de productos con intermediario ubicado paraíso fiscal, considerando aranceles.....                                                      | 52 |
| Gráfico N.º 9:  | Importación de productos con intermediario ubicado en paraíso fiscal, considerando aranceles y con delito en la venta del producto.....             | 53 |
| Gráfico N.º 10: | Caso de exportación desde territorio o país de baja o nula imposición .....                                                                         | 54 |
| Gráfico N.º 11: | Estado de resultados de empresa que importa de paraíso fiscal y deja utilidad en el mismo .....                                                     | 55 |
| Gráfico N.º 12: | Caso de importación con envío de bienes a través de territorio de baja o nula imposición.....                                                       | 55 |

## GRÁFICOS

|                 |                                                                                                                                                                                     |    |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gráfico N.º 13: | Caso de importación con facturación desde territorio o país de baja o nula imposición .....                                                                                         | 56 |
| Gráfico N.º 14: | Caso de importación con cobro realizado desde territorio o país de baja o nula imposición .....                                                                                     | 58 |
| Gráfico N.º 15: | Clasificación de los métodos de precios de transferencia, según su nivel de comparabilidad .....                                                                                    | 59 |
| Gráfico N.º 16: | Método del precio comparable no controlado. Venta a vinculado y a un tercero independiente .....                                                                                    | 63 |
| Gráfico N.º 17: | Método del precio comparable no controlado. Exportación a vinculado no domiciliado con precio mayor que el pactado con un tercero independiente.....                                | 63 |
| Gráfico N.º 18: | Método del precio comparable no controlado. Exportación a vinculado no domiciliado con precio menor que el pactado con un tercero independiente .....                               | 64 |
| Gráfico N.º 19: | Método del precio comparable no controlado: importación de un vinculado no domiciliado y de un tercero independiente.....                                                           | 65 |
| Gráfico N.º 20: | Método del precio comparable no controlado: importación de vinculado no domiciliado con precio menor que el pactado con un tercero.....                                             | 66 |
| Gráfico N.º 21: | Método del precio comparable no controlado: importación de vinculado no domiciliado con precio mayor que el pactado con un tercero.....                                             | 67 |
| Gráfico N.º 22: | Método del precio comparable no controlado: Exportación a un vinculado no domiciliado con varios precios pactados con terceros independientes .....                                 | 68 |
| Gráfico N.º 23: | Rango intercuartil: distribución normal. Campana de Gauss .....                                                                                                                     | 69 |
| Gráfico N.º 24: | Método del precio comparable no controlado: exportación a un vinculado no domiciliado con varios precios pactados con terceros independientes aplicando el rango intercuartil ..... | 70 |

## GRÁFICOS

|                 |                                                                                                                                 |     |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Gráfico N.º 25: | Caso de exportación a un vinculado con varios precios pactados con terceros (aplicación del coeficiente de variación) .....     | 73  |
| Gráfico N.º 26: | Tendencia en venta de productos efectuados a terceros independientes .....                                                      | 82  |
| Gráfico N.º 27: | Tendencia de productos vendidos a terceros independientes .....                                                                 | 83  |
| Gráfico N.º 28: | Tres supuestos generales que se presentan en todo rango intercuartil .....                                                      | 84  |
| Gráfico N.º 29: | Mediana del rango intercuartil de tasas elaborado por la SUNAT, tasa del mercado financiero de Luxemburgo y tasas pactadas..... | 110 |
| Gráfico N.º 30: | Caso de préstamos otorgados a un vinculado .....                                                                                | 114 |
| Gráfico N.º 31: | Volatilidad del precio del oro desde el 02/01/2020 al 02/01/2025.....                                                           | 136 |
| Gráfico N.º 32: | Volatilidad del precio del oro en el día 14/01/2025.....                                                                        | 136 |
| Gráfico N.º 33: | Volatilidad del oro desde el 01/05/2020 al 01/05/2025.....                                                                      | 138 |
| Gráfico N.º 34: | Explicación gráfica del método de precio de reventa.....                                                                        | 143 |
| Gráfico N.º 35: | Explicación del método de precio de reventa con fórmulas.....                                                                   | 144 |
| Gráfico N.º 36: | Explicación del método de precio de reventa con varias compras realizadas a terceros independientes.....                        | 147 |
| Gráfico N.º 37: | Explicación gráfica del método de costo incrementado .....                                                                      | 153 |
| Gráfico N.º 38: | Explicación del método de costo incrementado con fórmulas .....                                                                 | 154 |
| Gráfico N.º 39: | Explicación del método de costo incrementado con varias ventas realizadas a terceros independientes .....                       | 157 |
| Gráfico N.º 40: | Explicación gráfica del método de partición de utilidades .....                                                                 | 170 |

