



una firma de **Plante Moran**

NEWSLETTER #200
September 2026

Paquete económico 2027

Resumen ejecutivo

El Ejecutivo Federal presentó al Congreso el Paquete Económico 2027 el 8 de septiembre de 2026. La propuesta combina consolidación fiscal con mayor recaudación, principalmente mediante cambios al ISR, controles a deducciones y pérdidas fiscales, y estímulos a la inversión. No se plantea, de manera general, la creación de nuevos impuestos; las medidas permanecen sujetas al proceso legislativo.

2027 Economic Package

Executive summary

The Federal Executive submitted the 2027 Economic Package to Congress on September 8, 2026. The proposal combines fiscal consolidation with higher tax collection, mainly through income tax changes, controls on deductions and NOLs, and investment incentives. The package does not generally propose new taxes; the measures remain subject to the legislative process.

Indicador	Propuesta 2027
Crecimiento real del PIB	1.5% - 2.5%
Inflación cierre	3.0%
Tipo de cambio promedio	MXN 17.9 / USD
Petróleo	USD 61.8/bbl
RFSP	3.9% del PIB / GDP
Ingresos tributarios	15.9% del PIB / GDP

PRINCIPALES CAMBIOS PROPUESTOS AL ISR

1. Control de deducciones

Para personas morales del régimen general con ingresos superiores a \$50 millones, se propone una utilidad fiscal mínima equivalente a 3.33%: cuando las deducciones excedan 96.67% de los ingresos acumulables, sólo sería deducible ese porcentaje; si son inferiores, serían deducibles al 99%. Las deducciones diferidas podrían aplicarse hasta en 20 ejercicios. La limitante no aplicaría para PTU.

Indicator	2027 proposal
Real GDP growth	1.5% - 2.5%
Year-end inflation	3.0%
Avg. FX rate	MXN 17.9 / USD
Oil price	USD 61.8/bbl
PSBR	3.9% del PIB / GDP
Tax revenue	15.9% del PIB / GDP

KEY PROPOSED INCOME TAX CHANGES

1. Control on deductions

For general-regime legal entities with revenue above MXN 50 million, a minimum taxable profit of 3.33% is proposed: where deductions exceed 96.67% of taxable revenue, only that percentage would be deductible; where deductions are below that threshold, only 99% would be deductible. Deferred deductions could be used over up to 20 years. The limitation would not apply to PTU.

2. Pérdidas fiscales

Se propone limitar la disminución de pérdidas fiscales a 50% de la utilidad fiscal determinada tanto en pagos provisionales como en el ejercicio. El plazo de amortización aumentaría de 10 a 20 ejercicios. En la práctica, la restricción en pagos provisionales puede anticipar pagos de ISR y generar un efecto de flujo de efectivo durante el ejercicio.

Excepciones propuestas

Quedarían exceptuados, entre otros, contribuyentes con menos de cinco años de inscripción en el RFC; coordinados y sector primario; quienes apliquen deducción inmediata; operaciones de maquila; contribuyentes en concurso mercantil; y determinados supuestos de fusión o escisión.

3. Intereses netos

Se propone reducir de 30% a 20% de la utilidad

2. Net operating losses

The use of prior-year NOLs would be limited to 50% of taxable profit for both provisional income tax payments and the annual return. The carryforward period would increase from 10 to 20 years. In practice, applying the limitation to provisional payments may accelerate income tax cash outflows during the year.

Proposed exceptions

Exceptions would include, among others, taxpayers with less than five years since RFC registration; coordinated and primary-sector taxpayers; those applying immediate deductions; maquila operations; taxpayers in bankruptcy proceedings; and certain merger or spin-off cases.

3. Net interest expense

The net interest deduction limitation would

fiscal ajustada el límite para la deducción de intereses netos.

4. Pagos provisionales:

Para 2027 se propone ajustar el coeficiente de utilidad utilizado para determinar los pagos provisionales de ISR. El coeficiente se multiplicaría por **1.0658** cuando las deducciones sean iguales o inferiores al 96.67% de los ingresos acumulables, y por **2.6162** cuando excedan dicho porcentaje.

OTROS CAMBIOS PROPUESTOS AL ISR

Pagos al extranjero

La deducción de operaciones con residentes en el extranjero se efectuaría en el ejercicio en que la contraprestación sea efectivamente pagada y se entere la retención. El entero atendería a exigibilidad, devengo o pago, lo que ocurra primero.

decrease from 30% to 20% of adjusted taxable income.

