

ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO

RESTRICTED

GATS/SC/16/Suppl.1

28 de julio de 1995

(95-2212)

Comercio de Servicios

CANADÁ

Lista de compromisos específicos

Suplemento 1

(Esta lista es auténtica en inglés únicamente)

Este texto reemplaza a la sección sobre servicios financieros contenida en las páginas 59 a 77 del documento GATS/SC/16.

CANADÁ - LISTA DE COMPROMISOS ESPECÍFICOS; 27 DE JULIO DE 1995

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				
<u>Medidas aplicables a todos los sectores de los servicios financieros</u>				
1. Los compromisos consignados en el presente capítulo se aceptan de conformidad con el <u>Entendimiento relativo a los compromisos en materia de servicios financieros ("Entendimiento")</u> .				
2. Para mayor certeza, se precisa que los compromisos de acceso a los mercados en relación con los modos "suministro transfronterizo" y "consumo en el extranjero" de suministro de servicios (descritos en los apartados a) y b) del párrafo 2 del artículo 1 del <u>Acuerdo General sobre el Comercio de Servicios</u>) se consolidan en la medida de las obligaciones estipuladas en los párrafos 3 y 4 de la sección <u>Acceso a los mercados del Entendimiento</u> . Se entiende que el párrafo 4 de esa sección del <u>Entendimiento</u> no impone obligación alguna de permitir a los proveedores de servicios financieros no residentes que desarrollen actividades de captación de clientela.				
3. Los compromisos sobre "presencia comercial" se consolidan de conformidad con el <u>Entendimiento</u> .				
4. Los compromisos sobre "presencia de personas físicas" se consignan de acuerdo con el <u>Entendimiento</u> y se consolidan con arreglo a las limitaciones generales aplicables a todos los sectores de la presente lista (Parte I).				
5. Por lo demás, los compromisos consignados en el presente capítulo están sujetos a las condiciones o limitaciones generales aplicables a todos los sectores de la presente lista.				
1) Ninguna	1) Ninguna, salvo las siguientes: i) El suministro de determinados servicios entre los miembros de un grupo de sociedades estrechamente vinculadas entre sí que comprenda una institución financiera puede recibir el trato de suministro exento de impuestos sobre el valor añadido. Los servicios importados no pueden acogerse a este trato.			

CANADÁ (continuación)

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>2) Ninguna</p>	<p>ii) El suministro de servicios entre las sucursales u oficinas de representación de una institución financiera con residencia y las sin residencia recibe el trato de suministro entre personas independientes a efectos de los impuestos sobre el valor añadido.</p> <p>2) Ninguna, salvo las siguientes:</p> <p>i) El suministro de determinados servicios entre los miembros de un grupo de sociedades estrechamente vinculadas entre sí que comprenda una institución financiera puede recibir el trato de suministro exento de impuestos sobre el valor añadido. Los servicios importados no pueden acogerse a este trato.</p> <p>ii) El suministro de servicios entre las sucursales u oficinas de representación de una institución financiera con residencia y las sin residencia recibe el trato de suministro entre personas independientes a efectos de los impuestos sobre el valor añadido.</p>	

CANADÁ (continuación)

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>3) Ninguna, salvo la siguiente:</p> <p>A las instituciones financieras sujetas a reglamentación federal con un capital superior a Can\$ 750 millones se les exige que, dentro de los cinco años a partir de la fecha en que hayan alcanzado esa cifra, el 35 por ciento de sus acciones con derecho a voto estén ampliamente distribuidas y estén registradas y se coticen en un mercado de valores canadiense.</p>	<p>3) Ninguna, salvo la siguiente:</p> <p>En su <u>Management Board Directive and Industrial Development Review Process</u>, el Gobierno de Ontario prevé para ciertas compras del sector público una preferencia de hasta el 10 por ciento del precio en lo referente al contenido canadiense, basado en el valor añadido en el Canadá. La <u>Management Board Directive</u> se aplica tomando como base la nacionalidad del proveedor de servicios.</p> <p>i) El suministro de determinados servicios entre los miembros de un grupo de sociedades estrechamente vinculadas entre sí que comprenda una institución financiera puede recibir el trato de suministro exento de impuestos sobre el valor añadido. Los servicios importados no pueden acogerse a este trato.</p> <p>ii) El suministro de servicios entre las sucursales u oficinas de representación de una institución financiera con residencia y las sin residencia recibe el trato de suministro entre personas independientes a efectos de los impuestos sobre el valor añadido.</p>	

