

Guillermo Krebs Pérez

# Planeación Fiscal de la Transmisión Patrimonial

Alternativas en herencias,  
retiro y sucesión de patrimonio

6.276  
26p  
1 (06-10463)  
B. NO. 2



Gasca  
SICCO

# CONTENIDO

INTRODUCCIÓN .....	XI
CAPÍTULO 1	
ANTECEDENTES .....	1
La familia y el patrimonio .....	3
El matrimonio .....	6
El parentesco .....	8
Los bienes .....	10
La empresa familiar, su creación y desarrollo .....	11
Trabajando juntos .....	17
Entrega del poder .....	18
Ciclo de las empresas .....	20
Inicio .....	20
Expansión/formalización (crecimiento) .....	20
Madurez y posible declinación .....	21
CAPÍTULO 2	
TRANSMISIÓN DEL PATRIMONIO .....	23
Necesidad ineludible .....	25
Identificación e integración del patrimonio .....	26
Figuras legales para transmisión del patrimonio .....	29
Transmisión del patrimonio en vida .....	29
Transmisión del patrimonio mediante un testamento .....	29
Transmisión del patrimonio en forma intestada .....	30
Donación .....	31
Usufructo .....	32



Cesión de derechos .....	33
Sucesión testamentaria .....	34
Representación de los menores .....	36
Fideicomiso .....	38
<i>Holding</i> personal .....	41
Sucesión legítima .....	42
CAPÍTULO 3	
PLANEACIÓN DEL RETIRO Y SUCESIÓN .....	43
Planeación del retiro y sucesión .....	45
La elección de la figura legal para la sucesión : .....	48
CAPÍTULO 4	
PLANEACIÓN FISCAL DE LA TRANSMISIÓN DEL PATRIMONIO .....	53
Planeación fiscal .....	55
Evasión y elusión .....	58
Discrepancia fiscal .....	64
Tratamiento fiscal para cada figura .....	65
Donación .....	66
Usufructo .....	67
Cesión de derechos .....	69
Sucesión testamentaria .....	70
Sucesión legítima .....	75
Fideicomiso .....	77
<i>Holding</i> personal .....	78
Conclusiones .....	81
BIBLIOGRAFÍA .....	83

# Síntesis y comentarios de las NIF de la serie A y la NIF B-1

Elaborados por el Centro de Investigación de la Contaduría Pública

En vigor a partir  
del 1° de enero 2006

3435

(06-11223)

NO. 2



Instituto Mexicano de  
Contadores Públicos

Incluye CT

# Índice

<b>Introducción .....</b>	<b>11</b>
<b>NIF A-1, Estructura de las Normas de Información Financiera .....</b>	<b>15</b>
Aspectos relevantes de la NIF A-1 .....	17
Contabilidad .....	17
Concepto y clasificación de las NIF .....	17
Estructura de las NIF (cuadro) .....	20
Normas que integran la serie NIF-A y su equivalencia con la Normatividad Internacional y Boletines anteriores .....	21
Postulados básicos .....	22
Necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros .....	22
Características cualitativas de los estados financieros .....	23
Elementos básicos de los estados financieros .....	23
Reconocimiento y valuación de los elementos de los estados financieros .....	23
Presentación y revelación de los estados financieros .....	24
Comentarios generales .....	26
<b>NIF A-2, Postulados básicos .....</b>	<b>27</b>
Aspectos relevantes de la NIF A-2 .....	29
Cambios de principios contables a postulados básicos .....	29
Sustancia económica .....	31
Entidad económica .....	32
Negocio en marcha .....	33
Devengación contable .....	33
Asociación de costos y gastos con ingresos .....	34
Valuación .....	35
Dualidad económica .....	35
Consistencia .....	36
Comentarios generales .....	37

<b>NIF A-3, Necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros .....</b>	<b>39</b>
Aspectos relevantes de la NIF A-3 .....	41
Tipos de entidades .....	41
Objetivos de los estados financieros .....	43
Estados financieros básicos .....	46
Entidades con propósitos no lucrativos .....	47
Comentarios generales .....	48
Información financiera y no financiera utilizada por el usuario general .....	50
<b>NIF A-4, Características cualitativas de los estados financieros .....</b>	<b>53</b>
Aspectos relevantes de la NIF A-4 .....	55
Confiabilidad .....	55
Relevancia .....	57
Comprensibilidad .....	59
Comparabilidad .....	60
Restricciones a las características cualitativas (que afectan a las cuatro características mencionadas) .....	60
Comentarios generales .....	62
Conciliación entre las características cualitativas de los estados financieros de la NIF A-4 y del Marco Conceptual (MC) de las NIIF .....	64
Comparación entre la NIF A-4 con el Boletín A-1y su Addendum ..	65
<b>NIF A-5, Elementos básicos de los estados financieros .....</b>	<b>67</b>
Aspectos relevantes de la NIF A-5 .....	69
Balance general .....	69
Estado de resultados y estado de actividades .....	73
Estado de variaciones en el capital contable .....	77
Estado de flujo de efectivo y estado de cambios en la situación financiera .....	78
Comentarios generales .....	79
Elementos básicos de los estados financieros (cuadro) .....	80
<b>NIF A-6, Reconocimiento y valuación .....</b>	<b>81</b>
Aspectos relevantes de la NIF A-6 .....	83
Criterios de reconocimiento contable .....	84
Momento del reconocimiento .....	85
Reconocimiento inicial .....	86
Reconocimiento posterior .....	87
Corrección por inflación .....	88
Corrección por deterioro .....	88
Incorporación de nuevas partidas para acumulación de costos ..	88
Activos financieros (monetarios) .....	88

