
Dolores Beatriz Chapoy Bonifaz

Veinte años de evolución de
la imposición a los rendimientos
de capital (1956-1976)

INSTITUTO DE INVESTIGACIONES JURÍDICAS



universidad nacional
autónoma de méxico

VEINTE AÑOS DE EVOLUCIÓN DE LA IMPOSICIÓN
A LOS RENDIMIENTOS DE CAPITAL
(1956 - 1976)

INSTITUTO DE INVESTIGACIONES JURÍDICAS

Serie G: ESTUDIOS DOCTRINALES 21

Dolores Beatriz Chapoy Bonifaz

Veinte años de evolución de la imposición a los rendimientos de capital (1956-1976)



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

MÉXICO 1977

Primera edición 1977

**DR © 1977. Universidad Nacional Autónoma de México
Ciudad Universitaria. México 20, D. F.**

DIRECCIÓN GENERAL DE PUBLICACIONES

Impreso y hecho en México

Desco expresar mi reconocimiento a las economistas Alma Chapoy e Irma Manrique y a la licenciada María Jesús de Miguel de Salvidea por el asesoramiento prestado, y a la señorita Irma Pacheco por haber realizado el trabajo de mecanografía.

México, 7 de junio de 1976

índice

Prólogo	9
-------------------	---

CAPÍTULO PRIMERO

PERSPECTIVA GENERAL DE LA ECONOMÍA NACIONAL Y DEL RÉGIMEN TRIBUTARIO MEXICANO

PRIMERA PARTE

ESTUDIO SINÓPTICO DE LA EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA NACIONAL

I. <i>Planteamiento general</i>	13
1. Evolución del ritmo de crecimiento	14
2. Desequilibrio regional	15
3. Desequilibrio entre los sectores económicos	15
4. Desequilibrio en el comercio exterior.	18
5. Repercusión de la crisis económica mundial.	19
6. Dependencia económica.	23
II. <i>Finanzas públicas</i>	24
1. Política de endeudamiento.	25
2. Política monetaria	29
3. Política fiscal	32

SEGUNDA PARTE

NOCIONES GENERALES RESPECTO A LA ESTRUCTURA DEL SISTEMA TRIBUTARIO

I. <i>Estructura ideal de un impuesto único</i>	35
II. <i>Estructura de un sistema fiscal</i>	36

III. <i>Significado de la combinación de los distintos impuestos en el sistema tributario</i>	44
IV. <i>Composición del sistema mexicano de tributación</i>	46
V. <i>Elementos integrantes del presupuesto federal</i>	52

CAPÍTULO SEGUNDO

EFECTOS DEL GRAVAMEN A LOS RENDIMIENTOS DE CAPITAL SOBRE LAS OPERACIONES E INVERSIONES QUE LOS ORIGINAN

CONSIDERACIONES GENERALES	59
ARRENDAMIENTO	62
REGALÍAS	62
I. <i>Propiedad industrial y propiedad intelectual</i>	62
II. <i>Actos celebrados con el Estado</i>	64
1. <i>Contratos, autorizaciones, permisos, licencias y concesiones</i>	64
A. <i>Concesiones para la explotación de bienes del dominio directo y propiedad de la nación</i>	67
B. <i>Concesiones para la prestación de servicios públicos</i>	69
III. <i>La propiedad intelectual e industrial y los actos jurídicos celebrados por el Estado en su carácter de bienes patrimoniales</i>	69
INTERESES	70
I. <i>Contratos que dan origen a intereses</i>	71
II. <i>Títulos valor singulares que dan origen a intereses</i>	71
III. <i>Títulos valor seriales que dan origen a intereses</i>	72
1. <i>Bonos y obligaciones</i>	72
2. <i>Cédulas hipotecarias</i>	74
3. <i>Certificados de participación</i>	74
IV. <i>Efectos de un impuesto sobre los intereses, sobre la demanda y la oferta de fondos</i>	74
DIVIDENDOS	77
I. <i>Nociones generales acerca de las acciones</i>	78
1. <i>Aumento de capital social</i>	79
2. <i>Aumento de capital en una sociedad próspera</i>	80
3. <i>Aumento de capital en una sociedad en mala situación</i>	81
4. <i>Disminución de capital social</i>	81
5. <i>Prohibición para adquirir las propias acciones</i>	82
6. <i>Amortización de acciones</i>	82
7. <i>Dividendos</i>	83
8. <i>Dividendos por liquidación</i>	83
II. <i>Efectos de la imposición sobre los dividendos</i>	83
1. <i>Efectos del impuesto sobre los incentivos a invertir</i>	84
2. <i>Efectos sobre la forma de financiamiento</i>	85
3. <i>Efectos sobre la estructura de las empresas</i>	85

