

TABLA DE CONTENIDO

PREFACIO.....	v
AGRADECIMIENTOS.....	ix
LISTA DE FIGURAS.....	xvii
LISTA DE TABLAS.....	xix
LISTA DE ACUERDOS	xxi
LISTA DE DECISIONES	xxix

1. EL RÉGIMEN DE LOS TRATADOS DE INVERSIÓN EN CONTEXTO

INTRODUCCIÓN.....	1
EL RÉGIMEN DE LOS TRATADOS DE INVERSIÓN EN CONTEXTO	2
Los tres componentes principales.....	3
El conjunto de regímenes de las inversiones internacionales.....	7
PRINCIPIOS	9
Las inversiones internacionales.....	9
Derechos de propiedad.....	11
Internacionalismo jurídico	11
NORMAS.....	12
Derechos independientes de los inversionistas.....	13
Ausencia de obligaciones de los inversionistas	15
REGLAS	16
Protección de las inversiones	17
Liberalización	19
PROCEDIMIENTOS DE TOMA DE DECISIONES	20
Negociaciones	21
Solución de controversias.....	24
CONCLUSIÓN.....	33

2. LA INVERSIÓN EXTRANJERA: FUNDAMENTOS ECONÓMICOS Y JURÍDICOS

INTRODUCCIÓN.....	35
¿POR QUÉ LAS EMPRESAS REALIZAN INVERSIONES EXTRANJERAS DIRECTAS?	36
LA INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA Y LA EMPRESA.....	40
Ventajas de propiedad	41
Ventajas de localización.....	43
Ventajas de internalización.....	48
EL IMPACTO ECONÓMICO DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA.....	50
‘INVERSIONES’ E ‘INVERSIONISTAS’ CUBIERTOS POR LOS TRATADOS DE INVERSIÓN	53
Inversiones.....	54
Inversionistas	57
CONCLUSIÓN.....	61

3. EL ARBITRAJE DE INVERSIÓN

INTRODUCCIÓN.....	63
CARACTERÍSTICAS DEL ARBITRAJE DE INVERSIÓN	64
Los tres modos del consentimiento para el arbitraje inversionista-Estado.....	64
La selección de los árbitros por las partes	67
La legitimación procesal de los inversionistas para presentar arbitrajes contra los Estados	69
No es necesario agotar los recursos internos	73
Flexibilidad procesal	73
Confidencialidad de los procedimientos.....	74
¿En qué se diferencia el arbitraje de inversión de otras modalidades de consentimiento para el arbitraje inversionista-Estado?.....	76
REGLAMENTOS E INSTITUCIONES ARBITRALES.....	77
Elección entre reglamentos de arbitraje en el arbitraje de inversión	77
Relación entre reglamentos de arbitraje e instituciones arbitrales.....	78
Las fases de los arbitrajes de inversión	79
La indemnización como principal remedio	81
REVISIÓN Y EJECUCIÓN DE LAUDOS.....	82
Revisión y anulación de laudos arbitrales	82
Cumplimiento y ejecución de los laudos arbitrales	84

MÉTODOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONTROVERSIAS Y TRIBUNALES NACIONALES	
COMO ALTERNATIVAS	87
Los MASC como alternativa al arbitraje de inversión	88
El litigio en los tribunales nacionales como alternativa al arbitraje de inversión ...	90
La neutralidad del arbitraje de inversión.....	92
Los costos del arbitraje de inversión	93
La duración del arbitraje de inversión.....	96
CONCLUSIÓN.....	98

4. ESTÁNDARES DE PROTECCIÓN DE LAS INVERSIONES

INTRODUCCIÓN.....	99
ESTÁNDARES DE PROTECCIÓN RELATIVOS: NMF Y T.N.....	101
NMF y T.N. post-establecimiento.....	102
NMF post-establecimiento	103
Trato nacional post-establecimiento	107
Liberalización de la inversión: T.N. y NMF en la fase previa al establecimiento ...	110
ESTÁNDARES DE PROTECCIÓN ABSOLUTOS.....	111
Prohibición de la expropiación sin indemnización.....	112
Trato justo y equitativo	115
Denegación de justicia y debido proceso	117
Conducta arbitraria o irrazonable.....	117
Expectativas legítimas y estabilidad del marco jurídico.....	118
Respuesta de los Estados a las preocupaciones sobre el TJE.....	120
Cláusulas paraguas.....	121
Cláusulas de libre transferencia	123
EXCLUSIONES, DEFENSAS Y EL ESTÁNDAR DE REVISIÓN.....	125
Exclusiones	125
Defensas y excepciones	126
Estándar de revisión	128
INDEMNIZACIÓN POR INCUMPLIMIENTO DE LOS TRATADOS DE INVERSIÓN	129
Indemnización por expropiación.....	130
Indemnización por daños y perjuicios derivados de los incumplimientos de un tratado de inversión distintos de la expropiación	131
Valoración de la indemnización en la práctica	132
CONCLUSIÓN.....	133