Activos no monetarios .....	89
Normas básicas de valuación .....	89
Ejemplos prácticos de valor de entrada y salida, y mercado de entrada y salida .....	91
Ocho conceptos de valuación establecidos en la NIF (párrafos 37 a 87) .....	92
Valor de entrada .....	92
Valor de salida .....	95
Comentarios generales .....	97
<b>NIF A-7, Presentación y revelación .....</b>	<b>101</b>
Aspectos relevantes de la NIF A-7 .....	103
Fundamentos de presentación y revelación .....	103
Los estados financieros y sus notas .....	104
Información prominente a revelar en los estados financieros .....	106
Presentación .....	107
Agrupación de partidas (párrafos 33 a 37) .....	108
Revelación .....	109
Negocio en marcha .....	109
Otras revelaciones .....	109
<b>NIF A-8, Supletoriedad .....</b>	<b>113</b>
Aspectos relevantes de la NIF A-8 .....	115
Bases para aplicar el concepto de supletoriedad .....	115
Conformación de las NIIF .....	116
Otra normatividad supletoria .....	117
Requisitos de una norma supletoria .....	117
Reglas de supletoriedad .....	118
Normas de revelación .....	119
<b>NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores .....</b>	<b>121</b>
Aspectos relevantes de la NIF B-1 .....	123
Cambios contables con tratamiento retrospectivo y correcciones de errores .....	125
Reclasificaciones .....	126
Correcciones de errores .....	126
Impráctico .....	127
Normas de revelación .....	127
Cambios contables con tratamiento prospectivo .....	128
Cambios en la estructura del ente económico .....	128
Cambios en estimaciones contables .....	128
Cambios en un periodo intermedio .....	129
Comentarios generales .....	130



# NI ÉXITO, NI FRACASO

Ideas, recursos y actores en las políticas económicas latinoamericanas del siglo xx

**Guillermo Guajardo Soto**  
coordinador

3  
1  
(06-10373)  
NO. 2

UNAM  
POSGRADO  
Estudios  
Latinoamericanos

CCY  
DEL



PLAZA Y VALDES  
P Y V  
EDITORES

## Índice

Introducción a las lecturas latinoamericanas de las ideas, modelos y recursos internacionales en el siglo XX <i>Guillermo Guajardo S.</i> . . . . .	13
1. Crisis de la deuda y cambios en las políticas latinoamericanas <i>Michael Monteón</i> . . . . .	47
2. Nacionalismo económico y tecnología internacional: Estados Unidos y la industrialización de México y Chile <i>Guillermo Guajardo S.</i> . . . . .	89
3. Las capacidades del Estado mexicano: una reflexión comparativa de las políticas públicas frente a la Gran Depresión <i>Arturo Grunstein Dickter</i> . . . . .	127
4. Desarrollo y financiamiento industrial en la Argentina. La experiencia del Banco Nacional de Desarrollo <i>Marcelo Rougier</i> . . . . .	187

5. Del neoestructuralismo al neoliberalismo: ideas, política económica y tecnocracia en Brasil <i>Daniel Kerner</i> .....	249
---	-----

Biblioteca de la Fundación  
de Estudios Financieros

# La regulación del mercado financiero

Hacia la autorregulación del  
Mercado de Valores

Mariano Carbajales

Presentación de:  
Aldo Olcese Santonja

07-0487)  
0. 2



 Marcial  
Pons

# ÍNDICE

	Pág.
PRESENTACIÓN.....	7
CAPÍTULO I. ¿POR QUÉ REGULAR EL MERCADO FINANCIERO? .....	11
I. Introducción.....	11
1. La protección contra los monopolios .....	13
2. La protección del consumidor (cliente o inversor) .....	14
A. La regulación prudencial.....	15
B. Regulación “conductista” .....	16
a) Negocios “mayoristas” y “minoristas” .....	16
C. La regulación sistemática .....	17
a) El carácter “esencial” del mercado financiero .....	19
II. Necesidad de la regulación del mercado financiero .....	23
III. Los principios rectores del mercado financiero .....	31
1. El principio de transparencia.....	36
2. El sentido restringido de la transparencia en el mercado de valores .....	37
3. El principio de eficiencia.....	38
4. El principio de protección del público ahorrador .....	40
5. El principio de especialización financiera y pluralismo institucional .....	41
6. El principio de protección de la estabilidad de las entidades financieras.....	43
IV. El mercado de crédito .....	44
1. Los principios del mercado de crédito.....	46
A. La reforma del mercado de crédito.....	49
B. La confianza como base del mercado de crédito .....	51
C. El deber de secreto bancario .....	52
D. El deber de asesorar lealmente al cliente .....	52
E. La interdicción de arbitrariedad en el otorgamiento del crédito y la obtención de garantías. ....	53
F. La protección del consumidor bancario.....	53

