

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE NUEVO LEON
FACULTAD DE CONTADURIA PUBLICA
Y ADMINISTRACION
DIVISION DE ESTUDIOS DE POSTGRADO



REGIMEN FISCAL DE LA INVERSION EXTRANJERA
EN MEXICO

Por

MARIA DE JESUS ESCOBEDO ORTEGA

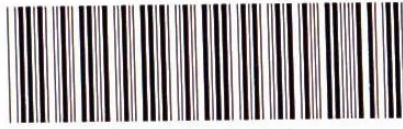
Como requisito parcial para obtener el Grado de
MAESTRIA EN CONTADURIA con Especialidad
en Estudios Fiscales

Agosto, 2002

REGIMEN FISCAL DE LA INVERSION EXTRANJERA

EN MEXICO

TM
Z7164
.C8
FCPYA
2002
.E72



1020148190

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE NUEVO LEON
FACULTAD DE CONTADURIA PUBLICA
Y ADMINISTRACION
DIVISION DE ESTUDIOS DE POSTGRADO



REGIMEN FISCAL DE LA INVERSION EXTRANJERA
EN MEXICO

Por

MARIA DE JESUS ESCOBEDO ORTEGA

Como requisito parcial para obtener el Grado de
MAESTRIA EN CONTADURIA con Especialidad
en Estudios Fiscales

Agosto, 2002

TH

Z 7164

.e8

ГЦРГА

2002

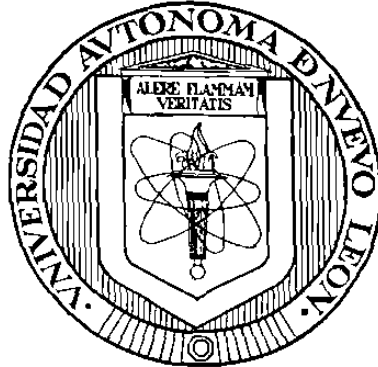
.E 72



FONDO
TESIS

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE NUEVO LEON

**FACULTAD DE CONTADURIA PUBLICA Y ADMINISTRACION
DIVISION DE ESTUDIOS DE POSTGRADO**



REGIMEN FISCAL DE LA INVERSION EXTRANJERA EN MEXICO

Por

MARIA DE JESUS ESCOBEDO ORTEGA

**Como requisito parcial para obtener el Grado de
MAESTRIA EN CONTADURIA con Especialidad en
Estudios Fiscales**

Agosto, 2002

REGIMEN FISCAL DE LA INVERISON

EXTRANJERA EN MEXICO

Aprobación de la Tesina:

M.D.F. Juan Paura García
Asesor de la Tesis

M.I. Alfonso Hernández Campos
Secretario

M.A. Héctor David Contreras Huerta
Vocal

M.A.P. Francisco Javier Jardines Garza
Subdirector de Estudios de Postgrado

PROLOGO

Desde principios de los años noventa existe en los países en desarrollo la convicción de que es imprescindible la inversión extranjera directa (IED) para impulsar su desarrollo económico y social y el nivel de vida de sus habitantes. México fue uno de los primeros en tomar conciencia sobre esta necesidad y en tomar las medidas para lograrlo.

Con este objetivo, el gobierno mexicano promovió desde principios de los años noventa una serie de cambios internos y estableció una estrategia de negociaciones internacionales. Los cambios internos consistían en la modificación profunda de su constitución y de su ley de inversiones y en abatir diversas disposiciones para dismantelar el sistema proteccionista dominante hasta entonces. Respecto a la estrategia internacional, organizó primeramente equipos de especialistas para estudiar la integración con cada país y luego abrió las negociaciones.

Con los Estados Unidos, el vecino del norte, inició las negociaciones para establecer un Tratado de Libre Comercio. Mediante este tratado se pretendía ampliar las inversiones industriales de ese país en territorio mexicano y liberalizar el comercio bilateral. Hasta entonces las inversiones de Estados Unidos en México eran bastante restringidas. Solo las inversiones industriales en el norte del país, conocidas como "maquiladoras", se mostraban muy dinámicas y con tendencias a un fuerte crecimiento. Las maquiladoras, limitadas en zonas seleccionadas del norte del territorio se caracterizaban por el ensamblaje de insumos intermedios originarios de Estados Unidos para la exportación hacia ese mismo mercado. El interés de las maquiladoras era simplemente aprovechar la mano de obra barata de México en particular y evadir las restricciones ambientales y laborales de la legislación estadounidense.

Este esquema resultaba, sin embargo, totalmente insuficiente para los gobernantes mexicanos. Se requería ir más lejos en el sentido de que el país aproveche más de estas inversiones.

Las arduas y difíciles negociaciones entre altos funcionarios y técnicos de ambos países se iniciaron a mediados de los años noventa y concluyeron a fines de 1993, dando lugar al conocido "Tratado de Libre Comercio de América del Norte" o TLCAN. Gracias al Tratado se ampliaron las perspectivas de las inversiones norteamericanas.

El impacto de este Tratado fue notorio desde los primeros años al experimentarse importantes incrementos en el comercio y en las inversiones sobre todo de Estados Unidos hacia México. Se consideraba que el vecino del Norte resultaría el gran beneficiado a corto plazo, pero que posteriormente México lograría avances importantes. En efecto, años después se observa en

México importantes transformaciones institucionales, modernización de muchas ramas industriales y de servicios y mejoramiento del empleo y de los ingresos, sobre todo en los sectores ligados al mercado externo.

La apertura económica que se está viviendo con los países del norte, solo es un ejemplo, puesto que México ha celebrado tratados comerciales y de otra índole con países integrantes de los distintos continentes del mundo; esto, se traduce en mayores oportunidades para mejorar las condiciones económicas y sociales del país (uno de los objetivos que buscan tanto gobernantes como empresarios).

AGRADECIMIENTOS

Quiero agradecer primeramente a Dios la oportunidad de vivir, y de coincidir con personas tan especiales.

