CAPÍTULO VI

COMPARACIÓN DE LA DEDUCCIÓN DE INVERSIONES MEDIANTE EL MÉTODO DEL POR CIENTO MÁXIMO Y LA DEDUCCIÓN INMEDIATA

Para poder comparar de una manera más objetiva los efectos de la deducción normal y la deducción inmediata, se ha supuesto que la tasa de ISR permanece constante en 35%.

Supuesto 1, periodo 1987-1990

La empresa MFCH S.A. de C.V., adquiere equipo de cómputo por un total de $396,130 pesos, la fecha de adquisición fue el 31 de diciembre de 1986, supóngase que el bien se vende a los cuatros años de que se inicio la deducción. Se tienen las siguientes tasas:

	Tasa nominal	Inflación	Tasa real
1987	152.40%	159.20%	-2.62%
1988	95.40%	51.70%	28.81%
1989	55.50%	19.70%	29.91%
1990	40.80%	29.90%	8.39%

Tabla 6-1 Cálculo de la deducción de inversiones mediante por cientos máximos MFCH S.A. de C.V.

		1987	**1988**	**1989**	**1990**
	MOI	$ 396,130	$ 396,130	$ 396,130	$ 396,130
*	% máximo autorizado	30.00%	30.00%	30.00%	10.00%
=	Deducción anual	$ 18,839	$ 118,839	$ 118,839	$ 39,613
*	Factor actualización a)	1.4334	3.3802	3.9748	5.0122
=	MOI actualizado	$ 170,348	$ 401,705	$ 472,358	$ 198,547
÷	Número meses ejercicio	12	12	12	12
=	Deducción mensual act.	$ 14,196	$ 33,475	$ 39,363	$ 16,546
*	No. meses completos	12	12	12	12
=	Deducción del ejercicio	$ 170,348	$ 401,705	$ 472,358	$ 198,547

Elaboración propia.

Tabla 6-2 Factores de actualización mediante por cientos máximos MFCH S.A. de C.V.				
a)	Factor de actualización 1987	Jun 1987 =	4.7160	1.4334
		Ene 1987	3.2900	
	Factor de actualización 1988	Jun 1988 =	11.1210	3.3802
		Ene 1987	3.2900	
	Factor de actualización 1989	Jun 1989 =	13.0770	3.9748
		Ene 1987	3.2900	
	Factor de actualización 1990	Jun 1990 =	16.4900	5.0122
		Ene 1987	3.2900	

Elaboración propia.

Tabla 6-3 Deducción inmediata según LISR 1987 MFCH S.A. de C.V.					
	MOI			$	396,130
*	Factor de actualización	Jun 1987 =	4.7160		
		Ene 1987	3.2900		1.4334
=	MOI actualizado			$	567,826
*	Porcentaje deducción Art. 51 LISR 1987				84.00%
=	Deducción inmediata 1987			$	476,974
	MOI actualizado			$	476,974
*	Por ciento tabla artículo 51-A LISR 1987				0.00%
=	Deducción adicional por venta			$	-

Elaboración propia.

Tabla 6-4 Efecto de la deducciones 1987-1990 MFCH S.A. de C.V.						
Año	Deducción normal	Deducción inmediata	Diferencia	Tasa ISR	Efecto año	Efecto año VP
0						
1	$ 170,348	$ 476,974	-$ 306,626	35.00%	-$ 107,319	-$ 110,211
2	401,705		401,705	35.00%	140,597	84,742
3	472,358		472,358	35.00%	165,325	75,410
4	198,547		198,547	35.00%	69,491	50,345
	$1,242,957	$ 476,974	$ 765,983		$ 268,094	$ 100,286

Elaboración propia.

