

El Paquete Económico 2020 y sus efectos en la **inversión extranjera**

The 2020 Economic Package and
its effects on foreign investment



RESUMEN

El reconocido Dr. Hadar Moreno, nos aborda en este artículo sobre las consecuencias que posiblemente traerá el Paquete Económico 2020, particularmente en lo que se refiere a la inversión extranjera, un tema bastante atractivo y necesario para México. Dentro del texto, nos habla también de la ratificación del nuevo tratado (T-MEC) y nos dice cómo el gobierno debe aprovecharlo a su favor como un instrumento comercial esencial para el desarrollo de nuestro país, pues en el se integran materias como el comercio electrónico, anticorrupción, políticas macroeconómicas, pequeñas y medianas empresas, etc., por lo que el autor nos recalca que, independiente de la aprobación de este acuerdo, México debe seguir trabajando a fin de impulsar el desarrollo económico, para lo cual nos presenta un análisis sobre algunas consideraciones a tomar en cuenta para este nuevo pacto comercial, mostrándonos un panorama que podría resultar beneficioso para nuestro país. Finalmente, nos comparte las particularidades a través de los puntos más relevantes de la nueva Reforma Fiscal relacionándolos con la inversión y qué elementos podrían fortalecer su participación extranjera, de acuerdo con las facilidades normativas y administrativas que se otorgan.

SUMMARY

In this article, the renowned Dr. Hadar Moreno discusses the possible consequences of the 2020 Economic Package, particularly with respect to foreign investment, a topic that is quite attractive and necessary for Mexico. The text also talks about the ratification of the new treaty (USMCA) and tells us how the government should take advantage of it in its favor as an essential commercial instrument for the development of our country, since it integrates matters such as electronic commerce, anti-corruption, macroeconomic policies, small and medium enterprises, etc. The author therefore emphasizes that, regardless of the approval of this agreement, Mexico must continue working to promote economic development, for which he presents an analysis of some considerations to be considered for this new trade pact, showing us a picture that could be beneficial to our country.

Finally, it shares with us the particularities through the most relevant points of the new Tax Reform relating them to investment and what elements could strengthen their foreign participation, in accordance with the regulatory and administrative facilities granted.

DR. HADAR MORENO VALDEZ



Licenciado, maestro y doctor en Derecho por la UNAM, graduado en las tres ocasiones con Mención Honorífica. Fue Director de Amparos en la Subprocuraduría Fiscal Federal de Amparos de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Fungió como: Director de Normatividad en la Secretaría de Gobernación; Subdirector en la Secretaría de Economía; Subadministrador en la Administración General de Aduanas del SAT; representante de Aduanas ante el Consejo Consultivo de Prácticas Desleales de Comercio Internacional. Cuenta con: el Certificado en Control de Exportaciones (Export Control) expedido por el Centro Internacional de Comercio Exterior de la Universidad de Georgia en Estados Unidos; el Certificado de Comercio Exterior expedido por el Departamento de Comercio de Estados Unidos; el Certificado en Análisis de Riesgos, expedido por el Departamento de Energía de Estados Unidos; y el Certificado en Análisis de Riesgos expedido por el gobierno de Brasil. Autor y coautor de 12 publicaciones entre las que destacan: Praxis Aduanera; Materia Aduanera; El Sistema de Prácticas Desleales de Comercio Internacional y Salvaguardias en México; Comercio Exterior sin Barreras; y Lecciones de Cátedra de la Materia de Comercio Exterior. Actualmente funge como Director de la Firma Servicios Integrales de Comercio Exterior, Fiscal y Penal (SICEFIPE).