4. Efectos sobre la inversión de capital	86
5. Repercusión de esos efectos.	86
GANANCIAS DE CAPITAL	87
I. <i>Concepto de ganancia de capital.</i>	87
1. Ingresos excluidos del concepto de ganancia de capital	88
2. Transacciones que dan origen a las ganancias de capital	89
3. Causas que dan origen a las ganancias de capital	89
4. Consideraciones de equidad respecto al impuesto sobre las ganancias de capital	91
5. Manipulaciones a las que da origen el tratamiento favorable a las ganancias de capital.	91
II. <i>Efectos del impuesto sobre la adquisición de bienes.</i>	92
1. Efectos del impuesto sobre la adquisición de valores.	92
2. Efectos del impuesto sobre la adquisición de activos productivos . .	94
3. Pérdidas de capital	95
4. Tratamiento preferente a las ganancias de capital	95
5. Métodos de imposición	95
Conclusiones	96

CAPÍTULO TERCERO

EVOLUCIÓN DE LA IMPOSICIÓN A LOS RENDIMIENTOS DE CAPITAL EN LAS LEYES FEDERALES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA

CONSIDERACIONES GENERALES	101
LA IMPOSICIÓN A LOS PRODUCTOS DE CAPITAL EN EL SISTEMA FISCAL FEDERAL	104
EVOLUCIÓN DE LA IMPOSICIÓN A LOS DISTINTOS RENDIMIENTOS DE CAPITAL	108
I. <i>Arrendamiento y subarrendamiento</i>	108
1. Arrendamiento y subarrendamiento de bienes inmuebles	108
2. Arrendamiento de bienes muebles.	114
II. <i>Regalías</i>	117
1. Ingresos relacionados con la explotación de derechos de carácter privado	117
2. Ingresos relacionados con la explotación de derechos concedidos por el Estado	119
III. <i>Intereses</i>	120
1. Régimen aplicable a los intereses procedentes de actos, convenios o contratos	125
2. Régimen aplicable a los intereses provenientes de títulos, valor y créditos a cargo de instituciones de crédito	126
3. Intereses sujetos a un trato preferente	130
4. Sobretasas exentas	131
IV. <i>Dividendos</i>	132
1. Régimen aplicable a los dividendos percibidos por empresas . .	132
2. Régimen aplicable a los dividendos percibidos por personas físicas	134

V. <i>Ganancias de capital</i>	143
1. Ganancias derivadas de la enajenación de inmuebles	144
A. Ganancias derivadas de la enajenación de inmuebles parte del activo fijo de una empresa.	144
B. Ganancias derivadas de la enajenación de inmuebles efectuada por personas físicas	144
2. Enajenación de bienes muebles.	151
A. Enajenación de bienes muebles que forman parte del activo fijo de una empresa.	151
B. Enajenación de bienes muebles efectuada por personas físicas.	153
3. Ganancias derivadas de la enajenación de valores mobiliarios.	154
A. Operaciones realizadas por personas físicas	154
B. Operaciones realizadas por empresas	158
4. Ganancias derivadas de la enajenación de concesiones, autorizaciones, permisos y contratos otorgados por el gobierno	159
5. Ganancias derivadas de la enajenación de patentes de invención, marcas, nombre comercial y derechos de autor	161
VI. <i>Tratamiento a los rendimientos del capital bajo el régimen de Tasa de Ingresos Acumulados y bajo el régimen del Impuesto al Ingreso Global Gravable de las Personas Físicas</i>	162
Conclusiones	165

