



A to Z Tax
SOLUTIONS

LA GUÍA DE IMPUESTOS PARA EL NUEVO TRADER

La guía interna del IRS
para el negocio de trading
basado en el hogar y el
uso de entidades legales
para tu capital de trading

2023



©2023 A to Z Tax Solutions LLC

TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS. Ninguna parte de este libro puede ser reproducida o transmitida de ninguna manera o por ningún medio, electrónico o mecánico, incluyendo fotocopias, grabaciones o cualquier sistema de almacenamiento o recuperación de información, sin el permiso expreso por escrito del editor.

Publicado por:

A to Z Tax Solutions LLC
www.a-ztaxsolutions.com

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD Y AVISOS LEGALES:

Si bien se han realizado todos los intentos para verificar la información proporcionada en este libro, ni el Autor ni el Editor asumen ninguna responsabilidad por errores, inexactitudes u omisiones. Cualquier ofensa hacia personas u organizaciones es involuntaria. Si se necesita asesoramiento sobre asuntos legales o relacionados, se recomienda buscar los servicios de un profesional calificado. Este libro no está destinado a ser utilizado como fuente de asesoramiento legal o contable.

Cualquier referencia a personas o empresas, ya sean vivas o fallecidas, existentes o extintas, es puramente coincidental.

La reproducción de estos materiales es ilegal: los infractores serán procesados de manera enérgica bajo jurisdicción civil y penal por violación de las leyes federales de derechos de autor.

I. Introducción

II. ¿Eres un Trader o un Inversionista?

a. El Inversionista

b. El Trader en Valores

III. Reglas de Venta Limpia (Wash Sale)

a. Definición de una Venta Limpia

b. Trampas para los Traders

c. Cómo evitarlas

IV. Contabilidad a Valor de Mercado (Mark-to-Market)

a. Definición

b. Cómo realizar la elección

c. Identificación

V. Establecimiento de Entidades Legales para Gestionar tu Negocio de Trading

a. Definición de una Entidad Legal

i. Entidades de Flujo de Fondos

1. Sociedad Limitada (Limited Partnership)

2. Sociedad de Responsabilidad Limitada (LLC)

ii. Corporación C

iii. La mejor estructura para usar en un negocio de trading

Estimado Trader,

Continuamente nos solicitan información sobre la tributación de traders. Muchos traders no se dan cuenta de que existe una diferencia sustancial entre la tributación de acciones, opciones sobre acciones y la tributación de futuros, productos básicos y opciones sobre índices. Lo que nos preocupa aún más es que muchos de los contadores que completan los formularios fiscales para estos traders e inversores tampoco parecen conocer la diferencia en la tributación.

Esto es preocupante para el trader que está ganándose la vida activamente en el mercado y, como resultado de arduo trabajo y muchos años de estudio, logra tener éxito solo para terminar dando más de sus ganancias al gobierno de lo necesario, debido a un contador que no conoce las reglas.

Animamos a todos los que lean este folleto a comprender que, para cualquier trader activo, los impuestos son su mayor gasto. Depende del trader asumir la responsabilidad personal de entender e implementar un programa para minimizar las cargas fiscales. Se le felicita por adquirir este manual y realizar su investigación.

Nuestro propósito principal al proporcionar esta información es que la utilices para entender cómo formular un plan de trading eficiente para ti mismo. Si te colocas en la posición de depender de tu profesional de impuestos para responder todas tus preguntas, nunca sabrás si realmente comprende la tributación de traders.

Esperamos que el conocimiento que obtengas de tu tiempo con nuestro folleto te sea útil.

A to Z Tax Solutions LLC

II. ¿ERES UN TRADER O UN INVERSIONISTA?

Calcular tus impuestos no es simple. No puedes simplemente tomar tus ingresos, restar tus gastos y multiplicar por una tasa impositiva. Eso sería demasiado simple, ¿no crees?

El primer paso para entender tu situación fiscal es determinar en qué categoría de contribuyentes te encuentras. Como trader, aquí están tus opciones: presentarás como Dealer en FOREX, Inversionista o Trader en FOREX.

El Dealer en FOREX:

*Un dealer es un intermediario profesional. **Lo más probable es que esta no sea tu situación.***

Permíteme darte un ejemplo de un dealer. Probablemente hayas oído hablar de los creadores de mercado. Los creadores de mercado son considerados Dealers en FOREX. Los creadores de mercado son individuos y firmas de valores que utilizan su propio capital para comprar y mantener un inventario en acciones específicas de una compañía. Cuando un creador de mercado recibe una orden de un inversor para comprar acciones en una empresa en particular, vende esas acciones al cliente desde su inventario existente.

También puedes haber oído hablar de corredores/dealers. Estos individuos/firmas están registrados en la Comisión de Valores y Bolsa. Ya sea que seas un creador de mercado o un corredor/dealer, para calificar como dealer en valores a los ojos del IRS, lo crucial es que debes participar en transacciones con clientes.

