

Prólogo	7
Introducción	9
CAPÍTULO I. Definición y modalidades de la inversión extranjera	19
1. ¿Qué es inversión extranjera?	19
2. Inversionista extranjero	20
3. Sociedad mexicana con mayoría de capital extranjero	21
4. Extranjeros con residencia permanente en México	21
4.1. El caso de los mexicanos con doble nacionalidad	22
5. Inversión extranjera directa e inversión de cartera	22
6. México y la atracción de Inversión Extranjera	23
7. Modalidades para invertir en México	24
7.1. Vía Societaria	25
7.2. Sucursales	26
7.3. La inversión mediante contratos	26
CAPÍTULO II. Constitución y Modificación de Sociedades Mexicanas	29
1. La relación entre el derecho de la inversión extranjera y la constitución y modificación de sociedades mexicanas	29
2. El permiso para la constitución de sociedades	29
2.1. Autorización para el uso de las denominaciones o razones sociales con las que pretendan constituirse las sociedades	30
2.2. ¿Denominación o razón social?	30
2.3. Reglas para el uso de una denominación o razón social	31
3. Procedimiento para la autorización de uso de denominaciones y razones sociales	32
3.1. Solicitud de autorización de uso de denominación o razón social	32
3.2. Resolución de la solicitud de autorización de uso de denominación o razón social	32
3.3. Reserva de la denominación o razón social	33
3.4. Uso y aviso de uso de la denominación o razón social	33
3.5. Aviso de liberación de la denominación o razón social	34
4. Cláusulas de admisión o de exclusión de extranjeros	34
5. Cláusula de admisión de extranjeros o Cláusula Calvo	34
5.1. Contenido y normas que regulan la cláusula de admisión de extranjeros	35

5.2.	Cláusula de exclusión de extranjeros	36
5.3.	Procedimiento para la inserción y modificación de las cláusulas de admisión y de exclusión de extranjeros	36
6.	Utilidad de las cláusulas de admisión y de exclusión de extranjeros	37

CAPÍTULO III. Sucursal, oficina de representación sin ingresos y sociedad extranjera 39

1.	Normas que rigen a las personas morales en México	39
1.1.	Código Civil Federal	40
1.2.	Código de Comercio (CCom)	41
1.3.	Ley General de Sociedades Mercantiles	41
1.4.	Ley de Inversión Extranjera	41
1.5.	Autorización de la secretaria de Economía	42
2.	Exención de la autorización para el establecimiento de sucursales y oficinas de representación	43
3.	Forma de prestación de la exención de la autorización	43
4.	Contrato Social y el orden público	44
5.	La respuesta de la Secretaría de Economía	45
6.	Sanciones	46
7.	Inscripción en el Registro Público de Comercio (RPC)	47
8.	Inscripción en el Registro Nacional de Inversiones Extranjeras	47
9.	Oficinas de Representación sin ingresos	48

CAPÍTULO IV. Restricciones en México para la inversión por actividad económica 51

1.	Regla general para la participación de la inversión extranjera en las actividades económicas	51
2.	Reglas para la determinación del porcentaje de inversión extranjera en las actividades económicas sujetas a límites máximos de participación	51
3.	Restricciones para la participación de la inversión extranjera en actividades económicas	52
3.1.	Actividades reservadas al Estado	52
3.1.1.	<i>Exploración y extracción del petróleo y demás hidrocarburos</i>	52
3.1.2.	<i>Energía eléctrica</i>	53
3.1.3.	<i>Generación de energía nuclear</i>	53
3.1.4.	<i>Minerales radioactivos</i>	54
3.1.5.	<i>Telégrafos</i>	54
3.1.6.	<i>Radiotelegrafía</i>	54
3.1.7.	<i>Correos</i>	55
3.1.8.	<i>Emisión de billetes</i>	55
3.1.9.	<i>Acuñaación de moneda</i>	55
3.1.10.	<i>Control, supervisión y vigilancia de puertos, aeropuertos y helipuertos</i>	55
3.2.	Actividades reservadas a mexicanos	56
3.2.1.	<i>Transporte terrestre nacional de pasajeros, turismo y carga, sin incluir los servicios de mensajería y paquetería</i>	56
3.2.2.	<i>Instituciones de banca de desarrollo, en los términos de la ley de la materia</i>	56
3.2.3.	<i>La prestación de los servicios profesionales y técnicos que expresamente señalen las disposiciones legales aplicables</i>	57

