



# Políticas de Fijación de Precios y Determinación de Volúmenes para efectos fiscales y de regalías

Armando Zamora

TRIBUTACIÓN DE LAS INDUSTRIAS EXTRACTIVAS EN LA  
REGIÓN ANDINA

Marzo 3-5, 2014, Lima, Perú

# Agenda

1. Introducción
2. Objetivos de las políticas
3. Riesgos para el cumplimiento de las políticas
4. Principios generales
5. Opciones de política
6. Herramientas de apoyo a las políticas
7. Marco normativo y procedimental
8. Conclusiones

## Política:

“Lineamiento o principio de acción adoptado por un gobierno, partido, negocio o individuo”

*Diccionario Oxford*

## Cuatro aspectos fundamentales en las políticas de desarrollo de las Industrias Extractivas

1. La propiedad de los recursos del subsuelo
2. Quién puede realizar operaciones extractivas
3. Cómo se distribuyen los riesgos del negocio
4. Cómo se distribuye la renta generada

## Renta, volúmenes y precios

Renta: Beneficio o utilidad que produce algo periódicamente  
([www.wordreference.com](http://www.wordreference.com))

*En las IEs:*

$$\text{Renta} = (\text{Volúmenes} \times \text{Precios}) - \text{Costos}$$



Volúmenes y precios: dos variables de tres para determinar la renta

## Métodos / sistemas

**Método** es una palabra que proviene del término griego *methodos* (“camino” o “vía”) y que se refiere al **medio utilizado para llegar a un fin**. Su significado original señala el camino que conduce a un lugar.

(definición.de)

Un sistema es un conjunto de partes o elementos organizadas y relacionadas que interactúan entre sí para lograr un objetivo.

(Diccionario de informática)

# Herramientas

Una **herramienta** es un objeto elaborado a fin de facilitar la realización de una [tarea mecánica](#) que requiere de una aplicación correcta de [energía](#) (siempre y cuando hablemos de herramienta material)

(Wikipedia)

## Necesidad de políticas

Para la materialización eficaz de rentas estatales y tasas efectivas de tributación, que pueden ser objeto de desviaciones:

- Mediciones inexactas
- Diferencias en interpretación
- Creatividad comercial
- Creatividad contable
- Traspase de rentas
- Incentivos preversos

# Agenda

1. Introducción
2. **Objetivos de las políticas**
3. Riesgos para el cumplimiento de las políticas
4. Principios generales
5. Opciones de política
6. Herramientas de apoyo a las políticas
7. Marco normativo y procedimental
8. Conclusiones

# Objetivos de la política de determinación de precios y volúmenes

Tener una medición exacta de volúmenes y una determinación justa de precios, en línea los objetivos superiores de la política nacional de materialización de rentas de la explotación de los recursos no renovables, en cumplimiento de la ley, los contratos y las normas aplicables.

# Modelos administrativos

- Control estatal de la producción y la comercialización
  - Papel clave de la Empresa Nacional
- Esquemas de producción compartida
  - Estrecha vigilancia del Estado
- Control estatal de la comercialización
  - Operadores privados de prestación de servicios
- Asociaciones / empresas conjuntas
  - Control conjunto por comité de operaciones
- Operadores privados en concesiones
  - Supervisión estatal directa o indirecta
- Propiedad privada de la producción

# Métodos de licenciamiento y contratación

- Prestación de servicios
- Asociación
- Empresa conjunta
- Producción compartida
- Impuestos y regalías (tax and royalty)
- Híbridos
- Concesiones
- Propiedad privada

## Los objetivos de las políticas deben ser consistentes

Política de propiedad / control	Política de Volúmenes	Política de precios
Monopolio estatal	Minimizar pérdidas operativas y hurto	Realizar mejores precios del mercado
Producción compartida	Control conjunto (Comités operativos)	Realizar mejores precios de mercado para parte del Estado y la operadora / Verificación cruzada
Asociaciones (JVs, empresas conjuntas)	Control conjunto (Comités ejecutivos / juntas directivas)	Verificación cruzada de precios de mercado de los asociados
Concesiones	Determinación de regalías y participaciones / Reportes para efectos fiscales y de política energética	Verificar precios de mercado para regalías y participaciones Verificar veracidad de información reportada
Propiedad privada del subsuelo	Reporte para efectos fiscales y de política energética	Verificar veracidad de información reportada de ingresos (y costos)

