

ÍNDICE

LA BANCA OFFSHORE Y LA FUGA DE CAPITALES ARGENTINOS

Prólogo	9
---------------	---

CAPÍTULO I

LOS BANCOS. SU INTERNACIONALIZACIÓN

1. Los bancos: su internacionalización.	25
1.1. Fases de la internacionalización bancaria.	31
1.1.1. Bancos corresponsales.	32
1.1.2. Apertura de oficina de representación.	33
1.1.3. Sucursales bancarias.	34
1.1.4. Subsidiarias y afiliadas.	35

1.1.5. Entidades financieras consorciadas	36
1.1.6. Creación de un banco " offshore"	38
2. Algunas ventajas de la internacionalización.	39
2.1. Obstáculos a la internacionalización.	41
2.1.1. Factores que retardan el ingreso.	41
2.1.2. Reservas de capital para fluctuaciones cambiarias.	42
2.1.3. Nacionalismo y proteccionismo.	43
2.1.4. Problemas legales de los préstamos internacionales.	45

CAPÍTULO II

LA BANCA EXTRATERRITORIAL

1. Antecedentes. Definición. Características de la banca offshore.	47
---	----

1.1. Definición de paraíso fiscal.	
Características.	50
1.2. Definición de la banca offshore.	
Características.	53
1.3. Los centros financieros internacionales: funcionales y offshore. Características.	
Diferencias.	57
1.4. EE.UU. Disposiciones legales para el desarrollo de la banca offshore.	60
1.4.1. Corporaciones "Edge act".	61
1.4.2. Las facilidades bancarias internacionales.	62
2. Requisitos para la existencia de la banca offshore.	63
2.1. Requisitos no normativos.	65
2.1.1. Estabilidad política, social y de seguridad.	65
2.1.2. Ubicación geográfica y transportes.	66
2.2. Requisitos normativos.	67
2.2.1. Aspectos fiscales	67
2.2.2. Liberación del mercado de cambios	68

2.2.3. El secreto bancario	69
2.2.4. Normativa bancaria favorable	70
2.2.4.a. Encajes bancarios.	71
2.2.4.b. Tasas libres de interés.	72
2.2.4.c. Inexistencia de normas crediticias limitativas.	72
3. Ventajas y desventajas de la banca offshore.	73
3.1. Ventajas para los usuarios.	75
3.2. Ventajas para el país receptor del centro financiero offshore.	76
3.3. Desventajas.	77

CAPÍTULO III

EL CONTROL BANCARIO INTERNACIONAL

1. El control bancario de los centros financieros offshore.	81
2. Las normas de Basilea y el control bancario internacional.	88
3. Flujos de información. Aspectos prácticos.	97

CAPÍTULO IV**LOS CENTROS FINANCIEROS
OFFSHORE**

1. Centros financieros offshore.	103
1.1. Centros financieros offshore del Caribe y latinoamericanos.	
Generalidades.	103
1.1.1. Panamá.	103
1.1.1.a. Normativa bancaria.	105
1.1.1.b. Confidencialidad.	108
1.1.1.c. Aspectos fiscales.	109
1.1.1.d. Control cambiario.	110
1.1.2. Bahamas.	110
1.1.2.a. Confidencialidad.	111
1.1.2.b. Aspectos fiscales.	112
1.1.2.c. Existe un sistema de cambio mixto.	113
1.1.3. Islas Caimán.	114
1.1.3.a. Normativa bancaria.	115
1.1.3.b. Confidencialidad.	118
1.1.3.c. Aspectos fiscales.	118

1.1.3.d. Control de cambios.	119
1.1.4. Puerto Rico	119
1.1.4.a. Normativa bancaria.....	120
1.1.4.b. Confidencialidad.	122
1.1.4.c. Aspectos fiscales.	122
1.1.4.d. Características de la planta de personal.	123
1.1.4.e. Transacciones bancarias.	124
1.1.5. Antillas Holandesas.	127
1.1.5.a. Normativa bancaria.....	128
1.1.5.b. Confidencialidad.	130
1.1.5.c. Aspectos fiscales.	131
1.1.5.d. Control cambiario.	134
1.1.6. Uruguay.	135
1.1.6.a. Normativa bancaria.....	135
1.1.6.b. Confidencialidad.	137
1.1.6.c. Aspectos fiscales.	138
1.1.6.d. Operaciones autorizadas.	139
1.1.7. Otros centros financieros offshore.	141
1.1.7.a. Bermudas.	141
1.1.7.b. Antigua.	141
1.1.7.c. Barbados.	142

1.1.7.d. Gibraltar.	142
1.1.7.e. Isla de Man.	143
1.1.7.f. Luxemburgo.	147
1.1.7.g. Liechtenstein	147
1.1.7.h. Mónaco.	148
1.1.7.i. Suiza.	148
1.1.7.j. Otros centros financieros internacionales o paraísos fiscales.	151
1.1.8. Las ocho reglas de oro de la banca anónima.	152
1.1.9. Opere sin sobresaltos con la banca offshore.	154
1.1.10. Inseguridad de la banca offshore.	156

CAPÍTULO V

SISTEMA FINANCIERO ARGENTINO

1. Origen, desarrollo y expansión en la República Argentina.	161
1.1. Antecedentes.	161

1.2. Política financiera.	166
1.3. Política cambiaria.	171
1.4. Bancos argentinos con sucursales offshore.	174
1.5. La banca repatriadora.	176
1.6. Requisitos sugeridos para que vuelvan los fondos expatriados.	178

CAPÍTULO VI

FUGA DE CAPITALES ARGENTINOS

1. La fuga de capitales argentinos hacia la banca offshore.	181
1.1. Causas.	181
1.2. Formas que se utilizan para llegar al paraíso fiscal.	186
1.3. Monto de capitales fugados. Comparación.	193
Citas bibliográficas	205