CAPÍTULO CUARTO

CONFLICTOS INTERESTATALES E INTERNACIONALES DERIVADOS DE LA IMPOSICIÓN A LOS RENDIMIENTOS DE CAPITAL

PRIMERA PARTE

IMPOSICIÓN A LOS PRODUCTOS DE CAPITAL A NIVEL LOCAL

CIRCUNSTANCIAS COMUNES A LOS ESTADOS DENTRO DE LA ESTRUCTURA GLOBAL DEL RÉGIMEN TRIBUTARIO.	169
AUSENCIA DE DELIMITACIÓN DE ÁREAS DE IMPOSICIÓN	169
EXISTENCIA DE MÚLTIPLE IMPOSICIÓN	170
MEDIDAS PARA NEUTRALIZAR O ATENUAR LA DOBLE IMPOSICIÓN ENTRE LA FEDERACIÓN Y LOS ESTADOS	170
I. <i>Crédito del impuesto local contra el impuesto federal</i>	170
II. <i>Tasas fiscales adicionales</i>	171
III. <i>Participación en los impuestos.</i>	172
DESEQUILIBRIO ENTRE LOS RECURSOS FINANCIEROS DE LA FEDERACIÓN Y DE LOS ESTADOS.	183
IMPOSICIÓN A LOS RENDIMIENTOS DE CAPITAL EN CADA UNA DE LAS ENTIDADES DE LA REPÚBLICA MEXICANA	183
I. <i>Intereses</i>	186
II. <i>Arrendamiento y subarrendamiento</i>	189

III. <i>Regalías</i>	191
IV. <i>Dividendos</i>	191
V. <i>Ganancias de capital</i>	192
VI. <i>Conceptos varios</i>	192
EXENCIONES	194
I. <i>Intereses</i>	197
II. <i>Arrendamiento y subarrendamiento</i>	199
III. <i>Utilidades distribuidas</i>	199
IV. <i>Ganancias de capital</i>	200
V. <i>Conceptos varios</i>	200
TASAS IMPOSITIVAS	201
RENDIMIENTO DEL IMPUESTO DENTRO DE LOS SISTEMAS LOCALES	201
COORDINACIÓN FISCAL RESPECTO AL IMPUESTO SOBRE PRODUCTOS DE CAPITAL	201
SITUACIÓN FINANCIERA DE LOS MUNICIPIOS	208
Conclusiones	209

SEGUNDA PARTE

IMPOSICIÓN A LOS PRODUCTOS DE CAPITAL A
NIVEL NACIONAL

PLANTEAMIENTO GENERAL DEL PROBLEMA	211
COMPARACIÓN DE LA POSTURA MEXICANA EN RELACIÓN CON LAS NORMAS ESTABLECIDAS EN LOS TRATADOS PARA IMPEDIR LA DOBLE TRIBUTACIÓN	213
I. <i>Ingresos remitidos al extranjero</i>	213
<i>Principios acordados en los convenios para impedir la doble tributación</i>	214
1. Conceptos esenciales	214
A. Establecimiento permanente	214
B. Residente	216
C. Utilidades de las empresas	217
2. Régimen aplicable a los rendimientos de capital	220
A. Dividendos	220
B. Intereses	222
C. Regalías	225
D. Arrendamiento	228
E. Ganancias de capital	230
II. <i>Ingresos procedentes del extranjero</i>	232
Conclusión	235
Bibliografía	237
Libros y Artículos	239
Leyes	241
Tratados internacionales para impedir la doble Tributación	242
Revistas	242



Veinte años de evolución de la Imposición a los rendimientos de capital (1956-1976), editado por la Dirección General de Publicaciones de la UNAM, se terminó de imprimir en los talleres de Imprenta Aldina, Rosell y Sordo Noriega, S. de R. L., Obrero Mundial 201, México 12, D. F., el día 25 de mayo de 1977. Se tiraron 2,000 ejemplares, más sobrantes para reposición.