	<u>Pág.</u>
V. El mercado de valores.....	55
1. Los principios del mercado de valores .....	65
A. El deber de guardar secreto sobre las informaciones rela- cionadas con el mercado de valores .....	66
B. Las "murallas chinas" .....	67
C. La prohibición de utilizar información privilegiada.....	68
D. La prohibición de manipular las cotizaciones.....	70
a) La Directiva de Abuso de Mercado.....	70
E. El deber de asesorar lealmente al cliente.....	73
VI. El mercado asegurador .....	75
VII. Derecho del mercado financiero y Derecho de la competencia.....	76
VIII. Derecho del mercado financiero y política económica.....	77
Algunas conclusiones .....	79
 CAPÍTULO II. LOS MODELOS BURSÁTILES .....	 85
I. Introducción.....	85
II. El modelo histórico de la Bolsa española.....	87
III. El "modelo" de Bolsa en la Ley del Mercado de Valores de 1988 .....	90
IV. Acerca de la autonomía de la Bolsa .....	95
1. El "bloque" de competencias estatales .....	97
V. El modelo bursátil de la Directiva de servicios de inversión .....	104
VI. La regulación pública de las Bolsas. Descripción del régimen en los principales países.....	106
1. Reino Unido .....	106
A. La Directiva de servicios de inversión y el modelo de la Bolsa de Londres.....	108
B. Situación actual de las principales Bolsas del Reino Unido..	110
a) London Stock Exchange .....	111
b) VIRT-X.....	111
c) JIWAY Ltd. ....	111
C. Los "nuevos mercados" ingleses.....	111
2. Alemania.....	111
A. Situación actual de las principales Bolsas de Alemania .....	113
B. Los "nuevos mercados" alemanes .....	113
3. Francia.....	114
A. Situación actual de la Bolsa francesa .....	116
B. Los "nuevos mercados" franceses.....	117
4. Italia.....	117
A. Situación actual de la Bolsa italiana.....	118
5. Suecia.....	119
A. Situación actual de la Bolsa de Estocolmo.....	120

	Pág.
6. Estados Unidos .....	120
A. Situación actual de las principales Bolsas de los Estados Unidos .....	123
a) New York Stock Exchange (NYSE).....	124
b) National Association Securities Dealers Quotation (NASDAQ) .....	125
7. Canadá .....	125
A. Situación actual de la Bolsa de Toronto .....	126
8. Japón.....	126
A. Situación actual de las Bolsas japonesas .....	129
9. Australia.....	130
A. Situación actual de la Bolsa australiana .....	130
VII. ¿Hacia una Bolsa Europea...? .....	131
VIII. Las Bolsas Globales, Regionales y Diversificadas .....	135
1. Los cambios en las Bolsas o mercados de valores.....	136
2. La Bolsa Global (BG).....	137
3. Las Bolsas Regionales (BR) .....	141
4. Las Bolsas Diversificadas (BD).....	143
IX. La cuestión relativa al “holding” de bolsas españolas .....	144
Algunas conclusiones .....	148
 CAPÍTULO III. ¿CÓMO REGULAR LOS MERCADOS FINANCIEROS? .....	 151
I. Introducción.....	151
II. La estructura reguladora: diferentes aproximaciones.....	156
1. Regulación institucional.....	156
2. Regulación funcional.....	156
3. Regulación objetiva.....	157
4. Ventajas e inconvenientes de los distintos modelos de organización institucional de la supervisión de los intermediarios financieros. ....	158
A. Regulación institucional (según la institución, entidad o sector) y funcional (según actividad) .....	159
B. Regulación objetiva .....	159
C. Regulador único.....	159
III. El problema de los conglomerados financieros. El caso “Enron” .....	160
1. La consolidación financiera .....	160
2. El informe “Ferguson” y el informe “Brouwer”.....	161
3. El caso “Enron”: ¿El fracaso de la autorregulación?.....	162
A. Las lecciones del caso “Enron” .....	169
a) Un sistema regulatorio de carácter político .....	169
b) La precisión normativa.....	170
c) La deficiencia de control.....	172
d) La falta de independencia y neutralidad del auditor financiero .....	172
e) ¿Supervisión única o diversificada? .....	175
4. La respuesta de la Unión Europea (UE) .....	178