Tributación de un Dealer: El momento y la naturaleza de las ganancias y pérdidas en contratos de futuros de valores de un dealer (y opciones sobre tales contratos) se determinan según la sección 1256. Los contratos de futuros de valores de un dealer están sujetos al tratamiento de marca a mercado, y las ganancias o pérdidas se tratan como un 60 por ciento de ganancia o pérdida de capital a largo plazo y un 40 por ciento de ganancia o pérdida de capital a corto plazo.

El Inversionista:

¿Qué te convierte en inversionista en lugar de trader? Tal vez compraste algunas acciones hace un tiempo y planeas mantenerlas durante mucho tiempo, quizás para el fondo universitario de tu hijo o para ese viaje alrededor del mundo que siempre soñaste. Tal vez vives de los ingresos por dividendos asociados con tus inversiones, o quizás reinviertes los intereses y creas un buen fondo para la jubilación.

En cualquier caso, pagas tus impuestos sobre las ganancias de capital y tienes la suerte de realizar incluso una pequeña cantidad de deducciones de inversión asociadas. Si eso te suena a ti, entonces te cuentas entre los ciudadanos estadounidenses más trabajadores que luchan por ahorrar dinero para un día lluvioso. Eres un inversionista.

Limitaciones para el Inversionista - Deducibilidad de Gastos de Inversión

Existen muchos gastos de inversión, todos los cuales se encuentran en la categoría de deducción detallada miscelánea y se informan en el Anexo A del formulario 1040, si estás operando como inversionista. A menos que estés operando como un negocio, los gastos de inversión están limitados, tanto en alcance como en lo que excede el 2% de tu Ingreso Bruto Ajustado (AGI, por sus siglas en inglés). La lista de la IRS de gastos de inversión es la siguiente:

Gastos deducibles:

- Honorarios de abogados y contadores
- Ayuda clerical y alquiler de oficina
- Costo de reemplazar valores faltantes
- Tarifas para cobrar ingresos
- Consejo e asesoramiento de inversión
- Alquiler de caja de seguridad
- Impuestos de transferencia estatales y locales
- Gastos de inversión de entidades de paso

Gastos no deducibles:

- Reuniones de accionistas
- Seminarios relacionados con la inversión
- Endeudamiento en seguros
- Ingresos exentos de impuestos

El Trader de Forex:

Los traders ocupan una posición ventajosa que se encuentra entre el limitado mundo del inversionista y el altamente regulado mundo del dealer. Por un lado, los gastos de tu "trabajo" son deducibles y no dependen de superar el 2% de tu ingreso bruto ajustado, como sucede con los gastos del inversionista.

Un aspecto interesante de la tributación de los traders es que no existe una verdadera definición de un "trader" en el código tributario. Los datos que tenemos ahora se obtienen de casos judiciales de impuestos, cuyos resultados contribuyen a una sorprendente falta de información disponible sobre el tema.

La falta de claridad e investigación conduce a una definición muy ambigua y fluida, por lo que es obligatorio comprender claramente los casos judiciales pasados.

Antes de discutir casos judiciales relevantes, se justifica una mejor explicación del trader. Un trader compra y vende valores para aprovechar los cambios a corto plazo en el mercado. La ganancia proviene de los cambios de precios, no de dividendos e intereses. Los traders se caracterizan por períodos de tenencia a corto plazo, medidos en días y semanas. Y como el crecimiento a largo plazo no se espera ni se desea, muchos traders no se preocupan por qué empresa emite los valores, y por lo tanto, no realizan la investigación debida común entre los inversionistas. La única preocupación de un trader es la ganancia que obtienen al mantener una posición durante muy poco tiempo.

Otro signo revelador de un trader es su capacidad para dedicar cantidades sustanciales de tiempo a su negocio. Según el IRS, los traders deben mostrar una intención seria de ser traders. Realizar una operación al día no demuestra una intención seria. Un trader dedica una cantidad significativa de tiempo a actividades de trading, desde gestionar transacciones y llevar a cabo sesiones estratégicas hasta realizar operaciones frecuentes de manera consistente y regular. Estos puntos definitorios provienen de la jurisprudencia, y el IRS luchará diligentemente contra lo que considere una elección de trader no fundamentada. Se ha demostrado caso tras caso tras caso.

¿Qué dicen los Tribunales?

Dos casos tempranos hablan directamente sobre establecer el estatus de trader. En Higgins v. Commissioner (1941), la Corte Suprema negó la deducibilidad de los gastos de inversión de Higgins. Higgins dirigía una vasta operación que incluía oficinas y empleados que registraban y gestionaban todos los aspectos de su actividad comercial. Aun así, la corte concluyó que no existía una función comercial relacionada con la negociación de Higgins. Según la corte, el negocio de Higgins existía únicamente para registrar sus inversiones.