## GRÁFICOS

|                 |                                                                                                                   |     |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Gráfico N.º 41: | Explicación gráfica del método de partición de utilidades, con segmentación de estados financieros .....          | 171 |
| Gráfico N.º 42: | Método de partición de utilidades. Ejemplo de empresa que realiza venta por catálogo .....                        | 172 |
| Gráfico N.º 43: | Método de partición de utilidades. Ejemplo de empresa que realiza venta por catálogo en dos países .....          | 173 |
| Gráfico N.º 44: | Explicación gráfica del método de partición de utilidades .....                                                   | 174 |
| Gráfico N.º 45: | Explicación del método de partición de utilidades con estados financieros.....                                    | 175 |
| Gráfico N.º 46: | Explicación gráfica del método residual de partición de utilidades.....                                           | 176 |
| Gráfico N.º 47: | Explicación del método residual de partición de utilidades, con estados financieros .....                         | 177 |
| Gráfico N.º 48: | Importancia de aplicar el método margen neto transaccional a nivel de margen operativo y no de margen bruto ..... | 195 |
| Gráfico N.º 49: | Rango intercuartil de márgenes operativos .....                                                                   | 205 |
| Gráfico N.º 50: | Captura de pantalla inicial: S&P Capital IQ.....                                                                  | 219 |
| Gráfico N.º 51: | Captura de pantalla de la selección de empresas: S&P Capital IQ.....                                              | 220 |
| Gráfico N.º 52: | Una empresa vende acciones que tiene en otra empresa a una vinculada .....                                        | 233 |
| Gráfico N.º 53: | Los accionistas de una empresa venden sus acciones a una parte vinculada .....                                    | 234 |
| Gráfico N.º 54: | Asiatic Petroleum Co. Vs. Commisioner .....                                                                       | 238 |
| Gráfico N.º 55: | Caso de exportación a vinculado no domiciliado con precio menor que el pactado con un tercero .....               | 245 |
| Gráfico N.º 56: | Aplicación del ajuste primario de impuesto a la renta de “Latam Co.” .....                                        | 246 |

## GRÁFICOS

|                 |                                                                                                                                                                     |     |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Gráfico N.º 57: | Caso de venta efectuada a vinculado domiciliado en el mismo país con precio menor que el pactado con un tercero independiente.....                                  | 251 |
| Gráfico N.º 58: | Estado de Resultados de empresa que vende inmueble a accionista y distribuye utilidades .....                                                                       | 254 |
| Gráfico N.º 59: | Caso de venta de bien inmueble a accionista de X a menor precio que el pactado con un tercero .....                                                                 | 255 |
| Gráfico N.º 60: | Ajuste Primario: Aplicación del ajuste para el caso de venta de bien inmueble a accionista de X Perú.....                                                           | 256 |
| Gráfico N.º 61: | Caso de exportación a vinculado no domiciliado con precio menor que el pactado con un tercero .....                                                                 | 257 |
| Gráfico N.º 62: | Antes de efectuar el ajuste correlativo .....                                                                                                                       | 258 |
| Gráfico N.º 63: | Después de efectuar el ajuste correlativo.....                                                                                                                      | 258 |
| Gráfico N.º 64: | Caso de exportación a un vinculado con varios precios pactados con terceros .....                                                                                   | 261 |
| Gráfico N.º 65: | Rango intercuartil con aplicación del coeficiente de variación en el análisis de una exportación.....                                                               | 262 |
| Gráfico N.º 66: | Regla de valor de mercado en la Ley del Impuesto a la Renta en Perú .....                                                                                           | 273 |
| Gráfico N.º 67: | Condiciones relevantes para presentar la Declaración Jurada Informativa de Precios de Transferencia Reporte País por País en Perú.....                              | 295 |
| Gráfico N.º 68: | Vinculación directa.....                                                                                                                                            | 307 |
| Gráfico N.º 69: | Vinculación indirecta.....                                                                                                                                          | 308 |
| Gráfico N.º 70: | Esquema <i>intercompany</i> de pago de regalías a entidad pasiva titular de intangibles.....                                                                        | 410 |
| Gráfico N.º 71: | Resumen de los ingresos resultantes de la implementación de medidas para recaudar el IVA sobre suministros internacionales de servicios e intangibles en línea..... | 434 |
| Gráfico N.º 72: | Panorama general del Estado de los 319 regímenes preferenciales revisados – junio 2023 .....                                                                        | 435 |

