

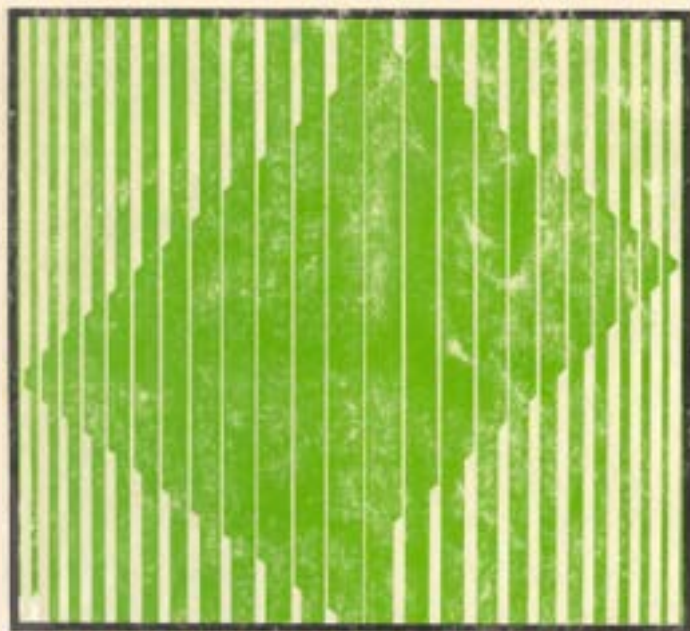
---

Jorge Barrera Graf

La regulación jurídica  
de las inversiones extranjeras  
en México

(Una Lira de la Ley, del Reglamento y de las resoluciones de la Comisión.)

---



universidad nacional  
autónomo de méxico

LA REGULACIÓN JURÍDICA  
DE LAS INVERSIONES EXTRANJERAS  
EN MÉXICO

INSTITUTO DE INVESTIGACIONES JURÍDICAS

Serie C: ESTUDIOS DOCTRINALES 52

Jorge Barrera Graf

**LA REGULACIÓN JURÍDICA  
DE LAS INVERSIONES EXTRANJERAS  
EN MÉXICO**



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

MÉXICO, 1981

Primera edición: 1981

DR © 1981. Universidad Nacional Autónoma de México  
Ciudad Universitaria, México 20, D. F.

DIRECCIÓN GENERAL DE PUBLICACIONES

ISBN 968-58-2927-6

*A la memoria de Adolfo Christlieb  
y de Santiago Oñate.  
A José Campillo Sáinz,  
autor de la Ley de Inversiones  
Extranjeras.*

## ÍNDICE GENERAL

Palabras preliminares . . . . .	7
Abreviaturas . . . . .	10
Capítulo I. Antecedentes de la legislación vigente . . . . .	11
1. Legislación vigente . . . . .	11
2. Antecedentes de la L.I.E., hasta la legislación de emergencia . . . . .	12
3. Decreto de emergencia . . . . .	14
4. Legislación de emergencia . . . . .	16
5. Decreto que puso fin a la suspensión de garantías individuales . . . . .	16
6. Acuerdos restrictivos de la inversión extranjera dictados a partir del Decreto de 1945 y hasta la vigencia de la L.I.E. . . . .	18
7. Leyes restrictivas de la inversión extranjera con anterioridad a la L.I.E. . . . .	20
8. Constitucionalidad de la L.I.E. . . . .	22
9. Aplicación en el tiempo de la L.I.E.: efectos abrogatorios y derogatorios . . . . .	24
Capítulo II. Principios fundamentales de la legislación sobre inversión extranjera . . . . .	27
10. Sujetos inversionistas . . . . .	27
11. Control por inversionistas extranjeros de la empresa y de la sociedad mexicana . . . . .	30
12. Actos y negocios de inversión extranjera . . . . .	32
13. Libertad del extranjero para invertir si se respetan las limitaciones de la ley . . . . .	36
14. Preferencia a los inversionistas mexicanos frente a los extranjeros . . . . .	38
15. Fideicomiso como medio de la inversión extranjera . . . . .	39
16. La Comisión Nacional de Inversiones Extranjeras . . . . .	41
17. El Registro Nacional de Inversiones Extranjeras . . . . .	42