Estate of Yaeger v. Commissioner (1989) es un caso similar. Yaeger, según la definición, era la viva imagen de un trader. La negociación era su trabajo a tiempo completo y obtenía ganancias sustanciales comprando y vendiendo valores. Se equipó con oficinas y personal, y se educó continuamente en asuntos financieros. Sin embargo, esto no fue suficiente para convencer al IRS ni a la Corte Suprema de que era un trader. La cuestión era que Yaeger mantenía sus valores durante períodos largos, por lo que la corte dictaminó que Yaeger realizaba actividades de inversión y no dirigía un negocio de trading.

En un caso más reciente, Fredrick R. Mayer (1994), el tribunal estableció que incluso si un trader dedica tiempo sustancial a actividades de trading, el estatus de trader aún sería denegado a menos que se cumplan otros factores. Mayer, al igual que Higgins, dirigía una vasta operación y contrató a ocho gestores de fondos para manejar sus fondos. Mayer estableció los objetivos de la empresa y supervisó de cerca a sus gestores. Hizo todo lo que un buen empresario debería hacer para aumentar las ganancias, sin embargo, el IRS y el Tribunal de Impuestos le negaron el estatus de trader y desaprobaron sus deducciones comerciales. Al igual que Yaeger, Mayer obtuvo ganancias de períodos de tenencia a largo plazo. Comprar con frecuencia anulaba vender con poca frecuencia.

El caso de Rudolph Steffler (1995) difiere de otros porque el tribunal negó el estatus de trader basándose en la infrecuencia de las operaciones. Steffler realizaba un número muy pequeño de operaciones cada año, y el Tribunal de Impuestos negó el estatus de trader solo por ese motivo. Compare Steffler con Higgins, Yaeger y Mayer, donde la frecuencia de las operaciones no fue un problema. En esos casos, el tribunal negó el estatus de trader debido a largos períodos de tenencia. Es una distinción importante y una característica significativa del estatus de trader aprobado por el IRS y la corte: tu intención debe ser mantener valores a corto plazo, y debes realizar un gran número de transacciones.

El Tribunal de Impuestos, en el caso de Stephen A. Paoli (1991), estableció un prefacio para la prueba de frecuencia. En Paoli, el tribunal se centró en la consistencia de las actividades de trading. Paoli realizó numerosas operaciones, pero la mayoría durante un momento particular del año. A lo largo del resto del año fiscal, Paoli participó en muy pocas o ninguna actividad de trading. El tribunal dictaminó que aunque se cumplieron tanto la prueba de transacción como la de frecuencia, la actividad de Paoli debería haberse llevado a cabo continuamente a lo largo del año, tal como una empresa realiza negocios durante todo el año.

Como hemos mencionado, no encontrarás una parte específica del código del IRS que trate sobre traders de valores. Sin embargo, debido al crecimiento exponencial del trading en línea en los últimos años y las abrumadoras ventajas conferidas a los traders, el IRS se ha visto obligado a emitir declaraciones con respecto a la definición. Recientemente, en el Procedimiento de Ingresos 550, el IRS dice que para calificar como trader de valores:

- **Debes buscar obtener ganancias a partir de los movimientos diarios en los precios de los valores y no de dividendos, intereses o apreciación de capital.**
- **Tu actividad debe ser sustancial, y**
- **Debes llevar a cabo la actividad con continuidad y regularidad.**

Además, el IRS dice que las siguientes circunstancias deben considerarse para determinar si tu actividad es un negocio de trading de valores:

- Los períodos típicos de tenencia de valores comprados y vendidos.
- La frecuencia y el monto en dólares de tus operaciones durante el año.
- El grado en que persigues la actividad para producir ingresos para tu sustento.
- La cantidad de tiempo que dedicas a la actividad.

¿Qué nos dice realmente eso? No mucho, lo que obliga a abogados y contadores públicos que representan a traders a depender de casos judiciales que definen de manera más clara quién es elegible para la clasificación de trader. En resumen, sin una definición adecuada por parte del IRS, una persona que presenta impuestos como trader de valores siempre estará en peligro de perder su estatus privilegiado basado en un nuevo caso judicial que eleva el nivel de las calificaciones requeridas.

Si te preocupa que no operas al nivel definido por los casos judiciales, tienes la opción de utilizar una estructura de entidad legal para consolidar los beneficios fiscales. Lee las secciones posteriores que cubren el uso de entidades legales.

Conclusión: El dealer está bien definido y altamente regulado. El inversionista es la clasificación predeterminada y tiene beneficios fiscales muy prescritos y limitados. El trader probablemente seas tú, el emprendedor individual, comprando y vendiendo valores con el propósito de ganarte la vida. Cómo se ve exactamente eso a los ojos del IRS no está claramente definido. Sin embargo, los beneficios de tomar la iniciativa de operar como un negocio se comprenden fácilmente: independencia y libertad financiera.