5. LA MICROECONOMÍA DE LOS TRATADOS DE INVERSIÓN

INTRODUCCIÓN.....	135
LOS TRATADOS DE INVERSIÓN COMO UNA SOLUCIÓN A LOS PROBLEMAS DE RETENCIÓN	136
¿Qué tan prevalentes son los problemas de retención en la práctica?	140
¿Qué tan bien diseñados están los tratados de inversión existentes para resolver los problemas de retención?	144
LOS TRATADOS DE INVERSIÓN COMO INSTRUMENTOS PARA INDUCIR DECISIONES ESTATALES EFICIENTES.....	146
En teoría, ¿pueden los tratados de inversión inducir decisiones gubernamentales eficientes?.....	150
¿Es el modelo de ilusión fiscal un reflejo preciso de la toma de decisiones de los gobiernos?	151
El modelo de la ilusión fiscal y la toma de decisiones de los inversionistas	153
La ilusión fiscal y el contenido jurídico de los tratados de inversión	155
LOS TRATADOS DE INVERSIÓN COMO INSTRUMENTOS PARA CORREGIR LA DISCRIMINACIÓN CONTRA LOS INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	157
Los beneficios económicos de la no discriminación	157
¿Son los inversionistas extranjeros objeto de discriminación en la práctica?.....	159
Disposiciones sobre no discriminación en los tratados de inversión.....	160
Derechos procesales y sustantivos preferenciales en los tratados de inversión: la cuestión de la discriminación inversa	161
CONCLUSIÓN.....	163

6. TRATADOS DE INVERSIÓN, INVERSIÓN EXTRANJERA Y DESARROLLO

INTRODUCCIÓN.....	165
EL IMPACTO DE LOS TRATADOS DE INVERSIÓN EN LA INVERSIÓN EXTRANJERA	165
Mecanismos causales.....	167
Estudios cuantitativos del impacto de los tratados de inversión en la IED: un resumen.....	169
Dificultades para la evaluación	169
La variable dependiente	172
Estudios cualitativos	175
EFFECTOS MACROECONÓMICOS POR LOS CAMBIOS EN LA TOMA DE DECISIONES DEL GOBIERNO.....	177
El impacto de los tratados de inversión en la toma de decisiones administrativas y judiciales.....	179

Dificultades metodológicas	182
MACROECONOMÍA DE LAS DISPOSICIONES SOBRE LIBERALIZACIÓN DE LAS INVERSIONES	184
La economía de la liberalización de las inversiones.....	184
La economía de los compromisos de liberalización de las inversiones en los tratados de inversión.....	186
La economía política de los compromisos de liberalización de las inversiones	188
CONCLUSIÓN.....	190
APÉNDICE	191

7. LA POLÍTICA DE LOS TRATADOS DE INVERSIÓN EN LOS PAÍSES DESARROLLADOS

INTRODUCCIÓN.....	195
INTERESES COMERCIALES	195
La OIC y el programa de tratados de FCN de Estados Unidos	196
El banquero alemán	198
El Convenio del CIADI	199
Los primeros programas europeos de TBI: la importancia de la subrogación	200
Programas de TBI europeos en los años ochenta y noventa.....	203
El programa de TBI de Estados Unidos	205
El acuerdo multilateral sobre inversiones	206
Resumen	208
DESPOLITIZACIÓN	208
LOS TRATADOS DE INVERSIÓN COMO RESPUESTA AL NUEVO ORDEN ECONÓMICO INTERNACIONAL	214
TRATADOS DE INVERSIÓN Y DIPLOMACIA	216
DESARROLLOS RECIENTES	218
CONCLUSIÓN.....	221

8. LA POLÍTICA DE LOS TRATADOS DE INVERSIÓN EN LOS PAÍSES EN DESARROLLO

INTRODUCCIÓN.....	223
PROMOCIÓN DE LA INVERSIÓN.....	223
Los TBI y el dilema del prisionero	226
Los efectos de red.....	229
¿Una competencia cuidadosa y estratégica por el capital?	231

TRATADOS DE INVERSIÓN Y REFORMAS INTERNAS	232
Liberalización	233
Tratamiento y protección post-establecimiento.....	235
TRATADOS DE INVERSIÓN Y DIPLOMACIA	237
EL PAPEL DEL CONOCIMIENTO EXPERTO	240
DESARROLLOS RECIENTES	243
Las respuestas al arbitraje de inversión.....	243
La protección de las inversiones salientes.....	246
De los TBI a acuerdos de comercio e inversión más amplios.....	248
CONCLUSIÓN.....	249

9. DESAFÍOS EN MATERIA DE LEGITIMIDAD Y GOBERNANZA

INTRODUCCIÓN.....	251
EL RÉGIMEN DE LOS TRATADOS DE INVERSIÓN Y LA GOBERNANZA NACIONAL.....	252
Democracia	253
Enfriamiento regulatorio	257
EL ARBITRAJE DE INVERSIÓN COMO SISTEMA DE SOLUCIÓN DE CONTROVERSIAS	263
La función del arbitraje de inversión.....	265
Transparencia.....	266
Coherencia	268
‘Spillovers’ del régimen	270
Selección de árbitros.....	272
Obligaciones de los inversionistas	277
CONCLUSIÓN.....	279
BIBLIOGRAFÍA.....	281