Agradezco a mi familia por el apoyo que día a día me ha brindado y por motivarme a enfrentar los retos que se van presentando en mi camino. En especial a mis queridos abuelos y a mi padrino, pues gracias a ellos ahora estoy escribiendo estas líneas; y a mi madre por darme la vida.

A Gerardo Medina, quien es una parte importante en mi vida personal y de quien he recibido apoyo y comprensión durante la elaboración de este trabajo.

A mis amigas Erika y Mayela, por todos sus consejos y amistad incondicional.

Doy las gracias a todas las personas que han compartido conmigo sus conocimientos y experiencias a lo largo de mi vida profesional, pero sobre todo han compartido conmigo su amistad, en especial a José Alfredo Puente, Ricardo Cabral, Gerardo Vela, Luis Eduardo de León y a mis amigos del Despacho Garza Blanc.

No quiero dejar de mencionar a todos los maestros que han contribuido a mi formación académica, desde mi maestra Marta (de primer año de primaria) hasta el maestro Juan Paura. A todos los recuerdo con cariño, pero en especial a Gloria Peza, Gloria Martínez, Héctor Hernández Ruiz, Servando Guajardo, Ignacio Bello, Julio Mitates y Luis Javier Sánchez; a quienes les tengo un aprecio muy grande.

Agradezco a Dios, por haberme brindado la oportunidad de concluir mis materias de maestría conociendo a un excelente maestro y ser humano, al C.P. Juan Paura. Como maestro comparte con sencillez su sabiduría; y como amigo, nos motiva a seguir creciendo personal y profesionalmente. Gracias maestro, por su asesoría en la elaboración de este trabajo y por todos sus conocimientos compartidos.

Agradezco también a los Maestros Héctor Contreras y Alfonso Hernández, miembros del jurado, por sus sabios consejos durante la realización de esta tesina. A los tres los recordaré siempre, pues son testigos de un momento trascendental en mi vida.

Por último, agradezco al maestro Francisco Javier Jardines, Subdirector de Postgrado, su apoyo durante la realización de todos los trámites necesarios para sustentar mi examen profesional. También agradezco todo el trabajo realizado para mejorar día a día la calidad de nuestra Escuela de Postgrado.

Para mis abuelos Ramona y Gonzalo

Para mi madre Josefina

Para mis tíos Antonio, Cristina, Hermelinda, Ricardo y Margarita

Para mi maestro Juan Paura

INTRODUCCION

En este trabajo se presenta un panorama general marco jurídico, así como un análisis de los esquemas fiscales que regulan la inversión extranjera en México.

Está dividido en seis partes y cada parte en capítulos.

La Primera Parte denominada Metodología de la Investigación está integrada por el Capítulo 1, que es la parte del proyecto de la investigación que tiene como objeto dar a conocer al lector cuáles son los antecedentes generales del problema investigado, la declaración del problema, su justificación, los objetivos, limitaciones, así como las hipótesis resultantes.

Es importante repasar los conceptos básicos de derecho y de impuestos, tanto desde el punto de vista doméstico como internacional, así como también conocer la aplicación de los tratados internacionales. Por ello en la Segunda Parte llamada Disposiciones Generales se incluyen los capítulos del 2 al 7.

En el Capítulo 2, se trata el concepto de Derecho Fiscal desde el punto de vista de nuestras leyes domésticas, y su jerarquía en las ramas del derecho mexicano.

Es conveniente recordar de dónde surge la obligación de contribuir al gasto público del Gobierno Mexicano, cuáles son las formas de hacerlo, y en especial, recordar el concepto muchas veces nada apreciado de los impuestos; en el Capítulo 3 se podrá repasar estos conceptos.

El Derecho Fiscal, pero desde el punto de vista internacional, es comentado en el Capítulo 4.

Cuando se llevan a cabo operaciones internacionales, cada país tiende a gravar los ingresos que se generen en dicho país, de tal suerte que nos enfrentamos a un problema de doble tributación para el contribuyente. Si por ejemplo, una empresa estadounidense establece una sucursal en México, las leyes locales van a gravar los ingresos que obtenga esa sucursal, y deberá pagar el impuesto correspondiente. De la misma manera, la empresa tendrá que pagar impuestos en su país de origen. El problema de la doble imposición internacional, los antecedentes, las causas, los efectos, y los medios para evitarla, es tratado ampliamente en el Capítulo 5.

Con la finalidad de fomentar la inversión en México, se han firmado Tratados Comerciales con diferentes países. Es importante tener un conocimiento general de cómo se regulan estos tratados tanto en el derecho

internacional como en el derecho mexicano, por ello, se incluyó en este proyecto un apartado especial, que se localiza en el Capítulo 6.

Así como existen Tratados Comerciales, para fomentar y apoyar las negociaciones internacionales, y en muchas ocasiones estas operaciones generan problemas de doble tributación, existen Tratados que se firman entre los países y que son Tratados para Evitar la Doble Tributación. De éstos existen tres modelos que se conocerán en el Capítulo 7.

Y ya entrando propiamente a lo que es la inversión extranjera, es en la Tercera Parte donde se analizan sus antecedentes. El origen de la palabra extranjero y su desenvolvimiento histórico se comentan en el Capítulo 8, y en el Capítulo 9 se comentan los tipos de inversión que existen.

La Cuarta Parte de este proyecto se titula Aspectos Jurídicos de la Inversión Extranjera, y está integrada por los capítulos 10, 11 y 12.

La regulación jurídica de la inversión extranjera ha ido evolucionando con la apertura y cambios del entorno económico de México. En 1973 se publicó la Ley para Promover la Inversión Mexicana y Regular la Inversión Extranjera, pero en esta ley existían una serie de regulaciones que frenaban la participación extranjera en un sinnúmero de actividades. Es hasta 1993, cuando se promulga la Ley de Inversión Extranjera vigente, en la cual se permite a los extranjeros mayor participación. En el Capítulo 10 se presenta un análisis de la evolución que ha sufrido esta Ley. Así mismo, es conveniente conocer las disposiciones que aplican de las demás leyes mexicanas cuando un extranjero realiza una inversión en México, por lo que en este mismo capítulo, se presenta un extracto de cada ley y sus disposiciones que hay que considerar.

