

ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO

RESTRICTED

S/FIN/W/40

8 de noviembre de 2004

(04-4723)

Comité del Comercio de Servicios Financieros

Original: inglés

COMUNICACIÓN DE LOS ESTADOS UNIDOS

Mecanismo de examen de transición de conformidad con la sección 18 del Protocolo de Adhesión de la República Popular China

La siguiente comunicación de la delegación de los Estados Unidos, de fecha 5 de noviembre de 2004, se distribuye a los Miembros del Comité del Comercio de Servicios Financieros.

Preguntas formuladas por los Estados Unidos a China sobre el comercio de servicios financieros

A. SEGUROS

1. Antes de la adhesión de China a la OMC, los organismos normativos de China permitieron a varias compañías de seguros extranjeras que no se dedicaban al rubro de seguros de vida desarrollar operaciones en China. Los organismos normativos de China pidieron que todas esas compañías de seguros se constituyesen como sucursales operacionales y no como filiales. Desde la promulgación del Reglamento administrativo sobre las compañías de seguros y las Normas de aplicación del Reglamento administrativo sobre las compañías de seguros con inversión extranjera, el 13 de mayo de 2004, la Comisión de Reglamentación de los Seguros de China ha alentado a las compañías de seguros extranjeras que no se dedican al rubro de seguros de vida a convertir las sucursales existentes en filiales. Sin embargo, el reglamento recientemente promulgado de la Comisión de Reglamentación de los Seguros de China y sus normas de aplicación no parecen abordar la cuestión del trato de las sucursales ya establecidas en China.

- a) Sírvanse confirmar que las sucursales existentes y otros aseguradores existentes que no se dediquen al rubro de seguros de vida pueden, sin carácter obligatorio, continuar sus operaciones de acuerdo con las condiciones vigentes, y con arreglo a las autorizaciones concedidas antes del reglamento y las normas de aplicación recientemente promulgados, en relación, entre otras cosas, con sus actividades, estructura financiera, capital y modo de constitución.
- b) Sírvanse aclarar si China permitirá que los aseguradores que no se dediquen al rubro de seguros de vida ya establecidos en China (ya sea como sucursales o de otro modo) abran sucursales principales y secundarias, incluso si no están constituidos previamente como filiales. Los Estados Unidos señalan que, en el párrafo 313 del informe del Grupo de Trabajo, China convino en que no aplicaría las condiciones exigidas a los aseguradores extranjeros que solicitaran una licencia para entrar en el mercado chino a los aseguradores extranjeros ya establecidos en China que solicitaran únicamente autorización para establecer sucursales principales o secundarias.

Además, en la lista de compromisos específicos en materia de servicios que acompaña a su Protocolo de Adhesión, China se comprometió en particular a permitir a las compañías de seguros distintos de los seguros de vida establecerse como sucursales y permitir el establecimiento de sucursales internas de acuerdo con la eliminación de las restricciones geográficas de China.

2. En el reglamento y las normas de aplicación recientemente promulgados no se especifica el número de sucursales que pueden solicitar de una vez las compañías de seguros extranjeras. Tampoco se especifica si las autorizaciones de apertura de sucursales se concederán de manera consecutiva (es decir, una a una) o simultánea (es decir, más de una al mismo tiempo).

- a) Sírvanse confirmar que las compañías de seguros extranjeras pueden recibir aprobaciones simultáneas para más de una sucursal mediante una sola solicitud de licencia.
- b) Actualmente parece ser que, en la práctica, las compañías de seguros chinas establecidas pueden recibir autorizaciones simultáneas para abrir más de una sucursal. El ejemplo más reciente es el de Xin Hua Life (New China Life). Esto contrasta fuertemente con el hecho de que las compañías de seguros extranjeras sólo hayan recibido autorizaciones consecutivas para la apertura de una sucursal cada vez. Sírvanse justificar este trato diferencial a la luz de los compromisos de trato nacional contraídos por China en el marco de la OMC.

