

Inversiones Personales y su Régimen Fiscal



Se recomienda usar audífonos para tener un mejor audio.

Solo el expositor podrá compartir en la pantalla las presentaciones.

Tu micrófono estará silenciado durante la sesión.

En caso de duda o comentarios, deberás anotarte en la sección de Q&A de la plataforma de Zoom.

Al final de la presentación, el moderador de la sesión estará leyendo las preguntas que se hayan formulado en su momento.

Recomendaciones

HECTOR CHONG CUY JIMENEZ

Asesor financiero independiente (2017-Presente)

ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. (2013-2017)
Director, Centro Financiero Mexicali

BANCO SANTANDER, S.A. (2007-2013)
Sub-Director de Banca Privada de Mexicali, B.C.

BBVA BANCOMER, S.A. (1998-2006)
Director de Oficina de Banca Patrimonial de Mexicali, B.C.

CASA DE BOLSA BANCOMER, S.A. DE C.V. (1994-1998)
Subdirector Regional de Banca Patrimonial de Mexicali, B.C.

CASA DE BOLSA INVERLAT, S.A. DE C.V. (1992-1994)
Asesor Financiero, Mexicali, B.C.

CASA LEY, S.A. DE C.V. (1991-1992)
Asistente de la Presidencia Ejecutiva; Oficinas Corporativas, en
Culiacán, Sinaloa

Galerías Bernard's, S.A. de C.V., Servicio Monetario Caliss, S.A. de C.V.,
Productos El Tachi (1987-1991)
Administración general, gestiones ante autoridades, etc.

Universidad de California, Berkeley
Bachelor of Arts, College of Letters and Science,
Economía Política Internacional.



M.I. JONATHAN ALBERTO RUBIO CINCO

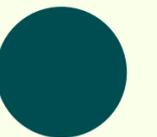
Licenciatura en Derecho, Universidad Autónoma de Baja California,
Campus Tijuana, B.C.

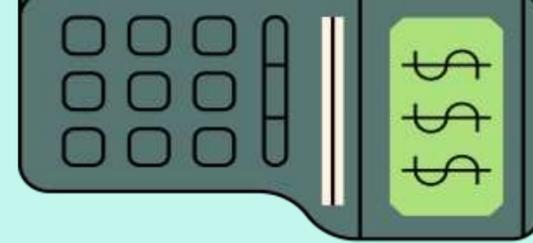
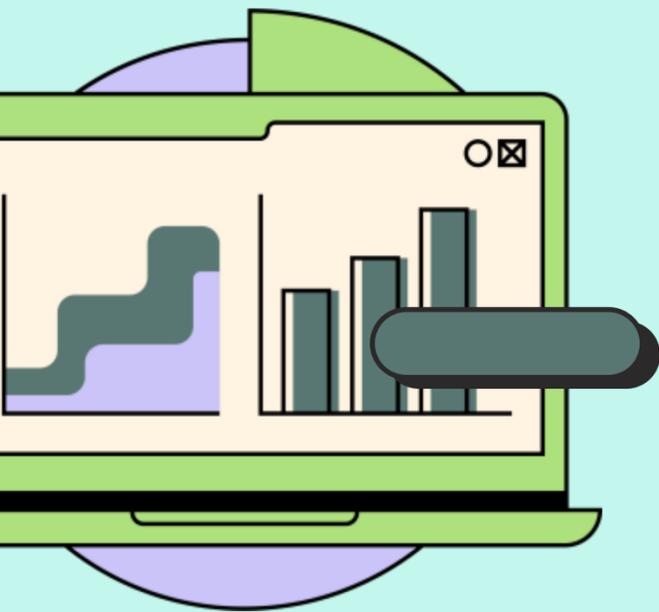
- Maestría en Derechos Humanos, Juicio de Amparo y Procesal Constitucional por el Instituto de Estudios Superiores en Derecho Penal.
- Diplomado en Contabilidad por Cetys Universidad, campus Tijuana
- Maestría en Impuestos, por la Universidad Autónoma de Baja California campus Tijuana, Escuela de Contaduría y Administración
- Oficial Administrativo de base en el Juzgado Decimosexto de Distrito Tijuana, B.C.
- Oficial Administrativo de base del Octavo Tribunal Unitario del Decimoquinto Circuito, Tijuana, B.C.
- Coordinador Técnico Administrativo del Octavo Tribunal Unitario del Decimoquinto Circuito, Tijuana, B.C.
- Secretario Particular de Magistrado, Octavo Tribunal Unitario del Decimoquinto Circuito, Tijuana, B.C.
- Miembro de la Asociación Nacional de Abogados de Empresa (ANADE), Sección Baja California.
- Consultor en materia Corporativa, Administrativa y en materia de prevención e identificación de operaciones con recursos de procedencia ilícita.
- Litigante en materia de Derecho Fiscal y Administrativo.
- Actualmente se desempeña como Gerente SAE&CIA Zona Costa, desde 2017.