Bachelor, Masters and Doctorate in Law from The National Autonomous University of Mexico, graduated in all three occasions with honorable mention. He was head director in the Federal Attorney's Office of Legal Protection of the Ministry of Finance and Public Credit. He served as Director of Normativity in the Department of the Interior; Assistant Director of the Ministry of Economy; Assistant Administrator of the General Administration of Customs of the Tax Administration Service; and as Representative of Customs before the Consultative Council of Unfair International Trade Practices. He has the Export Control Certificate issued by the International Center of Foreign Trade of the University of Georgia in the United States; Foreign Trade Certificate issued by the United States Department of Commerce; Certificate in Risk Analysis, issued by the Department of Energy of the United States; and a Certificate in Risk Analysis issued by the Brazilian government. Author and co-author of 12 publications, including Praxis Aduanera, Materia Aduanera, El Sistema de Prácticas Desleales de Comercio Internacional y Salvaguardias en México, Comercio Exterior sin Barreras, y Lecciones de Cátedra de la Materia de Comercio Exterior. He currently serves as Director of the Firm of Comprehensive Foreign Trade, Tax and Criminal Services.

Desde los últimos meses del 2019, se ha discutido en el Congreso de la Unión de México, el tema del Paquete Económico 2020, y si bien debe señalarse que, entre los puntos positivos del mismo, existe la intención de mantener una disciplina fiscal, así como un gasto financiero del Estado, en términos generales equilibrado, por lo que, cabría preguntarse si éste ayudará a fomentar un entorno económico favorable respecto a uno de los temas más importantes para México, como lo es la inversión extranjera, tan necesaria para nuestro país, ya que como se ha visto, existe escasez de recursos económicos, no solamente a nivel nacional sino también a nivel internacional.



El programa económico para 2020 será prudente y acorde con las expectativas de los mercados, pues se impulsaría por factores externos como la probable ratificación del T-MEC, y factores internos como la disipación de la incertidumbre ante las nuevas políticas gubernamentales y de presiones inflacionarias.

En la Iniciativa del Ejecutivo Federal de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal del este año, que fue publicado en la Gaceta Parlamentaria de la Cámara de Diputados el 8 de septiembre de 2019 a foja XIII, en donde se menciona que desde mediados del 2018 el crecimiento económico global comenzó a dar señales de desaceleración, refiriéndose a que este proceso se vio exacerbado por las disputas comerciales entre los Estados Unidos y China, y la posible salida del Reino Unido de la Unión Europea, además que, en el citado documento se indica que dichas tensiones han tenido un efecto negativo sobre el comercio internacional y

la inversión, en mayor medida y de manera generalizada, en la producción industrial, particularmente sobre la industria manufacturera. A foja XV se refiere a que, el programa económico para 2020 será prudente y acorde con las expectativas de los mercados, pues se impulsaría por factores externos como la probable ratificación del T-MEC, y factores internos como la disipación de la incertidumbre ante las nuevas políticas gubernamentales y de presiones inflacionarias, previéndose de esta manera, un crecimiento real anual del PIB 2020 de entre 1.5 y 2.5 %, y en particular para las finanzas públicas se considera un crecimiento puntual de 2.0 % anual.

The economic agenda for 2020 will be prudent and in line with market expectations, as it would be driven by external factors such as the probable ratification of the USMCA, and internal factors such as the dissipation of uncertainty in the face of new government policies and inflationary pressures.

During the last months of 2019, the Congress of the Union of Mexico has been discussing the topic of the 2020 Economic Package. It should be noted, however, that among the positive aspects of the program, there is an intention to maintain fiscal discipline, as well as broadly balanced government financial expenditure. It could be asked if this will help foster a favorable economic environment with respect to one of the most important issues for Mexico, such as foreign investment, which is so necessary for our country, since, as we have seen, there is a shortage of economic resources, not only at the national level but also at the international level.

The Initiative from the Federal Executive regarding the Law of Federation Incomes for this fiscal year, published on the parliamentary journal of the Chamber of Deputies on September 08 of 2019 on page XIII, states that since mid-2018 the global economic growth started to slow down. It indicates that this process has been exacerbated by the commercial disputes between the United States and China and the possible exit of the United Kingdom from the European Union. Furthermore, the above-mentioned document indicates that these tensions have had a negative effect on international trade and investment, to a greater extent

and in a generalized manner, in industrial production, particularly in manufacturing industry. Page XV states that the economic agenda for 2020 will be prudent and in line with market expectations, as it would be driven by external factors such as the probable ratification of the USMCA, and internal factors such as the dissipation of uncertainty in the face of new government policies and inflationary pressures, thus forecasting an annual real growth of GDP 2020 of between 1.5 and 2.5 %, and in particular for public finances it is considered a one-off growth of 2.0 % per year.