CANADÁ (continuación)

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>A. <u>Todos los servicios de seguros y relacionados con los seguros</u> (CCP 812* + 814)</p> <p>a) Servicios de seguros de vida, contra accidentes y de salud (CCP 8121)</p> <p>b) Servicios de seguros distintos de los seguros de vida (excepto seguros de depósitos bancarios y sistemas análogos de indemnización) (CCP 8129)</p> <p>c) Servicios de reaseguro y retrocesión (CCP 81299*)</p>	<p>4) Véase el párrafo 4 de la nota preliminar sobre los servicios financieros.</p> <p>1) Ninguna, salvo las siguientes: Seguro directo (ámbito federal): Los servicios deben suministrarse mediante presencia comercial, con la excepción del seguro marítimo. (Todas las provincias): Los servicios deben suministrarse mediante presencia comercial. Reaseguro y retrocesión (ámbito federal): Los servicios deben suministrarse mediante presencia comercial. (Todas las provincias, con exclusión de Alberta): Los servicios deben suministrarse mediante presencia comercial.</p> <p>2) Ninguna, salvo la siguiente: Reaseguros y retrocesión (ámbito federal): La compra de servicios de reaseguros por un asegurador canadiense, que no sea asegurador de seguro de vida o reasegurador, a un reasegurador no</p>	<p>4) Véase el párrafo 4 de la nota preliminar sobre los servicios financieros.</p> <p>1) Ninguna</p> <p>2) Ninguna, salvo las siguientes: Seguros directos, excepto los de vida, accidentes personales, enfermedad o marítimos (ámbito federal): Es aplicable un impuesto del 10 por ciento sobre las primas netas pagadas a aseguradores o</p>		

CANADÁ (continuación)

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>residente está limitada a un máximo del 25 por ciento de los riesgos aceptados por el asegurador que compra el reaseguro.</p> <p>3) Ninguna, salvo las siguientes:</p> <p><u>Seguro directo y reaseguro y retrocesión (ámbito federal):</u> En el Canadá el ofrecimiento de servicios de seguros sólo puede realizarse por conducto de:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) una sociedad constituida con arreglo a la legislación del Canadá; ii) una sociedad constituida con arreglo a la legislación de otra jurisdicción (por ejemplo, una sucursal de una sociedad extranjera); y iii) una asociación constituida con arreglo al sistema denominado Lloyds. 	<p>bolsas de seguros no residentes en relación con un contrato contra un riesgo existente generalmente dentro del Canadá, a menos que se considere que no se dispone de ese seguro en el Canadá.</p> <p><u>Seguro directo (Alberta):</u> Los aseguradores sin licencia que aseguren riesgos en la provincia deben pagar a la provincia un derecho del 50 por ciento de la prima pagada, y deben hacer la notificación reglamentaria.</p> <p>3) Ninguna, salvo las siguientes:</p> <p><u>Seguro directo y reaseguro y retrocesión (ámbito federal):</u> La mitad de los miembros del consejo de administración, como mínimo, deben ser ciudadanos canadienses con residencia habitual en el Canadá o residentes permanentes con residencia habitual en el Canadá.</p> <p>(Columbia Británica): La mayoría de los miembros del consejo de administración deben ser residentes en el Canadá y por lo menos uno debe residir en Columbia Británica.</p>	

CANADÁ (continuación)

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>La compañía de seguros extranjera constituida en la jurisdicción donde -directamente o a través de una filial- desarrolla principalmente su actividad debe poseer directamente un número de acciones de la filial de seguros canadiense que le permita controlarla.</p> <p>Las sucursales de compañías de seguros extranjeras deben constituirse en dependencia directa de la compañía de seguros extranjera constituida legalmente en la jurisdicción donde -directamente o a través de una filial- desarrolla principalmente su actividad.</p> <p>(Todas las provincias): Los servicios de seguros sólo se pueden suministrar por conducto de:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) una sociedad constituida con arreglo a la legislación provincial; ii) una sociedad de seguros extraprovincial, por ejemplo, una sociedad constituida por o con arreglo a la legislación de otra jurisdicción (comprendidas las sucursales de una sociedad extranjera autorizadas al nivel federal); 	<p>(Ontario): Los requisitos en materia de capital que deben cumplir las sociedades mutuas de seguros no son aplicables a algunas de esas sociedades constituidas en Ontario.</p> <p>(Quebec): Tres cuartas partes de los miembros del consejo de administración deben ser ciudadanos canadienses y la mayoría de ellos deben residir en Quebec.</p>		