	<u>Pág.</u>
A. La Directiva sobre supervisión adicional de las entidades de crédito, empresas de seguros y empresas de inversión de un conglomerado financiero.....	179
a) Supervisión prudencial adicional.....	180
b) Elementos de la supervisión prudencial adicional de los CF.....	180
c) Adecuación de capital.....	181
d) La supervisión adicional de la concentración de riesgos de los CF.....	182
e) La supervisión adicional de las operaciones intragrupo.....	183
f) Mecanismos de gestión de riesgos y control interno.....	183
B. La definición de los conglomerados financieros (CF) en la DCF..	184
a) Las actividades "significativas o relevantes".....	184
b) Empresas asociadas y extraterritoriales.....	187
C. La autoridad supervisora de los CF: el coordinador .....	188
a) Las funciones del coordinador .....	189
b) La cooperación y el intercambio de información .....	191
c) Modificación de las Directivas Sectoriales.....	191
D. La aplicación de la DCF en España.....	194
IV. ¿Hacia un regulador único del mercado financiero? .....	195
V. La regulación por objetivos como base de la regulación financiera.....	201
1. Estabilidad del sistema y protección del consumidor .....	202
VI. El principio de cooperación entre reguladores .....	204
VII. ¿Hacia un nuevo sistema de regulación financiera? .....	210
1. Regulador sistémico.....	210
2. Regulador prudencial.....	213
3. Regulador conductista.....	214
4. Regulador "masivo" .....	214
5. La regulación de las Bolsas ( <i>Exchanges</i> ).....	215
6. La regulación de la competencia en las Bolsas de valores.....	216
VIII. Los entes reguladores en la Nueva Ley Financiera Española (NLF) .....	217
Algunas conclusiones .....	221
CAPÍTULO IV. HACIA LA AUTORREGULACIÓN DEL MERCADO DE VALORES .....	223
I. La autorregulación y la regulación pública directa en el mercado de valores.....	223
1. El origen del intervencionismo público en los mercados de valores .....	225
2. La crisis de la regulación pública directa .....	228
3. La crítica moderna a la autorregulación de las Bolsas .....	231
A. Una regulación por y para la competencia .....	233
II. El principio de transparencia y la regulación para la competencia en el mercado de valores.....	234
1. Concepto amplio y estricto del principio de transparencia.....	236
A. El sentido estricto de transparencia.....	237
B. La información precontractual .....	237

	Pág.
C. La información postcontractual.....	238
2. Concentración o desconcentración de mercados?.....	240
3. El principio de transparencia y la autorregulación.....	242
A. La parasitación ( <i>free riding</i> ).....	244
III. La autorregulación como solución al problema de la transparencia.....	246
1. La autorregulación del mercado de valores.....	246
2. La competencia entre regulaciones.....	248
3. El precio de la información.....	249
4. Los derechos de propiedad sobre la información.....	250
IV. La Transparencia en la Directiva de Servicios de Inversión.....	252
1. La desregulación de la Bolsa de Londres.....	253
2. Sistemas de contratación en otros mercados europeos y normas de transparencia.....	255
3. Mercados “organizados” <i>v.</i> Mercados “opacos”.....	256
4. La desregulación competitiva de los mercados continentales.....	257
5. El retorno a los mercados de origen.....	260
V. La DSI y la regulación para la competencia de los mercados de valores europeos.....	261
1. La nueva categoría de “mercados regulados” creado por la DSI..	262
2. La desconcentración de la negociación en el mercado de valores.	263
3. “Opting out”.....	265
VI. El régimen jurídico de la transparencia en la Directiva de Servicios de Inversión (DSI).....	266
1. La armonización de las normas sobre transparencia.....	268
2. La rigidez del mercado norteamericano <i>v.</i> la flexibilidad del mercado londinense.....	270
3. El acceso a los mercados regulados.....	271
4. Consecuencias de la regulación de los mercados regulados por la DSI.....	272
VII. La autorregulación en las Bolsas españolas.....	273
1. Regulación pública <i>vs.</i> autorregulación. El art. 43 de la LMV.....	274
2. La información relevante en la LMV.....	275
3. Operaciones vinculadas y participaciones significativas.....	277
4. La independencia de los analistas y los conflictos de intereses.....	279
5. La información privilegiada.....	280
6. La Ley de Transparencia.....	282
A. Los deberes de información y transparencia.....	283
B. El reglamento de la Junta General de Accionistas y del Consejo de Administración.....	284
C. Los deberes de los administradores.....	285
VIII. El modelo de la Bolsa española en la Nueva Ley Financiera (NLF).....	286
1. La creación de “comisionados” ( <i>watchdogs</i> ).....	288
2. Las sociedades rectoras de Bolsas.....	290
IX. Hacia un nuevo Derecho del mercado de valores. El Derecho bursátil.	295
Conclusiones Finales.....	301



INTERNATIONAL ENERGY AGENCY

# Energy Policies of IEA Countries

## 2006 Review

2076)  
2

## TABLE OF CONTENTS

	FOREWORD .....	3
	ACKNOWLEDGEMENTS .....	5
<b>1</b>	<b>EXECUTIVE SUMMARY .....</b>	<b>11</b>
	ENERGY EFFICIENCY .....	11
	WORLD ENERGY OUTLOOK 2006.....	11
	ENERGY SECURITY .....	12
	ENERGY MARKET REFORM .....	15
	CLIMATE CHANGE.....	16
	RENEWABLE ENERGY .....	16
	TECHNOLOGY, RESEARCH & DEVELOPMENT POLICY ...	17
	ENERGY POLICIES IN KEY NON-MEMBER COUNTRIES ..	18
<b>2</b>	<b>ENERGY EFFICIENCY .....</b>	<b>21</b>
	INTRODUCTION .....	21
	CROSS-COUNTRY OVERVIEW .....	28
<b>3</b>	<b>WORLD ENERGY OUTLOOK 2006 .....</b>	<b>77</b>
<b>4</b>	<b>ENERGY SECURITY .....</b>	<b>79</b>
	HIGH PROFILE OF ENERGY SECURITY IN POLICY DEBATE .	79
	SECURITY OF GAS SUPPLY .....	86
	COAL IN THE WORLD PRIMARY ENERGY SUPPLY.....	99
	PRODUCER-CONSUMER DIALOGUE .....	103
<b>5</b>	<b>ENERGY MARKET REFORM.....</b>	<b>107</b>
	ELECTRICITY .....	107
	GAS .....	117
<b>6</b>	<b>CLIMATE CHANGE.....</b>	<b>131</b>
	MAJOR MULTINATIONAL AND SUB-NATIONAL DEVELOPMENTS OF CLIMATE CHANGE POLICIES .....	131
	INSTRUMENTS OF CLIMATE-CHANGE MITIGATION .....	140