Supuesto 2, periodo 1995-1998

La empresa MFCH S.A. de C.V., adquiere equipo de cómputo por un total de $396,130 pesos, la fecha de adquisición fue el 31 de diciembre de 1994, supóngase que el bien se vende a los cuatros años de que se inicio la deducción. Se tiene lo siguiente:

	Tasa nominal	Inflación	Tasa real
1995	60.70%	52.00%	5.72%
1996	38.49%	27.71%	8.44%
1997	21.76%	15.72%	5.22%
1998	26.06%	15.58%	9.07%

Tabla 6-5 Cálculo de la deducción de inversiones mediante por cientos máximos
MFCH S.A. de C.V.

		1995	1996	1997	1998
	MOI	$ 396,130	$ 396,130	$ 396,130	$ 396,130
*	% máximo autorizado	30.00%	30.00%	30.00%	10.00%
=	Deducción anual	$ 18,839	$ 118,839	$ 118,839	$ 39,613
*	Factor actualización a)	1.2810	1.6887	2.0323	2.3434
=	MOI actualizado	$ 152,234	$ 200,683	$ 241,522	$ 92,829
÷	Número meses ejercicio	12	12	12	12
=	Deducción mensual act.	$ 12,686	$ 16,724	$ 20,127	$ 7,736
*	No. meses completos	12	12	12	12
=	Deducción del ejercicio	$ 152,234	$ 200,683	$ 241,522	$ 92,829

Elaboración propia.

Tabla 6-6 Factores de actualización mediante por cientos máximos
MFCH S.A. de C.V.

a)	Factor de actualización 1995	Jun 1995 =	38.0230	1.2810
		Ene 1995	29.6820	
	Factor de actualización 1996	Jun 1996 =	50.1240	1.6887
		Ene 1995	29.6820	
	Factor de actualización 1997	Jun 1997 =	60.3240	2.0323
		Ene 1995	29.6820	

Factor de actualización 1998	Jun 1998 =	69.5570	2.3434
	Ene 1995	29.6820	

Elaboración propia.

Tabla 6-7 Deducción inmediata según LISR 1987 (Vigente en 1995)
MFCH S.A. de C.V.

	MOI			$	396,130
*	Factor de actualización	Jun 1995 =	38.0230		
		Ene 1995	29.6820		1.2810
=	MOI actualizado			$	507,447
*	Porcentaje deducción Art. 51 LISR 1987				84.00%
=	Deducción inmediata 1995			$	426,256
	MOI actualizado			$	426,256
*	Por ciento tabla artículo 51-A LISR 1987				0.00%
=	Deducción adicional por venta			$	-

Elaboración propia.

Tabla 6-8 Efecto de la deducciones 1995-1998
MFCH S.A. de C.V.

Año	Deducción normal	Deducción inmediata	Diferencia	Tasa ISR	Efecto año	Efecto año VP
0						
1	$ 152,234	$ 426,256	-$ 274,022	35.00%	-$ 95,908	-$ 90,715
2	200,683		200,683	35.00%	70,329	59,730
3	241,522		241,522	35.00%	84,533	72,566
4	92,829		92,829	35.00%	32,490	22,960
	$ 687,269	$ 426,256	$ 261,013		$ 91,355	$ 64,541

Elaboración propia.

Supuesto 3, periodo 2002-2005

La empresa MFCH S.A. de C.V., adquiere equipo de cómputo por un total de $396,130 pesos, la fecha de adquisición fue el 31 de diciembre de 2001, supóngase que el bien se vende a los cuatros años de que se inicio la deducción. Se tienen las siguientes tasa para dicho periodo:

	Tasa nominal	Inflación	Tasa real
2002	7.32%	5.70%	1.53%
2003	6.23%	3.98%	2.16%
2004	6.79%	5.36%	1.36%
2005	8.70%	4.40%	4.12%

Tabla 6-9 Cálculo de la deducción de inversiones mediante por cientos máximos
MFCH S.A. de C.V.