SAE&CIA®

HAY TANTOS ESTILOS DE INVERSIONES COMO HABEMOS INVERSIONISTAS





CONSIDERACIONES DE INVERSIÓN

POSICIÓN
FINANCIERA
ACTUAL

CAPACIDAD DE
AHORRO

FLUJO DE
EFECTIVO
LIBRE

CONOCIMIENTO DE
LOS MERCADOS

PROPÓSITOS DEL
RECURSO, ¿para
qué es el dinero?

EDAD

RENTA FIJA

Cobras intereses –
tasas de rendimiento
transparentes.

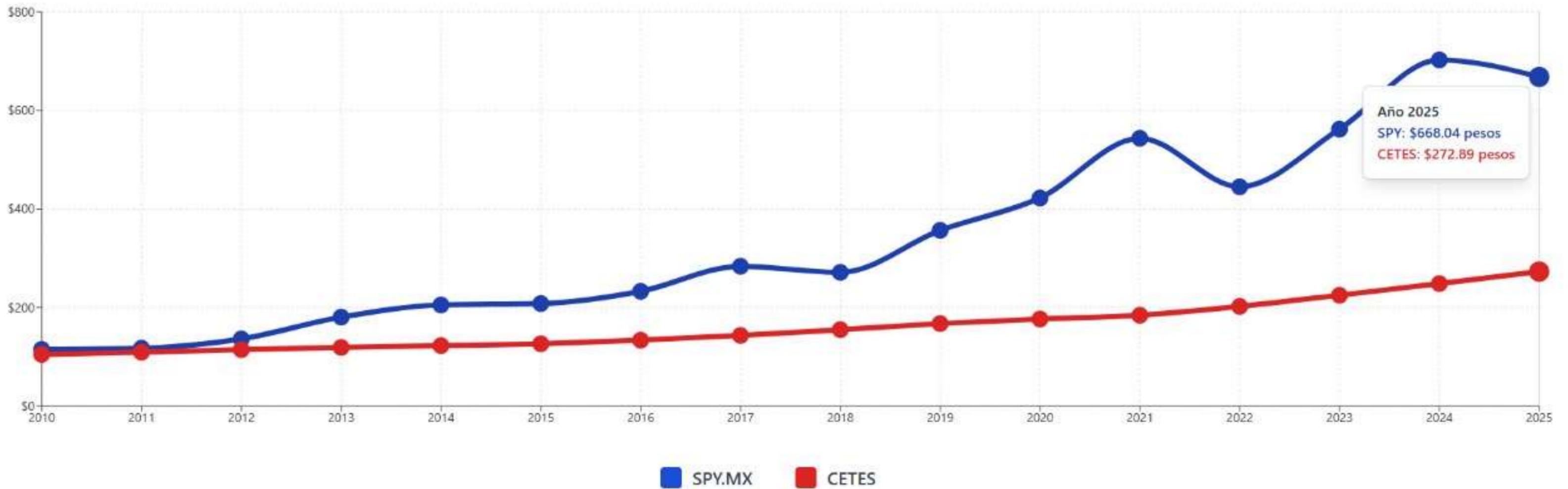
RENTA VARIABLE

Te tocan utilidades y
los beneficios de la
plusvalía de la empresa