SECTORAL CLIMATE CHANGE POLICY DEVELOPMENTS ..	142
DEVELOPMENTS IN EMISSIONS TRADING.....	155

## **7 RENEWABLE ENERGY ..... 163**

RD&D PRIORITIES: MAIN MESSAGES ON BIOENERGY AND WIND ENERGY.....	163
RENEWABLE HEATING AND COOLING: FROM RD&D TO DEPLOYMENT .....	172

## **8 TECHNOLOGY, RESEARCH AND DEVELOPMENT .... 181**

ENERGY TECHNOLOGY PERSPECTIVES .....	181
RECENT TRENDS IN R&D FUNDING IN IEA MEMBER COUNTRIES.....	191

## **9 ENERGY POLICIES IN KEY NON-MEMBER COUNTRIES.. 197**

CHINA.....	197
INDIA .....	202
SOUTH-EAST ASIA.....	207
LATIN AMERICA .....	211
RUSSIA .....	217
CASPIAN AND CENTRAL ASIA .....	228
CENTRAL AND SOUTH-EASTERN EUROPE .....	230
SUB-SAHARAN AFRICA .....	231

## **ENERGY BALANCES AND KEY STATISTICAL DATA OF IEA COUNTRIES ..... 233**

ANNEX A: Energy Policies of IEA Countries .....	339
ANNEX B: Government Energy R&D Budgets .....	365
ANNEX C: IEA Shared Goals .....	393
ANNEX D: Glossary and List of Abbreviations.....	395

# Propuesta de Reforma del Sistema Financiero Mexicano

**Autor: Joel Vilches Mares**  
**DIPUTADO FEDERAL**

2005  
(06-14216)

0.2



## INDICE

El Colegio de León .....	1
Preámbulo	
Reforma del Sistema Financiero Mexicano	
Antecedentes y Propuesta .....	3
Propuestas para redefinir el esquema del Sistema Financiero y el Mercado de Capitales .....	11
SESION DE TRABAJO 27, 11-2-2003, COLEGIO DE LEON .....	16
LEY ORGANICA AL BANCO DE MÉXICO .....	39
Exposición de Motivos .....	41
Título I: Naturaleza, Finalidad, Capital y Domicilio .....	47
Título II: De la Dirección y Administración .....	48
Capítulo I: De la Junta de Gobierno .....	48
Capítulo II: Gobernador y Subgobernador .....	56
Capítulo III: Gerente General .....	57
Capítulo IV: Personal .....	58
Título III: Atribuciones, Obligaciones y Prohibiciones .....	59
Capítulo I: Atribuciones y Obligaciones .....	59
Capítulo II: Prohibiciones .....	65
Título IV: Presupuesto y Resultado .....	66
Título V: Relaciones con el Gobierno y Otros Organismos Autónomos ..	68
Artículos transitorios .....	68
LA LEY GENERAL DEL SISTEMA FINANCIERO Y DEL SISTEMA DE SEGUROS Y ORGANICA DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCA Y SEGUROS .....	71
Exposición de Motivos .....	73
Propuesta .....	76

Título Preliminar: Principios Generales y Definiciones .....	78
--	----

SECCION PRIMERA NORMAS COMUNES AL SISTEMA FINANCIERO Y AL SISTEMA DE SEGUROS .....	82
---	----

Título I: Constitución de la empresas del Sistema Financiero y del sistema de seguros .....	82
Capítulo I: Forma de constitución y capital mínimo .....	82
Capítulo II: Autorización de Organización .....	85
Capítulo III: Autorización de funcionamiento .....	88

Título II: Otras Autorizaciones .....	89
Capítulo I: Autorización para la Apertura, Traslado y cierre de sucursales y otras oficinas .....	89
Capítulo II: Autorización para la Constitución de Subsidiarias .....	90
Capítulo III: Autorización para la Constitución de Patrimonios Autónomos de Seguro de Créditos .....	91
Capítulo IV: Autorización para el Establecimiento de Empresas de los Sistemas Financiero y de Seguros del Exterior .....	92
Capítulo V: Autorización de Representantes de Instituciones Extranjeras no Establecidas en el País .....	93

Título III: Capital, Reservas y Dividendos .....	95
Capítulo I: Accionistas y Capital .....	95
Capítulo II: Aplicación de Utilidades .....	101
Capítulo III: Reservas .....	101
Capítulo IV: Dividendos .....	102

Título IV: Órganos de Gobierno .....	103
Capítulo I. Junta General de Accionistas .....	103
Capítulo II: Directorio .....	104
Capítulo III: Gerencia .....	108

Título V: Régimen de Vigilancia .....	109
Capítulo Único Régimen de Vigilancia .....	109

