

ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO

RESTRICTED

S/FIN/W/12/Add.14

15 de agosto de 1997

(97-3422)

Comité del Comercio de Servicios Financieros

Original: inglés

COMUNICACIÓN DE MACAO

Oferta inicial sobre Servicios Financieros

Addendum

La siguiente comunicación se distribuye a los miembros del Comité del Comercio de Servicios Financieros a petición de Macao.

Por la presente, Macao adjunta su oferta inicial de compromisos específicos sobre servicios financieros. Esta oferta inicial se considerará como una sustitución de la oferta válida anterior sobre los servicios financieros.

La oferta inicial adjunta contiene los cambios legislativos y reglamentarios que se han producido desde 1994 y mejora pues así el régimen muy liberal por el que se rige el sector de los servicios financieros de Macao.

La mejora contenida en la oferta inicial comprende:

- a) compromisos relativos al suministro transfronterizo y al consumo en el extranjero de todos los servicios de seguros y relacionados con los seguros; y
- b) compromisos relativos al suministro transfronterizo de servicios bancarios y otros servicios financieros, en lo tocante a las limitaciones al trato nacional.

Esta oferta inicial es condicional y el Gobierno de Macao se reserva el derecho de modificar o retirar total o parcialmente los compromisos en cualquier momento antes de la conclusión de las negociaciones.

Además, Macao se reserva el derecho de introducir toda modificación técnica pertinente en la oferta, corregir cualquier error, omisión o inexactitud posibles en cualquier momento antes de la conclusión de las negociaciones.

MACAO
LISTA DE COMPROMISOS ESPECÍFICOS - OFERTA INICIAL SOBRE SERVICIOS FINANCIEROS

Modos de suministro:		1) Suministro transfronterizo	2) Consumo en el extranjero	3) Presencia comercial	4) Presencia de personas físicas
Sector o subsector	Limitaciones al acceso a los mercados	Limitaciones al trato nacional	Compromisos adicionales		
7. SERVICIOS FINANCIEROS					
A. <u>Todos los servicios de seguros y relacionados con los seguros</u>					
a) Servicios de seguros de vida, contra accidentes y de salud; y	1) Sin consolidar	1) Ninguna			
b) Servicios de seguros distintos de los seguros de vida.	2) Ninguna, salvo que los seguros obligatorios, tales como la responsabilidad frente a terceros por vehículos y los materiales de publicidad y de propaganda, la responsabilidad de los empleadores en relación con los empleados, la responsabilidad profesional de los agentes de viaje, etc., deberán ser contratados con una compañía de seguros autorizada en Macao.	2) Ninguna			
	3) Ninguna, salvo que según la Ordenanza de Compañías de Seguros de Macao, sólo se permite efectuar operaciones de seguros a las entidades constituidas en sociedad en Macao, tras la obtención de la licencia necesaria.	3) Ninguna, excepto que el gerente general de la filial de una compañía de seguros constituida en el extranjero debe ser residente en Macao.			
	La presencia comercial puede adoptar la forma de una filial, una sucursal o una oficina de representación constituidas en el país. No obstante, no se permite a las oficinas de representación efectuar operaciones de seguros.				
	4) Sin consolidar, excepto en lo que respecta a la transferencia del Presidente, Presidente adjunto, directivos, especialistas y demás personal no disponible en el mercado laboral del país.	4) Ninguna, excepto que la persona debe satisfacer los requisitos de las leyes de inmigración.			