4. Tax Installments

*For 2027, an adjustment to the profit coefficient used to determine provisional income tax payments is proposed. The coefficient would be multiplied by **1.0658** when deductions are equal to or below 96.67% of taxable income, and by **2.6162** when deductions exceed such percentage.*

OTHER PROPOSED INCOME TAX CHANGES

Foreign payments

Deductions for transactions with foreign residents would be recognized in the fiscal year in which consideration is actually paid and the related withholding tax is remitted. Withholding would follow the earliest of enforceability, accrual or payment.

Anticipos por servicios y arrendamientos

Los anticipos serían deducibles conforme se reciba o devengue el servicio o uso/goce. Si abarcan más de un ejercicio, la deducción se distribuiría según la parte recibida en cada periodo.

CUFIN, CUCA y capitalización de pasivos

CUFIN: ciertos gastos sin requisitos fiscales se incorporarían a los importes no deducibles en la UFIN. CUCA: intereses devengados no pagados e IVA derivados de capitalización de pasivos no integrarían el costo fiscal de acciones ni la CUCA.

Aportaciones en especie y pérdidas contables

Aportaciones mediante cuentas por cobrar, derechos de cobro o títulos de crédito incrementarían costo fiscal y CUCA sólo cuando se materialicen y por el efectivo cobrado. También se propone que la amortización de

Service and lease prepayments

Prepayments would be deductible as the service or use/enjoyment is received or accrued. Multi-year prepayments would be allocated to the corresponding fiscal periods.

CUFIN, CUCA and debt capitalization

CUFIN: certain expenses that fail tax requirements would be included among non-deductible items for UFIN purposes. CUCA: accrued unpaid interest and VAT arising from debt capitalization would not increase share tax basis or CUCA.

In-kind contributions and accounting losses

Contributions through receivables, collection rights or credit instruments would increase tax basis and CUCA only when realized and to the extent cash is collected. The amortization of accounting losses would also be treated as

pérdidas contables se trate como reembolso pagado para ciertos efectos y disminuya CUCA.

Régimen Opcional para Grupos de Sociedades

Se propone eliminar el ROGS. Los grupos actualmente inscritos tendrían que desintegrarse a partir del 1 de enero de 2027 y enterar el ISR diferido conforme a las disposiciones transitorias finales.

Documentación societaria y gobierno corporativo

Las modificaciones relacionadas con capitalización de pasivos, aportaciones en especie, movimientos de CUCA, amortización de pérdidas contables, reorganizaciones y la salida del ROGS incrementan la importancia de mantener consistencia entre actas de asamblea o consejo, contratos, registros contables y soporte fiscal. Se recomienda revisar que la forma jurídica de cada operación y la documentación corporativa correspondan al tratamiento fiscal aplicado.

a paid reimbursement for certain purposes and would reduce CUCA.

Optional Regime for Groups of Companies

The Optional Regime for Groups of Companies would be eliminated. Existing groups would be required to exit beginning January 1, 2027 and pay deferred income tax under the final transitional rules.

Corporate documentation and governance

The proposed changes involving debt capitalizations, in-kind contributions, CUCA movements, accounting-loss amortizations, reorganizations and the exit from the Optional Group Regime increase the importance of consistency among shareholder or board resolutions, agreements, accounting records and tax support. Companies should verify that the legal form and corporate documentation of each transaction align with the tax treatment applied.

Oferta pública inicial (OPI)

Se propone una tasa preferencial de 10% de ISR sobre la ganancia por enajenación de acciones realizada con motivo de una OPI, sujeta a requisitos específicos.

ESTÍMULOS Y RESICO

Plan México: inversión productiva

Se propone incorporar a la LISR deducción inmediata para bienes nuevos de activo fijo adquiridos entre 2027 y septiembre de 2030, con porcentajes diferenciados por activo y actividad, sujetos a requisitos.

Capacitación e innovación

Se propone una deducción adicional de 25% sobre el incremento en gastos elegibles de capacitación e innovación respecto del promedio de los tres ejercicios anteriores.

Initial public offerings (IPO)

A preferential 10% income tax rate is proposed for gains on share dispositions made in connection with an IPO, subject to specific requirements.