Crecimiento del Capital

\$100 pesos invertidos desde enero 2010



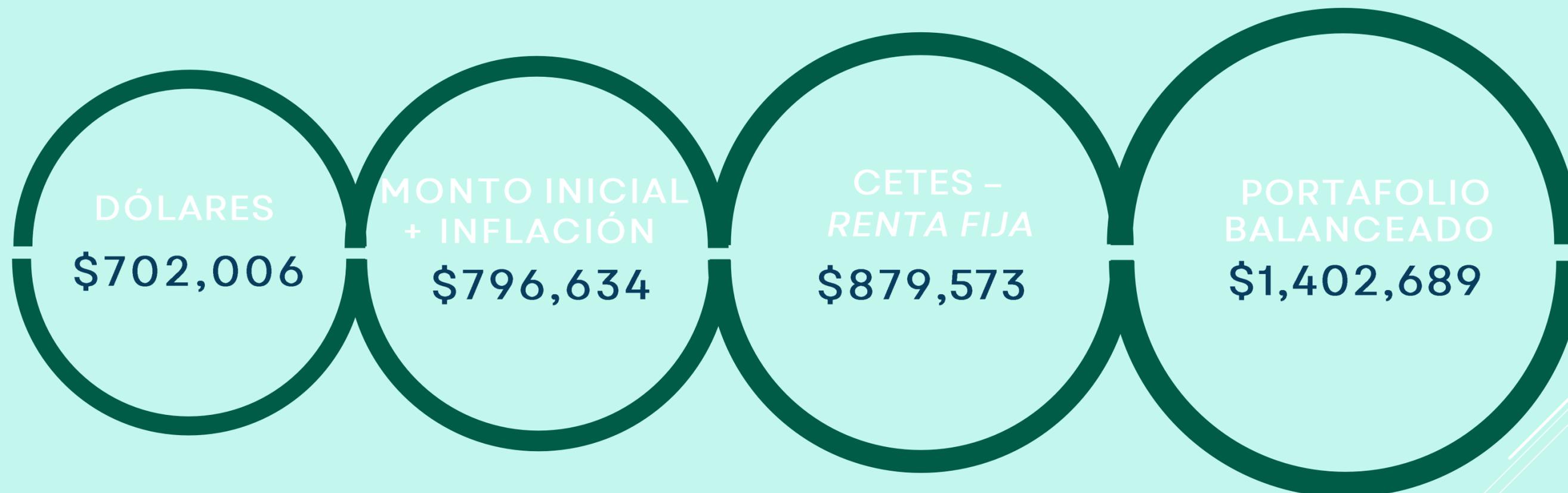
INVIERTE CON PROPÓSITO

SAE&CIA®

Monto inicial: \$500,000 M.N.

10 años después

Rendimiento acumulado

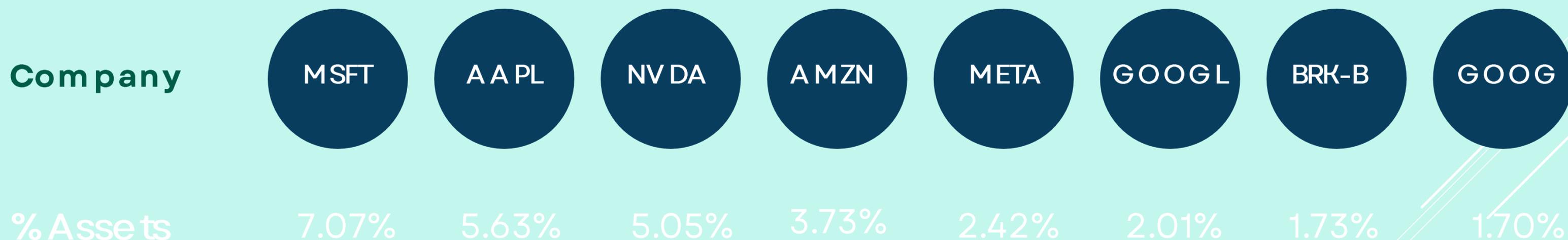


Fuente: Bloomberg, del 31 de diciembre del 2012 al 31 de marzo del 2023. Portafolio balanceado: 50% renta variable (SNP500) y 50% renta fija (bonos americanos) Bloomberg US Aggregate Bond Index.

SPDR S&P 500 ETF TRUST (SPY)