# Agenda

1. Introducción
2. Objetivos de las políticas
3. Riesgos para el cumplimiento de las políticas
4. Principios generales
5. Opciones de política
6. Herramientas de apoyo a las política
7. Marco normativo y procedimental
8. Conclusiones

# Riesgos

Política de propiedad / control	Riesgos de Volúmenes	Riesgos de precios
Monopolio estatal	pérdidas operativas y hurto	precios inferiores a mercado
Producción compartida	Pérdidas, hurto, interpretaciones operativas	Precios inferiores a mercado - Realizados - Reportados
Asociaciones (JVs, empresas conjuntas)	Pérdidas, hurto, interpretaciones operativas	Precios inferiores a mercado - Realizados - Reportados
Concesiones	Reportes inexactos Mediciones inadecuadas Verificaciones insuficientes	Reporte de precios inferior a realizado
Propiedad privada del subsuelo	Pérdidas, hurto, interpretaciones operativas Reportes de volúmenes inferiores	Reporte precios inferior a realizado

# Fuentes de riesgo

## Volúmenes

Medición insuficiente o inadecuada

Medición inexacta

Pérdidas

- Operativas
- Accidentales
- Fraudulentas
- Provocadas

Desvíos

Fraude

## Precios

Poco conocimiento de los mercados

Logística inadecuada

Opacidad

Intermediación sub óptima

- Excesiva
- Fraudulenta

Subfacturación

Contabilidad creativa

Corrupción

# Sistemas de mitigación de riesgos

## Volúmenes

Mediciones redundantes / complementarias

- Producción
- Transporte
- Acopio / Distribución
- Exportaciones

Separación de empresas

Auditoría externas

- Auditores independientes
- Ministerio de hacienda / aduanas
- Organismos de control del Estado

## Precios

Organización comercial para exportaciones

- Integrada
- Independiente
- Externa
- Múltiple

Precios internos regulados

Auditorías externas

- Ministerio de Hacienda
- Impuestos
- Organismos de control del estado

# Agenda

1. Introducción
2. Objetivos de las políticas
3. Riesgos para el cumplimiento de las políticas
4. **Principios generales**
5. Opciones de política
6. Herramientas de apoyo a las políticas
7. Marco normativo y procedimental
8. Conclusiones

## Principios generales - volúmenes

La determinación de volúmenes de producción debe ser:

- Clara
- Exacta
- Oportuna
- Verificable
- Redundante
- Archivable y custodiable
- Con posibilidad de resolución imparcial de diferencias

# Principios generales - precios

La determinación de precios debe ser:

- Justa
- Clara
- Exacta
- Oportuna
- Verificable
- Con posibilidad de resolución imparcial de diferencias

## La determinación de volúmenes y precios requiere un marco de actuación claro

- Claridad legal
- Claridad regulatoria
- Claridad contractual
- Claridad en los procedimientos
- Mecanismos de verificación y control