PAQUETE ECONÓMICO 2020

El Tratado México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC)

Debe considerarse que el Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC) consiste en un instrumento comercial esencial para el desarrollo de nuestro país, y que el mismo, posiblemente será ratificado en algún momento, tanto por el gobierno de Canadá, como por el de los Estados Unidos de América, no debe perderse de vista que México ya lo ratificó e inclusive publicó en el Diario Oficial de la Federación el 29 de julio del año corriente –por medio del Decreto por el que se aprueba el Protocolo que sustituye el Tratado de Libre Comercio de América del Norte por el Tratado entre los Estados Unidos Mexicanos, los Estados Unidos de América y Canadá-, sin embargo, y sin menospreciar la importancia del mismo, se estima que nuestro país debe seguir trabajando con el documento que existe, y que sigue siendo vigente, esto es, el Tratado de Libre Comercio de América del Norte, aunque ciertamente se reconoce que tal situación genera cierta incertidumbre económica para el arribo de nuevas inversiones.

El T-MEC incorpora nuevas materias en el comercio exterior de los tres países como son, entre otros: Comercio electrónico, anticorrupción, políticas macroeconómicas, reglas de origen específicas, pequeñas y medianas empresas, ventanilla electrónica, políticas electrónicas, etc.

Lo cierto es que, no puede esperarse a que dicho instrumento comercial internacional entre en vigor para empezar a impulsar el desarrollo económico del país se apruebe de manera pronta o no, se debe seguir trabajando con el instrumento existente, que al menos en lo que se refiere a reglas de origen y en otros temas, por ejemplo; aduaneros, resulta ser un tanto más favorecedor para nuestro país, al contener normas menos estrictas que el propio T-MEC.



2020 ECONOMIC PACKAGE

The United States, Mexico, Canada Agreement (USMCA)

It should be noted that the Treaty between Mexico, the United States and Canada (T-MEC) consists of an essential trade instrument for the development of our country, and that it will possibly be ratified at some point, both by the government of Canada and by the government of the United States of America. It is important to remember that Mexico already ratified it and even published it in the Official Journal of the Federation on July 29 of this year - through the Decree approving the Protocol replacing the North American Free Trade Agreement with the Treaty between the United Mexican States, the United States of America and Canada. However, and without underestimating the importance of the same, it is estimated that our country should continue working with the

document that exists, and is still in force, that is, the North American Free Trade Agreement, although it is certainly recognized that such a situation generates certain economic uncertainty for the arrival of new investments.

The USMCA incorporates new matters in the foreign trade of the three countries such as, among others: Electronic commerce, anti-corruption, macroeconomic policies, specific rules of origin, small and medium enterprises, electronic window, electronic policies, etc.

The truth is that one cannot wait for this international trade instrument to enter into force in order to start promoting the economic development of the country, whether it is approved promptly or not, one must continue working with the existing instrument, which at least as regards rules of origin and other issues, for example; customs, is somewhat more favorable for our country, as it contains less strict rules than the USMCA itself.

Al amparo de lo antes mencionado, y con relación al presente tema, se observa que en lugar de estar a la espera de qué sucederá con los gobiernos de los Estados Unidos o de Canadá, resultaría probablemente más positivo que las áreas gubernamentales inherentes a los temas objeto el nuevo pacto comercial empezarán a considerar y analizar:



- Los efectos que el nuevo tratado tendrá en cada una de las áreas gubernamentales.
- Los cambios que se deberán realizar a nivel gubernamental para instrumentar la aplicación del T-MEC, tanto en la legislación, en los trámites administrativos, como en las propias instituciones gubernamentales.
- Definir cómo van a operar las instituciones gubernamentales con los nuevos temas y modificaciones en el marco del nuevo tratado.
- Empezar a examinar los criterios que adoptarán las instituciones gubernamentales con los temas nuevos, así como con las modificaciones en el nuevo acuerdo.
- Delimitar recursos financieros y materiales con los cuales se trabajarán en el gobierno a fin de poder instrumentar el T-MEC.
- Posiblemente se debería comenzar a trabajar en forma coordinada con el sector privado para determinar las afectaciones que van a tener las empresas y los ajustes que se deberán realizar, teniendo en cuenta, aspectos técnicos, fiscales, administrativos, de trámites, formas de operación, etc.
- Empezar a realizar labores de asesoría con los sectores involucrados acerca de los efectos y consecuencias del T-MEC, particularmente a las pequeñas y medianas empresas en el país.
- Empezar a definir esquemas de trabajo y programas para atraer nuevos inversionistas extranjeros, señalando las ventajas que este nuevo tratado generará además de la certeza y seguridad jurídica que nuestro país ofrecerá a los nuevos inversionistas extranjeros. Se estima que este punto será crucial y esencial para que, en el momento en que entre en vigor el T-MEC nuestro gobierno haya realizado suficiente difusión acerca de las ventajas que ofrece este acuerdo a nuevos y potenciales inversionistas extranjeros interesados en nuestro país.

In the light of the above, and in relation to the present issue, it is observed that instead of waiting for what will happen to the governments of the United States or Canada, it would probably be more positive than the government areas inherent in the issues covered by the new trade pact, they will begin to consider and analyze:

- The effects that the new Treaty will have on each of the governmental areas.
- The changes that will have to be made at the governmental level to implement the application of the USMCA, both in the legislation, in the administrative procedures, and in the governmental institutions themselves.
- Define how the governmental institutions will operate with the new issues and modifications within the framework of the new treaty.
- Begin to examine the criteria that the government institutions will adopt with the new issues, as well as with the modifications in the new agreement.
- Delimit the financial and material resources with which the government will work in order to implement the USMCA.
- Possibly it should begin to work in coordination with the private sector, to determine the effects that will have the companies and the adjustments to be made, taking into account technical, fiscal, administrative, formalities, forms of operation, and so on.
- Start advising the sectors involved on the effects and consequences of the T-MEC, particularly small and medium enterprises in the country.
- Begin to define work schemes and programs to attract new foreign investors, pointing out the advantages that this new treaty will generate in addition to the legal certainty and security that our country will offer to new foreign investors. It is considered that this point will be crucial and essential so that, by the time the USMCA enters into force, our government has made sufficient dissemination about the advantages offered by this agreement to new and potential foreign investors interested in our country.

Es decir, nos parece que a estas alturas nuestro gobierno podría empezar a preparar el terreno de la instrumentación del T-MEC en forma coordinada con los demás sectores involucrados, y consecuentemente, resultaría conveniente tener en cuenta a la interpretación, programación y aplicación del propio T-MEC, sobre todo en áreas como el sector automotriz, energético, químico, alimenticio, etc., lo cual le podría otorgar una ventaja a México en el presente tema, y mientras se apruebe o no dicho instrumento se continuaría trabajando con el convenio comercial con el que actualmente se cuenta, que en este caso, resulta ser el Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN).



That is to say, it seems to us that at this point our government could begin to prepare the ground for the implementation of the USMCA in a coordinated manner with the other sectors involved, and consequently, it would be convenient to take into account the interpretation, programming and application of the USMCA itself, especially in areas such as the automotive, energy, chemical, and food sector, among others. This could give Mexico an advantage in the present issue, and as long as this instrument is approved or not, we would continue to work with the trade agreement currently in place, which in this case, turns out to be the North American Free Trade Agreement (NAFTA).