SAE&CIA®

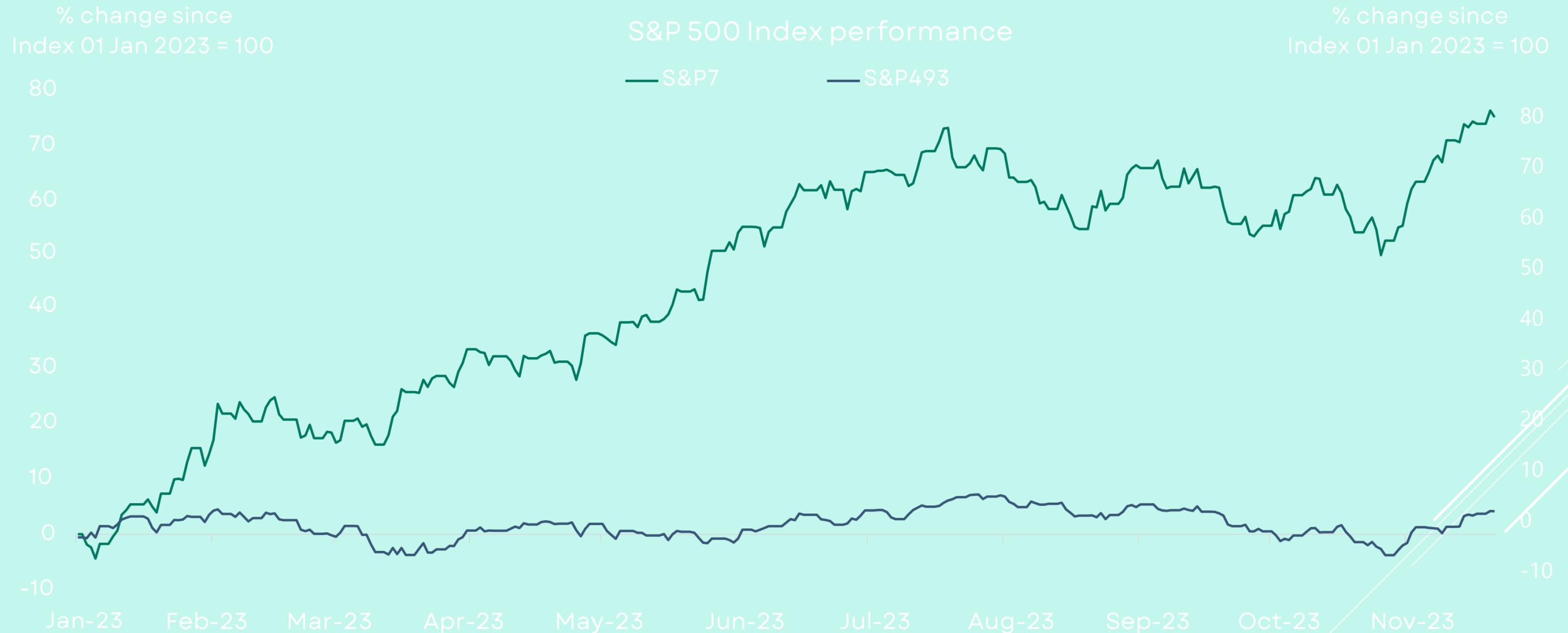
Top 10 Holdings (32.07% of Total Assets)



Nasdaq 100 Components

Company		Ponderacion%
1	Microsoft Corp	8.94%
2	Apple Inc	7.58%
3	NVIDIA corp	6.14%
4	Amazon.com Inc	5.50%
5	Meta Platforms Inc	5.05%
6	Broadcom Inc	4.49%
7	Alphabet Inc	2.68%
8	Alphabet Inc	2.60%
9	Costco Wholesale Corp	2.40%
10	Tesla Inc	2.19%

S&P7 IS UP 80% IN 2023. S&P493 IS BASICALLY FLAT.



Source: Bloomberg, Apollo Chief Economist. Note: The S&P7 is the Magnificent 7: Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon, NVIDIA, Meta, and Tesla.



SPDR TRUST SERIES 1, 1M, - 236.08%
Volumen (SMA, 9) 120.906K
QQQ*, - 452.84%



TradingView



SPDR TRUST SERIES 1, 1M, - 244.34%
Volumen (SMA, 9) 120.906K
QQQ*, - 472.25%
AMZN*, - 815.16%
MSFT*, - 1116.63%



TradingView

Tesis de Inversión

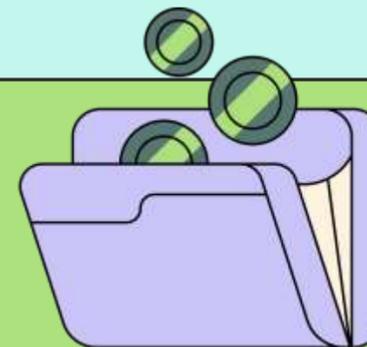
Históricamente, la tecnología ha hecho nuestras vidas mas confortables, y a través de las inversiones de alta tecnología se han generado las fortunas mas grandes en la historia del mundo.



Concentración en Alta tecnología



Rebalanceo mínimo



Portafolio Ejemplo

13 DE MAYO 2024

PORTAFOLIO

\$1,251,868.45

INSTRUMENTO	TÍTULOS	PRECIO PROMEDIO	ÚLTIMO PRECIO	P/M DEL DÍA	REND. DEL DÍA	P/M TOTAL	REND. TOTAL	VALOR ACTUAL	% PORTAFOLIO
Mercado de Capitales Global (SIC)								\$3,207.44	\$178,583.2
• MSFT *	7	\$6483.14	\$6930.00	(\$173.43)	-36.00%	\$3128.01	6.89%	\$48,510	3.88%
• MSTR *	2	\$22853.51	\$19795.47	\$0.00	0.00%	(\$6116.08)	-13.38%	\$39,590.94	3.16%
• NVDA *	3	\$14541.67	\$15180.00	\$325.07	72.00%	\$1914.98	4.39%	\$45,540	3.64%
• SLV *	104	\$390.98	\$432.14	\$0.00	0.00%	\$4280.53	10.53%	\$44,942.26	3.59%
Fondos de Inversión Deuda								\$35,951.48	\$1,073,284.46
• GBMF2 BF	1,116,911	\$0.93	\$0.96	\$0.00	0.00%	\$35951.48	3.47%	\$1,073,284.46	85.73%
Liquidez								\$0.79	\$0.79

