Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú. Decana de América
Facultad de Ciencias Económicas
Escuela Profesional de Economía

Análisis integral de riesgos fiscales y económicos en las fiscalizaciones de precios de transferencia por parte de SUNAT para el año comercial 2025

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

Para optar el Título Profesional de Economista

AUTOR

Bill Jhordy Lennox LOPEZ LUJAN

ASESOR

Mg. Jorge Abraham BARRERA HERRERA

Lima, Perú

2025

Referencia bibliográfica

Lopez, B. (2025). *Análisis integral de riesgos fiscales y económicos en las fiscalizaciones de precios de transferencia por parte de SUNAT para el año comercial 2025*. [Trabajo de suficiencia profesional de pregrado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Económicas, Escuela Profesional de Economía] Repositorio institucional Cybertesis UNMSM.

Metadatos complementarios

Datos de autor	
Nombres y apellidos	Bill Jhordy Lennox Lopez Lujan
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	74093580
URL de ORCID	----
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	Mg. Jorge Abraham Barrera Herrera
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	07966719
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0002-0691-5151
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	Dr. Miguel Hildebrando Pisfil Capuñay
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	08068100
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	Dr. Carlos Manuel Recuay Cóndor
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	09365798
Datos de investigación	
Línea de investigación	No aplica.

Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	País: Perú Departamento: Lima Provincia: Lima Distrito: Miraflores Latitud: -12.129896 Longitud: -77.022081
Año o rango de años en que se realizó la investigación	Enero 2025 – Noviembre 2025
URL de disciplinas OCDE	Economía https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.01

ACTA DE SUSTENTACIÓN DEL TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE ECONOMISTA

Reunidos en el Salón de Grados de la Facultad de Ciencias Económicas el día sábado 22 de noviembre de 2025 a las 8:00 am, ante el Jurado presidido por el catedrático **Dr. MIGUEL HILDEBRANDO PISFIL CAPUÑAY** e integrado por los catedráticos :**Dr. CARLOS MANUEL RECUAY CÓNDOR y Mg. JORGE ABRAHAM BARRERA HERRERA.**

Se presenta el Bachiller **BILL JHORDY LENNOX LOPEZ LUJAN** para realizar la defensa de su Trabajo de Suficiencia Profesional " **ANÁLISIS INTEGRAL DE RIESGOS FISCALES Y ECONÓMICOS EN LAS FISCALIZACIONES DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA POR PARTE DE SUNAT PARA EL AÑO COMERCIAL 2025**" presentado para la obtención del Título Profesional de Economista.

De acuerdo a las normas vigentes el Bachiller después de finalizada la exposición absolvió las preguntas planteadas por los miembros del jurado. Concluida esta fase se suspendió el acto público, a fin de que los señores catedráticos en votación secreta procedieran a la calificación correspondiente

Acto seguido el presidente del Jurado informó que el graduando había sido APROBADO

por UNANIMIDAD con el calificativo de 17 (DIECISIETE)

(Números y letras)

Para dar fe del acto, suscriben la presente acta el Presidente, los Miembros del Jurado, a los Veintidós días del mes de noviembre de 2025.

Dr. MIGUEL HILDEBRANDO PISFIL CAPUÑAY
Presidente

Dr. CARLOS MANUEL RECUAY CÓNDOR
Miembro

Mg. JORGE ABRAHAM BARRERA HERRERA
Asesor

UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE
SAN MARCOS
Universidad del Perú, Decana de América

CERTIFICADO DE SIMILITUD

Yo, BARRERA HERRERA JORGE ABRAHAM en mi condición de asesor acreditado con el Dictamen N° 000041-2025-EPE-FCE/UNMSM del trabajo de suficiencia profesional, cuyo título es "análisis integral de riesgos fiscales y económicos en las fiscalizaciones de precios de transferencia por parte de SUNAT para el año comercial 2025", presentado por el bachiller LOPEZ LUJAN BILL JHORDY LENOX para optar el Título Profesional de Economista.

CERTIFICO que se ha cumplido con lo establecido en la Directiva de Originalidad y de Similitud de Trabajos Académicos, de Investigación y Producción Intelectual. Según la revisión, análisis y evaluación mediante la plataforma PIDS, el documento evaluado cuenta con el 3 % de similitud, nivel PERMITIDO para continuar con los trámites correspondientes y para su publicación en el repositorio institucional.

Se emite el presente certificado en cumplimiento de lo establecido en las normas vigentes, como uno de los requisitos para la obtención del Título Profesional de Economista.

Lima, 20 de noviembre de 2025

Firma del Asesor _____

Nombres y Apellidos del asesor: BARRERA HERRERA JORGE ABRAHAM

DNI: 07966719

Resumen

El presente Trabajo de Suficiencia Profesional realiza un análisis integral de los riesgos fiscales y económicos inherentes a las fiscalizaciones de precios de transferencia efectuadas por la SUNAT, con una proyección para el año comercial 2025. Basado en la experiencia profesional en el área de Precios de Transferencia de Alicorp S.A.A., la investigación aborda la creciente complejidad y rigurosidad de los procesos de auditoría tributaria, que exigen a las empresas una gestión proactiva y técnicamente sólida para evitar contingencias, reparos y sanciones.

A través de un enfoque práctico, se detalla el ciclo completo de atención a un requerimiento de fiscalización: desde la recepción y análisis inicial, la definición de una estrategia de defensa, la recopilación y validación de información, hasta la construcción de escenarios de riesgo cuantitativos y la elaboración de la respuesta técnica-legal. Se profundiza en la aplicación del principio de plena competencia, la evaluación de métodos de valoración como el Precio Comparable No Controlado (PCNC) y el Margen Neto Transaccional (MNT), y la importancia de la trazabilidad documental para sustentar las operaciones intercompañía.

El trabajo concluye que una gestión integral y preventiva, que combina el rigor normativo con el análisis económico, es fundamental para mitigar la exposición fiscal de la empresa, fortalecer su posición defensiva ante la SUNAT y contribuir a su sostenibilidad corporativa.

Palabras Clave: Precios de Transferencia, Riesgo Fiscal, Fiscalización Tributaria, SUNAT, Principio de Plena Competencia, Gestión de Riesgos, OCDE, Reparo Tributario

Abstract

This Professional Sufficiency Thesis provides a comprehensive analysis of the fiscal and economic risks inherent in transfer pricing audits conducted by SUNAT, with a projection for the 2025 business year. Based on professional experience in the Transfer Pricing area of Alicorp S.A.A., the research addresses the growing complexity and rigor of tax audit processes, which require companies to have proactive and technically sound management to avoid contingencies, tax adjustments, and penalties.

Through a practical approach, the paper details the complete cycle of responding to an audit request: from the initial receipt and analysis, the definition of a defense strategy, and the collection and validation of information, to the construction of quantitative risk scenarios and the preparation of the technical-legal response. It delves into the application of the arm's length principle, the evaluation of valuation methods such as the Comparable Uncontrolled Price (CUP) and the Transactional Net Margin Method (TNMM), and the importance of documentary traceability to support intercompany transactions.

The thesis concludes that an integrated and preventive management approach, which combines regulatory rigor with economic analysis, is fundamental to mitigating the company's tax exposure, strengthening its defensive position before SUNAT, and contributing to its corporate sustainability.

Keywords: Transfer Pricing, Tax Risk, Tax Audit, SUNAT, Arm's Length Principle, Risk Management, OECD, Tax Adjustment