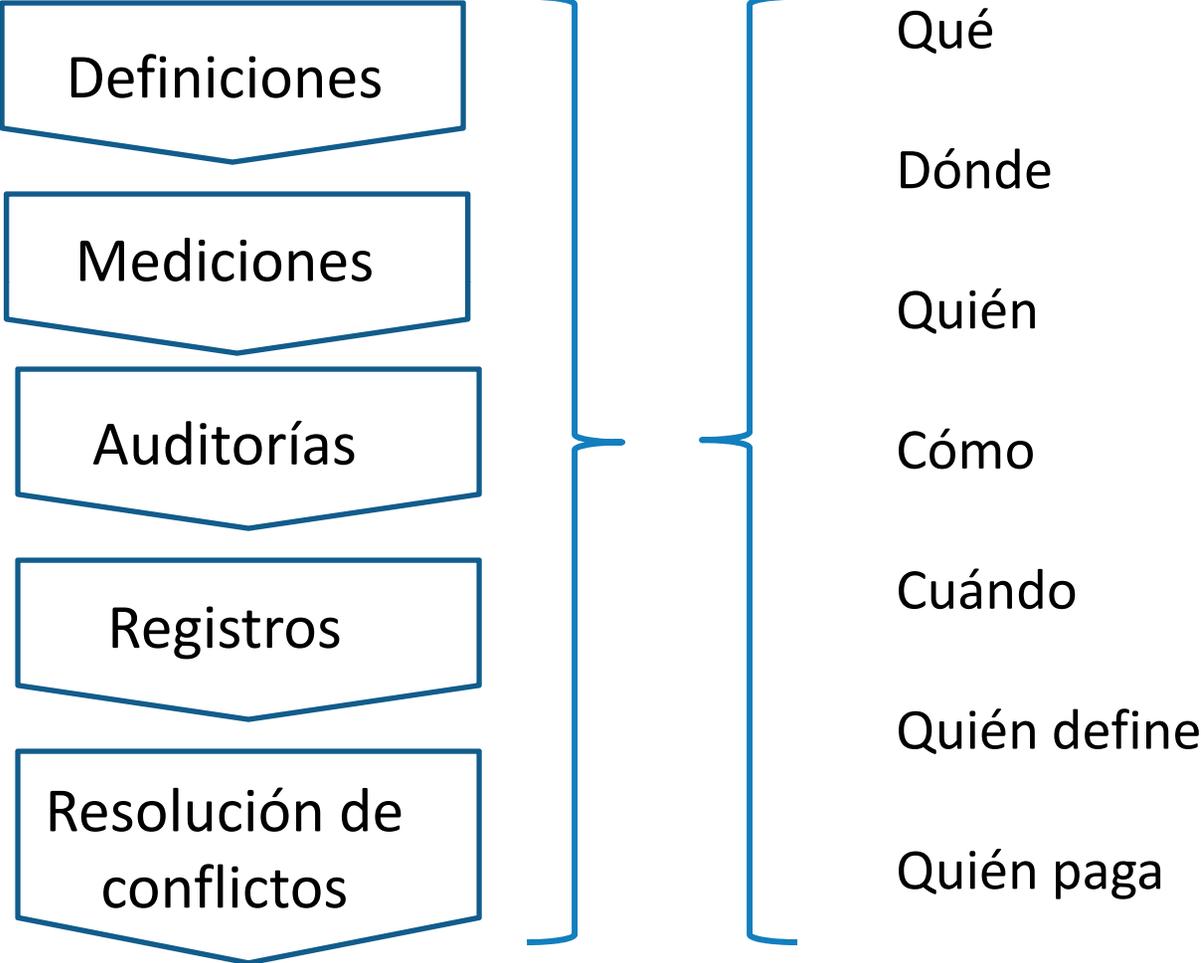
# Agenda

1. Introducción
2. Objetivos de las políticas
3. Riesgos para el cumplimiento de las políticas
4. Principios generales
5. **Opciones de política**
6. Herramientas de apoyo a las políticas
7. Marco normativo y procedimental
8. Conclusiones

