

FINANZAS BÁSICAS

Encuentro #4



BYMA
EDUCA



Inversiones del Mercado de Capitales e Impuestos

SPEAKER: Natalia Gonzalez

TEMARIO

- 1) ¿QUÉ IMPUESTOS APLICAN A LAS INVERSIONES DE PERSONAS HUMANAS EN EL MERCADO DE CAPITALES?
- 2) ANÁLISIS TRIBUTARIO POR TIPO DE INVERSIÓN: IG e IBP
- 3) ASPECTOS DE PLANIFICACIÓN FISCAL A LA HORA DE ARMAR CARTERAS DE INVERSIÓN.
- 4) MONOTRIBUTO Y LAS INVERSIONES

¿QUÉ GRAVAN LOS IMPUESTOS?

1

PATRIMONIO

Ejemplo: Impuesto sobre los Bienes Personales (Ley 23.966)

2

RENTAS

Ejemplo: Impuesto a las Ganancias (Ley 26.628 to 2019)

3

CONSUMO

Ejemplo: IVA e Ingresos Brutos



IMPUESTOS

QUE APLICAN A LAS
INVERSIONES
FINANCIERAS

IMPUESTO SOBRE LOS BIENES PERSONALES



Denominado “la foto”, ya que grava aquellos bienes determinados por Ley que la persona posea únicamente al 31/12 de cada año.

IMPUESTO A LAS GANANCIAS



Denominado “la película”, porque a diferencia de Bienes Personales grava los resultados ocurridos durante todo el año calendario (Enero-Diciembre).

Impuestos

QUE APLICAN A LAS INVERSIONES FINANCIERAS

Inversión	Impuesto a las Ganancias		Impuesto sobre los Bienes Personales
	Compra/Venta	Rentas	
Plazo Fijo en Pesos	N/A	Exento	Exento
Acciones con cotización en Argentina	Exento	Gravado	Responsable Sustituto (*)
CEDEAR	Exento	Gravado	Gravado
Títulos Públicos Argentinos en Pesos y Dólares	Exento	Exento	Exento
Letras del Tesoro Argentino en Pesos y Dólares	Exento	Exento	Exento
Obligaciones Negociables en Pesos con oferta pública en Argentina	Exento	Exento	Exento
Obligaciones Negociables en Dólares con oferta pública en Argentina	Exento	Exento	Gravado
Caución Bursátil en Pesos	N/A	Exento	Gravado
Caución Bursátil en Dólares	N/A	Gravado	Gravado
FCI abierto CNV con subyacente exento (en más de un 75%)	Exento (**)	Exento (**)	Exento (**)

(*) El impuesto es ingresado por la empresa (0,5% sobre el Patrimonio Neto) y luego lo recupera o no del accionista en el pago de dividendos.

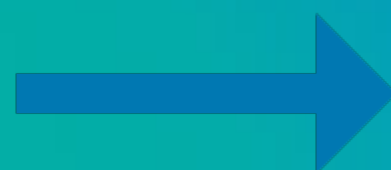
(**) Consultar con cada Sociedad Gerente si cumple o no con los requisitos de exención.

BIENES PERSONALES

ACCIONES

CON COTIZACIÓN

BYMA
PAMP
YPF
GGAL
ALUA
HAVA
IRSA
AUSO



IMPACTO IBP

RESPONSABLE
SUSTITUTO: 0,5% del PN
que corresponda a
Personas Humanas en Arg.
y Ext. y Sociedades
Extranjeras

NTI

CEDEARS Y ADRS

CEDEAR

Impacto IBP:
Gravados →
Escala del 0,7%
al 2,25% (bien
del exterior)

CON COTIZACIÓN

AAPL
ETF SPY
AMZN
MELI
WMT
GOOGL
GLOB

ADR

Impacto IBP: No
computable → Por
haber tributado la
Sociedad emisora de
las acciones como
responsable sustituto