3. En los reglamentos y normas de aplicación recientemente promulgados no se indican los tipos de licencias geográficas disponibles para las compañías de seguros extranjeras.

- a) Sírvanse confirmar la posibilidad de que las compañías de seguros extranjeras obtengan licencias para realizar operaciones de ámbito provincial, o introducir las modificaciones necesarias para que esto sea posible.
- b) ¿Aplica China la misma norma a las compañías de seguros nacionales? De lo contrario, sírvanse justificar este trato diferencial a la luz de los compromisos de trato nacional contraídos por China en el marco de la OMC.

4. En el reglamento y las normas de aplicación recientemente promulgados, China estableció algunos requisitos de capital, y fijó la cantidad de 200 millones de RMB para el establecimiento inicial, bien como filial o como sucursal, y de 20 millones de RMB por cada sucursal adicional. Sin embargo, ni el reglamento ni las normas de aplicación parecen abordar directamente la estructura operativa internacionalmente aceptada de sucursal principal/sucursal secundaria. A diferencia de las filiales, las sucursales principales y secundarias son jurídicamente parte de la propia compañía de seguros matriz extranjera, es decir que todas las responsabilidades de las sucursales y sucursales secundarias están respaldadas por toda la base de activos de la empresa matriz.

- a) Sírvanse confirmar que el requisito de capital de 200 millones de RMB para el establecimiento inicial, bien como sucursal o como filial, incluye el derecho a establecer sucursales secundarias sin límite de número y sin tener que cumplir ningún requisito de capital adicional.
- b) Sírvanse explicar los motivos para exigir un capital adicional de 20 millones de RMB por cada nueva sucursal, en particular a la luz del hecho de que cualquier sucursal adicional contará con el respaldo de toda la base de activos del asegurador matriz extranjero.

5. Con arreglo a las Medidas provisionales sobre la administración de la utilización en el extranjero de fondos de seguros en divisas, promulgadas el 9 de agosto de 2004 por la Comisión de Reglamentación de los Seguros en China, se ha fijado un umbral sumamente elevado (por ejemplo, un total de activos de 5.000 millones de RMB) para que las compañías de seguros puedan invertir sus fondos de divisas en fondos o valores extranjeros. En la práctica, sólo las compañías de seguros más importantes, es decir, las compañías nacionales, tendrán el nivel de activos necesario para poder acceder a los fondos o valores extranjeros. En ningún caso las compañías de seguros con inversión extranjera reunirán las condiciones para ello, a menos que la Comisión de Reglamentación de los Seguros de China tome en consideración los activos del asegurador matriz extranjero al determinar el nivel de activos de una compañía de seguros con inversión extranjera.

- a) Sírvanse explicar los motivos de esta limitación.
- b) Habida cuenta de la desproporcionada repercusión de esta limitación en las compañías de seguros con inversión extranjera, sírvanse explicar este trato diferenciado a la luz de los compromisos de trato nacional contraídos por China en el marco de la OMC.

6. De conformidad con el artículo 8 del Reglamento provisional para las sociedades de gestión de activos de seguros, de la Comisión de Reglamentación de los Seguros de China, que entró en vigor el 1º de junio de 2004, sólo se permite solicitar el establecimiento de una sociedad de gestión de activos de seguros a los aseguradores que hayan gozado de licencias durante más de ocho años. Al parecer, esta disposición se aplica únicamente a las compañías de seguros que han realizado operaciones en China durante esos ocho años, lo cual excluiría a todas las compañías de seguros extranjeras que han entrado en el mercado chino desde la adhesión de China a la OMC el 11 de diciembre de 2001.

- a) Sírvanse explicar a qué motivos de prudencia obedece esta limitación.
- b) Habida cuenta de la desproporcionada repercusión de esta limitación en las compañías de seguros extranjeras, sírvanse explicar este trato diferenciado a la luz de los compromisos de trato nacional contraídos por China en el marco de la OMC.