## GRÁFICOS

|                                                                     |     |
|---------------------------------------------------------------------|-----|
| Gráfico N.º 73: Marco Inclusivo sobre la membresía BEPS.....        | 436 |
| Gráfico N.º 74: Ejemplo de enfoque top down .....                   | 445 |
| Gráfico N.º 75: Prestación de servicios de compañía A hacia B ..... | 450 |
| Gráfico N.º 76: Diagrama de flujo .....                             | 456 |

# CUADROS

|                |                                                                                                                                                                    |     |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Cuadro N.º 1:  | Resumen de escenarios del Gráfico 1 .....                                                                                                                          | 37  |
| Cuadro N.º 2:  | Cuadro comparativo de ejemplos relativos<br>a transacciones que podrían calificar como realizadas<br>a través de país o territorio de baja o nula imposición ..... | 58  |
| Cuadro N.º 3:  | Rango intercuartil de precios pactados<br>con terceros independientes .....                                                                                        | 70  |
| Cuadro N.º 4:  | Explicación del coeficiente de variación .....                                                                                                                     | 72  |
| Cuadro N.º 5:  | Método del precio comparable no controlado:<br>rango intercuartil de precios, con aplicación<br>del coeficiente de variación .....                                 | 73  |
| Cuadro N.º 6:  | Venta de créditos vs. venta al contado. Datos .....                                                                                                                | 75  |
| Cuadro N.º 7:  | Ventas con precios descontados.....                                                                                                                                | 76  |
| Cuadro N.º 8:  | Venta de créditos vs. venta al contado. Con ajuste<br>por periodo de pago.....                                                                                     | 76  |
| Cuadro N.º 9:  | Rango intercuartil de precios pagados por terceros<br>con ajuste de venta a crédito .....                                                                          | 76  |
| Cuadro N.º 10: | Productos marinos vendidos a vinculado y terceros .....                                                                                                            | 77  |
| Cuadro N.º 11: | Rango intercuartil de precios vendidos a terceros<br>independientes.....                                                                                           | 78  |
| Cuadro N.º 12: | Método del precio comparable no controlado:<br>clasificación de clientes por volumen de compra .....                                                               | 78  |
| Cuadro N.º 13: | Rango intercuartil de precios unitarios pactados<br>a terceros .....                                                                                               | 79  |
| Cuadro N.º 14: | Clasificación de clientes por volumen de compra .....                                                                                                              | 80  |
| Cuadro N.º 15: | Opinión de perito Caso Diefenthal.....                                                                                                                             | 86  |
| Cuadro N.º 16: | Características de la operación: el “depósitos”<br>vigentes durante ejercicio fiscal 2008 .....                                                                    | 107 |