CON COTIZACIÓN

YPF
GGAL
BMA
LOMA
EDN
CEPU
SUPV

TÍTULOS PÚBLICOS Y LETRAS

CON COTIZACIÓN

AL30
BA37
GD35
LEDES
LETES
LECER



IMPACTO BBPP

EXENTOS

OBLIGACIONES NEGOCIABLES EN PESOS

CON COTIZACIÓN

EMITIDAS POR EMPRESAS
EN ARGENTINA COTIZANTES
Y NO COTIZANTES

PAMP
YPF
CRESUD
PAE

QUE CUMPLAN CON LOS
REQUISITOS DEL ART 36
DE LA LEY 23.576



IMPACTO IBP

EXENTAS. CONDICIONES:

- 1) COLOCADAS POR OFERTA PÚBLICA (CNV)
- 2) INVERSIÓN PRODUCTIVA
- 3) ACREDITACIÓN DE LA INVERSIÓN

OBLIGACIONES NEGOCIABLES EN DÓLARES

CON COTIZACIÓN

EMITIDAS POR EMPRESAS
EN ARGENTINA
COTIZANTES Y NO
COTIZANTES:
PAMP
YPF
CRESUD
PAE



IMPACTO IBP

GRAVADAS. Escala 0,5% al
1,75% (BIEN DEL PAÍS)

CAUCIÓN BURSÁTIL

VÍA MERCADO

EN PESOS O DÓLARES Y A
CUALQUIER PLAZO.



IMPACTO IBP

GRAVADAS. Escala 0,5% al
1,75%

FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

EN ARGENTINA

FONDOS FIMA
SUPERFONDOS SANTANDER
FONDOS BBVA
SBS
DELTA
ALLARIA



IMPACTO IBP

A) GRAVADOS. Escala
0,5% a 1,75%.
B) EXENTOS. Condiciones
Decreto 621/2021.

RG 913/2021 CNV: OBLIGA
A SOCIEDADES
GERENTES A INFORMAR
SI ESTA GRAVADO O NO

FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

Las cuotapartes de fondos de inversión comprendidos en el art. 1° de la ley 24.083

que hubiesen sido colocados por oferta pública con autorización de la Comisión Nacional de Valores

cuyo activo subyacente principal esté integrado, como mínimo, en un 75% , por los depósitos y bienes siguientes:

Títulos, bonos y demás valores emitidos por el Estado, depósitos en moneda ARG y EXT efectuadas en entidades de la ley 21.526

Plazos fijos, obligaciones negociables emitidas en moneda nacional que cumplan los req. Del art 36 de ley 23.576

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

ACCIONES

CON COTIZACIÓN

BYMA
PAMP
YPF
GGAL
ALUA
HAVA
IRSA
AUSO



IMPACTO GANANCIAS

DIVIDENDO: Gravado (7%).

COMPRA/VENTA: Exenta.

ACCIONES - EXENCIÓN

siempre y cuando se trate de una colocación por oferta pública con autorización de la CNV

Las operaciones hubieren sido efectuadas en mercados autorizados bajo segmentos que aseguren la prioridad precio tiempo

Y sean efectuadas a través de una oferta pública

CEDEARS

CON COTIZACIÓN

AAPL
ETF SPY
AMZN
MELI
WMT
GOOGL
GLOB



IMPACTO GANANCIAS

DIVIDENDO: Gravado (Escala
progresiva 5% al 35%). FE
COMPRA/VENTA: Exenta.

ADR

CON COTIZACIÓN

YPF
GGAL
BMA
LOMA
EDN
CEPU
SUPV



IMPACTO GANANCIAS

DIVIDENDO: Gravado 7%

COMPRA/VENTA: Gravado
15%. (actualización costo)

TÍTULOS PÚBLICOS Y LETRAS

CON COTIZACIÓN

AL30
BA37
GD35
LEDES
LETES
LECER



IMPACTO GANANCIAS

RENTA: Exenta.

COMPRA/VENTA: Exenta.

OBLIGACIONES NEGOCIABLES EN PESOS

CON OFERTA PÚBLICA

EMITIDAS POR EMPRESAS
EN ARGENTINA
COTIZANTES Y NO
COTIZANTES:
PAMP
YPF
CRESUD
PAE



IMPACTO GANANCIAS

RENTA: Exenta.

COMPRA/VENTA: Exenta.