Capítulo III. Concepto y clasificación de la inversión extranjera . . . . .	45
18. Concepto y supuestos de la inversión extranjera . . . . .	45
19. La nacionalidad en la L.I.E. . . . .	48
20. Criterios de clasificación de la inversión extranjera . . . . .	51
21. La inversión extranjera en el capital de las empresas mexicanas . . . . .	53
22. La inversión extranjera en los bienes a que se refiere la L.I.E. . . . .	56
23. La inversión extranjera en las operaciones a que se refiere la L.I.E. . . . .	58
Capítulo IV. Sujetos de la L.I.E. . . . .	63
24. Contenido y alcance . . . . .	63
25. Personas físicas extranjeras . . . . .	65
26. Personas morales extranjeras . . . . .	67
27. Unidades económicas extranjeras sin personalidad jurídica . . . . .	70
28. Las empresas mexicanas con capital mayoritario extranjero . . . . .	75
29. La inversión extranjera como forma y como medio de control de empresas mexicanas . . . . .	78
30. El caso del fideicomiso . . . . .	83
Capítulo V. Operaciones traslativas de dominio y constitución de garantías . . . . .	87
31. Adquisición de empresas . . . . .	87
32. Adquisición de activos fijos y esenciales . . . . .	90
33. Suscripción y adquisición de bienes del capital social . . . . .	92
34. Suscripción de acciones o de partes de interés en el periodo constitutivo de las sociedades . . . . .	94
35. Suscripción de acciones o partes sociales en sociedades ya establecidas . . . . .	96
36. Adquisición de acciones o partes sociales por transmisiones que efectúe un socio . . . . .	97
37. Fideicomisos . . . . .	100
38. Constitución de garantías . . . . .	104
Capítulo VI. Operaciones traslativas del uso y goce de bienes. Preferencias a los inversionistas mexicanos. Control de empresas por la inversión extranjera . . . . .	107
39. Arrendamiento de empresas y de sus activos fijos y esenciales . . . . .	107



40. Trasmisión del uso y goce de acciones y partes sociales . . . . .	109
41. Otorgamiento de preferencias a los inversionistas mexicanos . . . . .	111
42. La facultad de determinar el manejo de la empresa . . . . .	113
43. Participación de la inversión mexicana y de la extranjera en la administración de la empresa . . . . .	116
44. El llamado derecho de veto a favor de la minoría extranjera . . . . .	117
45. Formas de control . . . . .	121

Capítulo VII. Inversiones extranjeras a través de negocios sujetos a  
concesiones, permisos o autorizaciones administrativas . . . . . 123

46. El sistema de la L.I.E. . . . .	123
47. Actividades bancarias . . . . .	124
48. Actividades asegurativas . . . . .	126
49. Actividades afianzadoras . . . . .	127
50. Sociedades de inversión . . . . .	128
51. Bolsas de valores . . . . .	128
52. Actividades petroleras y de petroquímica . . . . .	129
53. Actividades mineras . . . . .	130

Capítulo VIII. Aumento de la inversión extranjera . . . . . 131

54. Supuestos legales y ámbito de aplicación . . . . .	131
55. Nuevos establecimientos . . . . .	134
56. Nuevos campos de actividad económica . . . . .	137
57. Nuevas líneas de productos . . . . .	138
58. Reglas comunes a nuevos campos de actividad económica y a nuevos productos o servicios . . . . .	139
59. Adquisición de nuevas acciones o partes sociales . . . . .	139

