

Manual · Restricciones PFIC y CFC

Qué evitar, reglas aplicables, y estrategias correctivas si ya poseíste PFIC

Cómo usar: Estados Unidos impone reglas fiscales particularmente severas sobre ciertos tipos de inversión extranjera. Ignorar estas reglas puede convertir una inversión modestamente rentable en una carga fiscal que consume todos los retornos y algo más.

PFIC · Empresa de Inversión Pasiva Extranjera

Cualquier corporación extranjera donde el 75% o más del ingreso es pasivo (dividendos, intereses, ganancias de capital) o el 50% o más de los activos generan ingreso pasivo. Esta definición captura casi todos los fondos comunes extranjeros, muchos fondos de pensión extranjeros, y varias estructuras de inversión colectiva legítimas en otros países.

Consecuencias de poseer PFIC

- Régimen fiscal punitivo con tasa marginal máxima aplicada retroactivamente sobre distribuciones y ventas.
- Cargos por intereses sobre impuesto diferido calculados desde el año de adquisición.
- Requerimiento del Formulario 8621 anual por cada PFIC en cada declaración.
- Prohibición de aprovechar tasas preferenciales de ganancia de capital de largo plazo sobre ventas.
- Tres regímenes fiscales alternativos disponibles: régimen por defecto (más punitivo), elección QEF, elección mark-to-market — cada uno con reglas complejas.

CFC · Corporación Extranjera Controlada

Corporación extranjera donde ciudadanos o residentes estadounidenses poseen colectivamente más del 50% de las acciones. Se agregan participaciones de miembros familiares directos para determinar el umbral.

Consecuencias de poseer CFC

- Régimen Subpart F obliga a reportar ciertos tipos de ingreso pasivo aunque no haya distribuciones.
- Impuesto GILTI aplica sobre ingreso global intangible bajo-tributado desde reforma fiscal 2017.
- Formulario 5471 obligatorio anualmente con información extensa sobre la corporación.
- Reportes específicos requeridos sobre transferencias hacia y desde la corporación.
- Interacción compleja con reglas PFIC cuando la corporación tiene ingreso pasivo significativo.

Regla práctica de inversión internacional

Para inversionistas estadounidenses individuales con exposición internacional, la regla más segura es: no invertir en fondos comunes o vehículos de inversión colectiva extranjeros. Mantener inversiones extranjeras en acciones individuales, bonos individuales, o fondos cotizados en bolsa estadounidenses que inviertan en mercados extranjeros. Esta regla simple evita 90% de los problemas PFIC. Ejemplos de vehículos apropiados: VXUS, VEA, VWO, EFA, IEMG (todos son fondos cotizados estadounidenses con exposición internacional que NO son PFIC).

Estrategia correctiva si ya posees PFIC

- Fase 1: diagnóstico completo con contador CPA especialista en PFIC. Identificar cada PFIC específico y años de tenencia.
- Fase 2: evaluar elegibilidad para Streamlined Foreign Offshore Procedures del IRS. Este programa reduce penalidades significativamente si el incumplimiento fue no intencional.
- Fase 3: liquidación coordinada de PFIC en tramos estratégicos para minimizar impacto fiscal del régimen final.
- Fase 4: reinversión en vehículos apropiados (acciones individuales, bonos individuales, o fondos cotizados estadounidenses).
- Fase 5: implementar política familiar escrita prohibiendo cualquier compra futura de fondos comunes extranjeros.

El costo profesional típico de corrección PFIC completa: entre \$15,000 y \$75,000 dependiendo de complejidad y años de tenencia. El costo de NO corregir es generalmente varias veces mayor cuando el Servicio de Impuestos Internos descubre la posición vía intercambio automático de información FATCA.