Título VI: Intervención .....	115
Capítulo Único Intervención .....	115

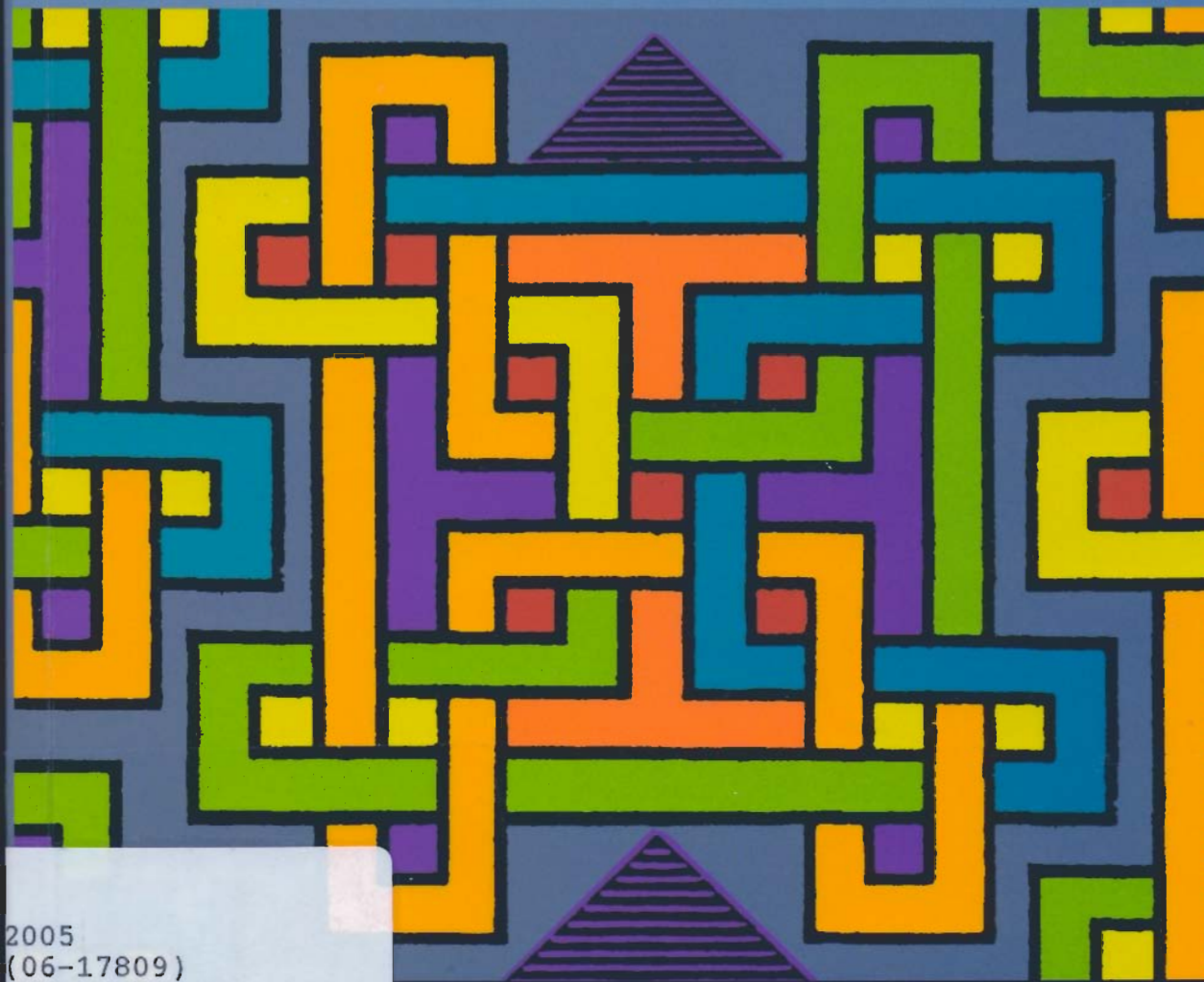
Título VII Disolución y Liquidación.....	118
Capítulo I: Disposiciones Generales .....	118
Capítulo II: Convocatoria a Junta de Acreedores .....	124
Sección Segunda	
Sistema Financiero .....	126
Título I: Normas Generales.....	126
Capítulo I: Principios Declarativos .....	126
Capítulo II: Secreto Bancario .....	133
Capítulo III: Fondo de Seguro de Depósitos .....	135
Capítulo IV: Central de Riesgos .....	144
Capítulo V: Encajes .....	146
Capítulo VI: Garantías .....	148
Capítulo VII. Disposiciones Varias .....	150
Título II: Límites y Prohibiciones.....	152
Capítulo I: Patrimonio Efectivo .....	152
Capítulo II: Concentración de Cartera y Límites Operativos .....	162
Capítulo III: Prohibiciones .....	171
Capítulo IV: Sanciones .....	172
Título III. Operaciones y Servicios .....	174
Capítulo I: Normas Comunes .....	174
Capítulo II: Contratos e Instrumentos .....	179
Sub-Capítulo I: Disposiciones Generales .....	179
Sub-Capítulo II: Fideicomiso .....	187
Sub-Capítulo III: Comisiones de Confianza .....	199
Título IV: Empresas del Sistema Financiero .....	203
Capítulo I: Disposiciones Generales .....	203
Capítulo II: Sucursales de Bancos del Exterior .....	211
Capítulo III: Bancos de Inversión.....	212
Capítulo IV: Empresas de Capitalización Inmobiliaria.....	213
Sección Tercera: Sistema de Seguros .....	214
Título I. Normas Generales.....	214
Capítulo Único: Normas Generales.....	214
Título II: Empresas de Seguros y de Reaseguros.....	215

