

Intereses por capitales tomados en préstamo

Las limitantes para la deducción de los intereses pagados cuando la empresa realiza préstamos a terceros con recursos que a su vez le financiaron

Martes, 27 de agosto de 2024



. (

Las empresas pueden necesitar solicitar préstamos de capital por diversas razones, como invertir en activos, cumplir con obligaciones con proveedores, aprovechar oportunidades de negocio o incluso otorgar préstamos a terceros. Aunque legalmente no hay restricciones para este último caso, fiscalmente sí existen limitaciones en cuanto a la deducibilidad de los intereses pagados por el contribuyente al utilizar dichos recursos, esto se regula en el artículo 27, fracción VII de la LISR.

Según esta disposición, para que los intereses de capitales tomados en préstamo sean deducibles, deben invertirse en los fines del negocio. En caso de que el contribuyente otorgue préstamos a sus trabajadores, funcionarios, socios, accionistas o terceros, solo puede deducir los intereses devengados hasta el monto de la tasa más baja de los intereses estipulados en los préstamos a las personas mencionadas, en la proporción del préstamo otorgado, además se debe expedir y entregar el CFDI correspondiente.

Para comprender mejor esta restricción, considérese el siguiente ejemplo:

La empresa “Muebles Modernos, S.A. de C.V.”, recibió un préstamo bancario el 1o. de abril de 2024, el cual ocupará una parte para llevar a cabo un nuevo proyecto de negocios y otra para efectuar un préstamo a sus accionistas.

Los datos de cada uno de estos préstamos son los siguientes:

Datos generales del préstamo solicitado al banco

Fecha del préstamo	1o. de mayo 2024
Monto del préstamo	\$ 3,000,000.00
Plazo	24 meses
Tasa de interés	15 %

Tabla de amortización

Número de pago	Saldo de capital	Pago capital	Pago intereses	Monto del pago	Saldo final
1	\$ 3,000,000.00	\$ 107,959.94	\$ 37,500.00	\$ 145,459.94	\$ 2,854,540.06
2	2,892,040.06	109,309.44	36,150.50	145,459.94	2,746,580.11
3	2,782,730.61	110,675.81	34,784.13	145,459.94	2,637,270.67
4	2,672,054.80	112,059.26	33,400.69	145,459.94	2,526,594.86
5	2,559,995.54	113,460.00	31,999.94	145,459.94	2,414,535.60
6	2,446,535.54	114,878.25	30,581.69	145,459.94	2,301,075.60
7	2,331,657.29	116,314.23	29,145.72	145,459.94	2,186,197.35
8	2,215,343.06	117,768.16	27,691.79	145,459.94	2,069,883.12
9	2,097,574.91	119,240.26	26,219.69	145,459.94	1,952,114.96

10	1,978,334.65	120,730.76	24,729.18	145,459.94	1,832,874.71
11	1,857,603.89	122,239.90	23,220.05	145,459.94	1,712,143.95
12	1,735,363.99	123,767.89	21,692.05	145,459.94	1,589,904.05
13	1,611,596.10	125,314.99	20,144.95	145,459.94	1,466,136.16
14	1,486,281.11	126,881.43	18,578.51	145,459.94	1,340,821.16
15	1,359,399.68	128,467.45	16,992.50	145,459.94	1,213,939.73
16	1,230,932.23	130,073.29	15,386.65	145,459.94	1,085,472.28
17	1,100,858.94	131,699.21	13,760.74	145,459.94	955,398.99
18	969,159.73	133,345.45	12,114.50	145,459.94	823,699.79
19	835,814.28	135,012.27	10,447.68	145,459.94	690,354.34
20	700,802.02	136,699.92	8,760.03	145,459.94	555,342.07

21	564,102.10	138,408.67	7,051.28	145,459.94	418,642.15
22	425,693.43	140,138.78	5,321.17	145,459.94	280,233.49
23	285,554.65	141,890.51	3,569.43	145,459.94	140,094.71
24	145,459.94	143,664.14	1,795.80	145,459.94	0.00

De este préstamo, la empresa utilizó \$ 1,500,000.00 para realizar un empréstito a cada uno de sus (dos) accionistas conforme a lo siguiente:

Datos generales del préstamo otorgado al accionista uno

Fecha del préstamo	15. de mayo 2024
Monto del préstamo	\$ 1,000,000.00
Plazo	24 meses
Tasa de interés	5 %

Periodo	Saldo de capital	Pago capital	Pago intereses	Monto del pago	Saldo final
Junio 2024	\$ 1,000,000.00	\$ 39,704.72	\$ 4,166.67	\$ 43,871.39	\$ 960,295.28
Julio 2024	960,295.28	39,870.16	4,001.23	43,871.39	920,425.12
Agosto 2024	920,425.12	40,036.29	3,835.10	43,871.39	880,388.83
Septiembre 2024	880,388.83	40,203.10	3,668.29	43,871.39	840,185.73
Octubre 2024	840,185.73	40,370.62	3,500.77	43,871.39	799,815.11
Noviembre 2024	799,815.11	40,538.83	3,332.56	43,871.39	759,276.29
Diciembre 2024	759,276.29	40,707.74	3,163.65	43,871.39	718,568.55
Enero 2025	718,568.55	40,877.35	2,994.04	43,871.39	677,691.19
Febrero 2025	677,691.19	41,047.68	2,823.71	43,871.39	636,643.52
Marzo 2025	636,643.52	41,218.71	2,652.68	43,871.39	595,424.81

Abril 2025	595,424.81	41,390.45	2,480.94	43,871.39	554,034.36
Mayo 2025	554,034.36	41,562.91	2,308.48	43,871.39	512,471.44
Junio 2025	512,471.44	41,736.09	2,135.30	43,871.39	470,735.35
Julio 2025	470,735.35	41,909.99	1,961.40	43,871.39	428,825.36
Agosto 2025	428,825.36	42,084.62	1,786.77	43,871.39	386,740.74
Septiembre 2025	386,740.74	42,259.97	1,611.42	43,871.39	344,480.77
Octubre 2025	344,480.77	42,436.05	1,435.34	43,871.39	302,044.72
Noviembre 2025	302,044.72	42,612.87	1,258.52	43,871.39	259,431.85
Diciembre 2025	259,431.85	42,790.42	1,080.97	43,871.39	216,641.42
Enero 2026	216,641.42	42,968.72	902.67	43,871.39	173,672.71
Febrero 2026	173,672.71	43,147.75	723.64	43,871.39	130,524.95

Marzo 2026	130,524.95	43,327.54	543.85	43,871.39	87,197.42
Abril 2026	87,197.42	43,508.07	363.32	43,871.39	43,689.35
Mayo 2026	43,689.35	43,689.35	182.04	43,871.39	0

Datos generales del préstamo otorgado al accionista dos

Fecha del préstamo	15 de mayo 2024
Monto del préstamo	\$ 500,000.00
Plazo	24 meses
Tasa de interés	5 %

Periodo	Saldo de capital	Pago capital	Pago intereses	Monto del pago	Saldo final
Junio 2024	\$ 500,000.00	\$ 19,852.36	\$ 2,083.33	\$ 21,935.69	\$ 480,147.64
Julio 2024	480,147.64	19,935.08	2,000.62	21,935.69	460,212.56
Agosto 2024	460,212.56	20,018.14	1,917.55	21,935.69	440,194.42
Septiembre 2024	440,194.42	20,101.55	1,834.14	21,935.69	420,092.86
Octubre 2024	420,092.86	20,185.31	1,750.39	21,935.69	399,907.56
Noviembre 2024	399,907.56	20,269.41	1,666.28	21,935.69	379,638.14
Diciembre 2024	379,638.14	20,353.87	1,581.83	21,935.69	359,284.27
Enero 2025	359,284.27	20,438.68	1,497.02	21,935.69	338,845.60
Febrero 2025	338,845.60	20,523.84	1,411.86	21,935.69	318,321.76

Periodo	Saldo de capital	Pago capital	Pago intereses	Monto del pago	Saldo final
Marzo 2025	318,321.76	20,609.35	1,326.34	21,935.69	297,712.40
Abril 2025	297,712.40	20,695.23	1,240.47	21,935.69	277,017.18
Mayo 2025	277,017.18	20,781.46	1,154.24	21,935.69	256,235.72
Junio 2025	256,235.72	20,868.05	1,067.65	21,935.69	235,367.68
Julio 2025	235,367.68	20,955.00	980.70	21,935.69	214,412.68
Agosto 2025	214,412.68	21,042.31	893.39	21,935.69	193,370.37
Septiembre 2025	193,370.37	21,129.98	805.71	21,935.69	172,240.39
Octubre 2025	172,240.39	21,218.03	717.67	21,935.69	151,022.36
Noviembre 2025	151,022.36	21,306.44	629.26	21,935.69	129,715.92