CANADÁ (continuación)

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>iii) una asociación formada con arreglo al sistema denominado Lloyds, y</p> <p>iv) (Ontario): bolsas de seguros recíprocos.</p> <p>(Alberta): Las filiales de las sociedades de seguros extranjeras deben estar autorizadas al nivel federal.</p> <p>(Quebec): A menos que obtengan aprobación ministerial, los no residentes sólo pueden adquirir, bien directa o indirectamente, hasta el 30 por ciento de las acciones con derecho a voto de una sociedad bajo control canadiense y constituida en Quebec.</p> <p>(Ámbito federal): La compra de servicios de reaseguros por un asegurador canadiense, que no sea asegurador o reasegurador de seguro de vida, a un reasegurador residente está limitada al 75 por ciento de los riesgos aceptados por el asegurador que compra el reaseguro.</p> <p>(Columbia Británica): Están sujetas a la aprobación ministerial la constitución, la adquisición de acciones o el ejercicio de las actividades de una sociedad si una persona controla o va a controlar el 10 por ciento o más de los votos de la misma.</p>		

CANADÁ (continuación)

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	
d) Servicios auxiliares de los seguros (incluidos los de corredores y agencias de seguros) (CCP 8140)	<p><u>Seguros distintos de los seguros de vida (Ontario):</u> Las bolsas de seguros recíprocos deben mantener un fondo de garantía de Can\$ 50.000, a menos que un asegurador de automóviles o de incendios tenga su oficina principal en Ontario, en cuyo caso dicho fondo será de Can\$ 25.000.</p> <p><u>Seguro de automóviles:</u> (Quebec, Manitoba, Saskatchewan y Columbia Británica): El seguro de automóviles es un monopolio público.</p>	<p>4) Véase el párrafo 4 de la nota preliminar sobre los servicios financieros.</p> <p>1) Ninguna</p>		
	<p>4) Véase el párrafo 4 de la nota preliminar sobre los servicios financieros.</p> <p>1) Ninguna, salvo las siguientes:</p> <p><u>Intermediación de seguros de transporte marítimo, aviación comercial, lanzamientos espaciales, carga (comprendidos los satélites) y mercancías en tránsito internacional</u> (todas las provincias): Los servicios deben suministrarse mediante presencia comercial en la provincia en la que se suministra el servicio.</p>			

CANADÁ (continuación)

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><u>Servicios de tasación</u> (Terranova): Para obtener una licencia, los tasadores no residentes deben comprometerse a actuar utilizando los medios de un tasador, sociedad de tasación, representante, agente o corredor provistos de licencia concedida con arreglo a la legislación provincial.</p> <p>(Ontario e Isla del Príncipe Eduardo): A los tasadores individuales no residentes les está prohibido ejercer esta actividad en la provincia.</p> <p>2) Ninguna</p>	<p>2) Ninguna, salvo las siguientes:</p> <p><u>Intermediación de seguros relativos a la aviación comercial, lanzamientos espaciales, carga (comprendidos los satélites) y mercancías en tránsito internacional</u> (ámbito federal): Es aplicable un impuesto del 10 por ciento sobre las primas netas pagadas a los aseguradores o bolsas de seguros no residentes o en relación con un contrato contra un riesgo existente generalmente dentro del Canadá, a menos que se considere que no se dispone de ese seguro en el Canadá. El impuesto es aplicable también a las primas netas que se han de pagar en relación con</p>	

CANADÁ (continuación)

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>3) Ninguna, salvo las siguientes:</p> <p>(Ontario): No se concede a una sociedad licencia para que actúe como corredor, agencia o tasador de seguros si la mayoría de los derechos de voto corresponde a acciones propiedad de no residentes. Una sociedad agente, tasador o corredor de seguros cuya mayoría sea propiedad de no residentes y que goce de licencia como resultado de una situación anterior, no puede ampliarse mediante la compra de valores o negocios o mediante fusión o amalgama con algún otro corredor, agente o tasador. No se concede licencia a una sociedad de capital o sociedad personal que</p>	<p>un contrato concertado a través de un corredor o agente no residente con cualquier asegurador autorizado en virtud de la legislación del Canadá o de alguna provincia para el ejercicio de su actividad. con cualquier asegurador autorizado en virtud de la legislación del Canadá o de alguna provincia para el ejercicio de su actividad.</p> <p>3) Ninguna</p>	