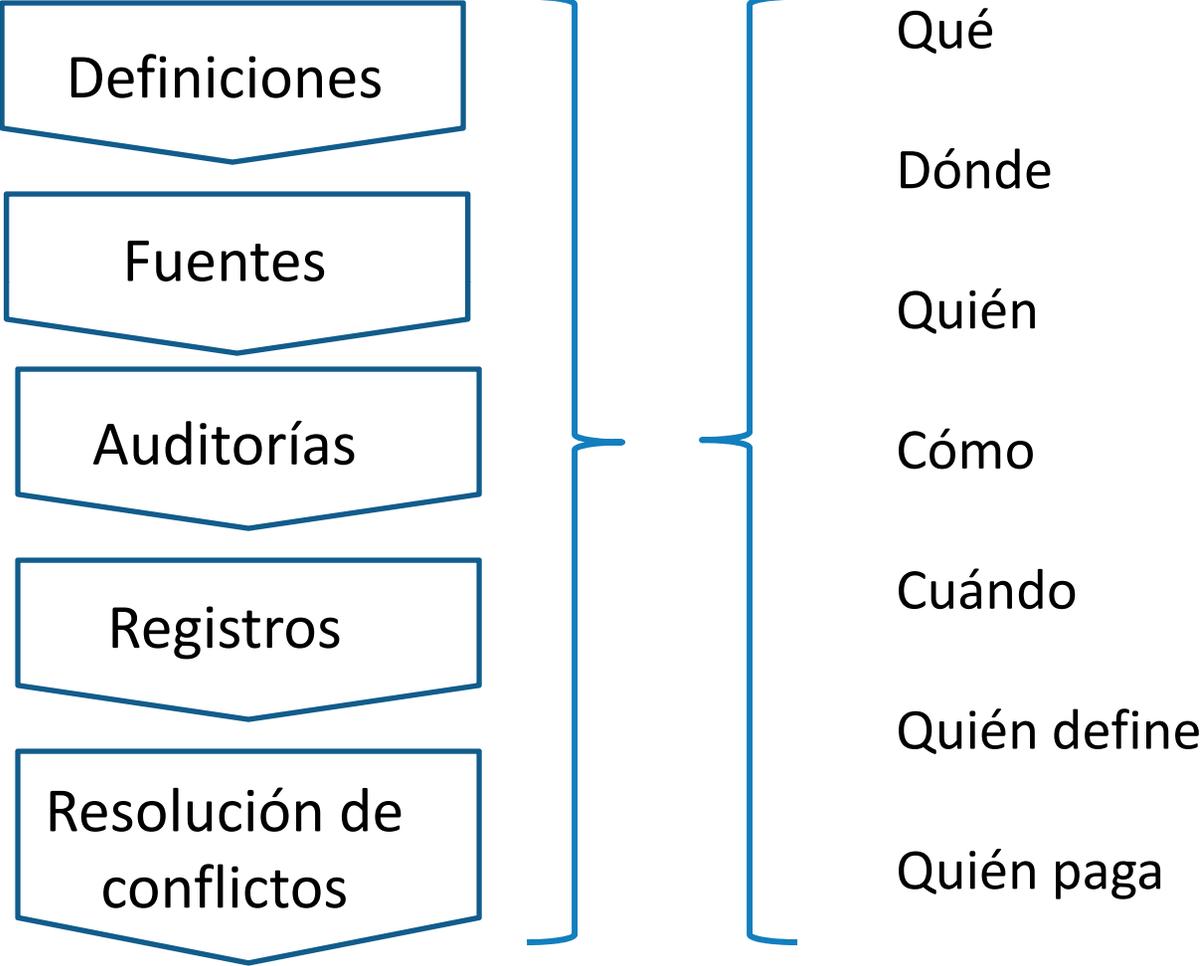
## Los sistemas deben ser consistentes

Política de propiedad / control	Política de Volúmenes	Política de precios
Monopolio estatal	Minimizar pérdidas operativas y hurto	Realizar mejores precios del mercado
Producción compartida	Control conjunto (Comités operativos)	Realizar mejores precios de mercado para parte del Estado Verificación cruzada
Asociaciones (JVs, empresas conjuntas)	Control conjunto (Comités ejecutivos / juntas directivas)	Verificación cruzada de precios de mercado de los asociados
Concesiones	Determinación de regalías y participaciones / Reportes para efectos fiscales y de política energética	Verificar precios de mercado para regalías y participaciones Verificar veracidad de información reportada
Propiedad privada del subsuelo	Reporte para efectos fiscales y de política energética	Verificar veracidad de información reportada de ingresos (y costos)

# Elementos de política para la determinación de volúmenes



# Elementos de política para la determinación de precios



# Elementos de política para la determinación de volúmenes

Definiciones

Mediciones

Auditorías

Registros

Resolución de  
conflictos

- Titularidad
- Punto de traspaso
- Punto de entrega
- Responsabilidad por pérdidas
- Estándares de calidad

# Elementos de política para la determinación de volúmenes

Definiciones

Mediciones

Auditorías

Registros

Resolución de  
conflictos

- Legislación
- Normas técnica
- Normas de calidad
- Flujos
- Cantidades
- Calidades
- Frecuencia

# Elementos de política para la determinación de volúmenes y precios

Definiciones

Mediciones

**Auditorías**

Registros

Resolución de  
conflictos

- Alcance
- Planificación
- Coordinación
- Ejecución
- Informes
- Seguimiento

# Elementos de política para la determinación de volúmenes y precios

Definiciones

Mediciones

Auditorías

**Registros**

Resolución de  
conflictos

- Reglamento
- Responsabilidades
- Formatos físicos/digitales
- Obligación de mantener copias
- Custodia

# Elementos de política para la determinación de volúmenes y precios

Definiciones

Mediciones

Auditorías

Registros

Resolución de  
conflictos

- Naturaleza de las diferencias
  - Técnica
  - Legal
  - Contable
- Procedimientos
- Mediación
- Organismos técnicos consultivos
- Arbitramento nacional / internacional
- Medidas interinas

# Elementos de política para la determinación de precios

Definiciones

Fuentes

Auditorías

Registros

Resolución de  
conflictos

- De realización
- De mercado
- De transferencia
- Contractuales a largo plazo
- FOB / boca de pozo / mina
- De Referencia
- Regulados
- Net back