III. VENTAS LAVADAS (Wash Sales)

Las Reglas de Ventas Lavadas para Traders

En general, la regla de ventas lavadas se aplica a los traders de la misma manera que a los inversionistas. La diferencia radica en que los traders tienen mucha más dificultad para mantener registros relacionados con las ventas lavadas debido a que realizan muchas transacciones.

La regla de ventas lavadas establece básicamente que si vendes una acción con pérdida y compras acciones de reemplazo 30 días antes o 30 días después de la venta de la misma acción, no puedes deducir la pérdida. Esta regla no se aplica a las ganancias, sino solo a las pérdidas. Naturalmente, el IRS quiere gravar todas tus ganancias. La mejor manera de mostrar el impacto de la regla de ventas lavadas es a través del siguiente ejemplo:

EJEMPLO DE UNA TRANSACCIÓN DE VENTAS LAVADAS

El 20 de octubre de 2020 compras 1000 acciones de Microsoft a \$35 por acción. El 15 de diciembre de 2020 vendes las 1000 acciones de Microsoft a \$15 por acción y reconoces una pérdida de \$20,000. El 5 de enero de 2021 vuelves a comprar 1000 acciones de Microsoft a \$15 por acción. Desafortunadamente, debido a las reglas de ventas lavadas, esa pérdida de \$20,000 que el contribuyente pensó que reconoció en 2020 se descalifica.

Si terminas con una venta lavada, suma tu pérdida descalificada al costo de tu valor de reemplazo. Tu nuevo costo es el precio de compra del reemplazo, más la pérdida que no pudiste tomar, más las tarifas relacionadas con la compra del valor. Esto significa que tu pérdida se pospone; no desaparece para siempre. En el ejemplo anterior, la base del contribuyente en las acciones de Microsoft que recompró el 5 de enero de 2021 sería de \$35 por acción y no de \$15 por acción al que las compró.

La definición de acciones de reemplazo tampoco es obvia. El IRS dice que no puede ser "sustancialmente idéntica" a la seguridad que vendiste. Es más fácil diferenciar acciones que fondos mutuos, ya que ninguna acción es sustancialmente idéntica a otra, incluso dentro de la misma industria. Después de todo, cada empresa difiere de otras de numerosas maneras.

Los traders de opciones son particularmente vulnerables a las Reglas de Ventas Lavadas. Cada opción de compra, así como todas las opciones de venta dentro del dinero, se consideran acciones de reemplazo para fines de ventas lavadas.

Sin embargo, con los fondos mutuos, las compras de reemplazo pueden volverse complicadas. Si dos fondos diferentes siguen el mismo índice y tienen un rendimiento prácticamente idéntico, se consideran sustancialmente idénticos. Elimina este problema comprando un fondo mutuo que se mueva en la misma dirección que el que vendiste, pero que siga un índice diferente.

Cuando vendes la seguridad de reemplazo con ganancias más tarde, tu base será más alta, por lo que tus ganancias serán menores. ¿El resultado final? Menos impuestos sobre una ganancia más pequeña. Si vendes por debajo de la base de tu seguridad de reemplazo, tu pérdida será mayor de lo que sería si se basara solo en el precio de recompra, así que obtienes cierta recuperación.

Cuando realizas una venta lavada, tu período de tenencia para la acción de reemplazo incluye el período que tuviste la acción que vendiste. Esta regla evita que conviertas una pérdida a largo plazo en una pérdida a corto plazo.

La mayoría de los inversionistas se encuentran con la regla de ventas lavadas solo ocasionalmente. Si eres un trader activo, es probable que tengas un gran número de ventas lavadas cada año. Todo no está perdido; hay varias formas de evitar tener que lidiar con las reglas de ventas lavadas que cubriré a continuación.

DOS FORMAS DE EVITAR LAS VENTAS LAVADAS

Si realizas cientos o miles de operaciones cada año, el mantenimiento de registros necesario para cumplir con la regla de ventas lavadas puede ser casi imposible. Hay varias formas de eliminar el problema para los traders activos. La primera manera de evitar la regla de ventas lavadas es simplemente esperar 31 días después de vender la acción u opción antes de volver a comprarla. La segunda manera (que solo está disponible para traders y no inversores) es optar por el método de contabilidad de marca a mercado.

Los detalles completos sobre la elección de marca a mercado están fuera del alcance de este artículo en este momento, pero vale la pena señalar que un trader que realiza esta elección no está sujeto a la regla de ventas lavadas. Hay algunas cosas importantes que debes saber si estás pensando en hacer esta elección.

- Si haces esta elección, todas tus ganancias y pérdidas comerciales se tratarán como ingresos ordinarios, no como ganancia de capital.
- Si haces esta elección, cualquier acción u otro activo comercial que tengas al final del año se "marca a mercado". Esto significa que informas la ganancia o pérdida como si la hubieras vendido al cierre del último día hábil del año por su valor de mercado.
- Una vez que haces esta elección, estás atrapado en ella. Solo puedes revocarla con el consentimiento del IRS.