Los APPRI, Acuerdos para la Promoción y Protección Recíproca de Inversiones, son tratados en materia de inversión extranjera, que en la actualidad han alcanzado mucha importancia; en qué consisten, qué se busca con ellos, cómo se componen y cuáles son los APPRI firmados por México, es alguna de la información que se presenta en el Capítulo 11.

Existen una serie de figuras jurídicas que pueden adoptar las asociaciones o alianzas estratégicas que se crean entre los mexicanos y extranjeros. Para tener una guía de cómo puede funcionar una alianza estratégica, cuáles son las ventajas e inconvenientes de cada figura, y qué pasos hay que seguir para formarla, se incluyó en el Capítulo 12 un tema denominado "Formas jurídicas de las joint ventures o alianzas estratégicas en el derecho mexicano".

La Quinta Parte de este proyecto se denomina Aspectos Fiscales de la Inversión Extranjera, y está integrada por los capítulos del 13 al 16.

Desde el punto de vista fiscal, existen ciertos esquemas que se deben seguir, dependiendo de la figura jurídica adoptada. En el Capítulo 13 se presentan cinco esquemas fiscales, dados a conocer en una publicación del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, ahí se describe qué tipo de empresas son las que tendrían que tributar cada esquema. Cabe señalar que solo se analizan dos con más profundidad, ya que son los que señala la Ley del Impuesto sobre la Renta como obligados al pago de dicho impuesto, y que en un momento determinado pueden englobar a los otros tres.

Los factores de vinculación son el elemento catalizador de la relación tributaria entre el Estado y el contribuyente; aquello que hace que una persona en concreto sea contribuyente de un Estado en particular. Para saber si una persona debe contribuir en México, es necesario analizar los conceptos de residencia para efectos fiscales, y el concepto de fuente de riqueza. Dichos conceptos son tratados en el Capítulo 14.

En el Capítulo 15, se habla del esquema fiscal de establecimiento permanente, que puede adoptar un extranjero que realiza una inversión en México, y consiste en aquellas empresas extranjeras que tienen su residencia en el extranjero, y que abren una sucursal en México.

El Título V de la Ley del Impuesto sobre la Renta, determina los impuestos que deberán pagar los extranjeros que obtengan ingresos por fuente de riqueza ubicada en México. En el Capítulo 16, se analiza cada uno de los tipos de ingresos que pueden obtener los extranjeros, a través de los siguientes conceptos: disposición que los regula, base, tasa, forma de pago, exenciones y otras disposiciones. En el apartado de otras disposiciones se correlaciona con el reglamento, disposiciones transitorias y resolución miscelánea.

En la Sexta Parte, integrada por el Capítulo 17, se presentan estadísticas y datos publicados por la Secretaría de Economía y el Banco de México, respecto al comportamiento que ha tenido la inversión extranjera en nuestro país. Los datos publicados más actualizados son al mes de abril del 2002.

Como apoyo a este proyecto, en la parte final se incluyen anexos, y un glosario de términos que nos permitirán comprender mejor algunas partes del trabajo.

Cabe mencionar que el presente proyecto fue realizado con las disposiciones fiscales y legales vigentes en el ejercicio 2002, por lo que se recomienda al lector considerar esta limitante que surge de la naturaleza cambiante del Derecho en México; asimismo se le recomienda consultar los cambios y reformas posteriores.

ABREVIATURAS

APPRI	Acuerdos para la Promoción y Protección Recíproca de Inversiones
art.	Artículo
arts.	Artículos
A en P	Asociación en Participación
IFA	Asociación Fiscal Internacional
BMV	Bolsa Mexicana de Valores
Cód. Civ.	Código Civil
Cód. Com.	Código de Comercio
CFF	Código Fiscal de la Federación
Comisión	Comisión Nacional de Inversión Extranjera
CEE	Comunidad Económica Europea
CEXEN	Consortio de Exportación
CPEUM	Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos
CNUDM	Convención de las Naciones Unidas sobre el Derecho de Mar
DOF	Diario Oficial de la Federación
Altex	Empresas Altamente Exportadoras
ECEX	Empresas de Comercio Exterior
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IED	Inversión Extranjera Directa
L.Agr.	Ley Agraria
L.Aerop.	Ley de Aeropuertos
LCPAF	Ley de Caminos, Puentes y Autotransporte Federal
LIC	Ley de Instituciones de Crédito
LIE	Ley de Inversión Extranjera
LSAR	Ley de los Sistemas de Ahorro para el Retiro
LN	Ley de Nacionalidad
LP	Ley de Pesca
L.Puert.	Ley de Puertos
LSI	Ley de Sociedades de Inversión
LISR	Ley del Impuesto sobre la Renta
LSPEE	Ley del Servicio Público de Energía Eléctrica
LFD	Ley Federal de Derechos
LFRT	Ley Federal de Radio y Televisión
L.F.Tur.	Ley Federal de Turismo
LFM	Ley Federal del Mar
LFFMAA	Ley Federal para el Fomento de la Microindustria y la Actividad Artesanal
LGP	Ley General de Población
LGSM	Ley General de Sociedades Mercantiles
LGTOC	Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito
LM	Ley Minera

LPIMRIE	Ley para Promover la Inversión Mexicana y Regular la Inversión Extranjera
mdd	Millones de Dólares
Modelo OCDE	Modelo de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económico
Modelo ONU	Modelo de la Organización de las Naciones Unidas
Modelo USA	Modelo de los Estados Unidos de América
PED	Países en Desarrollo
PI	Países Industrializados
PITEX	Programa de Importación Temporal para Producir Artículos de Exportación
RFC	Registro Federal de Contribuyentes
Registro	Registro Nacional de Inversión Extranjera
RLISR	Reglamento de la Ley del Impuesto sobre la Renta
SE	Secretaría de Economía
SRE	Secretaría de Relaciones Exteriores
SAT	Servicio de Administración Tributaria
SEI	Sistema Económico Internacional
SA	Sociedad Anónima
SRL	Sociedad de Responsabilidad Limitada
UNCTAD	Conferencia de Naciones Unidas para el Comercio y Desarrollo