Particularidades del Paquete Económico 2020 con relación al tema de la inversión extranjera

A continuación se proceden a señalar algunos puntos que se consideran relevantes en el Paquete Económico 2020, los cuales deberán ser objeto de análisis por su importancia e interés en el tema de la inversión extranjera:

Normas anti-abuso

Con la reforma se busca otorgar facultades a las autoridades fiscales para, según su juicio, determinar o presumir si los actos jurídicos realizados por los contribuyentes carecen de razón de negocios, y atendiendo a dicha presunción, se podrían señalar a dichos actos jurídicos como inexistentes, generando con esto un perjuicio al contribuyente, ya que se podría eliminar, por ejemplo, un beneficio fiscal. La propuesta de referencia se inserta en el marco del artículo 5-A del Código Fiscal de la Federación y se tiene conocimiento que viene en los siguientes términos: "...Los actos jurídicos que carezcan de razón de negocio y que generen un beneficio fiscal directo o indirecto tendrán los efectos fiscales que correspondan a los que se habrían realizado para la obtención del beneficio económico razonablemente esperado por el contribuyente".

Nos parece que la propuesta de referencia en realidad está confiriendo una atribución subjetiva a las autoridades, que, si bien pudiera argumentarse, ya se aplica en otras partes de mundo. Si bien es cierto que esta propuesta conlleva una facultad discrecional y en realidad poco objetiva, principalmente porque se deja a las autoridades determinar o calificar si un acto jurídico carece de razón de negocios, desconociéndose las bases o criterios que se emplearán para aplicar dicha disposición. Por lo que, se espera que la misma no implique un elemento que contribuya al fortalecimiento de la inversión en nuestro país.

Particular features of the 2020 Economic Package in relation to the issue of foreign investment

The following are some of the points considered relevant in the 2020 Economic Package, which should be analyzed for their importance and interest in the subject of foreign investment:

Anti-abuse Regulations

The reform seeks to grant powers to the tax authorities to, according to their judgment, determine or presume whether the legal acts performed by taxpayers lack business reason, and based on such presumption, such legal acts could be indicated as non-existent, thereby generating a damage to the taxpayer, since it could eliminate, for example, a tax benefit. The reference proposal is inserted within the framework of article 5-A of the Federal Fiscal Code and it is known that it comes in the following terms: "...Legal acts that lack business reason and that generate a direct or indirect fiscal benefit, will have the fiscal effects that correspond to those that would have been carried out to obtain the economic benefit reasonably expected by the taxpayer".

It seems to us that the reference proposal is actually conferring a subjective attribution to the authorities, which, although it could be argued, is already applied in other parts of the world. Although it is true, this proposal entails a discretionary and in reality, unobjective power, mainly because the authorities are left to determine or qualify whether a legal act has no business reason, and the bases or criteria that will be used to apply this provision are unknown. Therefore, it is expected that it does not imply an element that contributes to the strengthening of investment in our country.

Esquemas reportables a las autoridades fiscales

En opinión de Graciela Nichols, los esquemas reportables a las autoridades obligarían a los asesores fiscales e incluso a los contribuyentes, a revelar los esquemas que pueden generar un beneficio fiscal en México; sancionado por no evidenciar un esquema reportable, mostrar de forma incompleta o con errores con un porcentaje del 50 al 70% del monto del beneficio fiscal y sin hacer deducible la operación originada por el esquema.¹

Sobre el presente punto, se prevé en el Código Fiscal de la Federación que se incorporan algunos preceptos legales donde se explica que se deberá presentar una declaración informativa, en los términos de las disposiciones generales que para tal efecto expida el Servicio de Administración Tributaria (SAT).

Debe expedirse en el mes de febrero de cada año, y a su vez contenga una lista con los nombres, denominaciones o razones sociales de los contribuyentes, así como por su clave en el Registro Federal de Contribuyentes, respecto de los cuales se brindó asesoría fiscal en relación a los esquemas reportables. Se señala que, un asesor fiscal puede ser una persona física o moral, misma que será responsable o estará involucrada en el diseño, comercialización, organización, implementación o administración de un esquema reportable. Estando obligados quienes se consideren residentes en México o residentes en el extranjero, con un establecimiento permanente en territorio nacional, siempre que las actividades atribuibles a dicho establecimiento permanente sean aquellas realizadas por un asesor fiscal.