Capítulo I: Límites y Prohibiciones .....	215
Sub-Capítulo I: Patrimonio e Instrumentos .....	215
Sub-Capítulo II: Reservas .....	219
Sub-Capítulo III: Inversiones .....	220
Capítulo II: Operaciones .....	223
Sub-Capítulo I: Ámbito Operativo .....	223
Sub-Capítulo II: Pólizas .....	226
 Título III: Patrimonios Autónomos de Seguro de Crédito .....	229
Capítulo Único. Patrimonios Autónomos de Seguro de Crédito .....	229
 Título IV: Intermediarios de Seguros .....	230
Capítulo I: Disposiciones Generales .....	230
Capítulo II: Intermediarios de Seguros .....	230
Sub-Capítulo I: Corredores de Seguros .....	230
Sub-Capítulo II: Corredores de Reaseguros .....	232
Capítulo III: Auxiliares de Seguros .....	232
Sub-Capítulo I: Ajustadores de Siniestros .....	232
Sub-Capítulo II: Peritos de Seguros .....	233
 Sección Cuarta: Del Órgano de Supervisión .....	233
Título I: Denominación, Fines y Domicilio .....	233
 Título II: De las Atribuciones y Funciones .....	235
Capítulo I: De las Atribuciones .....	235
Capítulo II. Del Control y Supervisión .....	239
Sub-Capítulo I: Del control .....	239
Sub-Capítulo II: De la Inspección .....	242
Capítulo III: De las Sanciones .....	243
 Título III: De la Organización .....	244
 Título IV: Del Régimen Administrativo y Económico .....	249
Capítulo I: Del Régimen del Personal .....	249
Capítulo II: Del Régimen Económico .....	249
Sección Quinta: Transacciones Financieras Sospechosas .....	251
 LEY CONASEV .....	271
 Exposición de Motivos .....	273

<b>Ley Orgánica de la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores .....</b>	<b>276</b>
<b>Título I: De la Denominación, Finalidad, Domicilio y Funciones .....</b>	<b>276</b>
<b>Título II. De la Junta de Gobierno .....</b>	<b>278</b>
<b>Título III: Del Gerente General .....</b>	<b>284</b>
<b>Título IV: Del Régimen Económico y Financiero .....</b>	<b>285</b>
<b>Título V: Del Régimen del Personal</b>	
<b>Artículos Transitorios .....</b>	<b>286</b>
<b>LEY ORGANICA MEF .....</b>	<b>289</b>
<b>Exposición de Motivos .....</b>	<b>291</b>
<b>Ley Orgánica de la Secretaria de Economía, Hacienda y Crédito Público .....</b>	<b>293</b>
<b>Capítulo I: Del Contenido y Alcance .....</b>	<b>293</b>
<b>Capítulo II: De la Secretaria de Economía Hacienda y Crédito Público .....</b>	<b>294</b>
<b>Capítulo III: De los Órganos de Asesoría y de Apoyo .....</b>	<b>297</b>
<b>Capítulo IV: De los Órganos Desconcentrados .....</b>	<b>298</b>
<b>Capítulo V: De los Órganos Contencioso - Tributarios .....</b>	<b>298</b>
<b>Capítulo VI. De los Órganos Consultivos y de Coordinación .....</b>	<b>299</b>
<b>Capítulo VII. De los Organismos Públicos Descentralizados .....</b>	<b>299</b>
<b>Capítulo VIII. De los Organismos Autónomos .....</b>	<b>300</b>
<b>Artículos Transitorios .....</b>	<b>301</b>
<b>Glosario: .....</b>	<b>303</b>

# GAO

## *Plan Estratégico* **2004 - 2009**



2005  
(06-17809)  
2

Biblioteca de Fiscalización Superior

# 2

# **Tabla de Contenido**

<b>Presentación</b>	i
<b>Carta del Contralor General</b>	1
<b>Misión de la GAO, responsabilidades, estrategias y medios</b>	5
➤ Establecimiento de la Misión	5
➤ Responsabilidades legales	5
➤ Estrategias y medios	7
<b>Temas para el Plan: Las fuerzas que modelan a los Estados Unidos y su lugar en el mundo</b>	13
➤ El elevado y creciente desequilibrio fiscal de largo plazo	14
➤ Evolución de las políticas de seguridad nacional y del interior	20
➤ La interdependencia global: tendencias y retos	28
➤ La economía cambiante	36
➤ Una población envejecida y más diversa	42
➤ Avances en ciencia y tecnología	49
➤ Midiendo la calidad de vida	53
➤ Diversos instrumentos y estructuras de gobernabilidad	56
<b>Meta Global 1: Proveer oportunamente, servicios de calidad al Congreso y al Gobierno Federal para enfrentar los desafíos hacia el bienestar y la seguridad financiera de los estadounidenses.</b>	65
<b>Meta Global 2: Proveer oportunamente servicios de calidad al Congreso y al Gobierno Federal para responder a las amenazas cambiantes a la seguridad y a los desafíos de la interdependencia global.</b>	105