INDICE

PROLOGO

AGRADECIMIENTOS

DEDICATORIA

INTRODUCCION

ABREVIATURAS

PRIMERA PARTE. METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

1. METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

1.1	Antecedentes del problema.....	2
1.2	Declaración del Problema.....	2
1.3	Justificación del Problema.....	3
1.4	Limitaciones.....	3
1.5	Objetivo General.....	3
1.6	Objetivos Particulares.....	3
1.7	Hipótesis.....	4

SEGUNDA PARTE. DISPOSICIONES GENERALES

2. DERECHO FISCAL MEXICANO

2.1	¿Qué es el Derecho Fiscal?.....	6
2.2	Jerarquía del Derecho Fiscal en las Ramas del Derecho Mexicano.....	11
2.3	Características del Derecho Fiscal.....	14
2.4	Importancia del Derecho Fiscal.....	15

3. EL SISTEMA IMPOSITIVO MEXICANO Y SU FUNDAMENTO CONSTITUCIONAL

3.1	Fundamento Constitucional de la Obligación Tributaria.....	16
3.2	Artículo 31 Fracción IV Constitucional.....	16
3.3	Clasificación de las Contribuciones.....	16
3.4	Aspectos Importantes de los Impuestos.....	18
3.4.1	Origen y Significado de los Impuestos.....	18
3.4.2	Características de los Impuestos.....	19
3.4.3	Elementos de los Impuestos.....	20
3.4.4	Efectos de los Impuestos.....	22
3.4.5	Clasificación de los Impuestos.....	24
3.5	México y la Teoría de los Impuestos de Adam Smith.....	26

4. DERECHO FISCAL INTERNACIONAL

4.1	Aspectos Generales.....	31
4.2	Jurisdicción Impositiva y Armonización Fiscal Internacional.....	31
4.3	¿Qué es el Derecho Fiscal Internacional?.....	33
4.4	Objetivos del Derecho Fiscal Internacional y Medios para Alcanzarlos.....	34
4.4.1	Objetivos.....	34
4.4.2	Medios para Alcanzar los Objetivos del Derecho Fiscal Internacional.....	34

5.	DOBLE IMPOSICION INTERNACIONAL	
5.1	Antecedentes Históricos.....	35
5.2	El Problema de la Doble Tributación.....	36
5.3	Supuestos para que Exista la Doble Tributación Internacional.....	37
5.4	Causas y Efectos de la Doble Tributación.....	38
5.4.1	Causas.....	38
5.4.2	Efectos.....	38
5.5	Medios para Evitar la Doble Tributación.....	38
5.6	Ambito Jurídico Interno y Externo en Materia de Instrumentos Internacionales para Evitar la Doble tributación.....	39
5.6.1	Ambito Interno.....	40
5.6.2	Ambito Externo.....	41
5.7	Ley Sobre la Celebración de Tratados: Art. 1 y 2.....	42
6.	LOS TRATADOS INTERNACIONALES Y SU REGULACION JURIDICA EN EL DERECHO INTERNACIONAL Y MEXICANO	
6.1	Concepto y Características del Tratado Internacional en el Derecho Internacional.....	43
6.1.1	Concepto.....	43
6.1.2	Características de los Tratados Internacionales.....	44
6.2	Clasificación y Estructura de los Tratados Internacionales.....	45
6.2.1	Clasificación.....	45
6.2.2	Estructura de los Tratados Internacionales.....	46
6.3	Principios de Derecho Internacional Aplicables al Derecho de los Tratados Internacionales.....	46
6.3.1	El Consentimiento es la Base de la Obligación.....	46
6.3.2	Principio de Pacta Sunt Servanda.....	46
6.3.3	Los Tratados solo Crean Obligaciones para las Partes.....	46
6.4	Proceso de Creación de los Tratados Internacionales.....	47
6.4.1	Negociación.....	47
6.4.2	Adopción del Texto.....	47
6.4.3	Autenticación del Texto.....	48
6.4.4	Manifestación del Consentimiento.....	48
6.4.5	El Depósito.....	50
6.4.6	Registro del Tratado ante las Naciones Unidas.....	50
6.5	Entrada en Vigor de los Tratados.....	50
6.6	Efectos de los Tratados y Problemas de Aplicación.....	51
6.6.1	Efectos de los Tratados.....	51
6.6.2	Problemas de Aplicación.....	51
6.7	Interpretación de los Tratados Internacionales.....	52
6.8	Tratados en Varios Idiomas.....	53
6.9	Requisitos de Validez de los Tratados Internacionales.....	53
6.10	Nulidad, terminación y Suspensión de los Tratados Internacionales.....	54
6.10.1	Nulidad de los Tratados Internacionales.....	54
6.10.2	Terminación de los Tratados Internacionales.....	55
6.10.3	Suspensión de los Tratados Internacionales.....	55
6.11	Regulación de los Tratados Internacionales en el Derecho Mexicano.....	57
6.11.1	Artículos 76 Fracción I y 89 Fracción X de la Constitución.....	57
6.11.2	Artículo 15 Constitucional.....	60
6.11.3	Artículo 104 Constitucional.....	60
6.11.4	Artículo 117 Constitucional.....	60
6.11.5	Artículo 133 Constitucional.....	60
6.11.6	Jerarquía Legal de los Tratados Internacionales.....	61

7.	MODELOS DE TRATADOS PARA EVITAR LA DOBLE TRIBUTACION	
7.1	Modelos Tributarios.....	64
7.1.1	Modelo de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico.. (OCDE)	65
7.1.2	Modelo de las Naciones Unidas (ONU).....	65
7.1.3	Modelo de Estados Unidos (USA).....	66
7.2	Estructura de los Tratados Tributarios.....	66
7.3	Sujetos, Objeto, Base y Tasa en los Tratados Tributarios.....	66
7.3.1	Sujetos.....	66
7.3.2	Objeto.....	67
7.3.3	Base.....	67
7.3.4	Tasa.....	67
7.4	Principios Rectores de los Modelos Tributarios.....	68
7.4.1	Principio de Ahorro.....	68
7.4.2	Principio de Fuerza de Atracción.....	68
7.4.3	Principio de Punto de Origen.....	69
7.4.4	Principio de Presencia Substantial.....	69
7.4.5	Principio de Asistencia al Cobro.....	70
7.4.6	Principio de no Discriminación.....	70
7.4.7	Principio de Procedimiento Amistoso.....	71