Modos de suministro: 1) Suministro transfronterizo 2) Consumo en el extranjero 3) Presencia comercial 4) Presencia de personas físicas

Sector o subsector	Limitaciones al acceso a los mercados	Limitaciones al trato nacional	Compromisos adicionales
c) Servicios de reaseguro y retrocesión	<p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, salvo que, de conformidad con la Ordenanza de Compañías de Seguros de Macao, sólo se permite efectuar operaciones de reaseguro en Macao a las entidades constituidas en sociedad.</p> <p>La presencia comercial de las empresas de reaseguros puede adoptar la forma de una filial, una sucursal o una oficina de representación. No obstante, no se permite a las oficinas de representación mantener ninguna parte de las primas de reaseguro.</p> <p>4) Sin consolidar, excepto en lo que respecta a la transferencia del Presidente, el Presidente adjunto, los directivos, los especialistas y demás personal no disponible en el mercado laboral del país.</p>	<p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, salvo que el gerente general de la compañía de seguros autorizada debe ser residente en Macao.</p> <p>4) Ninguna, salvo que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.</p>	
d) Servicios auxiliares de los seguros (incluidos los de corredores y agencias de seguros)	<p>1) Ninguna, salvo que los intermediarios de seguros (corredores, agentes y vendedores) necesitan obtener una licencia antes de comenzar su actividad empresarial.</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, salvo que sólo una compañía podrá actuar como correduría o como agente constituido en sociedad.</p>	<p>1) Ninguna, salvo que la persona (agentes y vendedores) debe ser residente en Macao.</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, salvo que el gerente general o el representante de una compañía de correduría de seguros extranjera o del agente deben ser residentes en Macao.</p>	

Modos de suministro: 1) Suministro transfronterizo 2) Consumo en el extranjero 3) Presencia comercial 4) Presencia de personas físicas

Sector o subsector	Limitaciones al acceso a los mercados	Limitaciones al trato nacional	Compromisos adicionales
<p>B. <u>Servicios bancarios y otros servicios financieros</u> (excluidos los seguros)</p> <p>a) Aceptación de depósitos y otros fondos reembolsables del público</p>	<p>4) Ninguna, en lo que respecta a los servicios de consultoría, tasadores de siniestros y demás servicios que no consistan en la venta de seguros o en la realización de operaciones de intermediación de seguros.</p> <p>1) Sin consolidar</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, salvo que la presencia comercial debe adoptar la forma de una filial o una sucursal, debidamente autorizadas para llevar a cabo las actividades de una institución bancaria.</p> <p>En virtud de la Ley del Sistema Financiero vigente en Macao, los bancos constituidos en el extranjero pueden solicitar una licencia de explotación de una filial o sucursal con licencia plena o transnacional.</p> <p>Los principales criterios de autorización en la actualidad son:</p> <ul style="list-style-type: none"> - El desembolso de un capital mínimo para el banco constituido en el país, o de unos activos mínimos para la filial de un banco constituido en el extranjero. - Capacidad de la institución para garantizar la seguridad de los fondos. 	<p>4) Ninguna, salvo que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.</p> <p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, salvo que: a) un banco constituido en el extranjero autorizado en virtud de la Ley del Sistema Financiero a abrir una filial debe nombrar un Director y al menos un Director adjunto, y ambos deben ser residentes en Macao; b) una sucursal de un banco constituido en el extranjero con autorización en virtud de la Ley del Sistema Financiero debe tener al menos tres directivos, dos de los cuales deben ser residentes en Macao.</p>	

Modos de suministro: 1) Suministro transfronterizo 2) Consumo en el extranjero 3) Presencia comercial 4) Presencia de personas físicas

Sector o subsector	Limitaciones al acceso a los mercados	Limitaciones al trato nacional	Compromisos adicionales
<p>b) Préstamos de todo tipo, con inclusión de créditos personales, créditos hipotecarios, <i>factoring</i> y financiación de transacciones comerciales</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Concordancia de los objetivos del solicitante con las políticas económicas y financieras seguidas por las autoridades locales. - Las operaciones financieras deben realizarse de conformidad con la Ley del Sistema Financiero, que se rige por las recomendaciones del Comité de Basilea. <p>En su calidad de filial o sucursal con licencia plena, éste puede solicitar la autorización para abrir subfiliales o filiales e instalar cajeros automáticos.</p> <p>Además de una filial o sucursal, un banco constituido en el extranjero puede solicitar una autorización para abrir una oficina de representación. Esa oficina no podrá captar depósitos o efectuar ningún tipo de actividad bancaria.</p> <p>4) Sin consolidar, salvo en lo que respecta a la transferencia de Directores, Directores adjuntos, directivos, especialistas y demás personal no disponible en el mercado laboral del país.</p> <p>1) Sin consolidar</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, salvo que la presencia comercial debe adoptar la forma de una institución de crédito autorizada.</p>	<p>4) Ninguna, salvo que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.</p> <p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna excepto que: a) un banco constituido en el extranjero autorizado en virtud de la Ley del Sistema Financiero a abrir una filial debe nombrar un Director y al menos un Director</p>	