**Meta Global 3: Ayudar a transformar el papel del Gobierno Federal y cómo actúa para enfrentar los retos del siglo XXI.** 121

**Meta Global 4: Maximizar el valor de la GAO convirtiéndola en una agencia federal modelo y una organización de servicios profesionales de clase mundial.** 143

- Objetivo Estratégico 1.1: Las necesidades de salud de una población diversa y en envejecimiento 157
- Objetivo Estratégico 1.2: Educación y protección de los niños de la nación 181
- Objetivo Estratégico 1.3: Promoción de oportunidades laborales y la protección de los trabajadores 199
- Objetivo Estratégico 1.4: Un retiro seguro para los estadounidenses adultos mayores 215
- Objetivo Estratégico 1.5: Un sistema efectivo de justicia 231
- Objetivo Estratégico 1.6: La promoción de comunidades viables 243
- Objetivo Estratégico 1.7: Administración responsable de los recursos naturales y el medio ambiente 259
- Objetivo Estratégico 1.8: Una infraestructura física nacional, confiable, segura y efectiva 281
- Objetivo Estratégico 2.1: Responder a amenazas emergentes a la seguridad 301
- Objetivo Estratégico 2.2: Asegurar las capacidades militares y el Estado de alerta 321
- Objetivo Estratégico 2.3: Impulsar y proteger los intereses Internacionales de E.U. 343
- Objetivo Estratégico 2.4: Respuesta al impacto de las fuerzas del mercado global sobre los intereses económicos y de seguridad de los E.U. 361

➤ Objetivo Estratégico 3.1: Reexaminar el papel del gobierno federal en el cumplimiento de los objetivos nacionales cambiantes.	377
➤ Objetivo Estratégico 3.2: Apoyar la transformación a un gobierno de elevado desempeño orientado a resultados	389
➤ Objetivo Estratégico 3.3: Apoyar la supervisión del Congreso de los desafíos administrativos claves y los riesgos de los programas para mejorar las operaciones federales y asegurar la rendición de cuentas	415
➤ Objetivo Estratégico 3.4: Analizar la posición fiscal y fortalecer los enfoques para manejar el déficit fiscal actual y proyectado	427
➤ Objetivo Estratégico 4.1: Mejorar continuamente la satisfacción de clientes y usuarios y las relaciones con el Congreso y el público	445
➤ Objetivo Estratégico 4.2: Dirigir estratégicamente para obtener mejores resultados	453
➤ Objetivo Estratégico 4.3: Apalancar y aprovechar el conocimiento y la experiencia institucional de la GAO	463
➤ Objetivo Estratégico 4.4: Mejorar continuamente los procesos de administración y negocios de la GAO	469
➤ Objetivo Estratégico 4.5: Convertirse en un empleador de servicios profesionales de calidad	475

COMISIÓN DE VIGILANCIA DE LA AUDITORÍA SUPERIOR DE LA FEDERACIÓN  
Unidad de Evaluación y Control

# FISCALIZACIÓN SUPERIOR COMPARADA

Una aproximación al estudio de los modelos de fiscalización superior en el mundo

2005  
(06-17805)  
NO.2

Biblioteca de Fiscalización Superior

1

	Página
<b>Presentación</b>	<b>7</b>
<b>Introducción</b>	<b>9</b>
<b>1. Una visión general sobre la fiscalización superior en el mundo</b>	<b>15</b>
1.1 Fiscalización y corrupción	16
1.2 Organizaciones y órganos fiscalizadores	19
1.3 Modelos de fiscalización	22
<b>2. La fiscalización superior en países seleccionados</b>	<b>27</b>
2.1 Modelo de auditorías o contralorías	30
Argentina	30
Australia	35
Bangladesh	39
Canadá	43
Chile	49
Colombia	57
Costa Rica	65
Dinamarca	70
Estados Unidos	75
Gran Bretaña	83
Islandia	88
Nueva Zelanda	93
Perú	98
Tailandia	104
Venezuela	105
2.2 Modelo de tribunales o cortes de cuentas	112
Alemania	112
Brasil	116
España	122
Francia	123
Holanda	124
Uruguay	125

	Página
2.3 Modelo de consejos de auditoría	128
China	128
Corea del Sur	132
Japón	133
<b>3. Características generales de la fiscalización superior en México</b>	<b>139</b>
3.1 Trayectoria histórica de la fiscalización superior	140
3.2 Características del modelo mexicano de fiscalización	141
3.3 Vigilancia a la entidad de fiscalización superior	148
<b>4. Fiscalización comparada: experiencias para México</b>	<b>149</b>
4.1 Sobre la fiscalización superior en el mundo	149
4.2 Elementos sobresalientes de la muestra revisada	156
4.3 Consideraciones para el caso mexicano	161
Apéndice 1. Datos básicos de las entidades de fiscalización superior en el mundo	169
Apéndice 2. Glosario de términos de los principales tipos de auditoría que se practican en el mundo	177
Bibliografía	183