

Deloitte.



Transfer Pricing News

Septiembre 2020



Transición de la Tasa Libor para operaciones de financiamiento intragrupo

En 2017, la FCA anunció que debido a la insuficiencia de datos significativos para mantener la tasa LIBOR, el índice de referencia se discontinuará a fines de 2021. Para fines de 2021, la FCA no obligará a los bancos a contribuir a LIBOR.

La transición de LIBOR no será una simple transición de reemplazo de tasas, deberán de considerarse tres cambios clave que conducen a desafíos operativos, estructurales y económicos que deben abordarse para evitar un impacto en los ingresos y en los resultados finales.

Cambios clave	Situación actual	Situación futura	Impacto
Gobernanza descentralizada	Mismo administrador (ICE) en las principales monedas (EMMI en el caso de EURIBOR)	Diferentes administradores en las diferentes monedas (por ejemplo, SIX para SARON, The Fed para SOFR)	Tasa de referencia diferente en diferentes monedas, con estándares probablemente diferentes, lo que lleva a desafíos operativos
Cambios estructurales	Tasas a plazo publicadas diariamente por 7 plazos (de noche a 12 meses)	Los puntos de referencia son tarifas nocturnas Planifique que algunas monedas publiquen tasas a plazo basadas en mercados de derivados (OIS, futuros)	Ausencia de tasa de plazo con un impacto potencialmente fuerte en la metodología de precios Comunicación clara internamente y hacia los clientes para mitigar el riesgo de conducta.
Cambios económicos	IBOR (y EURIBOR) publicados sin garantía, es decir, inclusión del riesgo de crédito en los valores	Garantizado o no garantizado según la moneda	Transición con ajuste de diferencial requerido para CHF y USD Probable transición con ganadores y perdedores

Principales implicaciones desde la perspectiva de impuestos y precios de transferencia

Desde una perspectiva de precios de transferencia e impuestos, la transición de IBOR y las implicaciones resultantes están respaldadas por las reglas de precios de transferencia existentes relacionadas con las transacciones intragrupo:

De acuerdo con el capítulo IX de las Directrices de precios de transferencia de la OCDE para empresas multinacionales y administraciones tributarias, la rescisión y / o renegociación sustancial de acuerdos existentes puede percibirse como una reestructuración empresarial y puede que tenga que compensarse en condiciones de plena competencia si dicha rescisión y / o renegociación sustancial sería compensado entre partes independientes en circunstancias comparables.

Además de esto, el 11 de febrero de 2020, la OCDE emitió la versión final de la Guía de precios de transferencia para transacciones financieras (la "Guía de FT"). La guía cubre lo siguiente:

- Delimitación precisa de transacciones financieras
- Función de tesorería
- Servicios del centro de tesorería
- Préstamos intragrupo
- Asociación pasiva
- Cash pooling
- Cobertura
- Garantías
- Seguro cautivo
- Tasas de rendimiento sin riesgo y ajustadas al riesgo

Desde una perspectiva de precios de transferencia e impuestos, la transición de LIBOR y las enmiendas resultantes a los contratos o valoraciones existentes pueden resultar en problemas importantes de precios de transferencia e impuestos.

Como consecuencia, antes de modificar los contratos existentes (por ejemplo, préstamos, derivados), las empresas deben considerar si esto podría:

- dar lugar a una enajenación del contrato existente a efectos fiscales y de precios de transferencia;
- dar lugar a subidas / bajadas de los montos principales en consideración;
- exigir pagos únicos en relación con los cambios;
- impactar los márgenes efectivos aplicados a los acuerdos en consideración.

Los contratos de financiación a largo plazo basados en IBOR (que se extienden más allá de 2021) ya deberían tener en cuenta la transición.

Cuando se reemplaza la financiación de IBOR intragrupo, las empresas deben verificar que el nuevo método de fijación de precios sea en condiciones de plena competencia de acuerdo con las reglas de precios de transferencia, a fin de garantizar que no haya ajustes en la declaración de impuestos que nieguen la deducibilidad de los gastos de financiamiento.



Nuestros expertos:

Deloitte ofrece una gama de servicios tributarios y legales integrados. Nuestros expertos combinan conocimiento técnico, experiencia e innovación, lo que permite ayudar a nuestros clientes a lograr sus objetivos a nivel local y global.



Mario Coyoy

Socio

Precios de Transferencia

mcoyoy@deloitte.com



Joshua Rivera

Gerente

Precios de Transferencia

jjrivera@deloitte.com

Deloitte.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 312,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos.

Tal y como se usa en este documento, Deloitte Guatemala, S.A., la cual tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limitan sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría fiscal, asesoría legal, en riesgos y financiera respectivamente, así como otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte".

Esta presentación contiene solamente información general y Deloitte no está, por medio de este documento, prestando asesoramiento o servicios contables, comerciales, financieros, de inversión, legales, fiscales u otros.

Esta presentación no sustituye dichos consejos o servicios profesionales, ni debe usarse como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícito ni implícito) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación y Deloitte no será responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona que confíe en esta presentación.