OBLIGACIONES NEGOCIABLES EN DÓLARES

CON OFERTA PÚBLICA

EMITIDAS POR EMPRESAS
EN ARGENTINA
COTIZANTES Y NO
COTIZANTES:
PAMP
YPF
CRESUD
PAE

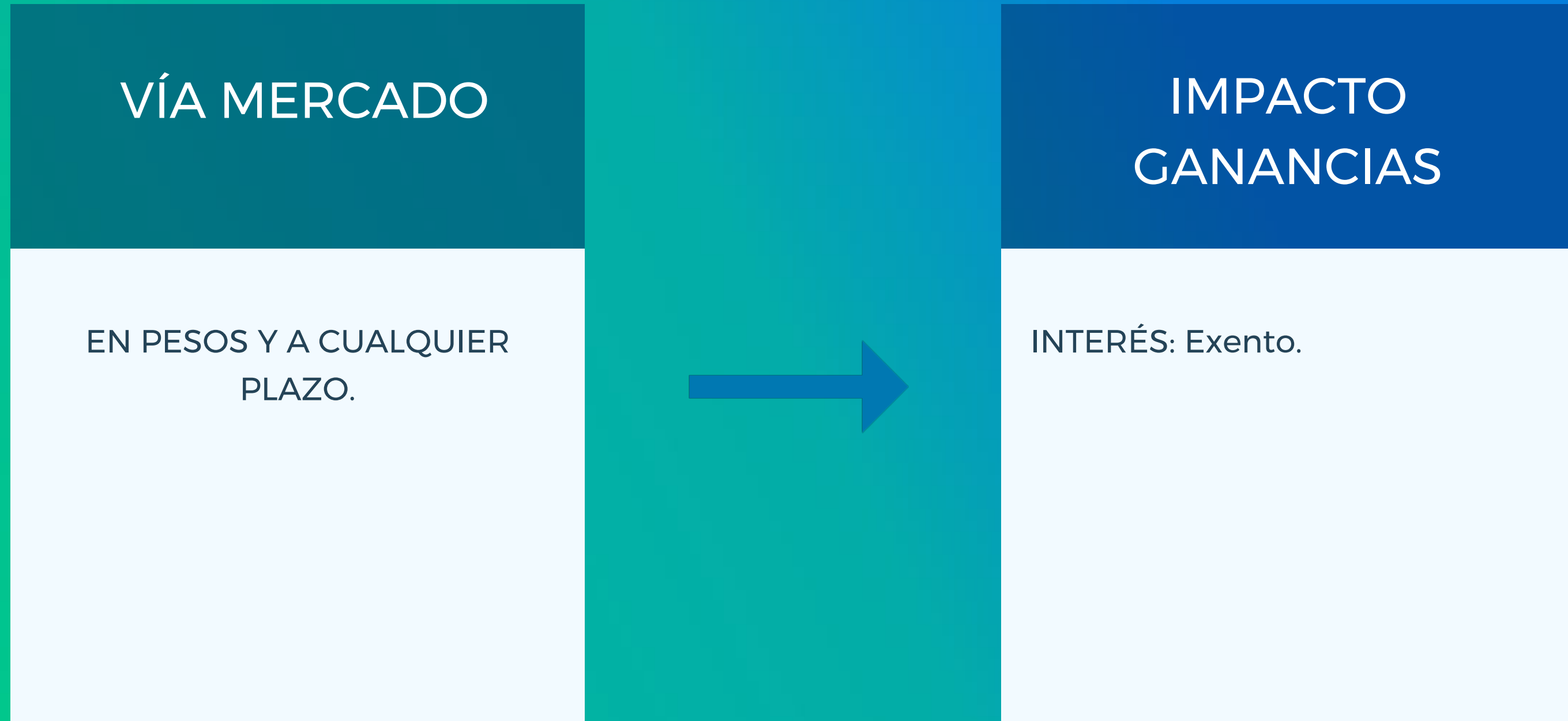


IMPACTO GANANCIAS

RENTA: Exenta.

COMPRA/VENTA: Exenta.

CAUCIÓN BURSÁTIL EN PESOS



CAUCIÓN BURSÁTIL EN DÓLARES

VÍA MERCADO

EN DÓLARES Y A
CUALQUIER PLAZO.



