
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.