TERCERA PARTE. ANTECEDENTES DE LA INVERSION EXTRANJERA

8.	ANTECEDENTES HISTORICOS Y CONDICION JURIDICA DE LOS EXTRANJEROS	
8.1	Concepto de Extranjero en su Sentido Genérico.....	73
8.2	Desenvolvimiento Histórico.....	73
8.2.1	En la Antigüedad.....	73
8.2.2	Extranjero en la Edad Moderna.....	73
8.3	El Concepto de Extranjero y su Sometimiento a Nuestra Legislación.....	74
8.3.1	Concepto Jurídico de Extranjero.....	74
8.3.2	Condición Jurídica de los Extranjeros en México.....	76
9.	INVERSION DIRECTA E INDIRECTA	
9.1	Concepto de Inversión.....	78
9.2	Concepto de Inversión Extranjera.....	80
9.3	Inversión Directa e Indirecta.....	81
9.3.1	Inversión Extranjera Directa.....	81
9.3.2	Inversión Extranjera Indirecta.....	81

CUARTA PARTE. ASPECTOS JURIDICOS DE LA INVERSION EXTRANJERA

10.	DISPOSICIONES JURIDICAS QUE REGULAN LA INVERSION EXTRANJERA	
10.1	Ley de Inversión Extranjera.....	84
10.1.1	Marco Histórico de la Ley de Inversión Extranjera.....	84
10.1.2	Antecedentes Actuales de la Ley de inversión Extranjera.....	87
10.2	Diferencias entre la Ley de Inversión Extranjera y la Ley para Promover la Inversión Mexicana y Regular la Inversión Extranjera.....	89
10.3	Reformas a la Ley de Inversión Extranjera.....	91
10.4	Aspectos más Importantes de la Ley de Inversión Extranjera.....	95
10.4.1	Objeto de la Ley.....	95

10.4.2	Participación de la Inversión Extranjera.....	96
10.4.3	Controles del Estado en Materia de Inversión Extranjera.....	98
10.4.4	Comisión Nacional de Inversiones Extranjeras.....	100
10.4.5	Registro Nacional de Inversiones Extranjeras.....	102
10.4.6	Sanciones por Violación a la Ley de Inversión Extranjera.....	104
10.5	Otras Disposiciones que Regulan la Inversión Extranjera	105
10.5.1	Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos.....	105
	y Código Civil	
10.5.1.1	Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos.....	105
10.5.1.2	Código Civil para el Distrito Federal en Materia Común.....	106
	y para toda la República en Materia Federal	
10.5.2	Disposiciones en Materia de Comercio.....	106
10.5.2.1	Código de Comercio.....	106
10.5.2.2	Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.....	107
10.5.2.3	Ley General de Sociedades Mercantiles.....	107
10.5.3	Disposiciones en Materia de Comunicación y Transporte.....	107
10.5.3.1	Ley de Aeropuertos.....	108
10.5.3.2	Ley de Caminos, Puentes y Autotransporte Federal.....	108
10.5.3.3	Ley de Puertos.....	108
10.5.3.4	Ley Federal de Radio y Televisión.....	109
10.5.3.5	Ley Federal de Telecomunicaciones.....	109
10.5.4	Disposiciones en Materia de Instituciones Crediticias y de Inversión.....	110
10.5.4.1	Ley de Instituciones de Crédito.....	110
10.5.4.2	Ley de los Sistemas de Ahorro para el Retiro.....	110
10.5.4.3	Ley de Sociedades de Inversión.....	110
10.5.5	Disposiciones en Materia de Actividades Agrícolas, Pesqueras y Otras	111
	Industrias	
10.5.5.1	Ley Federal de Turismo.....	111
10.5.5.2	Ley Minera.....	111
10.5.6	Disposiciones en Materias Diversas.....	111
10.5.6.1	Ley de Nacionalidad.....	111
10.5.6.2	Ley del Servicio Público de Energía Eléctrica.....	111
10.5.6.3	Ley Federal de Derechos.....	112
10.5.6.4	Ley General de Población.....	114
10.5.7	Otras Leyes.....	114

11. TRATADOS EN MATERIA DE INVERSION EXTRANJERA

11.1	¿Qué son los APPRI?.....	116
11.2	Composición de los APPRI.....	116
11.2.1	Disposiciones Generales.....	117
11.2.2	Solución de Controversias.....	120

12. FORMAS JURIDICAS DE LAS JOINT VENTURES O ALIANZAS ESTRATEGICAS EN EL DERECHO MEXICANO

12.1	La Asociación en Participación.....	121
12.2	Los Consorcios de Exportación.....	125
12.2.1	Concepto.....	125
12.2.2	Ventajas de los Consorcios de Exportación.....	125
12.2.3	Desventajas de los Consorcios de Exportación.....	126
12.3	El Joint Venture.....	127
12.3.1	Aproximación Jurídica al Concepto de Joint Venture.....	127
12.3.2	Sociedades de Coinversión.....	129
12.3.2.1	El Contrato de Coinversión.....	129
12.3.2.2	Elementos de la Sociedad de Coinversión.....	130