Nos parece que este esquema independientemente del análisis constitucional o legal que sobre el mismo pudiera realizarse respecto del tema de la secrecía profesional, dichas normas debilitan la competitividad de las empresas en nuestro país, debido a que, precisamente parte del trabajo en el día a día de los profesionales en materia financiera o fiscal, es buscar en el marco y dentro de la Ley, propuestas o alternativas que salvaguarden o mejoren la situación económica y financiera de sus clientes, y si bien, no existen cuestionamientos acerca de las facultades de las autoridades fiscales para investigar situaciones o casos que contravengan o incumplan con las normas legales inherentes. De modo que, pareciera un exceso tener la obligación de revelar estrategias financieras o fiscales, situación que no va acorde con la finalidad de un Estado que, en realidad debe impulsar a la inversión extranjera en nuestro país, y no tratar de generar situaciones de incertidumbre.

Schemes reportable to tax authorities

According to Graciela Nichols, the schemes reportable to the authorities would oblige tax advisors and even taxpayers to disclose the schemes that can generate a tax benefit in Mexico; sanctioned for not showing a reportable scheme, showing incompletely or with errors with a percentage of 50% to 70% of the amount of the tax benefit and without making the operation originated by the scheme deductible.¹

On this point, it is expected for some legal precepts to be incorporated in the Federal Fiscal Code explaining that an informative declaration must be presented, in the terms of the general provisions issued for such purpose by the Tax Administration Service (SAT), in the month of February of each year.

At the same time contains a list with the names, denominations or social reasons of the taxpayers, as well as by their code in the Federal Taxpayers Registry, with respect to which tax advice was provided in relation to reportable schemes. It is noted that a tax advisor may be a natural or legal person who will be responsible for or involved in the design, marketing, organization, implementation or administration of a reportable scheme. Those who consider themselves residents in Mexico or residents abroad, with a permanent establishment in the national territory, are obligated, provided that the activities attributable to said permanent establishment are those carried out by a tax advisor.

It seems to us that this scheme, independently of the constitutional or legal analysis that could be carried out on it with respect to the issue of professional secrecy, such rules weaken the competitiveness of companies in our country, due to the fact that, precisely part of the daily work of professionals in financial or fiscal matters, is to seek in the framework and within the Law, proposals or alternatives that safeguard or improve the economic and financial situation of their clients, and although there are no questions about the faculties of the tax authorities to investigate situations or cases that contravene or do not comply with the inherent legal norms. Thus, it would seem an excess to have the obligation to disclose financial or fiscal strategies, a situation that is not in line with the purpose of a State that should actually encourage foreign investment in our country, and not try to generate situations of uncertainty.

Aumento en la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) en pagos que se efectúen por concepto de intereses

En términos generales, se contempla un aumento de la tasa de retención del Impuesto Sobre la Renta (ISR) que deben aplicar las instituciones que integran el sistema financiero (bancos, casas de bolsa, etc.) que efectúen pagos por concepto de intereses, para quedar en 1.45% anual sobre el capital (actualmente es del 1.04%). Por lo tanto, se trata de una propuesta que, en términos generales, involucra que el Estado cobre un porcentaje más elevado del Impuesto Sobre la Renta, con relación a los intereses que se generen por dinero guardado, por ejemplo, en un banco.

Nos parece que, se trata de un mensaje a la inversión extranjera que no fortalece al sector, debido a que precisamente lo que se busca afanosamente para nuestro país consiste en atraer capital o recursos económicos que contribuyan a fortalecer la economía, y al respecto, se piensa que el hecho de elevar el Impuesto Sobre la Renta, por concepto de intereses en este sector, no contribuye a fortalecer no solo el concepto de inversión extranjera, sino también el de la inversión nacional.



Se trata de un mensaje a la inversión extranjera que no fortalece al sector, debido a que precisamente lo que se busca afanosamente para nuestro país consiste en atraer capital o recursos económicos que contribuyan a fortalecer la economía.