Es fácil ver por qué la regla de ventas lavadas no se aplica si realizas esta elección. Todas tus ganancias y pérdidas se informan al final del año, ya vendas las acciones o no. No tiene sentido preocuparse por si alguien vendió las acciones y las volvió a comprar.

REGLAS ADICIONALES SOBRE LAS VENTAS LAVADAS

A continuación, se presentan varios elementos diferentes que debes tener en cuenta al lidiar con las reglas de ventas lavadas:

- Si compraste acciones idénticas en los últimos 30 días que no son acciones de reemplazo, no se considera una venta lavada.
- Hay reglas mecánicas para manejar la situación en la que no compras exactamente la misma cantidad de acciones que vendiste, o donde compraste y vendiste múltiples lotes de acciones.
- Tu pérdida puede ser desestimada si una persona relacionada contigo (o una entidad relacionada contigo, como un IRA) compra propiedad de reemplazo.
- Durante el período de venta lavada, si celebras un contrato u opción para adquirir acciones de reemplazo, eso se considerará una venta lavada.
- Si no vendes las acciones de reemplazo en el mismo año, tu pérdida se pospondrá, posiblemente a un año en el que la deducción tenga mucho menos valor.
- Si mueres antes de vender las acciones de reemplazo, ni tú ni tus herederos se beneficiarán del ajuste de la base.
- También puedes perder el beneficio de la deducción de manera permanente si vendes acciones y acuerdas que una persona relacionada, o tu IRA, compre acciones de reemplazo.

IV. CONTABILIDAD DE MARCAJE A MERCADO (Mark-to- Market)

Desde 1997, la ley tributaria ha permitido a los traders activos elegir un método contable llamado el método de Marcaje a Mercado. Muchos traders activos encontrarán atractiva esta elección como una forma de simplificar la presentación de impuestos, y posiblemente reducir sus impuestos.

Esta es una de las decisiones más importantes que tomarás como trader y tendrá grandes repercusiones, por lo que no debe tomarse a la ligera. Las reglas son bastante complejas y serán completamente nuevas para la mayoría de los traders. Es muy importante leer este artículo detenidamente y luego consultar con un profesional tributario competente antes de tomar tu decisión.

Elección de Marcaje a Mercado

Si eres un trader, puedes elegir si hacer o no la elección de marcaje a mercado. No obtienes automáticamente el tratamiento de marcaje a mercado cuando presentas impuestos como trader. Y no puedes elegir este tratamiento si no eres un trader. La elección debe presentarse antes de la fecha de vencimiento de la declaración, sin extensiones, para el año anterior al año en que deseas que la elección sea efectiva. Por ejemplo, el último día para presentar la elección para el año 2021 fue el 15 de abril de 2021.

Consecuencias de la Elección

Marcaje a Mercado: La consecuencia más obvia de la elección es que al final de cada año debes marcar tus valores a mercado. Esto significa que tratas todas las acciones que posees al final del día el 31 de diciembre como si las hubieras vendido ese día por el valor de mercado actual. Si la acción ha bajado, puedes informar una pérdida sin venderla realmente. Si la acción ha subido, debes informar esa ganancia. La base de la acción se ajusta para reflejar la ganancia o pérdida que informas, de modo que no informes la misma ganancia o pérdida nuevamente cuando vendas realmente la acción.

Sin ventas lavadas: La regla de ventas lavadas no se aplica a un trader que haya hecho la elección de marcaje a mercado. Hay una lógica simple en esto: si todas tus ganancias y pérdidas se liquidarán el 31 de diciembre, no hay razón para que la ley tributaria se preocupe por las ventas lavadas que puedan ocurrir durante el año. Para aquellos de ustedes que son inversores y traders no sujetos a marcaje a mercado, la regla de ventas lavadas es un imperativo contable engorroso, que básicamente dice que si vendes un valor (o opción) con pérdida y compras ese mismo valor (o opción) dentro de los 30 días antes o después de la fecha original de venta, entonces la pérdida que pensabas que incurriste es desestimada.

Las ventas lavadas pueden ser una molestia significativa para un trader incluso si no afectan la cantidad de impuestos que el trader debe pagar. Si realizas cientos de operaciones en la misma acción, es probable que muchas de las operaciones resulten en ventas lavadas. En algún momento, llevar la contabilidad de todas las ventas lavadas se vuelve casi imposible. Eliminar esta preocupación es un beneficio significativo de la elección de marcaje a mercado.

Ingresos y pérdidas ordinarios: Si realizas la elección de marcaje a mercado, tus ganancias y pérdidas comerciales se convierten en ingresos y pérdidas ordinarios. Informarás las ganancias y pérdidas en el Formulario 4797 (ventas de propiedad comercial), no en el Anexo D (ganancias y pérdidas de capital).