		2002	2003	2004	2005
	MOI	$ 396,130	$ 396,130	$ 396,130	$ 396,130
*	% máximo autorizado	30.00%	30.00%	30.00%	10.00%
=	Deducción anual	$ 18,839	$ 118,839	$ 118,839	$ 39,613
*	Factor actualización a)	1.0177	1.0604	1.1067	1.1523
=	MOI actualizado	$ 120,942	$ 126,018	$ 131,520	$ 45,646
÷	Número meses ejercicio	12	12	12	12
=	Deducción mensual act.	$ 10,078	$ 10,501	$ 10,960	$ 3,804
*	No. meses completos	12	12	12	12
=	Deducción del ejercicio	$ 120,942	$ 126,018	$ 131,520	$ 45,646

Elaboración propia.

Tabla 6-10 Factores de actualización mediante por cientos máximos
MFCH S.A. de C.V.

a)	Factor de actualización 2002	Jun 2002 =	99.9917	1.0177
		Ene 2002	98.2530	
	Factor de actualización 2003	Jun 2003 =	104.1880	1.0604
		Ene 2002	98.2530	
	Factor de actualización 2004	Jun 2004 =	108.7370	1.1067
		Ene 2002	98.2530	
	Factor de actualización 2005	Jun 2005 =	113.2156	1.1523
		Ene 2002	98.2530	

Elaboración propia.

Tabla 6-11 Deducción inmediata según LISR 2002 MFCH S.A. de C.V.					
	MOI			$	396,130
*	Factor de actualización	Jun 2002 =	99.9917		1.0177
		Ene 2002	98.2530		
=	MOI actualizado			$	403,140
*	Porcentaje deducción Art. 220 LISR 2002				88.00%
=	Deducción inmediata 2002			$	354,763
	MOI actualizado			$	403,140
*	Por ciento tabla artículo 221 LISR 2002				1.13%
=	Deducción adicional por venta			$	4,555

Elaboración propia.

Tabla 6-12 Efecto de la deducciones 2002-2005 MFCH S.A. de C.V.						
Año	Deducción normal	Deducción inmediata	Diferencia	Tasa ISR	Efecto año	Efecto año VP
0						
1	$ 120,942	$ 354,763	-$ 233,821	35.00%	-$ 81,837	-$ 80,602
2	126,018		126,018	35.00%	44,106	42,258
3	131,520		131,520	35.00%	46,032	44,207
4	45,646	4,555	41,090	35.00%	14,382	12,237
	$ 424,125	$ 359,319	$ 33,380		$ 22,682	$ 18,100

Elaboración propia.

Supuesto 4, periodo 2004-2007

La empresa MFCH S.A. de C.V., adquiere equipo de cómputo por un total de $396,130 pesos, la fecha de adquisición fue el 31 de diciembre de 2003, supóngase que el bien se vende a los cuatros años de que se inicio la deducción. Durante ese periodo, el país presentaba la siguiente situación:

	Tasa nominal	Inflación	Tasa real
2004	6.79%	5.36%	1.35%
2005	8.70%	4.40%	4.12%
2006	7.24%	4.58%	2.54%

2007	9.15%	5.54%	3.42%

Tabla 6-13 Cálculo de la deducción de inversiones mediante por cientos máximos
MFCH S.A. de C.V.

		2004	2005	2006	2007
	MOI	$ 396,130	$ 396,130	$ 396,130	$ 396,130
*	% máximo autorizado	30.00%	30.00%	30.00%	10.00%
=	Deducción anual	$ 18,839	$ 118,839	$ 118,839	$ 39,613
*	Factor actualización a)	1.0100	1.0516	1.0990	1.1619
=	MOI actualizado	$ 120,027	$ 124,970	$ 130,602	$ 46,028
÷	Número meses ejercicio	12	12	12	12
=	Deducción mensual act.	$ 10,002	$ 10,414	$ 10,884	$ 3,836
*	No. meses completos	12	12	12	12
=	Deducción del ejercicio	$ 120,027	$ 124,970	$ 130,602	$ 46,028

Elaboración propia.