IMPACTO GANANCIAS

INTERÉS: Gravado (Escala
progresiva 5% al 35%).

FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

EN ARGENTINA

FONDOS FIMA
SUPERFONDOS SANTANDER
FONDOS BBVA
SBS
DELTA
ALLARIA



IMPACTO GANANCIAS

A) GRAVADOS al 15%
B) EXENTOS. Condiciones

CONSULTAR A SOCIEDAD
GERENTE POR TRATAMIENTO. RG
917 2021 CNV (ANEXO).

FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

Las cuotapartes de fondos de inversión comprendidos en el primer párrafo art. 1º de la ley 24.083

En tanto el fondo se integre como mínimo en un 75% por acciones, valores representativos de acc. exentos

Y siempre y cuando se trate de una colocación por oferta pública con autorización de la CNV

Las operaciones hubieren sido efectuadas en mercados autorizados bajo segmentos que aseguren la prioridad precio tiempo

Y sean efectuadas a través de una oferta pública

PLANIFICACIÓN: HECHOS RELEVANTES



PLANIFICACIÓN



**Planteo reducción
de anticipos**

Vto presentación:
11/06/2024: cuit 0-1-2-3
12/06/2024: cuit 4-5-6
13/06/2024: cuit 7-8-9
*el pago vence al día
siguiente

31/12/2023

01/01/2024

31/12/2024
12/2024:
anticipo 3

04/2025:
anticipo 5

30/04/2024:
REPATRIACIÓN

08/2024:
anticipo 1
10/2024:
anticipo 2

02/2025:
anticipo 4

REPATRIACIÓN: HASTA EL 30/04/2024 Y MANTENERLO HASTA EL 31/12 EN CUENTA ESPECIAL HABILITADA POR BANCOS. DESTINO: 1) VENTA POR MULC 2) INVERSIÓN EN FIDEICOMISOS DE INVERSIÓN PRODUCTIVA (BICE) 3) SUSCRIPCIÓN FCI (RG 828/2020 CNV).

ALÍCUOTAS BIENES EN EL PAÍS: BIENES PERSONALES

Alícuotas

Valor total de los bienes que exceda el mínimo no imponible				
Más de \$	A \$	Pagarán \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
0	13.688.704,14	0	0,50%	0
13.688.704,14	29.658.858,98	68.443,51	0,75%	13.688.704,14
29.658.858,98	82.132.224,86	188.219,68	1,00%	29.658.858,98
82.132.224,86	456.290.138,07	712.953,35	1,25%	82.132.224,86
456.290.138,07	1.368.870.414,25	5.389.927,27	1,50%	456.290.138,07
1.368.870.414,25	En adelante	19.078.631,41	1,75%	1.368.870.414,25

MNI: 27.377.408,28

ALÍCUOTAS BIENES EN EL EXTERIOR: BIENES PERSONALES

Valor total de los bienes del país y del exterior		
Más de \$	a \$	Alicuota
0,00	13.688.704,14	0,70%
13.688.704,14	29.658.858,98	1,20%
29.658.858,98	82.132.224,86	1,80%
82.132.224,86	En adelante	2,25%