Esto no significa que tus ganancias comerciales estén ahora sujetas al impuesto sobre el trabajo por cuenta propia. En una ley fiscal de 1998, el Congreso aclaró que aunque tus ingresos comerciales se convierten en ingresos ordinarios, no son ingresos por trabajo por cuenta propia. Esto también significa que no puedes utilizar estos ingresos para respaldar una contribución a un IRA u otro plan de jubilación.

Los traders generalmente generan todas, o casi todas, sus ganancias como ganancias de capital a corto plazo, que se gravan al mismo tipo impositivo que los ingresos ordinarios. En la mayoría de las situaciones, cambiar a un sistema en el que el trader informa las ganancias como ingresos ordinarios no tendrá ningún costo fiscal. Si el trader tiene pérdidas de capital de una inversión que no forma parte de la actividad comercial, perderá la capacidad de compensar esas pérdidas con ganancias de capital de la operación.

Para muchos traders, el lado negativo será más importante. Incluso los buenos traders a veces tienen años perdedores. Cuando lo hacen, la limitación de pérdidas de capital surge de manera desfavorable. Un trader que no haya hecho la elección de marcaje a mercado solo puede deducir \$3,000 de pérdida neta de capital, con la pérdida excedente que se lleva hacia adelante solo, no hacia atrás a años rentables anteriores. Si haces la elección, tu pérdida comercial no está sujeta a esta limitación y puede llevarse hacia atrás y hacia adelante. La diferencia puede ser enorme.

Una palabra de precaución para los traders de futuros y commodities es que al optar por la contabilidad de marcaje a mercado perderás el beneficio del tratamiento del 60% de ganancias o pérdidas de capital a largo plazo que recibes al operar con estos tipos de valores.

Categorización de Posiciones

Antes de realizar la elección de marcaje a mercado, es necesario considerar la identificación de cualquier acción que se posea como inversión. No hacerlo podría resultar costoso.

Lo que está en juego: Supongamos que eres un trader y haces la elección de marcaje a mercado. Además de las acciones que operas, tienes algunas acciones que mantienes como inversiones. Has tenido algunas de estas acciones durante años, y su valor ha aumentado significativamente. Si estas acciones se consideran parte de tu negocio de trading, informarás ingresos ordinarios, no ganancias de capital, cuando las vendas. Incluso si no las vendes, la ganancia se tratará como ingreso ordinario cuando hagas el marcaje a mercado el 31 de diciembre. Dependiendo de cuánta ganancia tengas en tus acciones de inversión, esto podría ser un verdadero desastre.

Lo que puedes hacer: Las reglas permiten que mantengas inversiones que no formen parte de tu negocio de trading. Sin embargo, para hacerlo, debes identificar esas inversiones. En otras palabras, debes dejar claro, desde el principio, qué acciones forman parte de tu negocio de trading y cuáles no. No puedes decidir más tarde tratar las perdedoras como acciones de trading (para pérdidas ordinarias) y las ganadoras como acciones de inversión (para evitar el marcaje a mercado y obtener el tratamiento de ganancias de capital).

Cuándo identificar: Las regulaciones propuestas establecen que si deseas identificar valores como no parte de tu negocio de trading, debes hacerlo el mismo día en que adquieres el valor (o inicias o originas tu posición en el valor, en el caso de posiciones cortas u opciones). Si tienes algún valor de inversión en el momento en que la elección de marcaje a mercado entra en vigencia, presumiblemente puedes identificarlos en ese momento.

Cómo identificar: Las regulaciones desarrolladas para los dealers de valores proporcionan dos formas de identificar valores para estos fines. Una es establecer una cuenta separada para valores de inversión, y la otra es indicar claramente en tus propios registros qué valores no forman parte de tu negocio de trading.

Estas reglas también parecen aplicarse a los traders de valores. Sin embargo, hay cierta duda en mi mente sobre si el procedimiento de identificar acciones en registros internos tiene sentido para un trader individual. Será difícil establecer factualmente que la identificación ocurrió en el momento adecuado, en lugar de ser inventada más tarde. Por esta razón, recomiendo que cualquier persona que haga la elección de marcaje a mercado y mantenga algunos valores como inversión debe establecer cuentas separadas para Actividades de Trading e Inversión, cuidándote de no mezclar las actividades de ambas cuentas.

Sin Conexión con el Negocio de Trading: Incluso si identificas valores como valores de inversión, el IRS puede desestimar tu identificación a menos que demuestres mediante "pruebas claras y convincentes" que el valor no tiene "ninguna conexión" con tu actividad de trading. Si el IRS rechaza tu identificación, estarás obligado a marcar los valores a mercado al final del año y reportar cualquier ganancia como ingreso ordinario. No está claro qué se entiende por "ninguna conexión" con el negocio de trading. En particular, no está claro si los valores de inversión pueden usarse como garantía para el margen de trading sin ser arrastrados al régimen de marcaje a mercado.