12.3.2.3	Constitución de una Sociedad de Coinversión.....	130
12.3.3	Capital Corporativo y Propiedad de la Sociedad Anónima de Coinversión	130
12.3.4	El Derecho de Veto y su Validez.....	131
12.3.4.1	El Derecho de Veto.....	131
12.3.4.2	Validez del Derecho de Veto.....	132
12.3.5	Designación de Consejeros y Comisarios.....	133
12.3.6	Restricciones a la Libre Transmisión de las Acciones o Partes de la Sociedad	134
12.3.7	Derechos de las Minorías.....	134
12.3.7.1	La Protección de los Derechos de las Minorías.....	134
12.3.7.2	Propuesta de Protección a los Derechos de las Minorías.....	135
12.3.8	Los Sujetos	137
12.3.9	Cláusulas.....	137
12.3.9.1	Cláusula de Intención.....	137
12.3.9.2	Cláusula de Objeto.....	138
12.3.9.3	Cláusula de Constitución y Organización de una Empresa Común.....	138
12.3.9.4	Cláusula de Gerenciamiento.....	139
12.3.9.5	Cláusula de Definición Técnica y Operativa.....	140
12.3.9.6	Cláusula de Localización de Plantas.....	140
12.3.9.7	Cláusula de Hardship.....	140
12.3.9.8	Cláusula de Conciliación.....	141
12.3.10	La Salida de un Co-venturer.....	141
12.3.11	Ley Aplicable al Contrato de Joint Venture.....	142
12.3.12	La Dinámica del Poder.....	143
12.3.13	Métodos de Determinar los Organos de Dirección.....	144
12.3.14	El Personal Ejecutivo.....	144
12.3.15	Los Contratos de Personal.....	145
12.3.16	Convenios Accesorios al Contrato de Coinversión.....	145
12.3.16.1	Convenios Financieros.....	145
12.3.16.2	Convenios de Suministro.....	146
12.3.16.3	Convenios de Transferencia de Tecnología.....	146
12.3.17	Resolución de Conflictos.....	147
12.4	Empresas Integradoras.....	148
12.4.1	Antecedentes.....	148
12.4.2	Definición.....	149
12.4.3	Fundamento Jurídico.....	149
12.5	Empresas de Comercio Exterior (ECEX).....	149
12.5.1	Definición.....	149
12.5.2	Marco Legal.....	149

QUINTA PARTE. ASPECTOS FISCALES DE LA INVERSION EXTRANJERA

13. ESQUEMAS FISCALES DE LA INVERSION EXTRANJERA EN MEXICO

13.1	Inversión en una Empresa Mexicana.....	152
13.2	Constitución de una Sucursal de Empresa Extranjera.....	153
13.3	Asociación en Participación.....	153
13.4	Contrato de Obra.....	153
13.5	Ingresos de Fuente de Riqueza en México.....	153

14. FACTORES DE VINCULACION: RESIDENCIA Y FUENTE DE RIQUEZA

14.1	Concepto de Factores de Vinculación.....	155
14.2	La Nacionalidad.....	156

14.3	La Residencia en Territorio Nacional.....	156
14.3.1	El Territorio Nacional.....	157
14.3.2	La Residencia para Efectos Fiscales.....	160
14.3.3	Residencia para Efectos Fiscales de Personas Físicas.....	162
14.3.4	Residencia para Efectos Fiscales de Personas Morales.....	166
14.3.5	Residencia según Tratados Tributarios.....	168
14.4	Fuente de Riqueza.....	168
14.4.1	Clasificación y Distinción de la Fuente.....	169
14.4.2	Jurisdicción Impositiva por Fuente.....	170

15. ESQUEMA FISCAL DE ESTABLECIMIENTO PERMANENTE PARA RESIDENTES EN EL EXTRANJERO

15.1	Conceptos de Establecimiento Permanente más Importantes y Recurrentes.....	173
	en los Convenios para Evitar la Doble Tributación	
15.1.1	Sitio Fijo.....	173
15.1.2	Sede de Administración.....	174
15.1.3	Sucursal.....	176
15.1.4	Oficina.....	177
15.1.5	Fábrica.....	178
15.1.6	Taller.....	178
15.2	Concepto de Establecimiento Permanente, Conforme a los Modelos.....	179
	para Evitar la Doble Tributación	
15.2.1	Modelo de la Organización de la Naciones Unidas (Modelo ONU).....	179
15.2.2	Modelo de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (Modelo OCDE)	181
15.2.3	Modelo de los Estados Unidos de América (Modelo USA).....	183
15.3	Concepto de Establecimiento Permanente, Conforme a Diversas Legislaciones.....	185
15.3.1	Conforme a los Estados Unidos de América.....	185
15.3.2	Conforme al Reino de los Países Bajos.....	186
15.3.3	Conforme a Bélgica.....	187
15.3.4	Conforme a Canadá.....	188
15.3.5	Conforme a España.....	188
15.4	Concepto de Establecimiento Permanente Conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta	190
15.5	Pasos más Importantes para Registrar un Establecimiento Permanente de un Residente en el Extranjero.....	191
15.6	Ingresos Atribuibles al Establecimiento Permanente Conforme a la Ley del Impuesto sobre la Renta.....	195
15.7	Aspectos a Considerar para Determinar el ISR de un Establecimiento Permanente Conforme a la LISR.....	197
15.8	Maquiladoras.....	199
15.8.1	Historia del Establecimiento de las Maquiladoras.....	199
15.8.2	Definición de Maquiladoras.....	199
15.8.2.1	Etimología del Concepto de Maquila.....	199
15.8.2.2	Concepto de Empresa Maquiladora de Exportación.....	200
15.8.3	Ventajas de la Instalación de las Maquiladoras.....	200
15.8.3.1	Para los Dueños.....	200
15.8.3.2	Para los Anfitriones.....	200
15.8.4	La Industria Maquiladora en México.....	200
15.8.5	Marco Legal.....	201
15.8.6	Tratamiento Fiscal de la Industria Maquiladora.....	201