Tabla 6-14 Factores de actualización mediante por cientos máximos
MFCH S.A. de C.V.

a)	Factor de actualización 2004	Jun 2004 =	108.7370	1.0100
		Ene 2004	107.6610	
	Factor de actualización 2005	Jun 2005 =	113.2156	1.0516
		Ene 2004	107.6610	
	Factor de actualización 2006	Jun 2006 =	118.3176	1.0990
		Ene 2004	107.6610	
	Factor de actualización 2007	Jun 2007 =	125.0961	1.1619
		Ene 2004	107.6610	

Elaboración propia.

Tabla 6-15 Deducción inmediata conforme al decreto del 2003
MFCH S.A. de C.V.

	MOI			$	396,130
*	Factor de actualización	Jun 2004 =	108.7370		1.0100
		Ene 2004	107.6610		
=	MOI actualizado			$	400,089
*	Porcentaje deducción inmediata decreto				94.00%
=	Monto de deducción inmediata			$	376,084
*	Porcentaje deducción inmediata 2003				66.67%
=	Deducción inmediata 2003			$	250,735
	Monto de deducción inmediata			$	376,084
*	Porcentaje de deducción inmediata 2004				33.33%
=	Deducción inmediata 2004			$	125,349
*	Factor de actualización	Jun 2005 =	113.2156		1.0412
		Jun 2004 =	108.7370		
=	Deducción inmediata 2004 actualizada			$	130,511
	MOI actualizado			$	400,089
*	Por ciento tabla artículo segundo Decreto				0.00%
=	Deducción adicional por venta			$	-

Elaboración propia.

Tabla 6-16 Efecto de la deducciones 2004-2007
MFCH S.A. de C.V.

Año	Deducción normal	Deducción inmediata	Diferencia	Tasa ISR	Efecto año	Efecto año VP
0						
1	$ 120,027	$ 250,735	-$ 130,708	35.00%	-$ 45,748	-$ 45,140
2	124,027	130,511	- 5,541	35.00%	- 1939	- 1,789
3	130,602		130,602	35.00%	45,711	42,393
4	46,028		46,028	35.00%	16,110	14,082
	$ 421,627	$ 381,247	$ 40,381		$ 14,133	$ 9,546

Elaboración propia.

Tabla 6-17 Resumen deducción inmediata aplicada en distintos periodos MFCH S.A. de C.V.							
1987-1990		1995-1998		2002-2005		2004-2007	
Efecto VF	Efecto VP	Efecto VF	Efecto VP	Efecto VF	Efecto VP	Efecto VF	Efecto VP
-$107,319	-$110,211	-$ 95,908	-$ 90,715	-$ 81,837	-$ 80,602	-$ 45,748	-$ 45,140
140,597	84,742	70,329	59,730	44,106	42,258	- 1939	- 1,789
165,325	75,410	84,533	72,566	46,032	44,207	45,711	42,393
69,491	50,345	32,490	22,960	14,382	12,237	16,110	14,082
$268,094	$100,286	$ 91,355	$ 64,541	$ 22,682	$ 18,100	$ 14,133	$ 9,546

Elaboración propia.

Como se pudo observar, la deducción inmediata es una opción que lleva implícito un costo, nunca se deduce el 100% del activo; se pudo observar que en los periodos de mayor inflación examinados, 1987-1990 y 1995-1998, la diferencia entre lo que se deduce por el método normal y la deducción inmediata se agudiza, esto se debe también a las actualizaciones aplicables a cada una.

Si bien el costo de la deducción inmediata se ha reducido a lo largo del tiempo al aplicar tasas de descuento menores, gran parte de la diferencia entre la deducción normal y la inmediata se debe a la forma en que se actualiza cada una de ellas; en la inmediata se actualiza una sola deducción, mientras que en la normal regularmente son más, lo cual repercute en la cantidad efectivamente deducida.