Periodo	Saldo de capital	Pago capital	Pago intereses	Monto del pago	Saldo final
Diciembre 2025	129,715.92	21,395.21	540.48	21,935.69	108,320.71
Enero 2026	108,320.71	21,484.36	451.34	21,935.69	86,836.35
Febrero 2026	86,836.35	21,573.88	361.82	21,935.69	65,262.48
Marzo 2026	65,262.48	21,663.77	271.93	21,935.69	43,598.71
Abril 2026	43,598.71	21,754.03	181.66	21,935.69	21,844.68
Mayo 2026	21,844.68	21,844.68	91.02	21,935.69	0

Para determinar los intereses deducibles para la empresa, primero se calcula el monto proporcional del préstamo efectuado a los accionistas respecto del total de este.

Proporción del préstamo realizado a los accionistas

	Concepto	Importe

	Importe del préstamo hecho a los accionistas	\$ 1,500,000.00
Entre:	Total del préstamo recibido	3,000,000.00
Igual:	Proporción del préstamo realizado a los accionistas	0.50

La proporción obtenida se aplica a los intereses cobrados a los accionistas, con lo que se obtiene el importe de intereses a la tasa más baja por los préstamos a terceros.

Intereses proporcionales al préstamo al accionista uno

Periodo	Cobro de intereses (A)	Proporción del préstamo realizado a los accionistas (B)	Intereses deducibles por el préstamo al accionista uno (A por B)
Junio 2024	\$ 4,166.67	0.50	\$ 2,083.33
Julio 2024	4,001.23	0.50	2,000.62
Agosto 2024	3,835.10	0.50	1,917.55

Periodo	Cobro de intereses (A)	Proporción del préstamo realizado a los accionistas (B)	Intereses deducibles por el préstamo al accionista uno (A por B)
Septiembre 2024	3,668.29	0.50	1,834.14
Octubre 2024	3,500.77	0.50	1,750.39
Noviembre 2024	3,332.56	0.50	1,666.28
Diciembre 2024	3,163.65	0.50	1,581.83
Enero 2025	2,994.04	0.50	1,497.02
Febrero 2025	2,823.71	0.50	1,411.86
Marzo 2025	2,652.68	0.50	1,326.34
Abril 2025	2,480.94	0.50	1,240.47
Mayo 2025	2,308.48	0.50	1,154.24

Periodo	Cobro de intereses (A)	Proporción del préstamo realizado a los accionistas (B)	Intereses deducibles por el préstamo al accionista uno (A por B)
Junio 2025	2,135.30	0.50	1,067.65
Julio 2025	1,961.40	0.50	980.70
Agosto 2025	1,786.77	0.50	893.39
Septiembre 2025	1,611.42	0.50	805.71
Octubre 2025	1,435.34	0.50	717.67
Noviembre 2025	1,258.52	0.50	629.26
Diciembre 2025	1,080.97	0.50	540.48
Enero 2026	902.67	0.50	451.34
Febrero 2026	723.64	0.50	361.82

Periodo	Cobro de intereses (A)	Proporción del préstamo realizado a los accionistas (B)	Intereses deducibles por el préstamo al accionista uno (A por B)
Marzo 2026	543.85	0.50	271.93
Abril 2026	363.32	0.50	181.66
Mayo 2026	182.04	0.50	91.02

Intereses proporcionales al préstamo al accionista dos

Periodo	Cobro de intereses (A)	Proporción del préstamo realizado a los accionistas (B)	Intereses deducibles por el préstamo al accionista uno (A por B)
Junio 2024	\$ 2,083.33	0.50	\$ 1,041.67
Julio 2024	2,000.62	0.50	1,000.31