3.3.	Actividades con regulación específica	58
4.	Actividades en las que la Ley prohíbe el uso de mecanismos que otorguen una participación mayor a la que se establece.	58
4.1.	Fabricación y comercialización de explosivos, armas de fuego, cartuchos, municiones y fuegos artificiales, sin incluir la adquisición y utilización de explosivos para actividades industriales y extractivas, ni la elaboración de mezclas explosivas para el consumo de dichas actividades.	59
4.2.	Impresión y publicación de periódicos para circulación exclusiva en territorio nacional	60
4.3.	Acciones serie «T» de sociedades que tengan en propiedad tierras agrícolas, ganaderas y forestales	60
4.4.	Pesca en agua dulce, costera y en la zona económica exclusiva, sin incluir acuacultura	61
4.5.	Administración portuaria integral	61
4.6.	Servicios portuarios de pilotaje a las embarcaciones para realizar operaciones de navegación interior en los términos de la Ley de la materia	62
4.7.	Sociedades navieras dedicadas a la explotación comercial de embarcaciones para la navegación interior y de cabotaje, con excepción de cruceros turísticos y la explotación de dragas y artefactos navales para la construcción, conservación y operación portuaria	62
4.8.	Suministro de combustibles y lubricantes para embarcaciones y aeronaves y equipo ferroviario	63
4.9.	Radiodifusión	63
4.10.	Servicio de transporte aéreo nacional regular y no regular; servicio de transporte aéreo internacional no regular en la modalidad de taxi aéreo; y, servicio de transporte aéreo especializado	64
5.	Actividades sujetas a autorización de la Comisión Nacional de Inversiones Extranjeras	64
5.1.	Servicios portuarios a las embarcaciones para realizar sus operaciones de navegación interior, tales como el remolque, amarre de cabos y lanchaje.	64
5.2.	Sociedades navieras dedicadas a la explotación de embarcaciones exclusivamente en tráfico de altura	65
5.3.	Sociedades concesionarias o permisionarias de aeródromos de servicio al público	65
5.4.	Servicios privados de educación preescolar, primaria, secundaria, media superior, superior y combinados	66
5.5.	Servicios legales	66
5.6.	Construcción, operación y explotación de vías férreas que sean vía general de comunicación, y prestación del servicio público de transporte ferroviario.	67
CAPÍTULO V. Autorizaciones de la Comisión Nacional de Inversiones Extranjeras (CNIE)		69
1.	Autorizaciones de la CNIE	69
2.	Autorización para rebasar el porcentaje de inversión extranjera en las actividades del artículo 8.º de la Ley	70

3.	Autorización para que la inversión extranjera adquiera la participación mayoritaria en las sociedades mexicanas reguladas por el artículo 9.º de la Ley.— Extranjerización de sociedades mexicanas	70
4.	Forma de presentar la solicitud de autorización ante la CNIE	71
4.1.	Elementos que deberá contener la solicitud de autorización	71
CAPÍTULO VI. Inversión Neutra		75
1.	Conceptualización de la inversión neutra	75
2.	¿Para qué sirve la inversión neutra?	75
3.	Cálculo del porcentaje de inversión extranjera con inversión neutra	76
4.	Derechos corporativos limitados	76
5.	Modalidades de la inversión neutra	77
5.1.	Inversión neutra a través de acciones o partes sociales de una sociedad mexicana	77
5.2.	Inversión neutra a través de fideicomiso	77
5.3.	Inversión neutra realizada por sociedades financieras internacionales	78
6.	Trámite de autorización	78
6.1.	Formas de presentación de la solicitud de inversión neutra	78
6.2.	Información general del inversionista(s) extranjero(s) que serán tenedores de la inversión neutra	79
6.3.	Características principales del proyecto	79
6.4.	Financiamientos del exterior de la casa matriz o filiales, de instituciones financieras, financiamientos domésticos u otro tipo de financiamiento	80
7.	Cuestionario que deben presentar las sociedades financieras internacionales para el desarrollo que pretendan realizar inversión neutra	81
8.	Plazo de la autoridad para resolver sobre la autorización de inversión neutra	82
9.	La inversión neutra y los acuerdos internacionales para la protección de las inversiones	82
CAPÍTULO VII. Presentación de informes ante el Registro Nacional de Inversiones Extranjeras (RNIE)		83
1.	¿Qué es el RNIE?	83
2.	Marco jurídico del RNIE	83
3.	Trámites del RNIE	84
3.1.	Trámites de la Sección Primera del RNIE	85
3.1.1.	Plazo de presentación del trámite	85
3.1.2.	Forma de presentación	86
3.2.	Aviso de actualización trimestral en Sección Primera del RNIE	87
3.2.1.	Plazo y supuestos para la presentación del trámite	87
3.2.2.	Forma de presentación	87
3.3.	Informe económico anual en la Sección Primera del RNIE	89
3.3.1.	Plazo y supuestos para la presentación del trámite	89
3.3.2.	Forma de presentación	89
3.4.	Cancelación en la Sección Primera del RNIE	91
3.4.1.	Plazo y supuestos para la presentación del trámite	91
3.4.2.	Forma de presentación	91
4.	Trámites de la Sección Segunda del RNIE	92
4.1.	Solicitud de inscripción en Sección Segunda del RNIE	92
4.1.1.	Plazo de presentación del trámite	92