# Elementos de política para la determinación de precios

Definiciones

Fuentes

Auditorías

Registros

Resolución de  
conflictos

- Bolsas de productos básicos (exchanges)
- Fuentes oficiales
- Fuentes establecidas del mercado
  - Platts
  - Argus
  - McCloskey
- Fuentes estatales
- Contratos comerciales
- Actos administrativos

# Agenda

1. Introducción
2. Objetivos de las políticas
3. Riesgos para el cumplimiento de las políticas
4. Principios generales
5. Opciones de política
6. Herramientas de apoyo a las políticas
7. Marco normativo y procedimental
8. Conclusiones

## Herramientas técnicas de medición de volúmenes

- Flujos en boca de pozo
- Niveles en campo de producción
- Despachos
- Flujos en líneas de transporte
- Volúmenes en centros de acopio
- Transacciones entre mayoristas y minoristas
- Ventas de minoristas
- Exportaciones

# Herramientas comerciales de determinación de precios

- Precios reales realizados
- Precios realizados por las parte estatal
- Precios de referencia del mercado
- Contratos de largo plazo
- Precios de transferencia
- Precios al destinatario final
- Precios en boca de pozo/mina



Cada definición tiene sus riesgos

# Agenda

1. Introducción
2. Objetivos de las políticas
3. Riesgos para el cumplimiento de las políticas
4. Principios generales
5. Opciones de política
6. Herramientas de apoyo a las políticas
- 7. Marco normativo y procedimental**
8. Conclusiones

## Aspectos legales

### Volúmenes

- Propiedad del recurso
- Transferencia de la propiedad
- Responsabilidad del propietario
- Propiedad / tarifas en la cadena de valor
  - Transporte
  - Refinación
  - Distribución
  - Exportaciones

### Precios

- Instituciones
- Controles
- Papel del Ministerio de Hacienda
- Papel de las autoridades de impuestos
- Papel de la empresa estatal

# Aspectos regulatorios

## Volúmenes

Normas técnicas  
Procedimientos de reporte  
Informes de producción  
Sistemas de monitoreo  
Automatización

## Precios

Interpretación de mandatos legales

- Definición de precios de mercado
- Precios de referencia
- Precios de transferencia
- Cliente último

Precios internos

- Precios finales de productos

Tarifas

- Transporte
- Refinación
- Distribución
- Trasiego

Reporte

Auditorías y controles

# Aspectos contractuales

## Volúmenes

### Definiciones

- Punto de medición
- Punto de entrega
- Responsabilidades
- Pérdidas

### Estándar de medidas

### Medición independiente

### Procedimiento de resolución de conflictos

### Auditorías

## Precios

### Cánones de superficie

### Regalías y participaciones

- En especie
- Ad valorem

### Participaciones

- En especie
- Ad valorem

### Precios

- De mercado
- De transferencia
- De referencia

### Procedimiento de resolución de conflictos

## Aspectos tributarios

### Volúmenes

Deductibilidad de regalías y participaciones

- En especie
- En dinero

Normas de contabilidad de volúmenes

### Precios

Precios para efectos fiscales

- De mercado
- Contractuales
- De referencia
- Oficiales (posted prices)

## Aspectos procedimentales

### Volúmenes

- ¿Quién mide?
- ¿Quién reporta?
- ¿Cómo se mide?
- ¿Cómo se reporta?
- ¿Dónde se archivan reportes y mediciones?

### Precios

Fuentes oficiales de precios de mercado

- Platts
- Argos
- McCloskey
- Bolsas metales

Obligación de revelar contratos

Comercializadoras relacionadas

Liquidez/estandarización de los mercados

Comprador único

# Agenda

1. Introducción
2. Objetivos de las políticas
3. Riesgos para el cumplimiento de las políticas
4. Principios generales
5. Opciones de política
6. Herramientas de apoyo a las políticas
7. Marco normativo y procedimental
8. Conclusiones

## Conclusiones

- Las políticas de fijación de precios y volúmenes deben ser consistentes con las políticas generales de desarrollo de los recursos
- El énfasis de las políticas de volúmenes y precios depende de la naturaleza de las política de desarrollo de los recursos
- Las herramientas de política deben ser utilizadas racionalmente
- Las políticas se conforman en varios niveles de ordenamiento: legal, reglamentario, regulatorio, contractual y procedimental
- Un parte sustancial de la política debe ir orientada a mitigar los riesgos de desviación por intervención intencional