Periodo	Cobro de intereses (A)	Proporción del préstamo realizado a los accionistas (B)	Intereses deducibles por el préstamo al accionista uno (A por B)
Agosto 2024	1,917.55	0.50	958.78
Septiembre 2024	1,834.14	0.50	917.07
Octubre 2024	1,750.39	0.50	875.19
Noviembre 2024	1,666.28	0.50	833.14
Diciembre 2024	1,581.83	0.50	790.91
Enero 2025	1,497.02	0.50	748.51
Febrero 2025	1,411.86	0.50	705.93
Marzo 2025	1,326.34	0.50	663.17
Abri 2025	1,240.47	0.50	620.23

Periodo	Cobro de intereses (A)	Proporción del préstamo realizado a los accionistas (B)	Intereses deducibles por el préstamo al accionista uno (A por B)
Mayo 2025	1,154.24	0.50	577.12
Junio 2025	1,067.65	0.50	533.82
Julio 2025	980.70	0.50	490.35
Agosto 2025	893.39	0.50	446.69
Septiembre 2025	805.71	0.50	402.85
Octubre 2025	717.67	0.50	358.83
Noviembre 2025	629.26	0.50	314.63
Diciembre 2025	540.48	0.50	270.24
Enero 2026	451.34	0.50	225.67

Periodo	Cobro de intereses (A)	Proporción del préstamo realizado a los accionistas (B)	Intereses deducibles por el préstamo al accionista uno (A por B)
Febrero 2026	361.82	0.50	180.91
Marzo 2026	271.93	0.50	135.96
Abril 2026	181.66	0.50	90.83
Mayo 2026	91.02	0.50	45.51

De los intereses que la empresa paga al banco, el monto deducible se compone, de la parte proporcional que del préstamo se destinó totalmente a las actividades del contribuyente:

Intereses pagados deducibles proporcionales

Periodo	Intereses pagados al banco	Por ciento del capital destinado a los fines del negocio	Intereses pagados deducibles proporcionales
Junio 2024	\$ 37,500.00	50 %	\$ 18,750.00

Julio 2024	36,150.50	50 %	18,075.25
Agosto 2024	34,784.13	50 %	17,392.07
Septiembre 2024	33,400.69	50 %	16,700.34
Octubre 2024	31,999.94	50 %	15,999.97
Noviembre 2024	30,581.69	50 %	15,290.85
Diciembre 2024	29,145.72	50 %	14,572.86
Enero 2025	27,691.79	50 %	13,845.89
Febrero 2025	26,219.69	50 %	13,109.84
Marzo 2025	24,729.18	50 %	12,364.59
Abril 2025	23,220.05	50 %	11,610.02
Mayo 2025	21,692.05	50 %	10,846.02

Junio 2025	20,144.95	50 %	10,072.48
Julio 2025	18,578.51	50 %	9,289.26
Agosto 2025	16,992.50	50 %	8,496.25
Septiembre 2025	15,386.65	50 %	7,693.33
Octubre 2025	13,760.74	50 %	6,880.37
Noviembre 2025	12,114.50	50 %	6,057.25
Diciembre 2025	10,447.68	50 %	5,223.84
Enero 2026	8,760.03	50 %	4,380.01
Febrero 2026	7,051.28	50 %	3,525.64
Marzo 2026	5,321.17	50 %	2,660.58
Abri 2026	3,569.43	50 %	1,784.72

Mayo 2026	\$1,795.80	50 %	897.90
-----------	------------	------	--------

Este importe se adiciona a los limitados por los préstamos hechos a cada socio; es decir, hasta por el monto de la tasa más baja de los intereses estipulados en los préstamos a terceros, en la porción del préstamo que se les efectuó.

Total de intereses deducibles

Periodo	Intereses deducibles por el préstamo al accionista uno (A)	Intereses deducibles por el préstamo al accionista dos (B)	Intereses deducibles proporcionales (C)	Total de intereses deducibles (A más B más C)
Junio 2024	\$ 2,083.33	\$ 1,041.67	\$ 18,750.00	\$ 21,875.00
Julio 2024	2,000.62	1,000.31	18,075.25	21,076.17
Agosto 2024	1,917.55	958.78	17,392.07	20,268.39
Septiembre 2024	1,834.14	917.07	16,700.34	19,451.56
Octubre 2024	1,750.39	875.19	15,999.97	18,625.55
Noviembre 2024	1,666.28	833.14	15,290.85	17,790.27