4.1.2.	Forma de presentación	93
4.2.	Aviso de actualización trimestral en la Sección Segunda del RNIE	95
4.2.1.	Plazo y supuestos para la presentación del trámite	95
4.2.2.	Forma de presentación	96
4.3.	Informe económico anual en la Sección Segunda del RNIE	99
4.3.1.	Plazo y supuestos para la presentación del trámite	99
4.3.2.	Forma de presentación	100
4.4.	Cancelación en la Sección Segunda del RNIE	102
4.4.1.	Plazo y supuestos para la presentación del trámite	102
4.4.2.	Forma de presentación	102
5.	Trámites de la Sección Tercera del RNIE	103
5.1.	Solicitud de inscripción en Sección Tercera del RNIE	103
5.1.1.	Plazo de presentación del trámite	103
5.1.2.	Forma de presentación	104
5.2.	Aviso de modificación en Sección Tercera del RNIE	105
5.2.1.	Plazo de presentación del trámite	105
5.2.2.	Forma de presentación	105
5.3.	Solicitud de cancelación en Sección Tercera del RNIE	106
5.3.1.	Plazo de presentación del trámite	106
5.3.2.	Forma de presentación	107
6.	Aviso de Fedatarios Públicos ante el RNIE	107
CAPÍTULO VIII. Adquisición de bienes inmuebles		109
1.	Los bienes inmuebles y la inversión extranjera directa	109
2.	Zona Restringida	110
3.	Capacidad para adquirir el dominio de las tierras y aguas	111
3.1.	Adquisición de inmuebles por personas físicas mexicanas y sociedades mexicanas con cláusula de exclusión de extranjeros	111
3.2.	Adquisición de inmuebles por sociedades mexicanas con cláusula de admisión de extranjeros (con Cláusula Calvo)	111
4.	Adquisición de inmuebles por sociedades mexicanas con cláusula de admisión de extranjeros en la Zona Restringida, que se destinen a un fin no residencial.	112
4.1.	Qué significa que un bien inmueble se destine a un fin no residencial.	112
4.2.	Aviso de adquisición de inmuebles por sociedades mexicanas con cláusula de admisión de extranjeros en la Zona Restringida, que se destinen a un fin no residencial.	112
5.	Adquisición de inmuebles por sociedades mexicanas con cláusula de admisión de extranjeros en la Zona Restringida, que se destinen a un fin residencial	113
6.	Adquisición de bienes inmuebles y de derechos reales por personas extranjeras en México	113
6.1.	Fuera de la Zona Restringida	113
6.2.	Dentro de la Zona Restringida. Fideicomiso de inmuebles.	114
CAPÍTULO IX. La inversión mediante contratos		117
1.	El contrato como vía para la creación de una empresa	117
2.	Definición de contrato.	119
2.1.	Creación o transferencia de derechos y obligaciones.	120
2.2.	El contrato en el Derecho mexicano	120
3.	Elementos de existencia y validez del contrato según el Derecho mexicano	121

3.1. Elementos de existencia	121
3.1.1. Consentimiento	122
3.1.2. Objeto	122
3.2. Elementos de validez	122
3.2.1. Capacidad	122
3.2.2. Ausencia de vicios del consentimiento	123
3.2.3. Objeto, motivo o fin lícito	123
3.2.4. Forma	123
4. Contratos típicos y atípicos en México	123
5. Contratos que involucran la presencia de la propiedad de un inversionista en territorio mexicano	124
5.1. Concesiones	124
5.2. Contratos de construcción y de llave en mano	125
6. Contratos donde la remuneración depende sustancialmente de la producción, ingresos o ganancias de una empresa	126
7. Contratos internacionales	127
8. Relación del contrato con un sistema jurídico nacional específico	128
9. Convención Interamericana sobre el Derecho Aplicable a los Contratos Internacionales	129
10. Principios sobre la elección del Derecho aplicable en materia de Contratos Comerciales Internacionales, La Haya	130
CAPÍTULO X. Normas internacionales aplicables al inversionista extranjero en México	131
1. Capítulo de Inversión en los Tratados de Libre Comercio de los que México es parte	131
2. Garantías	133
3. Definiciones	135
3.1. Los inversionistas de otra Parte	135
3.2. Las inversiones de inversionistas de otra Parte realizadas en territorio de la Parte	135
4. La expropiación y las medidas equivalentes de expropiación	135
4.1. Las medidas equivalentes a la expropiación	136
5. Solución de controversias inversionista <i>vs</i> Estado	139
6. Acuerdos para la Promoción y Protección Recíproca de las Inversiones	140
CAPÍTULO XI. Medios de Defensa Legal en Materia de Inversión Extranjera	143
1. Recurso de revisión	143
2. El Juicio de Nulidad	145
3. El Juicio de Amparo	151
4. Tratados Internacionales	156
Bibliografía	157
Anexos. Secretaría de Economía	161