

Modified Adjusted Gross Income (MAGI) under the ACA

Under the Affordable Care Act, eligibility for income-based Medicaid/Child Health Insurance Program (CHIP)¹ and subsidized health insurance through the Marketplace will be calculated using a household's Modified Adjusted Gross Income (MAGI). The ACA definition of MAGI under the Internal Revenue Code² and federal Medicaid regulations³ is shown below. For most individuals who apply for health coverage under the ACA, MAGI is equal to Adjusted Gross Income. This document summarizes relevant federal regulations; it is not personalized tax or legal advice. Consult a legal or tax advisor for help to determine your MAGI.

Modified Adjusted Gross Income (MAGI) =

**Adjusted Gross
Income (AGI)**
Line 7 on a Form 1040

Include:

- Wages, salaries, tips, etc.
- Taxable interest
- Taxable amount of pension, annuity or IRA distributions and Social Security benefits⁴
- Business income, farm income, capital gains
- Investment income
- Unemployment compensation
- Alimony for divorces finalized before January 1, 2019
- Ordinary dividends
- Rental real estate, royalties, partnerships, S corporations, trusts, etc.
- Taxable refunds, credits, or offsets of state and local income taxes

Deduct:

- Certain self-employed expenses⁵
- Student loan interest deduction
- IRA deduction if no job-based retirement account
- Penalty on early withdrawal of savings
- Health savings account/health reimbursement deduction
- Certain business expenses of reservists, performing artists, and fee-basis government officials
- Alimony paid if divorce was finalized before January 1, 2019
- Educator expenses if you're a teacher

Note: Check the IRS website for detailed requirements for the income and deduction categories above. Do not include veterans' disability payments, workers' compensation, child support received, or TANF benefits received. Pre-tax contributions, such as those for child care, commuting, employer-sponsored health insurance, flexible spending accounts, and retirement plans such as 401(k) and 403(b), are not included in AGI, but are not listed above because they are already subtracted out of W-2 wages and salaries.

+	<p>Add back certain income</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Non-taxable Social Security benefits⁴ (Line 5a minus 5b on Form 1040) • Tax-exempt interest (Line 2a on Form 1040) • Foreign earned income & housing expenses for Americans living abroad (calculated on IRS Form 2555)
-	<p>For Medicaid eligibility Exclude from income</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Scholarships, awards, or fellowship grants used for education purposes and not for living expenses • Certain American Indian and Alaska Native income derived from distributions, payments, ownership interests, real property usage rights, and student financial assistance⁶ • An amount received as a lump sum is counted as income only in the month received

¹Medicaid eligibility is generally based on MAGI for parents and childless adults younger than age 65, children, and pregnant women, but not for individuals eligible on the basis of being aged, blind, or disabled.

²Internal Revenue Code Section 36B(d)(2)(B)

³Public Health and Welfare Code Section 435.603(e)

⁴Social Security benefits⁴ includes disability payments (SSDI), but does not include Supplemental Security Income (SSI), which should be excluded.

⁵Deductible part of self-employment tax; SEP, SIMPLE, and qualified plans; health insurance deduction

⁶(i) Distributions from Alaska Native Corporations and Settlement Trusts;

(ii) Distributions from any property held in trust, subject to Federal restrictions, located within the most recent boundaries of a prior Federal reservation, or otherwise under the supervision of the Secretary of the Interior;

(iii) Distributions and payments from rents, leases, rights of way, royalties, usage rights, or natural resource extraction and harvest from -

(A) Rights of ownership or possession in any lands described in paragraph (e)(3)(ii) of this section; or

(B) Federally protected rights regarding off-reservation hunting, fishing, gathering, or usage of natural resources;

(iv) Distributions resulting from real property ownership interests related to natural resources and improvements -

(A) Located on or near a reservation or within the most recent boundaries of a prior Federal reservation; or

(B) Resulting from the exercise of federally-protected rights relating to such real property ownership interests;

(v) Payments resulting from ownership interests in or usage rights to items that have unique religious, spiritual, traditional, or cultural significance or rights that support subsistence or a traditional lifestyle according to applicable Tribal Law or custom;

(vi) Student financial assistance provided under the Bureau of Indian Affairs education programs.

FREE HELP AVAILABLE

OregonHealthCare.gov
855-268-3767 (toll-free)



Ingreso Bruto Ajustado Modificado (MAGI)

Bajo La Ley de Cuidado de Salud a Bajo Precio

Bajo de la ley de Cuidado de Salud a Bajo Precio (ACA en inglés), elegibilidad para Medicaid basado en los ingresos¹, el Programa de Seguro Médico para Niños (CHIP en inglés), y seguro médico subsidiado por parte del Mercado de Salud se calcula usando el Ingreso Bruto Ajustado Modificado (MAGI en inglés) del hogar. La definición de MAGI del Código de Rentas Internas² y las regulaciones federales de Medicaid³ están incluidas a continuación. Para la mayoría de personas que aplican para la cobertura médica a bajo precio (ACA), el MAGI es idéntico al Ingreso Bruto Ajustado. Este documento resume regulaciones federales pertinentes; no es consejo legal ni fiscal personalizado. Consulta a un asesor legal o fiscal para obtener ayuda determinando su MAGI.