Diciembre 2024	1,581.83	790.91	14,572.86	16,945.60
Enero 2025	1,497.02	748.51	13,845.89	16,091.42
Febrero 2025	1,411.86	705.93	13,109.84	15,227.63
Marzo 2025	1,326.34	663.17	12,364.59	14,354.10
Abril 2025	1,240.47	620.23	11,610.02	13,470.73
Mayo 2025	1,154.24	577.12	10,846.02	12,577.38
Junio 2025	1,067.65	533.82	10,072.48	11,673.95
Julio 2025	980.70	490.35	9,289.26	10,760.30
Agosto 2025	893.39	446.69	8,496.25	9,836.33
Septiembre 2025	805.71	402.85	7,693.33	8,901.89
Octubre 2025	717.67	358.83	6,880.37	7,956.87

Noviembre 2025	629.26	314.63	6,057.25	7,001.14
Diciembre 2025	540.48	270.24	5,223.84	6,034.56
Enero 2026	451.34	225.67	4,380.01	5,057.02
Febrero 2026	361.82	180.91	3,525.64	4,068.37
Marzo 2026	271.93	135.96	2,660.58	3,068.47
Abril 2026	181.66	90.83	1,784.72	2,057.21
Mayo 2026	91.02	45.51	897.90	1,034.43
Total	\$ 26,456.68	\$ 13,228.34	\$ 245,519.33	\$ 285,204.34

Así, los intereses pagados a la institución financiera que la empresa no puede deducir son los siguientes:

Intereses no deducibles

Periodo	Intereses pagados (A)	Total de intereses deducibles (B)	Intereses no deducibles
Junio 2024	\$ 37,500.00	\$ 21,875.00	\$ 15,625.00
Julio 2024	36,150.50	21,076.17	15,074.33
Agosto 2024	34,784.13	20,268.39	14,515.74
Septiembre 2024	33,400.69	19,451.56	13,949.13
Octubre 2024	31,999.94	18,625.55	13,374.39
Noviembre 2024	30,581.69	17,790.27	12,791.42
Diciembre 2024	29,145.72	16,945.60	12,200.12
Enero 2025	27,691.79	16,091.42	11,600.37
Febrero 2025	26,219.69	15,227.63	10,992.06

Periodo	Intereses pagados (A)	Total de intereses deducibles (B)	Intereses no deducibles
Marzo 2025	24,729.18	14,354.10	10,375.08
Abril 2025	23,220.05	13,470.73	9,749.32
Mayo 2025	21,692.05	12,577.38	9,114.67
Junio 2025	20,144.95	11,673.95	8,471.00
Julio 2025	18,578.51	10,760.30	7,818.21
Agosto 2025	16,992.50	9,836.33	7,156.17
Septiembre 2025	15,386.65	8,901.89	6,484.76
Octubre 2025	13,760.74	7,956.87	5,803.87
Noviembre 2025	12,114.50	7,001.14	5,113.36

Periodo	Intereses pagados (A)	Total de intereses deducibles (B)	Intereses no deducibles
Diciembre 2025	10,447.68	6,034.56	4,413.11
Enero 2026	8,760.03	5,057.02	3,703.01
Febrero 2026	7,051.28	4,068.37	2,982.91
Marzo 2026	5,321.17	3,068.47	2,252.69
Abril 2026	3,569.43	2,057.21	1,512.22
Mayo 2026	1,795.80	1,034.43	761.37
Total	\$ 491,038.66	\$ 285,204.34	\$ 205,834.31

Destinados a inversiones

Otra limitante contenida en el ordenamiento en estudio, es que en el caso de capitales tomados en préstamo para la adquisición de inversiones o para la realización de gastos o cuando las inversiones o los gastos se efectúen a crédito, y de conformidad con la LISR

dichas inversiones o gastos no sean deducibles o lo sean parcialmente, los intereses que se deriven de los capitales tomados en préstamo o de las operaciones a crédito, solo son deducibles en la misma proporción en la que las inversiones o gastos lo sean.