Modos de suministro: 1) Suministro transfronterizo 2) Consumo en el extranjero 3) Presencia comercial 4) Presencia de personas físicas

Sector o subsector	Limitaciones al acceso a los mercados	Limitaciones al trato nacional	Compromisos adicionales
	<p>4) Sin consolidar, excepto en lo que respecta a la transferencia del Director, el Director adjunto, los directivos, los especialistas y demás personal no disponible en el mercado laboral del país.</p> <p>1) Sin consolidar</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, excepto que la presencia comercial debe adoptar la forma de una institución de crédito autorizada, o de una sociedad financiera de arrendamiento constituida en el país con el desembolso de al menos el capital mínimo necesario.</p> <p>4) Sin consolidar, excepto en lo que respecta a la transferencia del Director, Director adjunto, directivos, especialistas y demás personal no disponible en el mercado laboral del país.</p> <p>1) Sin consolidar</p> <p>2) Ninguna</p>	<p>adjunto, y ambos deben ser residentes en Macao; b) una sucursal de un banco constituido en el extranjero con autorización en virtud de la Ley del Sistema Financiero debe tener al menos tres directivos, dos de los cuales deben ser residentes en Macao.</p> <p>4) Ninguna, salvo que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.</p> <p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna excepto que: a) un banco constituido en el extranjero autorizado en virtud de la Ley del Sistema Financiero a abrir una filial debe nombrar un Director y al menos un Director adjunto, y ambos deben ser residentes en Macao; b) una sucursal de un banco constituido en el extranjero con autorización en virtud de la Ley del Sistema Financiero debe tener al menos tres directivos, dos de los cuales deben ser residentes en Macao.</p> <p>4) Ninguna, excepto que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.</p> <p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p>	
d) Todos los servicios de pago y transferencia monetaria			

Modos de suministro: 1) Suministro transfronterizo 2) Consumo en el extranjero 3) Presencia comercial 4) Presencia de personas físicas

Sector o subsector	Limitaciones al acceso a los mercados	Limitaciones al trato nacional	Compromisos adicionales
e) Garantías y compromisos	<p>3) Ninguna, salvo que la presencia comercial debe adoptar la forma de: a) una filial de banco autorizada constituida en el extranjero o en el país; b) una sociedad de envío de fondos autorizada constituida en el país.</p> <p>4) Sin consolidar, excepto en lo que respecta a la transferencia del Director, Director adjunto, directivos, especialistas y demás personal no disponible en el mercado laboral del país.</p> <p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, excepto que la presencia comercial debe adoptar la forma de una filial o sucursal, debidamente autorizada para llevar a cabo las actividades de una institución de crédito.</p> <p>4) Sin consolidar, excepto en lo que respecta a la transferencia del Director, el Director adjunto, los directivos, los especialistas y demás personal no disponible en el mercado laboral del país.</p>	<p>3) Ninguna excepto que: a) un banco constituido en el extranjero autorizado en virtud de la Ley del Sistema Financiero a abrir una filial debe nombrar un Director y al menos un Director adjunto, y ambos deben ser residentes en Macao; b) una sucursal de un banco constituido en el extranjero con autorización en virtud de la Ley del Sistema Financiero debe tener al menos tres directivos, dos de los cuales deben ser residentes en Macao.</p> <p>4) Ninguna, excepto que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.</p> <p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna excepto que: a) un banco constituido en el extranjero autorizado en virtud de la Ley del Sistema Financiero a abrir una filial debe nombrar un Director y al menos un Director adjunto, y ambos deben ser residentes en Macao; b) una sucursal de un banco constituido en el extranjero con autorización en virtud de la Ley del Sistema Financiero debe tener al menos tres directivos, dos de los cuales deben ser residentes en Macao.</p> <p>4) Ninguna, excepto que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.</p>	