## CUADROS

|                |                                                                                                                                                                     |     |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Cuadro N.º 17: | Tasa activa de mercado en moneda extranjera (TAMEX).....                                                                                                            | 108 |
| Cuadro N.º 18: | Cálculo del ajuste.....                                                                                                                                             | 109 |
| Cuadro N.º 19: | Valores de las tasas pactadas, tasa Luxemburgo y tasa SUNAT.....                                                                                                    | 110 |
| Cuadro N.º 20: | Parámetros para el cálculo.....                                                                                                                                     | 111 |
| Cuadro N.º 21: | Paridad de interés y factor de inflación.....                                                                                                                       | 112 |
| Cuadro N.º 22: | Rango intercuartil tasas de interés activas (2008) en euros .....                                                                                                   | 112 |
| Cuadro N.º 23: | Rango intercuartil tasas de interés activas (2008) ajustado en dólares estadounidenses .....                                                                        | 113 |
| Cuadro N.º 24: | Tasas del caso.....                                                                                                                                                 | 115 |
| Cuadro N.º 25: | Tasas de los terceros independientes.....                                                                                                                           | 115 |
| Cuadro N.º 26: | Rango intercuartil.....                                                                                                                                             | 115 |
| Cuadro N.º 27: | Categorías y productos de la base de datos Bloomberg.....                                                                                                           | 135 |
| Cuadro N.º 28: | Categorías y productos de la base de datos S&P Capital IQ.....                                                                                                      | 137 |
| Cuadro N.º 29: | Método de precio de reventa. Datos de productos de ferretería comprados vinculado y a un tercero independiente.....                                                 | 145 |
| Cuadro N.º 30: | Método de precio de reventa. Datos de productos de ferretería vendidos a vinculado y a varios terceros independientes.....                                          | 146 |
| Cuadro N.º 31: | Método de precio de reventa: rango intercuartil de márgenes de mercado obtenido con terceros independientes.....                                                    | 147 |
| Cuadro N.º 32: | Método de costo incrementado. Datos de exportación de compas de lana a un vinculado y a un tercero independiente y a un vinculado y a un tercero independiente..... | 155 |

## CUADROS

|                                                                                                                                                                                 |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Cuadro N.º 33: Método de costo incrementado.<br>Datos de exportación de chompas a un vinculado<br>y a varios terceros independientes .....                                      | 156 |
| Cuadro N.º 34: Método del costo incrementado: rango intercuartil<br>de márgenes brutos en ventas realizadas a terceros<br>independientes.....                                   | 157 |
| Cuadro N.º 35: Resumen de comparativo de márgenes brutos<br>comparables del ejercicio fiscal 2013.<br>Empresa importadora y distribuidora de combustibles.<br>Panamá. 2020..... | 164 |
| Cuadro N.º 36: Resumen de ajustes a la información financiera<br>de las comparables. Empresa importadora<br>y distribuidora de combustibles. Panamá. 2020 .....                 | 165 |
| Cuadro N.º 37: Método del margen neto transaccional: Primer<br>set de empresas potencialmente comparables .....                                                                 | 187 |
| Cuadro N.º 38: Método del margen neto transaccional:<br>set final de empresas comparables .....                                                                                 | 193 |
| Cuadro N.º 39: Comparación de estados de resultado.....                                                                                                                         | 210 |
| Cuadro N.º 40: Rangos intercuartiles de las líneas de negocio.....                                                                                                              | 230 |
| Cuadro N.º 41: Rangos intercuartiles que por línea<br>de negocios determinado BASF Argentina S. A.....                                                                          | 230 |
| Cuadro N.º 42: Método del precio de reventa: ajuste a la mediana.....                                                                                                           | 248 |
| Cuadro N.º 43: Método del precio de reventa: ajuste al cuartil<br>más favorable .....                                                                                           | 248 |
| Cuadro N.º 44: Ajuste a la Mediana.....                                                                                                                                         | 250 |
| Cuadro N.º 45: Ajuste al cuartil más favorable.....                                                                                                                             | 250 |
| Cuadro N.º 46: Antes de efectuar el ajuste bilateral.....                                                                                                                       | 252 |
| Cuadro N.º 47: Después de efectuar el ajuste bilateral.....                                                                                                                     | 252 |
| Cuadro N.º 48: Caso de venta de bien inmueble a accionista<br>de Latam Perú.....                                                                                                | 254 |
| Cuadro N.º 49: Coeficiente de variación.....                                                                                                                                    | 260 |