Increase in the rate of Income Tax on payments made for interest

In general terms, an increase in the Income Tax withholding rate that must be applied by the institutions that make up the financial system (banks, brokerage houses, etc.) that make interest payments is contemplated, to remain at 1.45% annually on the capital (currently is 1.04%). Therefore, it is a proposal that, in general terms, involves the State collecting a higher percentage of Income Tax, in relation to the interest generated by money kept, for example, in a bank.

It seems to us that this is a message to foreign investment that does not strengthen the sector, because, precisely what is eagerly sought for our country, is to attract capital or economic resources that contribute to strengthen the economy, and in this regard, it is thought that raising the Income Tax, by concept of interests in this sector, does not contribute to strengthen not only the concept of foreign investment, but also that of national investment.



This is a message to foreign investment that does not strengthen the sector, because, precisely what is eagerly sought for our country, is to attract capital or economic resources that contribute to strengthen the economy.



Limitantes para las deducciones

Otro tema relevante con relación a la inversión extranjera es la implementación de ciertas limitantes fiscales a las deducciones fiscales, y entre algunos temas relevantes para efectos del presente punto, se tienen:

- a) No hacer deducibles los intereses netos del ejercicio que excedan del monto que resulte de multiplicar la utilidad neta ajustada por el 30%.
- b) Se proponen como no deducibles los pagos que efectuó el contribuyente que también sean deducibles para un miembro del mismo grupo, o para el mismo contribuyente en un país o jurisdicción en donde también sea considerado residente fiscal. Si el contribuyente es un residente en el extranjero con establecimiento permanente en México, también será aplicable cuando el pago sea deducible para el residente en el extranjero en su país o jurisdicción de residencia fiscal.

Es decir, que en estos casos se observa la limitante tanto para hacer deducciones hasta cierto porcentaje tratándose de intereses netos, y por otra parte, existe una frontera para realizar ciertas deducciones que un contribuyente hubiese efectuado en su país de residencia, y al respecto se considera que no es lo más aconsejable poner límites a las deducciones fiscales; por ejemplo, en el caso de inversionistas extranjeros, principalmente que debiera ponderarse que los capitales que se invierten en nuestro país o se reinvierten en los montos que sean deben considerarse bienvenidos, y este tipo de controles, no se estima que mejoren y beneficien a fin de atraer mayor capital extranjero o recursos económicos a nuestro país.



Limitations on deductions

Another relevant issue in relation to foreign investment is the implementation of certain tax limits to tax deductions, and among some relevant issues for purposes of this point, we have the following:

- a) Do not deduct net interest for the year that exceeds the amount resulting from multiplying adjusted net income by 30%.
- b) Payments made by the taxpayer that are also deductible for a member of the same group, or for the same taxpayer in a country or jurisdiction where he is also considered a tax resident, are proposed as non-deductible. If the taxpayer is a foreign resident with a permanent establishment in Mexico, also applicable when the payment is deductible for the foreign resident in his or her country or jurisdiction of tax residence.

In other words, in these cases there is a limit to deductions up to a certain percentage in the case of net interest, and on the other hand, there is a border to make certain deductions that a taxpayer would have made in his country of residence, and in this regard, it is considered that it is not advisable to place limits on tax deductions; for example, in the case of foreign investors, principally it should be considered that the capital invested in our country or reinvested, in whatever amounts, should be considered welcome, and this type of controls are not considered to improve and benefit in order to attract more foreign capital or economic resources to our country.



Otros temas

Igualmente, se estima que deberán ser objeto de estudio otras facultades de las autoridades fiscales que se adoptarán en el Paquete Económico y que incidirán en el tema de la inversión extranjera.