Modos de suministro: 1) Suministro transfronterizo 2) Consumo en el extranjero 3) Presencia comercial 4) Presencia de personas físicas

Sector o subsector	Limitaciones al acceso a los mercados	Limitaciones al trato nacional	Compromisos adicionales
<p>f) Intercambio comercial por cuenta propia o de clientes, ya sea en una bolsa, en un mercado extrabursátil o de otro modo de lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Instrumentos del mercado monetario (incluidos cheques, letras y certificados de depósito, etc.) - Divisas - Productos derivados, incluidos futuros y opciones - Instrumentos de los mercados cambiario monetario, por ejemplo, "swaps", acuerdos a plazo sobre tipos de interés, etc. - Valores transferibles 	<p>1) Sin consolidar</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, excepto que la presencia comercial debe adoptar la forma de una filial o sucursal, debidamente autorizada para llevar a cabo las actividades de una institución de crédito.</p> <p>4) Sin consolidar, excepto en lo que respecta a la transferencia del Director, el Director adjunto, los directivos, los especialistas y demás personal no disponible en el mercado laboral del país.</p>	<p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna excepto que: a) un banco constituido en el extranjero autorizado en virtud de la Ley del Sistema Financiero a abrir una filial debe nombrar un Director y al menos un Director adjunto, y ambos deben ser residentes en Macao; b) una sucursal de un banco constituido en el extranjero con autorización en virtud de la Ley del Sistema Financiero debe tener al menos tres directivos, dos de los cuales deben ser residentes en Macao.</p> <p>4) Ninguna, excepto que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.</p>	

Modos de suministro: 1) Suministro transfronterizo 2) Consumo en el extranjero 3) Presencia comercial 4) Presencia de personas físicas

Sector o subsector	Limitaciones al acceso a los mercados	Limitaciones al trato nacional	Compromisos adicionales
<p>- Otros instrumentos y activos financieros negociables, metal inclusive</p> <p>g) Participación en emisiones de toda clase de valores, con inclusión de la suscripción y colocación como agentes (pública y privadamente) y el suministro de servicios relacionados con esas emisiones</p> <p>h) Corretaje de cambios</p>	<p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, excepto que la presencia comercial debe adoptar la forma de una filial o sucursal, debidamente autorizada para llevar a cabo las actividades de una institución de crédito.</p> <p>4) Sin consolidar, excepto en lo que respecta a la transferencia del Director, el Director adjunto, los directivos, los especialistas y demás personal no disponible en el mercado laboral del país.</p> <p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p>	<p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna excepto que: a) un banco constituido en el extranjero autorizado en virtud de la Ley del Sistema Financiero a abrir una filial debe nombrar un Director y al menos un Director adjunto, y ambos deben ser residentes en Macao; b) una sucursal de un banco constituido en el extranjero con autorización en virtud de la Ley del Sistema Financiero debe tener al menos tres directivos, dos de los cuales deben ser residentes en Macao.</p> <p>4) Ninguna, excepto que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.</p> <p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p>	

Modos de suministro: 1) Suministro transfronterizo 2) Consumo en el extranjero 3) Presencia comercial 4) Presencia de personas físicas