PORTAFOLIO

\$1,745,565.38

+\$493,696.93 • Ganancia Total

+39.4% anual

INSTRUMENTO	TÍTULOS	PRECIO PROMEDIO	ÚLTIMO PRECIO	P/M DEL DÍA	REND. DEL DÍA	P/M TOTAL	REND. TOTAL	VALOR ACTUAL	% PORTAFOLIO
Mercado de Capitales Global (SIC)								\$210,687.48	\$737,678.48
• AAPL *	11	\$3816.36	\$5155.00	(\$279.12)	-49.00%	\$14725.04	35.08%	\$56,705	3.25%
• AMZN *	9	\$3652.40	\$4466.00	(\$621.29)	-152.00%	\$7322.37	22.28%	\$40,194	2.30%
• AVGO *	14	\$3004.16	\$4772.00	(\$1790.06)	-261.00%	\$24749.76	58.85%	\$66,808	3.83%
• COIN *	10	\$3850.53	\$5117.00	(\$2684.90)	-499.00%	\$12664.73	32.89%	\$51,170	2.93%
• CRM *	5	\$6859.64	\$6807.92	(\$259.43)	-76.00%	(\$258.61)	-0.75%	\$34,039.6	1.95%
• GLD *	10	\$3621.60	\$4916.00	\$232.32	47.00%	\$12944.00	35.74%	\$49,160	2.82%
• GOOGL *	14	\$3177.88	\$3909.87	\$41.33	8.00%	\$10247.93	23.03%	\$54,738.18	3.14%
• META *	4	\$11618.48	\$12111.21	(\$183.68)	-38.00%	\$1970.92	4.24%	\$48,444.84	2.78%
• MSFT *	6	\$6483.14	\$8633.02	(\$558.55)	-107.00%	\$12899.27	33.16%	\$51,798.12	2.97%
• MSTR *	9	\$2285.35	\$6348.00	(\$3064.85)	-509.00%	\$36563.84	177.77%	\$57,132	3.27%
• NFLX *	2	\$18525.69	\$18394.50	\$0.00	0.00%	(\$262.39)	-0.71%	\$36,788.99	2.11%
• NVDA *	19	\$1476.16	\$2829.99	\$1007.57	191.00%	\$25722.84	91.71%	\$53,769.81	3.08%
• PLTR *	39	\$622.98	\$1590.00	(\$499.87)	-80.00%	\$37713.72	155.22%	\$62,010	3.55%
• PPLT *	16	\$1676.86	\$1707.00	\$0.00	0.00%	\$482.14	1.80%	\$27,311.94	1.56%
• SLV *	88	\$390.98	\$541.00	(\$121.41)	-25.00%	\$13201.92	38.37%	\$47,608	2.73%
Fondos de Inversión Deuda								\$66,234.02	\$1,007,886.48
• GBMF2 BF	993,110	\$0.95	\$1.01	\$0.00	0.00%	\$66234.02	7.03%	\$1,007,886.48	57.74%
Liquidez								\$0.42	\$0.42