Caso práctico

La empresa “Imprenta Milenio, SA de CV”, solicitó un préstamo ante una institución financiera, para la compra de un automóvil conforme a lo siguiente:

Datos generales

Plazo	24 meses
Enganche	\$ 150,000.00
Monto del crédito	300,000.00
Valor del auto	\$ 450,000.00

Tabla de amortización

Capital	Intereses	IVA de intereses	Amortización	Seguro	Pago
0	\$ 300,000.00				

	Capital	Intereses	IVA de intereses	Amortización	Seguro	Pago
1	289,243.68	3,312.44	529.99	10,756.32	2,250.00	16,848.75
2	278,349.60	3,193.67	510.99	10,894.09	2,250.00	16,848.75
3	267,315.98	3,073.38	491.74	11,033.62	2,250.00	16,848.75
4	256,141.04	2,951.56	472.25	11,174.94	2,250.00	16,848.75
5	244,822.97	2,828.17	452.51	11,318.07	2,250.00	16,848.75
6	233,359.94	2,703.20	432.51	11,463.03	2,250.00	16,848.75
7	221,750.09	2,576.63	412.26	11,609.85	2,250.00	16,848.75
8	209,991.53	2,448.44	391.75	11,758.55	2,250.00	16,848.75
9	198,082.38	2,318.61	370.98	11,909.16	2,250.00	16,848.75

	Capital	Intereses	IVA de intereses	Amortización	Seguro	Pago
10	186,020.69	2,187.12	349.94	12,061.69	2,250.00	16,848.75
11	173,804.51	2,053.94	328.63	12,216.18	2,250.00	16,848.75
12	161,431.87	1,919.05	307.05	12,372.64	2,250.00	16,848.75
13	148,900.76	1,782.44	285.19	12,531.11	2,250.00	16,848.75
14	136,209.15	1,644.08	263.05	12,691.61	2,250.00	16,848.75
15	123,354.98	1,503.95	240.63	12,854.17	2,250.00	16,848.75
16	110,336.18	1,362.02	217.92	13,018.80	2,250.00	16,848.75
17	97,150.63	1,218.27	194.92	13,185.55	2,250.00	16,848.75
18	83,796.20	1,072.68	171.63	13,354.43	2,250.00	16,848.75

	Capital	Intereses	IVA de intereses	Amortización	Seguro	Pago
19	70,270.72	925.23	148.04	13,525.48	2,250.00	16,848.75
20	56,572.01	775.89	124.14	13,698.71	2,250.00	16,848.75
21	42,697.84	624.64	99.94	13,874.17	2,250.00	16,848.75
22	28,645.97	471.45	75.43	14,051.87	2,250.00	16,848.75
23	14,414.13	316.29	50.61	14,231.85	2,250.00	16,848.75
24	0.00	159.15	25.46	14,414.13	2,250.00	16,848.75
Total		43,422.32	6,947.57	300,000.00	54,000.00	404,369.89

Como el valor del automóvil excede del límite deducible para este tipo de inversiones de \$ 175,000.00, se determina la proporción deducible para el ISR, de conformidad con el numeral 36, fracción II de la LISR:

Por ciento deducible de la inversión

	Concepto	Importe
	Límite deducible	\$ 175,000.00
Entre:	MOI	450,000.00
Igual:	Por ciento deducible de la inversión	0.3889

Intereses deducibles y no deducibles

	Intereses pagados (A)	Por ciento deducible de la inversión (B)	Intereses deducibles (A por B = C)	Intereses no deducibles (A menos C)
	\$ 3,312.44	0.3889	\$ 1,288.17	\$ 2,024.27
Más:	3,193.67	0.3889	1,241.98	1,951.69
Más:	3,073.38	0.3889	1,195.21	1,878.18
Más:	2,951.56	0.3889	1,147.83	1,803.73

	Intereses pagados (A)	Por ciento deducible de la inversión (B)	Intereses deducibles (A por B = C)	Intereses no deducibles (A menos C)
Más:	2,828.17	0.3889	1,099.84	1,728.33
Más:	2,703.20	0.3889	1,051.25	1,651.96
Más:	2,576.63	0.3889	1,002.02	1,574.61
Más:	2,448.44	0.3889	952.17	1,496.27
Más:	2,318.61	0.3889	901.68	1,416.93
Más:	2,187.12	0.3889	850.55	1,336.57
Más:	2,053.94	0.3889	798.75	1,255.18
Más:	1,919.05	0.3889	746.30	1,172.76