## CUADROS

|                |                                                                                                                                        |     |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Cuadro N.º 50: | Cálculo de ajuste al cuartil más favorable<br>con cantidad pactada de 1 .....                                                          | 263 |
| Cuadro N.º 51: | Cálculo de ajuste al cuartil más favorable<br>con cantidad pactada de 100,000.....                                                     | 263 |
| Cuadro N.º 52: | Cálculo de ajuste a la mediana con cantidad<br>pactada de 100,000.....                                                                 | 264 |
| Cuadro N.º 53: | Presión tributaria en países miembros de la OCDE<br>versus Latinoamérica.....                                                          | 265 |
| Cuadro N.º 54: | Informe del perito del Tribunal Administrativo<br>Tributario de Panamá. Empresa farmacéutica.<br>Panamá. 2021 .....                    | 270 |
| Cuadro N.º 55: | Obligaciones formales respecto de las obligaciones<br>de precios de transferencia vigentes en Perú .....                               | 274 |
| Cuadro N.º 56: | Línea de tiempo respecto de las normas de precios<br>de transferencia en Perú. ....                                                    | 278 |
| Cuadro N.º 57: | Definiciones de términos para efectos<br>del cumplimiento de las obligaciones formales<br>sobre precios de transferencia en Perú ..... | 283 |
| Cuadro N.º 58: | Requisitos para presentar el Reporte Local<br>de Precios de Transferencia en Perú.....                                                 | 287 |
| Cuadro N.º 59: | Requisitos para presentar el Reporte Local de precios<br>de transferencia en Perú respecto<br>del ejercicio fiscal 2024.....           | 287 |
| Cuadro N.º 60: | Información sobre métodos que se presenta<br>en el reporte local de precios de transferencia.....                                      | 288 |
| Cuadro N.º 61: | Plazos para presentar la declaración jurada<br>informativa de precios de transferencia reporte<br>local en Perú .....                  | 289 |
| Cuadro N.º 62: | Requisitos para presentar el Reporte Maestro<br>de Precios de Transferencia en Perú.....                                               | 291 |

## CUADROS

|                |                                                                                                                           |     |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Cuadro N.º 63: | Requisitos para presentar el Reporte Maestro de Precios de Transferencia en Perú respecto del ejercicio fiscal 2024 ..... | 292 |
| Cuadro N.º 64: | Plazos para presentar la Declaración Jurada Informativa de Precios de Transferencia Reporte Maestro en Perú .....         | 292 |
| Cuadro N.º 65: | Listado de países que brindan el Reporte País por País a Perú .....                                                       | 297 |
| Cuadro N.º 66: | Listado de países que reciben el Reporte País por País de Perú .....                                                      | 301 |
| Cuadro N.º 67: | Listado de Países que han firmado el AMAC CbC .....                                                                       | 302 |
| Cuadro N.º 68: | Supuestos de vinculación según el Reglamento de la LIR.....                                                               | 306 |
| Cuadro N.º 69: | Paraísos fiscales .....                                                                                                   | 309 |
| Cuadro N.º 70: | Tasa impositiva peruana.....                                                                                              | 311 |
| Cuadro N.º 71: | Regímenes fiscales preferenciales .....                                                                                   | 312 |
| Cuadro N.º 72: | Lista de bienes exportados o importados a los que se les aplica el sexto método.....                                      | 321 |
| Cuadro N.º 73: | Definiciones para la aplicación del sexto método .....                                                                    | 323 |
| Cuadro N.º 74: | Ejemplo de aplicación del sexto método: datos de la operación.....                                                        | 328 |
| Cuadro N.º 75: | Test de beneficio aplicable a servicios intragrupo.....                                                                   | 330 |
| Cuadro N.º 76: | Rango intercuartil.....                                                                                                   | 344 |
| Cuadro N.º 77: | Rangos intercuartiles que por la línea de negocios.....                                                                   | 344 |
| Cuadro N.º 78: | Deducibilidad de intereses .....                                                                                          | 346 |
| Cuadro N.º 79: | Resumen de multas por incumplimientos relacionados a precios de transferencia .....                                       | 349 |
| Cuadro N.º 80: | Países que han incluido el reporte país por país, reporte maestro y reporte local.....                                    | 389 |

## CUADROS

|                |                                                                                     |     |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Cuadro N.º 83: | Publicaciones de la OCDE sobre la Acción 13 del plan BEPS.....                      | 395 |
| Cuadro N.º 81: | Países que han implementado la Acción 13 .....                                      | 400 |
| Cuadro N.º 82: | Países que firmaron el Acuerdo MCAA en Reporte País por País a enero del 2023 ..... | 403 |
| Cuadro N.º 83: | Definiciones aplicables a las reglas de obtención de ingresos.....                  | 457 |
| Cuadro N.º 84: | Reglas de obtención de ingresos .....                                               | 458 |