INCENTIVES AND RESICO

Plan México: productive investment

The Income Tax Law would incorporate immediate deductions for new fixed assets acquired from 2027 through September 2030, with percentages varying by asset and activity, subject to requirements.

Training and innovation

An additional 25% deduction is proposed on the increase in eligible training and innovation expenses compared with the average of the prior three fiscal years.

RESICO - Personas físicas

El límite anual aumentaría de \$3.5 a \$5 millones; se ajustaría la tabla para mantener la tasa máxima de 2.5%; se facilitaría la reincorporación de contribuyentes que regularicen obligaciones; y el monto exento para ciertas actividades del sector primario subiría de \$900,000 a \$1 millón. Además, se propone una opción de IVA simplificado del 7% sobre contraprestaciones gravadas efectivamente cobradas, sin acreditamiento de IVA.

RESICO - Personas morales

El límite aumentaría de \$35 a \$50 millones; el régimen se convertiría en opcional; se facilitaría el reingreso de empresas que vuelvan a cumplir requisitos; se ampliarían porcentajes de deducción de inversiones y se incorporarían mecanismos de transición. También se propone la opción simplificada de IVA del 7%.

RESICO - Individuals

The annual threshold would increase from MXN 3.5 million to MXN 5 million; the rate table would be adjusted to maintain the maximum 2.5% rate; re-entry would be facilitated for taxpayers that regularize their obligations; and the exempt threshold for certain primary-sector activities would rise from MXN 900,000 to MXN 1 million. A simplified 7% VAT option on taxable consideration actually collected, without input VAT credits, is also proposed.

RESICO - Legal entities

The threshold would increase from MXN 35 million to MXN 50 million; the regime would become optional; re-entry would be facilitated for companies that again meet the requirements; investment deduction percentages would be expanded and transition mechanisms introduced. The simplified 7% VAT option is also proposed.

LEY DE INGRESOS, PLATAFORMAS DIGITALES, IVA E IEPS

Retención sobre intereses

La tasa anual de retención provisional de ISR sobre intereses se propone en 0.68% para 2027, frente a 0.90% en 2026.

Plataformas digitales - ISR

La iniciativa de LIF 2027 mantiene el régimen de retención aplicable a plataformas digitales de intermediación. Bajo el esquema vigente que se pretende conservar, las personas morales que enajenen bienes o presten servicios mediante dichas plataformas están sujetas a una retención de ISR de 2.5% sobre el ingreso, sin deducción; si no proporcionan RFC, la retención es de 20%. El impuesto retenido es acreditable contra pagos provisionales o el ISR anual.

REVENUE LAW, DIGITAL PLATFORMS, VAT AND IEPS

Interest withholding

The annual provisional income tax withholding rate on interest is proposed at 0.68% for 2027, compared with 0.90% in 2026.

Digital platforms - Income tax

The 2027 Federal Revenue Law proposal maintains the withholding regime applicable to digital intermediation platforms. Under the existing framework intended to continue, legal entities selling goods or providing services through such platforms are subject to 2.5% income tax withholding on gross income, with no deductions; where the taxpayer does not provide an RFC, the rate is 20%. The tax withheld may be credited against provisional or annual income tax.

IVA 0% - libros, periódicos y revistas

Se propone sustituir el estímulo de ISR equivalente al 8% del costo de adquisición por la tasa 0% de IVA en su enajenación, sujeto al requisito de que 90% de los ingresos provengan de esa actividad.

Plataformas digitales - IVA

También se mantiene el esquema de retención de IVA para intermediarios digitales. Cuando la plataforma cobre el precio y el IVA por cuenta del proveedor, la retención a personas morales se efectúa conforme al artículo 18-J de la LIVA (en términos generales, 50% del IVA trasladado). Se retiene 100% del IVA, entre otros casos, a residentes en el extranjero sin establecimiento en México que enajenen bienes en territorio nacional y cuando los recursos de la operación se depositen en cuentas ubicadas en el extranjero.

0% VAT - books, newspapers and magazines

The proposal would replace the income tax incentive equal to 8% of acquisition cost with a 0% VAT rate on sales, subject to the requirement that 90% of revenue arise from such activity.

Digital platforms - VAT

The VAT withholding framework for digital intermediaries is also maintained. When the platform collects the price and VAT on behalf of the supplier, withholding from legal entities is made under Article 18-J of the VAT Law (generally 50% of the VAT charged). A 100% VAT withholding applies, among other cases, to foreign residents without a permanent establishment in Mexico selling goods in Mexico and where transaction proceeds are deposited into bank or deposit accounts located abroad.