16. RESIDENTES EN EL EXTRANJERO CON INGRESOS PROVENIENTES DE FUENTE DE RIQUEZA UBICADA EN MEXICO

16.1	Diferencia entre Establecimiento Permanente y Residente en el Extranjero.....	203
	Conforme a Nuestra Legislación	
16.2	Ingresos Sujetos a Impuesto por Fuente de Riqueza Ubicada en Territorio.....	205
	Nacional	
16.2.1	Clasificación de los Ingresos.....	206
16.2.2	Ingresos no Atribuibles a un Establecimiento Permanente.....	206
16.2.3	Pagos que Beneficien al Residente en el Extranjero.....	207
	y Erogaciones Evitadas	
16.2.4	Impuesto Pagado por Cuenta del Residente en el Extranjero.....	207
16.2.5	Impuesto al Valor Agregado trasladado por Residentes en el Extranjero...	209
16.3	Sujetos del Impuesto.....	209
16.4	Causación y Entero de Impuesto.....	209
16.4.1	Exigibilidad de Contraprestaciones.....	210
16.4.2	Entero del Impuesto Causado.....	210
16.5	Obligaciones Fiscales Formales de los no Residentes en México.....	211
16.5.1	Registro Federal de Contribuyentes.....	211
16.5.2	Ingresos por Honorarios.....	213
16.5.3	Ingresos por Arrendamiento.....	214
16.6	Ingresos por Salarios o por la Prestación de un Servicios Personal.....	215
	Subordinado	
16.6.1	Artículos de la LISR que los Regulan.....	215
16.6.2	Concepto de Ingresos por Salarios según LISR.....	215
16.6.3	Concepto de Ingresos por Salarios según la Ley Federal del Trabajo.....	216
16.6.4	Objeto del Gravamen.....	217
16.6.5	Base del Impuesto.....	217
16.6.6	Tasa.....	217
16.6.7	Forma de Pago.....	217
16.6.8	Exenciones.....	218
16.7	Ingresos por Honorarios y en General por la Prestación de un Servicio.....	218
	Personal Independiente	
16.7.1	Artículos de la LISR que los Regulan.....	218
16.7.2	Concepto de Ingresos por Honorarios según LISR.....	219
16.7.3	Contrato de Prestación de Servicios según el Derecho Común.....	219
16.7.4	Objeto del Gravamen.....	219
16.7.5	Base del Impuesto.....	219
16.7.6	Tasa.....	220
16.7.7	Forma de Pago.....	220
16.7.8	Exenciones.....	220
16.7.9	Impuesto al Valor Agregado.....	220
16.8	Ingresos Derivados del Otorgamiento del Uso o Goce Temporal de.....	221
	Bienes Inmuebles	
16.8.1	Formas de Otorgar el Uso o Goce Temporal de Bienes.....	221
16.8.2	Artículos de la LISR que los Regulan.....	221
16.8.3	Concepto de Ingresos Otorgar el Uso o Goce Temporal.....	223
	de Bienes Inmuebles según LISR	
16.8.4	Objeto del Gravamen.....	223
16.8.5	Base del Impuesto.....	224
16.8.6	Tasa.....	224
16.8.7	Forma de Pago.....	224
16.8.8	Exenciones.....	224
16.9	Ingresos Derivados del Otorgamiento del Uso o Goce Temporal de.....	224
	Bienes Muebles	
16.9.1	Artículos de la LISR que los Regulan.....	224
16.9.2	Concepto de Bienes Muebles y Actividades Empresariales.....	225

16.9.3	Objeto del Gravamen.....	226
16.9.4	Base del Impuesto.....	226
16.9.5	Tasa.....	226
16.9.6	Forma de Pago.....	226
16.9.7	Exenciones.....	227
16.10	Ingresos por Enajenación de Bienes Inmuebles.....	227
16.10.1	Artículos de la LISR que los Regulan.....	227
16.10.2	Concepto de enajenación.....	227
16.10.3	Objeto del Gravamen.....	228
16.10.4	Base del Impuesto.....	229
16.10.5	Tasa.....	229
16.10.6	Forma de Pago.....	229
16.10.7	Exenciones.....	229
16.10.8	Opción.....	229
16.10.9	Otras Disposiciones.....	230
16.11	Ingresos por Enajenación de Acciones o Títulos Valor.....	230
16.11.1	Artículos de la LISR que los Regulan.....	230
16.11.2	Concepto de Acción.....	232
16.11.3	Objeto del Gravamen.....	232
16.11.4	Base del Impuesto.....	233
16.11.5	Tasa.....	233
16.11.6	Forma de Pago.....	233
16.11.7	Exenciones.....	233
16.11.8	Opción.....	233
16.11.9	Otras Disposiciones Importantes.....	234
16.12	Operaciones de Intercambio de Deuda Pública.....	235
16.12.1	Artículos de la LISR que los Regulan.....	235
16.12.2	Concepto de Deuda Pública.....	236
16.12.3	Objeto del Gravamen.....	236
16.12.4	Base del Impuesto.....	236
16.12.5	Tasa.....	236
16.12.6	Forma de Pago.....	236
16.12.7	Exenciones.....	236
16.12.8	Opción.....	237
16.13	Operaciones Financieras Derivadas de Capital.....	237
16.13.1	Artículos de la LISR que los Regulan.....	237
16.13.2	Concepto de Operaciones Financieras Derivadas de Capital.....	238
16.13.3	Objeto del Gravamen.....	238
16.13.4	Base del Impuesto.....	238
16.13.5	Tasa.....	240
16.13.6	Forma de Pago.....	240
16.13.7	Exenciones.....	240
16.13.8	Opción.....	240
16.13.9	Otras Disposiciones Importantes.....	241
16.14	Ingresos por Dividendos.....	241
16.14.1	Artículos de la LISR que los Regulan.....	241
16.14.2	Concepto de Dividendos.....	242
16.14.3	Objeto del Gravamen.....	243
16.14.4	Base y Tasa del Impuesto.....	243
16.14.5	Forma de Pago.....	244
16.14.6	Exenciones.....	244
16.15	Ingresos Obtenidos por Conducto de Personas Morales.....	244
	con Fines no Lucrativos	
16.15.1	Artículos de la LISR que los Regulan.....	244