Capítulo IX. El régimen de sanciones de la L.I.E. . . . . 145

60. Enumeración de ellas . . . . .	145
61. Las "nulidades" de los artículos 8º y 28 . . . . .	145
62. Responsabilidad de representantes de empresas y sociedad y miembros de órganos de vigilancia . . . . .	149
63. Las prohibiciones de pagar dividendos . . . . .	150
64. El delito de simulación fraudulenta . . . . .	152

Capítulo X. La Comisión Nacional de Inversiones Extranjeras . . .	155
65. Integración de la Comisión . . . . .	155
66. Constitucionalidad de la Comisión . . . . .	156
67. Posición de la Comisión en la Administración Pública Federal	160
68. Facultades de la Comisión . . . . .	161
69. Clasificación de las resoluciones generales . . . . .	163
70. Resoluciones generales y resoluciones específicas . . . . .	163
71. Inscripción y publicidad de las resoluciones . . . . .	164
72. Resoluciones generales interpretativas . . . . .	165
73. Resoluciones generales normativas. Enumeración y análisis: la número 1 sobre maquiladoras . . . . .	166
74. Resolución general número 9 sobre fideicomisos . . . . .	167
75. Resolución general número 10 sobre adquisiciones bursátiles de acciones . . . . .	167
76. Resolución general número 13 sobre transmisión de acciones den- tro del mismo grupo . . . . .	168
77. Resolución general número 14 sobre adquisición de pequeños lo- tes de acciones . . . . .	170
78. Resolución general número 15, sobre relocalización de estableci- mientos . . . . .	170
79. Los actos vinculados y discrecionales de la Comisión . . . . .	171
80. Las facultades discrecionales de la Comisión . . . . .	172
Índice de materias . . . . .	177
Índice de leyes . . . . .	193

## ABREVIATURAS

A. en P.	Asociación en Participación
Cap.	Capítulo
C. Civ.	Código Civil del Distrito Federal
C. Co.	Código de Comercio
CNIE o Comisión	Comisión Nacional de Inversiones Extranjeras
Constitución o	Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos
Constitución Federal	
C.P.C.	Código de Procedimientos Civiles del Distrito Federal
D.O.	Diario Oficial
I.E.	Inversión (es) extranjera (s) Inversionista (s) extranjero (s)
Inversionista extranjero	Cualquiera de los sujetos de la inversión extranjera que comprende la Ley para promover la inversión mexicana y regular la inversión extranjera
L.F.T.	Ley Federal del Trabajo
L.I.C.	Ley de Instituciones de Crédito y Organizaciones Auxiliares
L.I.E. o Ley	Ley para Promover la Inversión Mexicana y Regular la Inversión Extranjera
L.I.M.	Ley de Invencciones y Marcas
L.I.R.	Ley del Impuesto sobre la Renta
L.I.S.	Ley General de Instituciones de Seguros
L.M.V.	Ley del Mercado de Valores
L.N. y N.	Ley de Nacionalidad y Naturalización
L.N. y C.M.	Ley de Navegación y Comercio Marítimo
L.O.A.P.F.	Ley Orgánica de la Administración Pública Federal
L.Q.	Ley de Quiebras y Suspensión de Pagos
L.S.M.	Ley General de Sociedades Mercantiles
L.T.O.C.	Ley de Títulos y Operaciones de Crédito
L.T.T.	Ley de Transferencia de Tecnología
L.V.G.C.	Ley de Vías Generales de Comunicación
R.I.E.	Registro de Inversiones Extranjeras
R.R.I.E.	Reglamento del Registro de Inversiones Extranjeras
R.G.	Resolución (es) General (es)
S.R.E.	Secretaría de Relaciones Exteriores
U.E.	Unidad económica

Siendo director general de Publicaciones José Dávalos, se terminó la impresión de *La regulación jurídica de las inversiones extranjeras en México*, en Imprenta Madero, S. A., Avena 102, México 13, D. F., el día 31 de octubre de 1981. Su composición se hizo en tipos Baskerville 10:12, 10:10 y 8:9. La edición consta de 2 000 ejemplares.