Recargos y pagos a plazo

Se mantendrían 1.38% mensual sobre saldos insolutos y 2.07% mensual en mora. Para pagos a plazo: 1.42% hasta 12 meses; 1.63% de más de 12 y hasta 24 meses; y 1.97% para plazos superiores a 24 meses o pago diferido.

Autopistas de cuota

Se mantiene el estímulo para ciertos contribuyentes de autotransporte, pero se propone reducir el límite anual de ingresos para acceder al beneficio de \$300 a \$250 millones.

IEPS - comercializadores de combustibles

Para comercializadores de gasolina y diésel distintos de fabricantes, productores e importadores, se propone comparar mensualmente litros vendidos contra adquiridos. Una diferencia positiva quedaría sujeta a IEPS sin estímulo, disminución ni acreditamiento, con base en controles volumétricos del CFF.

Surcharges and installment payments

Monthly rates would remain at 1.38% on outstanding balances and 2.07% for delinquency. Installment rates would be 1.42% up to 12 months; 1.63% for more than 12 and up to 24 months; and 1.97% for longer terms or deferred payment.

Toll-road incentive

The incentive for certain transportation taxpayers would remain, but the annual revenue threshold to qualify would be reduced from MXN 300 million to MXN 250 million.

IEPS - fuel marketers

Gasoline and diesel marketers other than manufacturers, producers and importers would compare monthly liters sold against liters purchased. Any positive difference would be subject to IEPS without incentives, reductions or credits, based on Federal Tax Code volumetric controls.

PROCESO LEGISLATIVO

Proceso legislativo - fechas clave

8 septiembre 2026: entrega del Paquete Económico 2027 al Congreso. 20 octubre 2026: fecha límite para que la Cámara de Diputados apruebe la Ley de Ingresos. 31 octubre 2026: fecha límite para aprobación de la Ley de Ingresos por el Senado. 15 noviembre 2026: fecha límite para que Diputados apruebe el Presupuesto de Egresos. La Ley de Ingresos y el PEF deberán publicarse en el DOF a más tardar 20 días naturales después de su aprobación. Las iniciativas fiscales pueden modificarse durante comisiones y plenos; por ello, las propuestas no deben tratarse como definitivas hasta su aprobación y publicación.

Conclusión

El paquete modifica de forma relevante la determinación de la base de ISR y amplía estímulos y opciones para determinados contribuyentes. El impacto será distinto por empresa; el modelaje fiscal anticipado y la revisión de la estructura operativa serán clave.

LEGISLATIVE PROCESS

Legislative process - key dates

September 8, 2026: submission of the 2027 Economic Package to Congress. October 20, 2026: deadline for the Chamber of Deputies to approve the Federal Revenue Law. October 31, 2026: deadline for Senate approval of the Federal Revenue Law. November 15, 2026: deadline for the Chamber of Deputies to approve the Federal Expenditure Budget. The Revenue Law and the Budget must be published in the Official Gazette no later than 20 calendar days after approval. Tax initiatives may change during committee and floor discussions and should not be treated as final until approved and published.

Conclusion

The package would materially change the determination of the income tax base while expanding incentives and options for certain taxpayers. The impact will vary by company; early tax modeling and review of the operating structure will be critical.

En JA DEL RÍO contamos con áreas especializadas en consultoría dispuestas para apoyar con estos y otros temas a considerar para asegurarnos que tu empresa cumple con las características aplicables para este acuerdo.

En caso de tener alguna duda, J.A. DEL RÍO pone a disposición a sus expertos para que puedan asesorarlos en materia de cumplimiento de disposiciones fiscales, por lo que nos reiteramos a sus órdenes en la cuenta de correo electrónico:
contacto@jadelrio.com

J.A. DEL RÍO offers a wide array of specialized consulting services to assist you with these and other matters, in order to ensure that your project complies with the applicable characteristics contained in this agreement.

*If you have any questions, J.A. DEL RÍO can provide you with our experts to advise in matters concerning compliance with your legal and tax obligations. Once again, please let us know if we may be of any further assistance to you at:
contacto@jadelrio.com*



JA Del Río

una firma de **Plante Moran**

contacto@jadelrio.com

jadelrio.com