28 DE MAYO 2025

PORTAFOLIO

\$1,799,273.5

+\$547,405.05 • Ganancia Total

+43.7% anual

INSTRUMENTO	TÍTULOS	COSTO PROMEDIO	ÚLTIMO PRECIO	PLUSVALÍA DEL DÍA	REND. DEL DÍA	PLUSVALÍA TOTAL	REND. TOTAL	VALOR ACTUAL	% PORTAFOLIO
Mercado de Capitales Global (SIC)								\$167,124.82	\$908,531.19
• AAPL *	12	\$3898.64	\$3859.99	+ \$1154.40	256.00%	- \$463.79	-0.99%	\$46,319.88	2.57%
• AMZN *	13	\$3791.84	\$3862.00	- \$156.55	-31.00%	+ \$912.14	1.85%	\$50,206	2.79%
• AVGO *	13	\$3101.66	\$4408.53	+ \$0.00	0.00%	+ \$16989.38	42.13%	\$57,310.92	3.19%
• COIN *	11	\$3683.11	\$5072.36	+ \$0.00	0.00%	+ \$15281.68	37.72%	\$55,795.92	3.10%
• CRM *	10	\$6399.16	\$5264.53	+ \$0.00	0.00%	- \$11346.32	-17.73%	\$52,645.26	2.93%
• GLD *	9	\$3621.60	\$5970.37	+ \$0.00	0.00%	+ \$21138.92	64.85%	\$53,733.32	2.99%
• GOOGL *	17	\$3203.87	\$3230.98	- \$276.17	-50.00%	+ \$460.84	0.85%	\$54,926.66	3.05%
• IBB *	19	\$2567.01	\$2337.07	+ \$0.00	0.00%	- \$4368.91	-8.96%	\$44,404.32	2.47%
• ITA *	17	\$3074.05	\$3296.95	+ \$0.00	0.00%	+ \$3789.41	7.25%	\$56,048.23	3.12%
• META *	5	\$11294.78	\$12086.46	+ \$0.00	0.00%	+ \$3958.36	7.01%	\$60,432.28	3.36%
• MSFT *	6	\$6577.39	\$8677.13	+ \$0.00	0.00%	+ \$12598.46	31.92%	\$52,062.78	2.89%
• MSTR *	8	\$2834.89	\$7185.00	+ \$502.15	88.00%	+ \$34800.87	153.45%	\$57,480	3.19%
• NVDA *	23	\$1677.98	\$2566.47	+ \$825.27	142.00%	+ \$20435.37	52.95%	\$59,028.81	3.28%
• PLTR *	22	\$856.12	\$2367.00	- \$215.06	-41.00%	+ \$33239.27	176.48%	\$52,074	2.89%
• PPLT *	23	\$1703.77	\$1888.87	- \$954.53	-215.00%	+ \$4257.41	10.86%	\$43,444.01	2.41%
• SLV *	88	\$390.98	\$586.92	+ \$0.00	0.00%	+ \$17242.67	50.12%	\$51,648.75	2.87%
• VST *	20	\$3138.55	\$3048.50	+ \$0.00	0.00%	- \$1800.96	-2.87%	\$60,970.05	3.39%
Mercado de Capitales Nacional								\$662.84	\$100,662.84
• NVD508R BC059	1,000	\$100.00	\$100.66	+ \$65.76	7.00%	+ \$662.84	0.66%	\$100,662.84	5.59%
Fondos de Inversión Deuda								\$62,546.27	\$790,078.78
• GBMF2 BF	755,686	\$0.96	\$1.05	\$0.00	0.00%	+ \$62546.27	8.60%	\$790,078.78	43.91%
Liquidez								\$0.69	\$0.69

SAE&CIA[®]

ANALISIS DE LOS EFECTOS FISCALES

SAE&CIA^{MR}

GENERALIDADES

Tasa de retención por pago de intereses
0.50%

Se mantiene tasas de ISR PF y PM.

No hubo reforma fiscal con la nueva
administración.

Tasa de interés promedio durante 2024
(CETES 28 días) 10.72%

Tasa de inflación 2024 de 4.21%

Ganancia cambiaria de USD-MXN 19.98%
2024

Tasa de acumulación de ingresos del
extranjero 13.68%

Conceptos básicos sobre impuestos en inversiones para personas físicas

Instrumentos de inversión	Momento de ingreso	Tasa de retención (pago provisional)
Acciones	Venta de acciones	Sin retención
Bonos, reportos	Al cobro	0.5% (tasa anual)
FIBRAS	Al cobro	30%
Fondos de Inversión	Al cobro de forma indirecta	0.5% y 30%



Como se calculan los impuestos sobre tus rendimientos?

TIPOS DE RENDIMIENTO	TASA ANUAL DE ISR	BASE DE CALCULO
Acciones	10%	Real
Dividendos Mexicanos	Hasta 35%	Nominal
Dividendos Extranjeros	Hasta 35%	Nominal
Intereses	Hasta 35%	Real
FIBRAS	Hasta 35%	Nominal
Fondos de Inversión	Hasta 35% y 10%	Nominal y Real



Constancia Anual que emite la casa de bolsa.