7. China ha realizado algunos progresos en la liberalización de los tipos de inversión que pueden tener las compañías de seguros, pero, con arreglo al Reglamento administrativo sobre compañías de seguros, promulgado por la Comisión de Reglamentación de los Seguros de China el 13 de mayo de 2004, las compañías de seguros en China están limitadas por lo general a las inversiones en forma de depósitos bancarios, bonos del Tesoro chino, bonos de organismos gubernamentales emitidos por el banco central o por bancos especializados casi soberanos del Gobierno chino, fondos de inversión en títulos nacionales cualificados y otros medios aprobados por el Consejo de Estado, como los bonos de determinadas grandes compañías estatales. ¿Está examinando la Comisión de Reglamentación de los Seguros de China, o se propone examinar, estas normativas para decidir si debe permitirse que un porcentaje de los activos se invierta en el extranjero? ¿Se llevará a cabo este examen de manera transparente, solicitando la participación de las compañías de seguros extranjeras?

B. SOCIEDADES FINANCIERAS DE CARTERA

8. La Comisión de Reglamentación de los Seguros de China todavía no ha promulgado reglamentos sobre las sociedades financieras de cartera, estructura con arreglo a la cual una persona jurídica puede proporcionar una combinación de servicios de seguros, banca y valores por conducto de distintas empresas. Ahora bien, la rama de producción de los Estados Unidos informa, de que la Comisión de Reglamentación de los Seguros de China ya ha concedido autorizaciones a sus competidores chinos para establecer sociedades financieras de cartera. Sírvanse confirmar el derecho

de las compañías extranjeras a establecer sociedades financieras de cartera y cómo se reglamentarán dichas compañías.

C. BANCA

9. De conformidad con el *Reglamento administrativo sobre las instituciones financieras con inversión extranjera* y las *Normas detalladas de aplicación del reglamento administrativo sobre instituciones financieras con inversión extranjera*, promulgados por el Banco Popular de China (vigentes desde el 1º de febrero de 2002), China impone coeficientes de tesorería a cada sucursal de bancos extranjeros, que siguen siendo extremadamente elevados en comparación con los niveles internacionales. En el examen de transición realizado el año pasado, los Estados Unidos y otros Miembros de la OMC preguntaron a China si estaba examinando esos coeficientes tan elevados para determinar si eran necesarias y no resultaban demasiado onerosos para los bancos extranjeros. China respondió que, con la mejora del sistema de gestión del riesgo de los bancos extranjeros y el desarrollo del marco reglamentario de China, la Comisión de Reglamentación Bancaria de China suavizaría las exigencias en materia de coeficientes de tesorería para los bancos extranjeros según procediese. ¿En que estado se encuentra el examen por la Comisión de Reglamentación Bancaria de China de dichos coeficientes?

D. OPERACIONES CON VALORES

10. De conformidad con las normas promulgadas por la Comisión Reguladora de Valores de China en las que se aborda la cuestión de las empresas conjuntas de gestión de activos, las empresas extranjeras deben tener al menos un capital de 300 millones de RMB para poder ser socios en una empresa conjunta. Esta cantidad es considerablemente más elevada que en cualquier otro país, ya que otros países reconocen que las empresas de gestión de activos no necesitan reservas de capital para proteger a los inversores. Esta elevada prescripción en materia de capital impide el acceso de las empresas extranjeras a los mercados.

- a) Sírvanse explicar los motivos de China para esta elevada prescripción en materia de capital.
- b) ¿Está considerando China la posibilidad de modificar estas normas? En tal caso, ¿cuándo tiene previsto la Comisión Reguladora de Valores de China distribuir un proyecto de normas revisadas para que se formulen comentarios sobre ellos?

E. PENSIONES

11. En la Lista de compromisos en materia de servicios que acompaña a su Protocolo de Adhesión, China se comprometió a abrir su mercado de pensiones a la participación internacional antes del 11 de diciembre de 2004.

- a) Sírvanse explicar los planes de China para la aplicación de este compromiso.
 - b) ¿Cuándo promulgará China un proyecto de reglamento para aplicar este compromiso a fin de que se formulen comentarios sobre él?
-