Sector o subsector	Limitaciones al acceso a los mercados	Limitaciones al trato nacional	Compromisos adicionales
<p>i) Administración de activos; por ejemplo administración de fondos en efectivo o de carteras de valores, gestión de inversiones colectivas en todas sus formas, administración de fondos de pensiones, servicios de depósito y custodia, y servicios fiduciarios</p>	<p>3) Ninguna, excepto que la presencia comercial debe adoptar la forma de una filial o sucursal, debidamente autorizada para llevar a cabo las actividades de una institución de crédito.</p> <p>4) Sin consolidar, excepto en lo que respecta a la transferencia del Director, el Director adjunto, los directivos, los especialistas y demás personal no disponible en el mercado laboral del país.</p> <p>1) Sin consolidar</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, excepto que la presencia comercial debe adoptar la forma de una filial o sucursal, debidamente autorizada para llevar a cabo las actividades de una institución de crédito.</p>	<p>3) Ninguna, excepto que: a) un banco constituido en el extranjero autorizado en virtud de la Ley del Sistema Financiero a abrir una filial debe nombrar un Director y al menos un Director adjunto, y ambos deben ser residentes en Macao; b) una sucursal de un banco constituido en el extranjero con autorización en virtud de la Ley del Sistema Financiero debe tener al menos tres directivos, dos de los cuales deben ser residentes en Macao.</p> <p>4) Ninguna, excepto que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.</p> <p>1) Sin consolidar</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, excepto que: a) un banco constituido en el extranjero autorizado en virtud de la Ley del Sistema Financiero a abrir una filial debe nombrar un Director y al menos un Director adjunto, y ambos deben ser residentes en Macao; b) una sucursal de un banco constituido en el extranjero con autorización en virtud de la Ley del Sistema Financiero debe tener al menos tres directivos, dos de los cuales deben ser residentes en Macao.</p>	

Modos de suministro: 1) Suministro transfronterizo 2) Consumo en el extranjero 3) Presencia comercial 4) Presencia de personas físicas

Sector o subsector	Limitaciones al acceso a los mercados	Limitaciones al trato nacional	Compromisos adicionales
j) Servicios de pago y compensación respecto de activos financieros, con inclusión de valores, productos derivados y otros instrumentos negociables	<p>4) Sin consolidar, excepto en lo que respecta a la transferencia del Director, el Director adjunto, los directivos, los especialistas y demás personal no disponible en el mercado laboral del país.</p> <p>1) Sin consolidar</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, excepto que la presencia comercial debe adoptar la forma de una filial o sucursal, debidamente autorizada para llevar a cabo las actividades de una institución de crédito.</p> <p>4) Sin consolidar, excepto en lo que respecta a la transferencia del Director, el Director adjunto, los directivos, los especialistas y demás personal no disponible en el mercado laboral del país.</p>	<p>4) Ninguna, excepto que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.</p> <p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, excepto que: a) un banco constituido en el extranjero autorizado en virtud de la Ley del Sistema Financiero a abrir una filial debe nombrar un Director y al menos un Director adjunto, y ambos deben ser residentes en Macao; b) una sucursal de un banco constituido en el extranjero con autorización en virtud de la Ley del Sistema Financiero debe tener al menos tres directivos, dos de los cuales deben ser residentes en Macao.</p> <p>4) Ninguna, excepto que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.</p>	

Modos de suministro: 1) Suministro transfronterizo 2) Consumo en el extranjero 3) Presencia comercial 4) Presencia de personas físicas

Sector o subsector	Limitaciones al acceso a los mercados	Limitaciones al trato nacional	Compromisos adicionales
k) Servicios de asesoramiento y otros servicios financieros auxiliares respecto de cualesquiera de las actividades enumeradas en los incisos v) y xv) del apartado 5 a) del Anexo sobre Servicios Financieros, con inclusión de informes y análisis de crédito, estudios y asesoramiento sobre inversiones y carteras de valores, y asesoramiento sobre adquisiciones y sobre reestructuración y estrategia de las empresas	1) Ninguna 2) Ninguna 3) Ninguna 4) Ninguna	1) Ninguna 2) Ninguna 3) Ninguna 4) Ninguna, excepto que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.	
l) Suministro y transferencia de información financiera, y procesamiento de datos financieros y soporte lógico con ellos relacionado, por proveedores de otros servicios financieros	1) Ninguna 2) Ninguna 3) Ninguna 4) Ninguna	1) Ninguna 2) Ninguna 3) Ninguna 4) Ninguna, excepto que la persona debe satisfacer los requisitos de la ley de inmigración.	