CANADÁ (continuación)

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	
B. <u>Servicios bancarios y otros servicios financieros (excluidos los seguros)</u> (CCP 81115 a 81119 + 813)	sea agencia o tasador de seguros si su oficina principal se halla fuera del Canadá o si alguno de los socios reside fuera del Canadá. (Terranova): Las sociedades de tasación extraprovinciales deben estar patrocinadas por una sociedad o agencia de Terranova residente en esta provincia.	4) Véase el párrafo 4 de la nota preliminar sobre los servicios financieros.		
	4) Véase el párrafo 4 de la nota preliminar sobre los servicios financieros; además: (Terranova): Los tasadores y representantes individuales extraprovinciales deben estar patrocinados por una sociedad o agencia de seguros de Terranova residente en esa provincia.			
a) Aceptación de depósitos y otros fondos reembolsables del público (CCP 81115 - 81119)	1) Ninguna 2) Ninguna 3) Ninguna, salvo las siguientes:	1) Ninguna 2) Ninguna 3) Ninguna, salvo las siguientes:		

CANADÁ (continuación)

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	
b) Préstamos de todo tipo, incluidos entre otros, créditos personales, créditos hipotecarios, <i>factoring</i> y financiación de transacciones comerciales (CCP 8113)	<p><u>Bancos</u>: Los bancos extranjeros deben constituir filiales en el Canadá para llevar a cabo los negocios de banca.</p> <p>Nadie (ni canadienses ni extranjeros) puede poseer más del 10 por ciento de ninguna clase de acciones de un banco de la Lista I.</p>	<p><u>Bancos</u>: Se exige la aprobación ministerial para que las filiales de bancos extranjeros abran más de una sucursal.</p> <p>La mitad, como mínimo, de los directores deben ser ciudadanos canadienses con residencia habitual en el Canadá o residentes permanentes con residencia habitual en el Canadá.</p>		
c) Servicios financieros de arrendamiento con opción de compra (CCP 8112)	<p><u>Sociedades fiduciarias y crediticias</u> (ámbito federal y todas las provincias): Es necesario que estén constituidas a nivel federal o provincial.</p>	<p><u>Sociedades fiduciarias y crediticias</u> (ámbito federal): La mitad de los directores, como mínimo, deben ser ciudadanos canadienses con residencia habitual en el Canadá o residentes permanentes con residencia habitual en el Canadá.</p>		
d) Todos los servicios de pago y transferencia monetaria (CCP 8139*)	<p>(Ontario, Quebec y Manitoba): La adquisición directa o indirecta por extranjeros de sociedades bajo control canadiense está limitada al 10 por ciento individualmente y al 25 por ciento en conjunto.</p> <p>(Saskatchewan): La propiedad extranjera, individual o colectiva, en las sociedades bajo control canadiense y constituidas en la provincia no puede ser superior al 10 por ciento de las acciones.</p>	<p>(Alberta): Las tres cuartas partes, como mínimo, de los directores deben residir de ordinario en el Canadá.</p>		
e) Garantías y compromisos (CCP 8119*)		<p>(Columbia Británica): La mayoría de los miembros del consejo de administración deben ser residentes en el Canadá y al menos uno debe ser residente en Columbia Británica.</p>		

CANADÁ (continuación)

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>(Columbia Británica): Están sujetas a la aprobación ministerial la constitución, la adquisición de acciones o el ejercicio de las actividades de una sociedad si una persona controla o va a controlar el 10 por ciento o más de los votos de la misma.</p> <p>(Ontario): No se autorizará la constitución o registro de una sociedad a menos que las autoridades estén convencidas de que la existencia de una sociedad más es de utilidad e interés públicos. Si así lo aconseja el interés público, se podrá negar el consentimiento para modificar el control o para la transferencia del 10 por ciento o más de las acciones con derecho a voto.</p> <p><u>Bancos y sociedades fiduciarias</u> (ámbito federal): Un banco o una sociedad fiduciaria extranjero constituido legalmente en la jurisdicción donde -directamente o a través de una filial- desarrollan principalmente sus actividades deben poseer directamente un número de acciones de una filial bancaria o fiduciaria canadiense que les permita controlarla.</p>	<p>(Nueva Escocia): La mayoría de los miembros del consejo de administración deben ser residentes en el Canadá y ciudadanos canadienses.</p> <p>(Manitoba y Ontario): Los extranjeros no pueden ejercer el derecho de voto vinculado a acciones si no están inscritos como accionistas poseedores de éstas.</p> <p>(Ontario): La mayoría de los miembros del consejo de administración deben ser ciudadanos canadienses.</p> <p>(Quebec): Las tres cuartas partes de los miembros del consejo de administración deben ser ciudadanos canadienses y una mayoría debe residir en Quebec.</p> <p>Cooperativas de crédito y cajas populares (Ontario y Manitoba): Los miembros del consejo de administración de las cooperativas de crédito deben ser ciudadanos canadienses.</p>	