# JURISPRUDENCIA

|                            |                                                                                                                  |     |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Jurisprudencia EDT N.º 1:  | Diefental vs United States.<br>Estados Unidos. 1973 .....                                                        | 85  |
| Jurisprudencia EDT N.º 2:  | United States Steel Corporation<br>vs Commissioner. Estados Unidos. 1977 .....                                   | 87  |
| Jurisprudencia EDT N.º 3:  | Empresa del sector aeronáutico. Perú. 2021 ....                                                                  | 89  |
| Jurisprudencia EDT N.º 4:  | General Electric vs The Queen.<br>Canada. 2010 .....                                                             | 92  |
| Jurisprudencia EDT N.º 5:  | GlaxoSmithK88line vs The Queen.<br>Canadá. 2010 .....                                                            | 94  |
| Jurisprudencia EDT N.º 6:  | Empresa domiciliada en Perú que<br>efectúa un depósito/préstamo a<br>su vinculada de Luxemburgo. Perú. 2024..... | 98  |
| Jurisprudencia EDT N.º 7:  | McKesson vs The Queen. Canadá. 2013.....                                                                         | 117 |
| Jurisprudencia EDT N.º 8:  | Delsey. España. 2022 .....                                                                                       | 121 |
| Jurisprudencia EDT N.º 9:  | Empresa de electrodomésticos.<br>España, 2021 .....                                                              | 124 |
| Jurisprudencia EDT N.º 10: | Empresa farmacéutica. España. 2021 .....                                                                         | 126 |
| Jurisprudencia EDT N.º 11: | Biomerieux S. A. España. 2021 .....                                                                              | 128 |
| Jurisprudencia EDT N.º 12: | Empresa de productos y servicios<br>informáticos. España. 2023.....                                              | 131 |
| Jurisprudencia EDT N.º 13: | Empresa minera. Perú. 2019 .....                                                                                 | 141 |
| Jurisprudencia EDT N.º 14: | Sundstrand Corporation v Commisioner.<br>Estados Unidos. 1991 .....                                              | 148 |
| Jurisprudencia EDT N.º 15: | PPG Industries vs Commissioner.<br>Estados Unidos. 1970 .....                                                    | 150 |
| Jurisprudencia EDT N.º 16: | El DuPont de Nemours & Co.<br>vs United States. Estados Unidos. 1979.....                                        | 151 |

## JURISPRUDENCIA

|                            |                                                                                             |     |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Jurisprudencia EDT N.º 17: | Westreco Inc. vs Commissioner.<br>Estados Unidos. 1992 .....                                | 158 |
| Jurisprudencia EDT N.º 18: | Nestlé Sociedad Anónima.<br>Costa Rica. 2012.....                                           | 160 |
| Jurisprudencia EDT N.º 19: | Empresa importadora y distribuidora<br>de combustible. Panamá. 2020.....                    | 163 |
| Jurisprudencia EDT N.º 20: | Transalliance. España. 2022 .....                                                           | 167 |
| Jurisprudencia EDT N.º 21: | Hospital Corporation of America<br>vs Commissioner. Estados Unidos<br>de América. 1980..... | 178 |
| Jurisprudencia EDT N.º 22: | Eli Lily &Co. vs Commissioner.<br>Estados Unidos de América. 1985.....                      | 180 |
| Jurisprudencia EDT N.º 23: | G.D. Searle & Co. v Commissioner.<br>Estados Unidos de América. 1987 .....                  | 182 |
| Jurisprudencia EDT N.º 24: | The Coca Cola Company vs Commissioner.<br>Estados Unidos. 2020 .....                        | 183 |
| Jurisprudencia EDT N.º 25: | Empresa de bebidas. Perú. 2018.....                                                         | 196 |
| Jurisprudencia EDT N.º 26: | Empresa farmacéutica. Perú. 2019 .....                                                      | 198 |
| Jurisprudencia EDT N.º 27: | Empresa de cosméticos. Perú. 2022.....                                                      | 200 |
| Jurisprudencia EDT N.º 28: | La Rehos S.L. España. 2023.....                                                             | 202 |
| Jurisprudencia EDT N.º 29: | Empresa de envases. Perú. 2021 .....                                                        | 206 |
| Jurisprudencia EDT N.º 30: | Empresa exportadora de bananos.<br>República de Panamá. 2020 .....                          | 208 |
| Jurisprudencia EDT N.º 31: | Olympus Medical Systems vs<br>The Income Tax Appellate Tribunal.<br>India. 2021 .....       | 211 |
| Jurisprudencia EDT N.º 32: | Unilever de Centroamérica S. A.<br>Costa Rica. 2024.....                                    | 214 |
| Jurisprudencia EDT N.º 33: | SANOFI AVENTIS de Colombia S. A.<br>Colombia. 2024.....                                     | 223 |

