|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Régimen Fiscal 2007***  ***Operaciones Financieras Derivadas***   |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | **Tipo Operación Derivada** | **Capital** | **Capital** | **Capital** | **Deuda** | **Capital** | | **Ganancias del Mercado** | **Acciones Nacionales y Extranjeras**  **Liquidables en especie** | **Acciones Nacionales y Extranjeras**  **Liquidadas en efectivo** | **IPC**  **Liquidables en efectivo** | **Instrumentos de Deuda Gubernamental, tasas e Ind. Precios Consumidor** | **Tipo de cambio** | | **Residentes en México** |  |  |  |  |  | | **Personas Físicas** | Sin retención. (Art 109 frac XXVI).  No acumulable. | Retención del 25% sobre ganancia neta del mes en operaciones con la misma institución.  Siempre acumulable. | Sin retención. (Art. 134 Reglam. LISR)  No acumulable. | Retención del 25% sobre ganancia neta del mes en operaciones con la misma institución. (Art 171)  Siempre acumulable.  Si se liquida con la entrega del título quien lo reciba, debe retener 0.5% sobre capital, a menos que sea título exento. | Retención del 25% sobre ganancia neta del mes en operaciones con la misma institución. (Art 171)  Siempre acumulable. | | **Personas Morales** | Sin retención.  Siempre acumulable. | Sin retención.  Siempre acumulable. | Sin retención.  Siempre acumulable. | Sin retención.  Siempre acumulable. | Sin retención.  Siempre acumulable. |  |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | **Extranjeros** |  |  |  |  |  | | **Países con tratado para evitar la doble tributación.** | Sin retención. (Arts. 190, 109 frac XXVI LISR y Art 264 Regl. LISR). | Retención del 25% sobre la ganancia en la operación (Art 192 LISR), o 29% sobre la ganancia neta del mes en operaciones con la misma institución conforme a la tarifa contenida en (Transit. p/Art 177 LISR) salvo lo que se indique en tratado. **(2)**  Revisar tratado para verificar la tasa de retención aplicable al beneficiario. Se anexa cuadro resumen de las retenciones que aplican a países con los que se ha celebrado tratado.**(4)** | Sin retención.**(3)** | Sin retención en Instrumentos de Deuda Gubernamental o TIIE, en mercado reconocido (Art 199 LISR).**(6)**  Retención de 4.9% por intereses de títulos de crédito (Art. 195 fr.II y 199).  Retención del 4.9% para bancos extranjeros (Transit para el Art. 195 fr.I,a)  Retención de 10% a, Entidades de Financiamiento, Fondos de Pensiones y Jubilaciones y Fondos de Inversión del Extranjero con registro ante SHCP (Art. 195 fr.I,a), salvo lo que se indique en Tratado.**(5)** | Sin retención. | | **Países sin tratado** | Sin retención. (Arts. 190, 109 frac XXVI LISR y Art 264 Regl. LISR).. | Retención del 25% sobre la ganancia en la operación (Art 192 LISR), o 29% sobre la ganancia neta del mes en operaciones con la misma institución conforme a la tarifa contenida en (Transit. p/Art 177 LISR). **(2)** | Sin retención.**(3)** | Sin retención en Instrumentos de Deuda Gubernamental o TIIE, en mercado reconocido (Art 199 LISR).**(6)**  Retención de 10% por intereses de títulos de crédito. (Art. 195 fr.I,b).  Retención de 10% a Entidades de Financiamiento, Fondos de Pensiones y Jubilaciones y Fondos de Inversión del Extranjero con registro ante SHCP. (Art. 195 fr.I,a). **(5)**  Retención de 10.0% a Personas Físicas y Morales. (Art. 195 fr.I,c). | Sin retención. | | **Paraísos fiscales** | Sin retención. (Arts. 190, 109 frac XXVI LISR y Art 264 Regl. LISR).. | Retención del 40% sobre cantidad bruta que se pague al extranjero. (Arts 204 y 205). | Sin retención.**(3)** | Sin retención en Instrumentos de Deuda Gubernamental o TIIE, en mercado reconocido (Art 199 LISR).**(6)**  Retención mínima de 10% a, Entidades de Financiamiento, Fondos de Pensiones y Jubilaciones y Fondos de Inversión del Extranjero con registro ante SHCP. (Art. 195 fr.I,a). **(5)**  Retención de 40% a Personas Físicas y Morales. (Arts 204 y 205). | Sin retención. |   ***Notas :(1) Este cuadro tiene únicamente propósitos informativos por lo que la institución no asume responsabilidad alguna en caso de omisiones o de interpretaciones de la Ley. Tampoco implica recomendación de compra o de venta de instrumentos. Cualquier persona física o moral residente en el territorio nacional o en el extranjero deberá consultar con su asesor fiscal para la adecuada interpretación del contenido de la Ley del Impuesto sobre la Renta o de los Tratados para evitar la doble tributación que apliquen a sus operaciones particulares o al cumplimiento de sus obligaciones.***  ***(2) El artículo 192 de la Ley del Impuesto sobre la Renta establece que el impuesto se determinará aplicando la tasa del 25% sobre la ganancia que perciba el residente en el extranjero proveniente de la operación financiera derivada de que se trate, calculada en los términos del artículo 22 de esta Ley.