Acciones BMV-BIVA-SIC

Intereses

Dividendos Mexicanos

Dividendos SIC

Operaciones financiera
derivadas de deuda

Operaciones financiera
derivadas de capital

Planes personales de
retiro

EJEMPLO CONSTANCIA INFORMATIVA FISCAL

Nombre o denominación del cliente
RFC: XAXX010101111
No. Contrato 123456
Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V. Casa de Bolsa.
Ejercicio fiscal 2024

1. Acciones	
Ganancias	36,045.99
Perdidas	-41,886.08
Resultado Neto	-5,840.59
2. Intereses	
Interés nominal gravado	12,180.06
Interés nominal Exento	394.36
Total interés nominal	12,574.41
Interés Real Gravado	8,165.08
Perdida Real intereses	0.00
ISR Retenido acreditable	425.27

3. Dividendos Nacionales	
Dividendo pagado	1,726.63
Dividendo Acumulables	2,466.66
ISR acreditable	740.00
4. FIBRAS	
Resultado Fiscal Distribuido por FIBRAS	680.91
ISR retenido acreditable	204.25
Ganancia inmuebles fideicomisos	0.00
ISR pagado FIBRAS	0.00
Reembolso de Capital	7,274.67

5. Dividendos Extranjero	
Dividendo pagado (SIC)	7,704.38
Impuesto Retenido	2,263.85
6. Derivados de deuda	
Resultado operaciones gravadas.	0.00
Resultado Exento	0.00
ISR	0.00
7. Derivados de capital	
Resultado operaciones gravadas.	-0.12
Resultado Exento	0.00

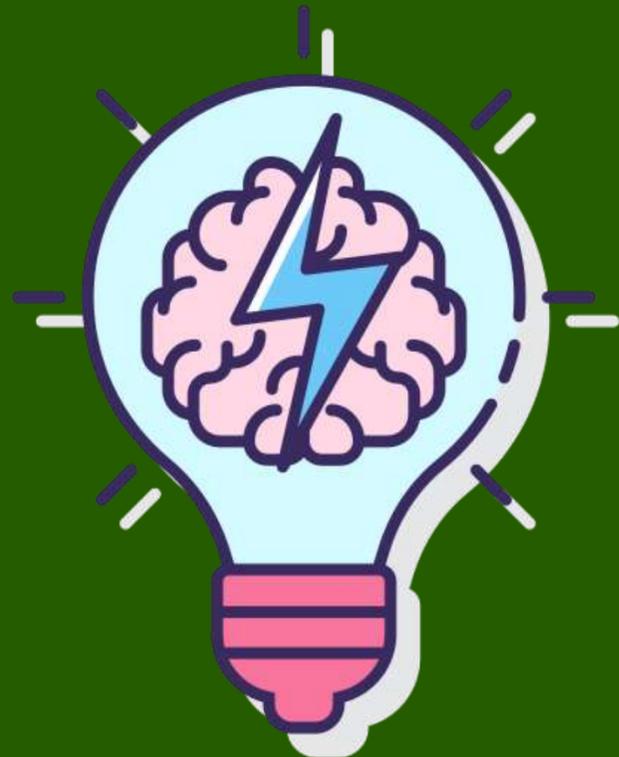
OBLIGACIONES PARA INVERSIONISTAS



Presentar declaración anual completa.

- Que información se necesita para presentar la declaración:
 - Constancia de ingresos y retenciones del sistema financiero.
 - CFDI de sueldos.
 - CFDI de actividades empresariales.
 - CFDI servicios personales.
 - CFDI por enajenación de bienes.
- Deducciones.
 - CFDI de deducciones personales.
 - CFDI de deducciones por tipo de ingreso.
 - Constancia del sistema financiero (cuando se tienen pérdidas).
- Datos informativos.
 - Prestamos
 - Donativos
 - Premios
 - herencias

DEDUCCIONES Y BENEFICIOS EN LA DECLARACIÓN ANUAL POR INVERSIONES



No están obligados a presentar la declaración anual cuando:

- Ingresos por sueldos e intereses hasta \$400,000 pesos.
- Interés reales hasta \$100,000 pesos.

Ingresos exentos

- Intereses
- Herencias.
- Donaciones.

Datos informativos.

- Honorarios médicos y dentales.
- Seguro de gastos médicos
- Colegiaturas hasta preparatoria.
- Donativos
- Intereses reales créditos hipotecarios.



ERRORES COMUNES EN LA DECLARACIÓN ANUAL.

- Sugerencia de cambio de RFC en el aplicativo del SAT por el RFC de la casa de bolsa. Se debe revisar la que dicho RFC coincida.
- No validar la precarga de información del SAT.
- Creer que al invertir en fondos de inversiones, no se tiene que reconocer ingresos hasta la venta de acciones del fondo (solo por inversiones que no son acciones en bolsa).
- Declarar las FIBRAS como dividendos.
- Declarar los dividendos del extranjero en la sección de dividendos mexicanos.
- No aplicar las pérdidas de ejercicios anteriores.
- Considerar que las retenciones del ISR equivalen al impuesto anual.
- No informar los ingresos exentos.