Es importante destacar que el Gobierno Federal a finales del mes de octubre de 2019 anunció que se daría inicio a 873 procesos de licitación de obra pública asociados a recursos presupuestados para 2020, los cuales representan 8 mil 767.5 millones de pesos de inversión. De acuerdo con el comunicado de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), informó que la Secretaría de Comunicaciones y Transportes (SCT) publicaría la convocatoria para 571 licitaciones de obra pública de sus programas 2020 por un monto total de 6 mil 215 millones de pesos, y se indica que dichas obras están relacionadas con la conservación periódica de tramos, conservación rutinaria de puentes, reconstrucción de puentes y la conservación periódica de puentes y tramos de carreteras.²

Si bien, resulta ser una buena noticia la inversión que realizará el gobierno federal en infraestructura, sin embargo, también deberá analizarse la forma y términos en que podría participar la inversión extranjera en los contratos de obra pública.

En este sentido, deberá ponderarse por parte de las autoridades esta participación; por ejemplo, en temas vinculados con la construcción del Aeropuerto en Santa Lucía, el Tren Maya o la refinera de Dos Bocas.



Other matters.

Likewise, it is estimated that other faculties of the tax authorities that will be adopted in the Economic Package and that will have an impact on the subject of foreign investment should be the object of study.

It is important to note that the Federal Government at the end of October 2019 announced that it would begin 873 bidding processes for public works associated with resources budgeted for 2020, which represent \$8,767.5 billion pesos of investment. According to the statement of the Secretariat of Finance and Public Credit, reported that the Secretariat of Communications and Transport (SCT) would publish the call for 571 tenders for public works of its 2020 programs, for a total amount of \$6,215 billion pesos, and indicates that these works are related to the periodic maintenance of sections, routine maintenance of bridges, reconstruction of bridges and periodic maintenance of bridges and stretches of roads.

While it is good news that the federal government will invest in infrastructure, however, the way and terms in which foreign investment could participate in public works contracts should also be analyzed.

In this sense, the authorities should consider this participation, for example, in issues related to the construction of the Airport in Santa Lucía, the Tren Maya or the Dos Bocas refinery.

CON CLU SIÓN



La inversión extranjera se trata de un elemento fundamental para el desarrollo de la economía de nuestro país; limitarla, controlarla o restringirla, no parecen ser las opciones más adecuadas y viables para fortalecer la economía de México, mayormente en un mundo en el que, lejos de imponer mayores medidas de control sobre la presente materia, lo que debe prevalecer, es fomentar el arribo de la inversión extranjera a nuestro país otorgando en la medida de lo posible las mayores facilidades normativas y administrativas para su atracción y recepción.

BIBLIOGRAFÍA

1. Nichols, Graciela. *Puntos relevantes del paquete económico 2020*. Forbes. México. Documento consultado en el mes de octubre de 2019. Ubicado en la página <https://www.forbes.com.mx/puntos-relevantes-del-paquete-economico-2020/>
2. *Gobierno de AMLO anuncia paquete de licitaciones por 8 mil 767 mdp*. Milenio Digital. Jueves 24 de octubre de 2019. Documento consultado en el mes de octubre de 2019. Ubicado en la página: <https://www.multimedios.com/nacional/gobierno-de-amlo-anuncia-paquete-de-licitaciones-por-8-mil-767-mdp>

CON CLU TION

Foreign investment is a fundamental element for the development of our country's economy; limiting, controlling or restricting it does not seem to be the most adequate and viable options to strengthen Mexico's economy, especially in a world in which, far from imposing greater control measures over this matter, what must prevail is to encourage the arrival of foreign investment in our country, granting as far as possible, the greatest regulatory and administrative facilities for its attraction and reception.

BIBLIOGRAPHY

1. Nichols, Graciela. *Relevant Aspects of the 2020 Economic Package*. Forbes. Mexico. Document consulted on October 2019. Retrieved from: <https://www.forbes.com.mx/puntos-relevantes-del-paquete-economico-2020/>
2. *AMLO's government announces bidding package for \$8,767 billion pesos*. Milenio Digital. Thursday Octove 24, 2019. Document consulted in October 2019. Retrieved from: <https://www.multimedios.com/nacional/gobierno-de-amlo-anuncia-paquete-de-licitaciones-por-8-mil-767-mdp>