Realizar la Elección de Marcaje a Mercado

Muchas elecciones bajo el Código de Impuestos Internos son tan simples como marcar una casilla adecuada. Ese no es el caso para la elección de marcaje a mercado. De hecho, realizar la elección es un verdadero dolor de cabeza.

Fecha Límite: El IRS eligió una fecha límite inusual para esta elección. La mayoría de las elecciones vencen al final del año, cuando presentas tu declaración. Esta elección debe realizarse para la fecha de vencimiento de la declaración del año fiscal anterior. El último día para realizar la elección de marcaje a mercado para el año 2021 fue el 15 de abril de 2021. Sin embargo, esto solo se aplica a una declaración personal 1040. Las reglas son diferentes para una empresa.

Creo que la razón principal de esto es evitar que los contribuyentes elijan la elección en un momento en que ya saben si su actividad de trading generará una ganancia o una pérdida. Muchos traders esperarían hasta tener un año con pérdidas significativas, luego presentarían la elección para ese año para evitar la limitación de pérdidas de capital.

Existe una regla que establece que un "nuevo contribuyente" (un contribuyente para el cual no se requirió una declaración de impuestos federales el año anterior) puede realizar la elección de marcaje a mercado durante los primeros dos meses y 15 días del año de la elección. Realizan la elección registrándola en sus libros y registros en lugar de presentar una elección ante el IRS. Parece que esta regla fue diseñada para entidades recién formadas (como corporaciones y sociedades). Las personas que comienzan a operar después del 15 de abril sin formar una entidad aparentemente deberán esperar hasta el año siguiente para realizar la elección de marcaje a mercado.

VI. CONFIGURACIÓN DE ENTIDADES LEGALES PARA SU NEGOCIO DE TRADING

¿Qué es una Entidad Legal?

Una entidad legal es una organización reconocida por el IRS que tiene un Número de Identificación de Empleador (EIN, por sus siglas en inglés). Hay tres estructuras para elegir: la Propiedad Única (Sole Proprietorship), una Corporación C o una entidad de flujo a través, como una sociedad de responsabilidad limitada (LLC, por sus siglas en inglés). ¿Cuál es la mejor? Siga leyendo y descúbralo.

Propiedades Únicas

Lo diremos claramente: establecer una propiedad única para su negocio de trading no es una buena idea, con la mayor desventaja siendo su elección de estado de trader. Como hemos mencionado, demostrar el estado de trader no es una área bien definida y las características definitorias cambian constantemente. El IRS utiliza a los contribuyentes comunes (léase: traders de propiedades únicas) para probar sus teorías sobre cómo se aplicarán las reglas.

Seleccionar una propiedad única significa que la probabilidad de una auditoría aumenta y la siguiente nueva norma fiscal podría cambiar su estado de trader. No es una buena manera de administrar ningún negocio.

Hay más malas noticias con respecto a las propiedades únicas. Los activos personales no están separados de los activos comerciales, por lo que no tendrá protección de responsabilidad. Si algo sale mal, podría perder su hogar y cualquier otro activo personal. Las deducciones fiscales para su negocio de trading también son extremadamente limitadas. Como propietario de un negocio de propiedad única, no puede hacer contribuciones para la jubilación, ya que los ingresos de su trading no se consideran ingresos por cuenta propia.

Y hablando de ingresos, si renuncia a la elección de contabilidad de marcaje a mercado, sus ingresos se contabilizan como ganancia de capital en el Anexo D, pero sus gastos se informan en el Anexo C. Sus ingresos se consideran como ganancias de capital, pero los gastos se tratan como ordinarios. Esto crea un conflicto enorme y parece extraño para el agente promedio del IRS que pueda revisar su declaración.

¿Por qué es más beneficioso una Entidad Legal que presentarse como Propiedad Única?

La razón principal por la que debería llevar a cabo su negocio de trading dentro de una entidad legal es que solidifica sus actividades comerciales y las deducciones de gastos. Si es como la mayoría de los traders, fácilmente encontrará deducciones que totalizan entre \$5,000 y \$20,000, sin sudar siquiera. Y, si es un trader con pérdidas sustanciales, y

si presenta bajo el método de contabilidad de marca de mercado, la renuncia a la limitación de pérdidas de capital de \$3,000 podría valer decenas de miles de dólares. Si no opera bajo una entidad legal, sus ahorros fiscales están constantemente en peligro. En cualquier momento, una nueva decisión de un tribunal fiscal podría redefinir la definición de un trader y descartar todo su plan fiscal, sin posibilidad de recurso.

Además, establecer una entidad legal para su negocio de trading le brinda una tranquilidad sólida. Bloqueará los beneficios del negocio de trading, en lugar de depender de los caprichos del IRS. Las entidades legales, a diferencia de los traders de valores, están bien definidas, por lo que tendrá certeza sobre el estatus conferido a sus actividades comerciales y gastos.