CANADÁ (continuación)

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>Cooperativas de crédito, cajas populares y asociaciones o grupos de las mismas (todas las provincias): Deben constituirse en las jurisdicciones donde operan.</p> <p>Agentes de préstamos hipotecarios (Ontario): Deben constituirse en sociedad con arreglo a la legislación del Canadá, de Ontario o de otra provincia. La participación de extranjeros está limitada al 10 por ciento individualmente, y al 25 por ciento en conjunto, del número total de acciones.</p> <p>(Nueva Escocia): Deben constituirse en sociedad con arreglo a las leyes del Canadá o de Nueva Escocia.</p> <p>(Alberta): Deben mantener una oficina comercial en la provincia.</p>	<p>(Columbia Británica): Los miembros del consejo de administración y los subdirectores de las cooperativas de crédito deben ser residentes en la provincia.</p> <p>(Manitoba): Las cooperativas de crédito y las cajas populares están exentas del impuesto sobre el capital de las sociedades.</p> <p>(Alberta): Los miembros del consejo de administración de las cooperativas de crédito deben ser residentes permanentes en el Canadá, y tres cuartas partes de ellos deben ser en todo momento ordinariamente residentes en la provincia.</p> <p>(Quebec): Los miembros del consejo de administración de cajas populares deben tener una residencia, centro de actividad o empleo en el territorio donde presta sus servicios la caja.</p> <p><u>Sociedades de obligaciones comunitarias</u> (Saskatchewan, Manitoba): Los miembros del consejo de administración de sociedades de obligaciones comunitarias deben tener la residencia en la provincia.</p>	

CANADÁ (continuación)

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><u>Sociedades comerciales o de inversiones</u> (Quebec): Deben constituirse a nivel federal o provincial.</p> <p><u>Sociedades cooperativas</u> (Ontario): Deben constituirse en Ontario.</p> <p><u>Sociedades de crédito de todo tipo</u> (Nueva Escocia): Deben constituirse con arreglo a la legislación del Canadá o de Nueva Escocia.</p> <p><u>Aceptación de depósitos</u> (Quebec): La aceptación de depósitos de instituciones públicas y parapúblicas corre a cargo de un monopolio público.</p> <p>4) Véase el párrafo 4 de la nota preliminar sobre los servicios financieros; además:</p> <p><u>Agentes de préstamos hipotecarios</u> (Ontario): Deben ser residentes permanentes en el Canadá.</p> <p>(Nueva Escocia): Deben ser residentes en la provincia.</p> <p>(Alberta): Para poder registrarse deben ser residentes en la provincia desde tres meses por lo menos.</p>	<p><u>Sociedades de capital de riesgo</u> (ámbito federal y todas las provincias): Medidas fiscales que llevan consigo una diferencia de trato respecto de las inversiones en las sociedades con capital de riesgo, según lo dispuesto en la Ley del Impuesto sobre la Renta del Canadá.</p> <p>4) Véase el párrafo 4 de la nota preliminar sobre los servicios financieros.</p>	

CANADÁ (continuación)