***  ***El mismo artículo 192 en su párrafo cuarto, establece que los residentes en el extranjero que no residan en un país con régimen fiscal preferente y que tengan representante legal en México, podrán optar por aplicar la tasa máxima para aplicar sobre el excedente del límite inferior que establece la tarifa contenida en el artículo 177 de la misma ley, sobre la ganancia contenida en operaciones financieras derivadas disminuidas de las pérdidas deducibles obtenidas en dichas operaciones, realizadas durante el mes por el residente en el extranjero con la misma institución o persona.***  ***Conforme al decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la Ley del Impuesto sobre la Renta, publicado en el Diario Oficial, el 26 de diciembre del 2005, el cuadro de tarifas del artículo 177 de la Ley del Impuesto sobre la Renta queda de la siguiente forma, y la tasa máxima para aplicar sobre el límite inferior es del 28%***   |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **TARIFA** | | | | | **Límite inferior** | **Límite superior** | **Cuota fija** | **Por ciento sobre el excedente del límite inferior** | | 0.01 | 5,952.84 | 0.00 | 3.00 | | 5,952.85 | 50,524.92 | 178.56 | 10.00 | | 50,524.93 | 88,793.04 | 4,635.72 | 17.00 | | 88,793.05 | 103,218.00 | 11,141.52 | 25.00 | | 103,218.01 | En adelante | 14,747.76 | 28.00 |   ***Reforma 26-12-2005***    ***En el mismo Decreto del 26 de diciembre, aparecen las "Disposiciones de vigencia anual de la Ley del Impuesto sobre la Renta" cuyo Artículo Segundo señala que... Para los efectos de lo dispuesto en la Ley del Impuesto sobre la Renta, durante el ejercicio fiscal de 2006, se aplicarán las siguientes disposiciones...***    ***III. Para los efectos del artículo 177 de la Ley del impuesto sobre la Renta, en lugar de aplicar la tarifa contenida en dicho precepto se aplicará la siguiente:***       |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **TARIFA** | | | | | **Límite inferior** | **Límite superior** | **Cuota fija** | **Por ciento sobre el excedente del límite inferior** | | 0.01 | 5,952.84 | 0.00 | 3.00 | | 5,952.85 | 50,524.92 | 178.56 | 10.00 | | 50,524.93 | 88,793.04 | 4,635.72 | 17.00 | | 88,793.05 | 103,218.00 | 11,141.52 | 25.00 | | 103,218.01 | En adelante | 14,747.76 | 28.00 |   ***Reforma 26-12-2005***  ***(3) No aplica retención, pues no existe fuente de riqueza en México toda vez que el artículo 192 de la Ley del Impuesto sobre la Renta establece que sólo aplica retención a operaciones financieras derivadas en las cuales el bien subyacente consiste en acciones o títulos valor que representen la propiedad de bienes.***  ***(5) Registro de Bancos, Entidades de Financiamiento, Fondos de Pensiones y Jubilaciones y Fondos de Inversión del Extranjero sujeto a reglas que expide el Servicio de Administración Tributaria.***    ***(6) No está derogada la Regla 3.23.14 de la Quinta Resolución de Modificaciones a la Resolución Miscelánea Fiscal para 2005 y sus anexos 1 y 7, publicada el 12 de octubre del 2005 en el Diario Oficial de la Federación en la que se señala que no habrá retención en Instrumentos de Deuda Gubernamental o TIIE, en mercado reconocido, sin acreditar identidad, para cuentas globales o análogos con cláusula de exclusión de residentes en México, restringiendo el criterio a los residentes de países con tratado.***    ***(4) Ejemplos de tasas de retención aplicables a personas de países con los que se han***  ***celebrado tratatado para evitar la doble tributación***   |  |  |  | | --- | --- | --- | | **País** | **Intereses sujetos a retención**  **Tasa % en base al importe bruto de los intereses.** | **Intereses Exentos de retención** | | **Canadá** | General: 15% | Gobiernos  Por créditos de banca de fomento a la exportación | | **Corea** | Bancos: 5%  Otros casos: 15 % | Gobiernos  Banco central  Banca de desarrollo  Fondos de pensiones | | **España** | Bancos: 10%  Otros casos: 15% | Gobiernos  Por créditos de banca de fomento a la exportación | | **Estados Unidos** | Bancos e instituciones de seguros: 4.9%  Valores de mercado reconocido: 4.9%  Intereses pagados por bancos: 10%  Otros casos: 15% | Gobiernos  Fondos de pensiones  Por créditos de banca de fomento a la exportación | | **Francia** | General: 15% | Gobiernos  Por créditos de banca de fomento a la exportación | | **Italia** | General: 15% | Gobiernos  Por créditos de banca de fomento a la exportación | | **Japón** | Bancos e Instituciones de Seguros: 10%  Otros casos: 15% | Gobiernos  Banco central  Banca de desarrollo | | **Países Bajos** | General: 15% | Gobiernos  Banco central  Instituciones Financieras propiedad de gobierno | | **Reino Unido de la Gran Bretaña e Irlanda del Norte** | Bancos e Instituciones de Seguros: 5 %  Otras personas. Intereses pagados por bancos: 10%  Otros casos: 15% | Gobiernos  Banco central  Banca de fomento  Fondos de pensiones | | **Suiza** | Bancos: 10%  Otros casos: 15% | Gobiernos  Banca de fomento a las exportaciones |      |  |  | | --- | --- | |  |  | |