Calculo Anual ISR inversiones que generen intereses.

ISR estimado por inversiones que generan interés	
Tasa interés promedio	10.72%
Inflación anual	4.21%
Tasa interés real	6.51%
Tasa ISR	35%
Tasa ISR sobre interés real	2.28%
Tasa ISR retenido	0.50%
Tasa efectiva ISR pendiente pago	1.78%



Calculo Anual ISR inversiones que generen intereses.



Inversión \$1,000,000.00 pesos	
Tasa interés real	6.51%
Interés real	\$65,100.00
Tasa máxima ISR	35%
ISR	\$22,785.00
ISR retenido (0.50%)	\$5,000.00
ISR por pagar	\$17,785

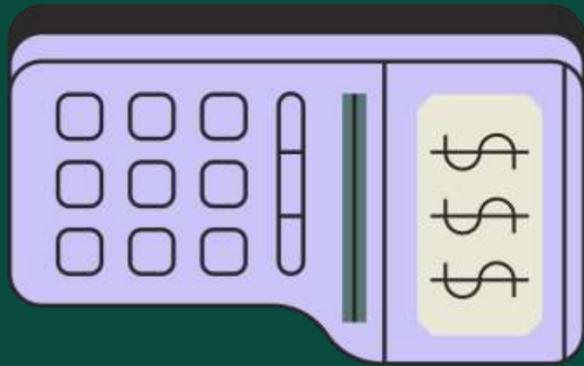
CONCLUSIONES

- Analizar la naturaleza jurídica y fiscal de los ingresos de inversiones.
- Presentar declaración anual.
- Ganancia cambiaria acumulable en algunos supuestos.
- Opción de cálculo simplificado para ingresos devengados en el extranjero.
- Tratamiento de las pérdidas fiscales.

Se recomienda al contribuyente cumplir puntualmente con las obligaciones fiscales, documentar adecuadamente cada operación realizada, conservar los comprobantes correspondientes y, en su caso, evaluar la conveniencia de aplicar el régimen opcional previsto por el Reglamento de la LISR para efectos de simplificación administrativa y certeza jurídica.

Contacto

SAE&CIA®



Ingresos

Ingresos

Lic. Héctor Chong Cuy

+52 (686) 543 1770

+52 (664) 370 6779

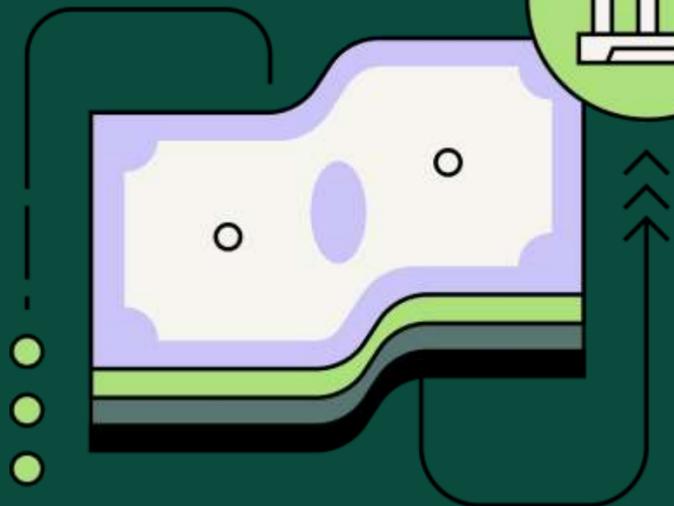
ranchoarcolargo@prodigy.net.mx



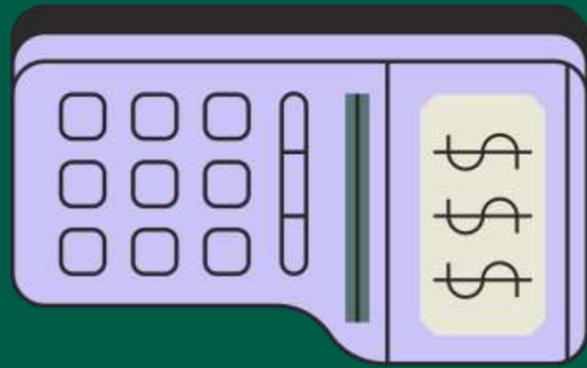
M.I. Jonathan A. Rubcio Cinco

+52 (664) 634 1257

jrubio@sae-cia.com



Muchas gracias



Ingresos

Ingresos

SAE&CIA®