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 por cuenta 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 (cheques, letras, certificados de depósito, etc.) (CCP 81339*) - divisas (CCP 81333) - productos derivados, incluidos, aunque no exclusivamente, futuros y opciones (CCP 81339*) 	<p>1) Ninguna, salvo las siguientes: <u>Servicios de asesoramiento y otros servicios financieros auxiliares</u> (Alberta, Columbia Británica, Nueva Escocia, Ontario y Quebec): Los servicios deben suministrarse mediante presencia comercial en la jurisdicción en que el asesor desempeña sus funciones.</p> <p><u>Administración de activos</u> (Alberta, Columbia Británica, Nueva Escocia, Ontario, Quebec y Saskatchewan): Los servicios deben suministrarse mediante presencia comercial en la jurisdicción en que se presta el servicio.</p> <p>(Quebec): La administración de fondos de pensiones de instituciones públicas y parapúblicas constituye un monopolio público.</p> <p><u>Servicios de custodia</u>: Los fondos mutuos de inversiones que ofrecen valores en el Canadá deben confiar la custodia a un residente. Puede confiarse la subcustodia a una sociedad no residente si su capital en acciones es como mínimo de 100 millones de dólares canadienses.</p>	1) Ninguna		

CANADÁ (continuación)

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
<ul style="list-style-type: none"> - instrumentos de los mercados cambiario y monetario, por ejemplo, "swaps", acuerdos de tipo de cambio o de interés a plazo, etc. (CCP 81339*) - valores transferibles (CCP 81321*) - otros instrumentos y activos financieros negociables, metal inclusive (CCP 81339*) 	<p>2) Ninguna, salvo la siguiente: <u>Negociación en valores y futuros de mercancías - personas (todas las provincias)</u>: Es necesario registrarse para negociar a través de agentes y corredores que no sean residentes ni estén registrados en la provincia donde se realiza la operación.</p> <p>3) Ninguna, salvo las siguientes: <u>Agentes y corredores de bolsa (Columbia Británica, Terranova, Ontario, Saskatchewan y Yukon)</u>: Las sociedades que prestan esos servicios deben haberse constituido, formado o continuado con arreglo a la legislación federal, provincial o territorial. (Quebec): Sólo las agencias de corretaje constituidas con arreglo a la legislación federal, provincial o territorial pueden ser miembros de la Bolsa de Montreal. <u>Servicios de asesoramiento y servicios financieros auxiliares (Columbia Británica)</u>: Las sociedades que prestan esos servicios deben haberse constituido, formado o continuado con arreglo a la legislación federal, provincial o territorial.</p>	<p>2) Ninguna</p> <p>3) Ninguna, salvo la siguiente: <u>Negociación en valores y futuros de mercancías y servicios de asesoramiento y otros servicios financieros auxiliares - agentes, corredores y asesores</u>: (Alberta, Ontario, Terranova y Nueva Escocia): Un miembro del consejo de administración o alto empleado de la empresa debe haber residido en el Canadá por lo menos durante un año antes de la presentación de la solicitud.</p>	
g) Participación en emisiones de toda clase de valores, con inclusión de la suscripción y colocación como agentes (pública o privadamente)			

CANADÁ (continuación)

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>y la prestación de servicios relacionados con esas emisiones (CCP 8132)</p> <p>h) Corretaje de cambios (CCP 81339*)</p> <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 servicios fiduciarios (CCP 8119*, 81323*)</p> <p>j) Servicios de pago y compensación respecto de activos financieros, con inclusión de valores, productos derivados y otros instrumentos negociables (CCP 81339*, 81319*)</p>	<p><u>Administración de activos (Quebec):</u> La administración de los fondos de pensiones de las instituciones públicas y parapúblicas constituye un monopolio público.</p> <p>4) Véase el párrafo 4 de la nota preliminar sobre los servicios financieros.</p>	<p>4) Véase el párrafo 4 de la nota preliminar sobre los servicios financieros.</p> <p><u>Negociación en valores y futuros de mercancías y servicios de asesoramiento y servicios financieros auxiliares - agentes, corredores y asesores:</u> (todas las provincias, excepto Columbia Británica): Un particular que solicite el registro debe haber residido en el Canadá por lo menos durante un año antes de la presentación de la solicitud, y ser residente en la provincia en la que desea operar en la fecha de la solicitud.</p> <p>(Quebec): Salvo algunas excepciones, un particular que actúe como representante de un agente o asesor debe ser residente en la provincia.</p>		

CANADÁ (continuación)

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>k) Servicios de asesoramiento y otros servicios financieros auxiliares respecto de cualesquiera de las actividades enumeradas en el artículo 5.1 p) 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 (CCP 8131*, 8133*)</p> <p>l) Suministro y transferencia de información financiera, y procesamiento de datos financieros y soporte lógico con ellos relacionado, por proveedores de otros servicios financieros (CCP 8131*, 842*, 843*, 844*)</p>				