Entidad de flujo a través: Sociedad de Responsabilidad Limitada (LLC)

Una sociedad de responsabilidad limitada (LLC) es una entidad relativamente nueva que ofrece dos beneficios clave: protección de activos para los miembros y deducibilidad de pérdidas. Cuando dirige su negocio de trading bajo una LLC, su pérdida potencial se extiende al capital que invirtió en el negocio. Y, sus activos están protegidos. Los ingresos, pérdidas, deducciones fiscales y créditos fiscales de una LLC se transfieren a usted, el contribuyente. Puede deducir completamente las pérdidas contra el ingreso ordinario, lo que ayuda a cualquier negocio que recién comienza. Y como beneficio adicional, puede establecer planes de jubilación, que son deducibles para el negocio y no están gravados a nivel individual.

¿Quiénes deben usar entidades de flujo a través para su negocio de trading?

La LLC y la sociedad limitada son perfectas para traders activos que desean deducir sus gastos comerciales y que pueden querer utilizar una parte de las ganancias para gastos personales. El IRS permite que ambas se consideren como un tipo de entidad fiscal de "paso a través". Es decir, las ganancias o pérdidas pasan a través del negocio y se reflejan y gravan en la declaración de impuestos personal.

De las entidades de flujo a través, como la Sociedad de Responsabilidad Limitada (LLC) y la sociedad limitada, los ingresos y pérdidas se informan y gravan en las declaraciones de impuestos personales de los propietarios individuales, en lugar de informarse y gravarse a nivel comercial por separado. Los miembros (socios) de las entidades de flujo a través pagan impuestos sobre su parte individual de los ingresos y generalmente utilizan las pérdidas para compensar otros ingresos personales.

Corporación C

Una Corporación C puede ser una excelente elección si estás haciendo negocios como trader. Dado que una corporación es una entidad legal independiente, con el derecho de demandar y ser demandada, y el derecho de celebrar acuerdos contractuales, paga sus propios impuestos, al igual que cualquier otro "individuo".

Para aquellos que piensan que comenzar una corporación significa iniciar una empresa como Microsoft, se alegrarán al saber que su corporación puede ser de cualquier tamaño. De hecho, solo necesitas una persona, tú mismo, para ocupar los roles de funcionario, director y accionista. ¡Puedes ser tu propia corporación! Los miembros de tu familia también pueden participar en la corporación, como verás pronto.

Por supuesto, las corporaciones también tienen sus inconvenientes, siendo el principal la doble imposición. Si formas una corporación, sus ganancias se gravan a nivel corporativo. Y cuando pagas esas ganancias ya gravadas a través de dividendos a los accionistas, es decir, a ti, debes informar el pago como ingresos por dividendos, creando dos impuestos sobre la misma ganancia.

¿Quiénes deberían usar la Corporación C para su negocio de trading?

La Corporación C, por sí sola, funciona bien si estás buscando hacer crecer tu riqueza mediante inversiones a largo plazo en lugar de utilizar las ganancias para necesidades a corto plazo. Una de las principales ventajas es que la Corporación C tiene sus propias tasas impositivas. Por ejemplo, en lugar de que tus ganancias de trading se gravan a tus tasas impositivas personales, las Corporaciones C se gravan a una tasa plana del 21%. Además, la Corporación C es única en que te brinda la capacidad de deducir gastos médicos, incluidos cuidados a largo plazo y otros gastos relacionados.

¿Dónde deberías ubicar tu entidad?

Cualquier entidad que realice un negocio activo debe estar registrada en el estado donde se lleve a cabo el negocio. Como regla general, cuando una entidad tiene ingresos y/o deducciones comerciales, está llevando a cabo un negocio activo y debe registrarse en ese estado. Si pagas nómina para financiar tu cuenta de jubilación o seguro médico, debes registrar tu negocio en el estado donde vives. En muchos casos, es mejor establecer la entidad en el estado donde vives.

¿Qué entidad deberías usar para tu negocio de trading?

No creemos que haya una entidad perfecta o una estructura de entidad perfecta. Sin embargo, en nuestra experiencia, las dos estructuras más simples y beneficiosas para traders activos son una LLC de Sociedad y una Corporación C independiente.

Como puedes estar empezando a ver (y como verás aún más tarde cuando hablemos de deducciones), es importante que operes bajo la protección de una entidad legal para convertir lo que son ahora gastos personales en gastos comerciales deducibles.

¿Cuál es la entidad adecuada para ti y funcionará mejor con tu estilo de vida, hábitos de trading y objetivos? Es una gran decisión. En Traders Accounting te invitamos a aprovechar nuestros años de experiencia en impuestos para traders y entidades.

Envíanos un correo electrónico a: contact@aztaxsolutions.com o llámanos al 407-574-5252. Revisaremos tu situación y te ayudaremos a determinar qué entidad es la adecuada para ti con una consulta GRATUITA de 30 minutos.

Además, somos expertos en establecer entidades de manera rápida y rentable, ¡y comenzaremos tu nueva entidad pronto para que puedas empezar a operar mientras capturas los ahorros!