



MINISTERIO DE CULTURA Y EDUCACION
UNIVERSIDAD NACIONAL DE ENTRE RIOS
FACULTAD DE CIENCIAS
ECONOMICAS

I.- INTRODUCCIÓN	7
II.- LA SALIDA DE CAPITALES Y SUS IMPACTOS MACROECONÓMICOS	9
II.1.- LA ESTIMACIÓN A TRAVÉS DE LA FORMACIÓN DE ACTIVOS EXTERNOS (2002-2009)	9
II.2.- LA FASE 2006-2009: EVENTOS RELEVANTES	13
II.3.- LOS IMPACTOS MACROECONÓMICOS	18
III.- CAMBIOS NORMATIVOS Y CONTROLES GUBERNAMENTALES (2007-2010)	26
III.1.- LOS PRINCIPALES MECANISMOS EN JUEGO	26
III.2.- LAS MEDIDAS ADOPTADAS	29
III.3.- EN SINTESIS	35
IV.- EL ESCENARIO GLOBAL	36
IV.1.- LAS REFLEXIONES PREVIAS A LA CRISIS	36
IV.2.- "FUGA" DE CAPITALES Y "PARAÍOS" (2002-2006 Y DURANTE LA CRISIS)	40
IV.2.1.- LAS TRANSFERENCIAS DESDE EL "SUR"	41
IV.2.2.- LOS FLUJOS FINANCIEROS ILÍCITOS (2002-2006)	43
IV.2.3.- LA ESTRUCTURA DE LOS FLUJOS ILÍCITOS GLOBALES	45
IV.2.4.- LOS PRINCIPALES "PARAÍOS FISCALES"	47
IV.2.5.- BANCA GLOBAL Y "PARAÍOS" (ALGUNOS INDICADORES PRELIMINARES)	48
IV.3.- LA OCDE Y EL G20 ANTE LA "FUGA DE CAPITALES" Y LOS "PARAÍOS"	49
V.- LA AGENDA RELEVANTE	51
ANEXOS	55
ANEXO I	55
ANEXO II	61
ANEXO III	65
A.III.1	65
A.III.2	67
ANEXO IV	68