	Intereses pagados (A)	Por ciento deducible de la inversión (B)	Intereses deducibles (A por B = C)	Intereses no deducibles (A menos C)
Más:	1,782.44	0.3889	693.17	1,089.27
Más:	1,644.08	0.3889	639.36	1,004.72
Más:	1,503.95	0.3889	584.87	919.08
Más:	1,362.02	0.3889	529.67	832.34
Más:	1,218.27	0.3889	473.77	744.50
Más:	1,072.68	0.3889	417.15	655.53
Más:	925.23	0.3889	359.81	565.42
Más:	775.89	0.3889	301.74	474.16
Más:	624.64	0.3889	242.91	381.72

	Intereses pagados (A)	Por ciento deducible de la inversión (B)	Intereses deducibles (A por B = C)	Intereses no deducibles (A menos C)
Más:	471.45	0.3889	183.34	288.11
Más:	316.29	0.3889	123.00	193.29
Más:	159.15	0.3889	61.89	97.26
Igual:	43,422.32		16,886.46	26,535.86

IVA acreditabile y no acreditabile

	IVA pagado de los intereses (A)	Por ciento deducible de la inversión (B)	IVA acreditabile (A por B = C)	IVA no acreditabile (A menos C)
	\$ 529.99	0.3889	\$ 206.11	\$ 323.88

IVA pagado de los intereses (A)		Por ciento deducible de la inversión (B)	IVA acreditable (A por B = C)	IVA no acreditable (A menos C)
Más:	510.99	0.3889	198.72	312.27
Más:	491.74	0.3889	191.23	300.51
Más:	472.25	0.3889	183.65	288.60
Más:	452.51	0.3889	175.97	276.53
Más:	432.51	0.3889	168.20	264.31
Más:	412.26	0.3889	160.32	251.94
Más:	391.75	0.3889	152.35	239.40
Más:	370.98	0.3889	144.27	226.71
Más:	349.94	0.3889	136.09	213.85

IVA pagado de los intereses (A)		Por ciento deducible de la inversión (B)	IVA acreditable (A por B = C)	IVA no acreditable (A menos C)
Más:	328.63	0.3889	127.80	200.83
Más:	307.05	0.3889	119.41	187.64
Más:	285.19	0.3889	110.91	174.28
Más:	263.05	0.3889	102.30	160.75
Más:	240.63	0.3889	93.58	147.05
Más:	217.92	0.3889	84.75	133.18
Más:	194.92	0.3889	75.80	119.12
Más:	171.63	0.3889	66.74	104.88

IVA pagado de los intereses (A)		Por ciento deducible de la inversión (B)	IVA acreditable (A por B = C)	IVA no acreditable (A menos C)
Más:	148.04	0.3889	57.57	90.47
Más:	124.14	0.3889	48.28	75.86
Más:	99.94	0.3889	38.87	61.08
Más:	75.43	0.3889	29.33	46.10
Más:	50.61	0.3889	19.68	30.93
Más:	25.46	0.3889	9.90	15.56
Igual:	6,947.57		2,701.83	4,245.74

Conclusión

Cuando un contribuyente considera la posibilidad de solicitar un préstamo con la intención de, a su vez, prestar esos fondos a terceros, es crucial que evalúe detenidamente la conveniencia de esta estrategia. Aunque esta acción puede parecer financieramente beneficiosa en un primer momento, existen implicaciones fiscales que no deben ignorarse.

Uno de los principales riesgos fiscales es la posible no deducibilidad de los intereses pagados por el préstamo inicial. Según la legislación fiscal vigente, específicamente el artículo 27, fracción VII de la LISR, los intereses solo son deducibles si los fondos prestados se utilizan para los fines del negocio. Si los fondos se prestan a terceros a una tasa de interés inferior a la que el contribuyente paga por el préstamo inicial, el contribuyente puede enfrentarse a la imposibilidad de deducir esos intereses.

Además, esta situación podría complicarse aún más si se otorgan préstamos a trabajadores, funcionarios, socios, accionistas u otras partes relacionadas, ya que la deducción de los intereses se limita al monto de la tasa más baja de los intereses estipulados en los préstamos otorgados a estas personas.