## JURISPRUDENCIA

|                            |                                                                                 |     |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Jurisprudencia EDT N.º 34: | Ética Empresa Turística Internacional C.A.<br>Ecuador. 2024.....                | 226 |
| Jurisprudencia EDT N.º 35: | BASF ARGENTINA S. A.<br>Argentina. 2024. ....                                   | 229 |
| Jurisprudencia EDT N.º 36: | Ladbroke Group. Inglaterra. 2017.....                                           | 235 |
| Jurisprudencia EDT N.º 37: | Asiatic Petroleum Co. vs Commisisioner.<br>Estados Unidos de América. 1935..... | 237 |
| Jurisprudencia EDT N.º 38: | Empresa de productos lácteos.<br>Perú. 2019 .....                               | 239 |
| Jurisprudencia EDT N.º 39: | Empresa anónima. Perú. 2020 .....                                               | 242 |
| Jurisprudencia EDT N.º 40: | Empresa farmacéutica.<br>Panamá. 2021 .....                                     | 268 |
| Jurisprudencia EDT N.º 41: | Empresa del sector aeronáutico.<br>Perú. 2024. ....                             | 333 |
| Jurisprudencia EDT N.º 42: | BASF ARGENTINA S. A.<br>Argentina. 2024. ....                                   | 343 |



## NOTA DEL AUTOR A LA TERCERA EDICIÓN

El derecho es una de las ciencias sociales en la que más se aprecia la necesidad de contrastar, lo que señala una norma, con la que sucede en la realidad, cuando la misma se aplica. El tema de precios de transferencia no es ajeno a esta necesidad. Así, hay que considerar lo que señalan los Lineamientos de Precios de Transferencia de la OCDE (Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico), la forma como los mismos se recogen en diferentes legislaciones y la aplicación práctica de estas normas. Es en la jurisprudencia donde se aprecia esta aplicación práctica y donde se pueden ver las múltiples aristas que tienen los casos de precios de transferencia. Tras el éxito de las ediciones pasadas es que se ha decidido realizar una nueva edición; en esta tercera edición hemos incorporado al libro jurisprudencia de Ecuador, Costa Rica, Colombia, Argentina y Perú. Las mismas han sido añadidas en las secciones en donde se explican cada uno de los métodos de precios de transferencia, dependiendo del que se utilizó o discutió en cada jurisprudencia. Además, las personas que adquieran el libro, ya sea en forma digital o física, podrán tener acceso, a través de un código, a una sección especial de la página web, en donde podrán descargar en forma gratuita información relacionada a la jurisprudencia, ya sea la resolución misma, tal como fue publicada, o comentarios y/o artículos públicos donde se comenta la misma. Ahora bien, como es evidente, luego de la edición del presente libro, se seguirá publicando diferente jurisprudencia en el mundo sobre precios de transferencia. Ésta y los correspondientes comentarios de quien escribe las presentes líneas serán añadidos en la siguiente página web: [www.ediaztong.com](http://www.ediaztong.com). De esta forma, los

lectores podrán tener acceso a las últimas jurisprudencias y discusiones sobre el tema que se generen sobre el tema.

Es importante mencionar sobre las jurisprudencias incorporadas lo siguiente: varias de las mismas involucran a empresas que son realmente grandes, a nivel mundial. Para efectos de que el lector tenga una idea del tamaño de las empresas, en la medida de lo posible, hemos consignado sus ingresos anuales, y el producto bruto interno (PBI) del país de donde proviene la jurisprudencia. Hay casos en que las empresas involucradas tienen, a nivel mundial, ingresos que son más grandes que el PBI del país donde se emitió la jurisprudencia; varios de las jurisprudencias son extensas y, en algunos casos, el lector podrá encontrar las resoluciones o sentencias de diferentes instancias, si el lector quiere entender las múltiples aristas de estos casos, debe leer la o las jurisprudencias y formarse su propio criterio; en el libro encontrará comentarios de mi persona respecto a reflexiones, cuestionamientos y/o lecciones que se pueden obtener de las jurisprudencias. No he efectuado un resumen de las jurisprudencias.

Lima – Perú, junio 2025