16.15.2	Personas Morales con Fines no Lucrativos.....	244
16.15.3	Objeto del Gravamen.....	246
16.15.4	Base del Impuesto.....	246
16.15.5	Tasa del Impuesto.....	246
16.15.6	Forma de Pago.....	248
16.15.7	Exenciones.....	248
16.16	Ingresos por Intereses.....	248
16.16.1	Artículos de la LISR que los Regular.....	248
16.16.2	Concepto de Intereses.....	251
16.16.3	Objeto del Gravamen.....	252
16.16.4	Base del Impuesto.....	252
16.16.5	Tasa del Impuesto.....	252
16.16.6	Forma de Pago.....	252
16.16.7	Exenciones.....	252
16.16.8	Otras Disposiciones.....	252
16.17	Intereses por Arrendamiento Financiero.....	253
16.17.1	Artículos de la LISR que los Regular.....	254
16.17.2	Concepto de Arrendamiento Financiero.....	254
16.17.3	Objeto del Gravamen.....	254
16.17.4	Base del Impuesto.....	254
16.17.5	Tasa del Impuesto.....	254
16.17.6	Forma de Pago.....	254
16.17.7	Exenciones.....	254
16.18	Intereses Tratándose de Operaciones Financieras Derivadas de Deuda.....	255
16.18.1	Artículos de la LISR que los Regular.....	255
16.18.2	Concepto de Operaciones Financieras Derivadas de Deuda.....	255
16.18.3	Objeto del Gravamen.....	255
16.18.4	Base del Impuesto.....	256
16.18.5	Tasa del Impuesto.....	256
16.18.6	Forma de Pago.....	256
16.18.7	Exenciones.....	256
16.18.8	Otras Disposiciones.....	256
16.19	Ingresos por Regalías.....	256
16.19.1	Artículos de la LISR que los Regular.....	257
16.19.2	Concepto de Regalías.....	257
16.19.3	Objeto del Gravamen.....	258
16.19.4	Base del Impuesto.....	258
16.19.5	Tasa del Impuesto.....	258
16.19.6	Forma de Pago.....	259
16.19.7	Exenciones.....	259
16.20	Ingresos por Servicios de Construcción de Obra, Mantenimiento.....	259
	o Montaje en Bienes Inmuebles	
16.20.1	Artículos de la LISR que los Regular.....	259
16.20.2	Objeto del Gravamen.....	259
16.20.3	Base del Impuesto.....	259
16.20.4	Tasa del Impuesto.....	259
16.20.5	Forma de Pago.....	260
16.20.6	Exenciones.....	260
16.20.7	Opción.....	260
16.21	Ingresos por Obtención de Premios.....	260
16.21.1	Artículos de la LISR que los Regular.....	260
16.21.2	Concepto de Premios.....	261
16.21.3	Objeto del Gravamen.....	261
16.21.4	Base del Impuesto.....	261

16.21.5	Tasa del Impuesto.....	261
16.21.6	Forma de Pago.....	261
16.21.7	Exenciones.....	261
16.21.8	Otras Disposiciones.....	262
16.22	Ingresos por Actividades Artísticas o Deportivas o Espectáculos.....	262
	Públicos	
16.22.1	Artículos de la LISR que los Regular.....	262
16.22.2	Objeto del Gravamen.....	262
16.22.3	Base del Impuesto.....	262
16.22.4	Tasa del Impuesto.....	263
16.22.5	Forma de Pago.....	263
16.22.6	Exenciones.....	263
16.22.7	Opción.....	263
16.22.8	Otras Disposiciones.....	263
16.23	Ingresos por Mediaciones.....	264
16.23.1	Artículos de la LISR que los Regular.....	264
16.23.2	Concepto de Mediaciones.....	264
16.23.3	Objeto del Gravamen.....	264
16.23.4	Base del Impuesto.....	264
16.23.5	Tasa del Impuesto.....	264
16.23.6	Forma de Pago.....	264
16.23.7	Exenciones.....	264
16.24	Ingresos por Personas Ubicadas en Territorio Fiscal Preferente.....	265
16.24.1	Artículos de la LISR que los Regular.....	265
16.24.2	Territorios con Régimen Fiscal Preferente.....	265
16.24.3	Objeto del Gravamen.....	267
16.24.4	Base del Impuesto.....	267
16.24.5	Tasa del Impuesto.....	267
16.24.6	Forma de Pago.....	267
16.24.7	Exenciones.....	267
16.25	Otros Ingresos Gravables.....	268
16.25.1	Artículos de la LISR que los Regular.....	268
16.25.2	Objeto del Gravamen.....	268
16.25.3	Base del Impuesto.....	269
16.25.4	Tasa del Impuesto.....	269
16.25.5	Forma de Pago.....	269
16.26	Ingresos por Primas Pagadas o Cedidas a Reaseguradores.....	270
16.26.1	Artículos de la LISR que los Regular.....	270
16.26.2	Objeto del Gravamen.....	270
16.26.3	Base del Impuesto.....	270
16.26.4	Tasa del Impuesto.....	270
16.26.5	Forma de Pago.....	270
16.27	Caso Práctico.....	270

SEXTA PARTE. ESTADISTICAS DE LA INVERSION EXTRANJERA EN MEXICO

17. ESTADISTICAS DE LA INVERSION EXTRANJERA EN MEXICO

17.1	Saldo de la Inversión Extranjera en la Bolsa Mexicana de Valores al cierre del 2001.....	280
17.2	Saldo de la Inversión Extranjera en la Bolsa Mexicana de Valores a Febrero del 2002.....	281
17.3	Saldo de la Inversión Extranjera en la Bolsa Mexicana de Valores a Abril del 2002 (publicación más actualizada a la fecha).....	282
17.4	Papel de México en América Latina como Receptor de Inversión Extranjera Directa.....	283

LOGRO DE LOS OBJETIVOS	284
CONCLUSIONES DEL TEMA	286
CONCLUSIONES PERSONALES	289
RECOMENDACIONES	290
PRESUPUESTO	291
BIBLIOGRAFIA	292
GLOSARIO	300
RESUMEN DEL TEMA	302
RESUMEN AUTOBIOGRAFICO	303
ANEXO 1 TRATADOS TRIBUTARIOS	304
ANEXO 2 APPRI'S	313