Ingreso Bruto Ajustado Modificado (MAGI) =

Ingreso Bruto Ajustado (AGI)

Línea 7 en el Formulario 1040

Incluye:

- Sueldos, salarios, propinas, etc.
- Intereses tributables
- Ingresos tributarios de pensión, distribuciones de anualidad o IRA, y beneficios de Seguro Social⁴
- Ingresos de negocio, ingresos agrarios, ganancias sobre el capital
- Ingresos de inversiones
- Compensación por desempleo
- Pensión alimenticia recibida para divorcios finalizadas antes del 1 de enero de 2019
- Dividendos ordinarios
- Ingresos por alquileres, propiedades, regalías, asociaciones empresariales, sociedades anónimas de tipo S, fideicomisos, etc.
- Reembolsos tributarios, créditos, o compensación de impuestos locales y estatales

Deduce:

- Ciertos gastos de negocio, si es autónomo⁵
- Interés por préstamo estudiantil
- Contribuciones a una cuenta de retiro individual tradicional (IRA) si no tiene una cuenta de retiro a través de su empleador
- Penalidades por retiros prematuros de cuentas de ahorro
- Depósitos de cuentas de ahorros para gastos médicos (HSA/HRA en inglés)
- Ciertos gastos de negocio para reservistas, artistas interpretativos, y oficiales del gobierno que cobran por el servicio
- Pensión alimenticia pagada para divorcios finalizadas antes del 1 de enero de 2019
- Gastos del educador si usted es maestro

Nota: Revisa la página de web del IRS para requerimientos detallados para las categorías de ingresos y deducciones antedichas. No incluye pagos por incapacidad para veteranos, compensación para trabajadores, manutención de los hijos, o beneficios de TANF. Contribuciones antes de los impuestos, tales como los para cuidado de niños, gastos de transporte, seguro médico en base del empleo, cuentas de gastos flexibles, y planes de jubilación como 401(k) y 403(b), no están incluidos en AGI, pero no están incluidos en la lista anterior porque ya se han restados de los sueldos de W-2.

+	<p>Agrega ciertos tipos de ingreso</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Beneficios de Seguro Social no tributables⁴ (Línea 5a menos 5b en el formulario 1040) • Intereses exentos de impuestos (Línea 2a en el Formulario 1040) • Ingresos extranjeros y gastos de vivienda para Americanos que viven en el exterior (calculado en el Formulario de IRS 2555)
-	<p>Excluye de los ingresos para elegibilidad de Medicaid</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Becas, premios, o subsidios usados con fines educativos y no por gastos de subsistencia • Ciertos ingresos Indios Americanos/nativos de Alaska derivados de distribuciones, pagos, intereses de propiedad, derechos de uso de propiedad, y asistencia financiera para los estudiantes⁶ • Una suma global se cuenta como ingreso solo en el mes que se recibió

¹Elegibilidad de Medicaid generalmente se basa en MAGI para padres y adultos sin niños menores de la edad 65, niños, y gente embarazada, pero no por individuos elegible en base de ser envejecido, ciego, o discapacitado.

²Sección del Código de Ingresos Internos 36B(d)(2)(B)

³Sección del Código Público de Salud y Bienestar 435.603(e)

⁴Beneficios de Seguro Social⁴ incluye pagos de discapacidad (SSDI), pero no incluye Ingresos Suplementarios de Seguro (SSI), que se deben excluir.

⁵La parte deducible de impuestos de negocios propios; SEP, SIMPLE, y planes calificados; deducciones para seguro médico

⁶(i) Distribuciones de Corporaciones Nativas de Alaska y Asentamientos Fideicomisos;

(ii) Distribuciones de cualquier propiedad puestos en fideicomiso, sujeto a restricciones federales, situado entre los límites más recientes de una reservación federal previa, o bajo de la supervisión de la Secretaria del Interior de otra manera;

(iii) Distribuciones y pagos de alquileres, arrendamientos, regalías, derechos de uso, o extracción de recursos naturales y cosecha de -

(A) Derechos a propiedad o posesión de cualquiera tierra descritas en párrafo (e)(3)(ii) de esta sección; o

(B) Derechos federalmente protegidos con respecto a la caza, pesca, cosecha y usando recursos naturales fuera de la reservación;

(IV) Distribuciones resultando en interés de posesión de propiedades relacionadas a recursos naturales y mejoras -

(A) Situado en o cerca de una reservación o entre los límites más recientes de una reservación federal previa; o

(B) Resultando del ejercicio de derechos protegidos federalmente relacionados a los intereses de posesión de propiedades;

(V) Pagos resultando en intereses de propiedad o derecho de uso para artículos que tienen significancia única religiosa, espiritual, tradicional, o cultural, o derechos que apoyan subsistencia o un estilo de vida tradicional según las leyes o costumbres aplicables de la tribu;

(VI) Asistencia financiera para estudiantes proveída bajo los programas educativos de la Oficina de Asuntos Indígenas (Bureau of Indian Affairs)

AYUDA GRATIS DISPONIBLE

OregonHealthCare.gov
855-268-3767 (llame gratis)