MNI: 27.377.408,28

ALÍCUOTAS IMPUESTO A LAS GANANCIAS

GANANCIA NO
IMPONIBLE:
451.683,19



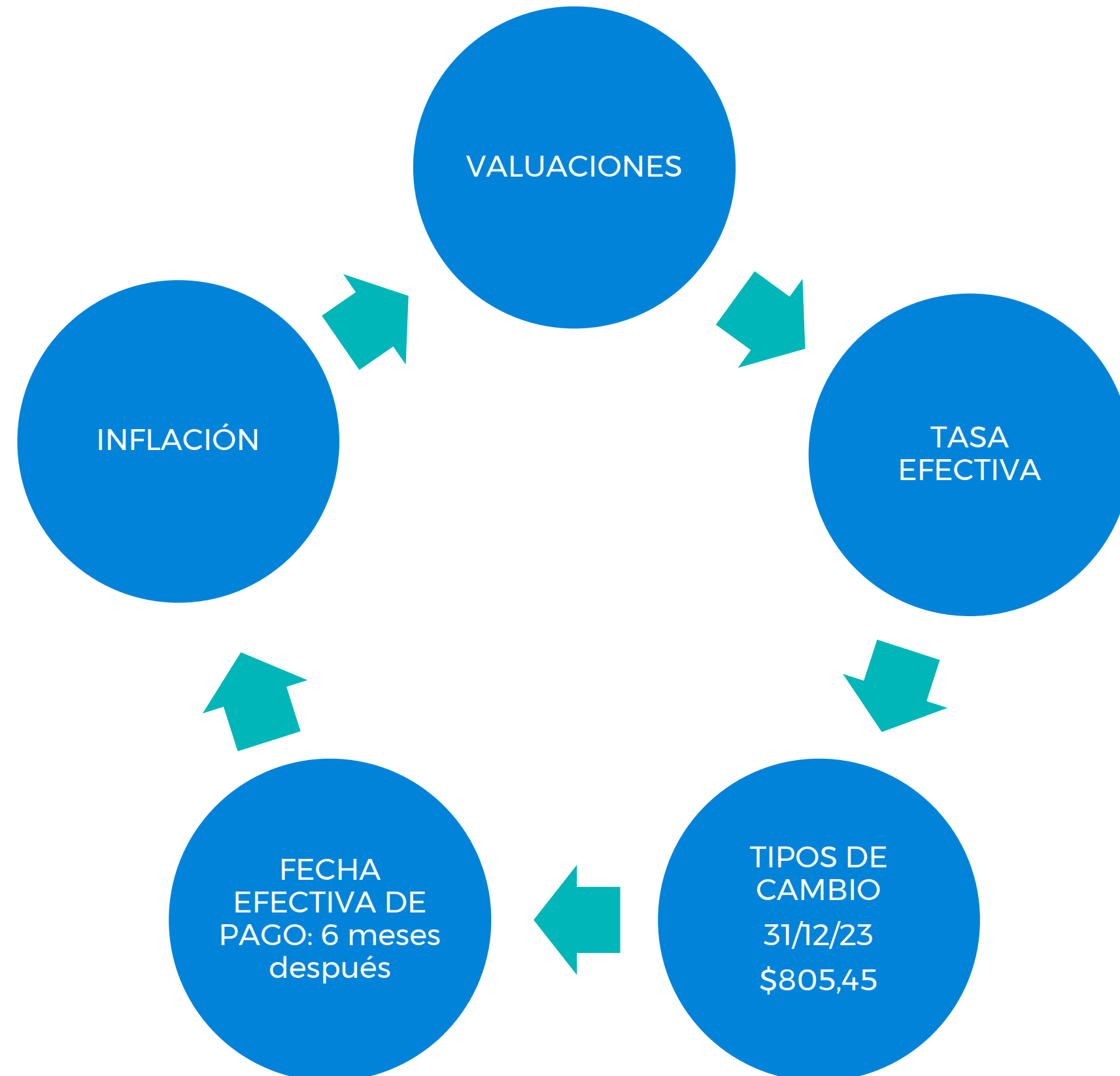
Período 2023

TRAMOS DE ESCALA (ART. 94) - IMPORTES ACUMULADOS - MENSUALES 2023

Ganancia Neta Acumulada		Pagarán		
Más de \$	A \$	\$	Más el %	Sobre el excedente de \$
0,00	234.676,72	0,00	5	0,00
234.676,72	469.353,46	11.733,84	9	234.676,72
469.353,46	704.030,18	32.854,74	12	469.353,46
704.030,18	938.706,93	61.015,95	15	704.030,18
938.706,93	1.408.060,37	96.217,46	19	938.706,93
1.408.060,37	1.877.413,82	185.394,61	23	1.408.060,37
1.877.413,82	2.816.120,72	293.345,91	27	1.877.413,82
2.816.120,72	3.754.827,70	546.796,77	31	2.816.120,72
3.754.827,70	en adelante	837.795,93	35	3.754.827,70

Impuestos

¿Cómo afecta la coyuntura
macroeconómica?



Monotributo y las inversiones

¿Si soy monotributista puedo invertir en el mercado de capitales?



TRIBUTAN EL
RÉGIMEN GENERAL

