

ALFONSO M. GARCÍA-MONCÓ
Catedrático de Derecho Financiero

**LIBRE CIRCULACIÓN
DE CAPITALES
EN LA UNIÓN EUROPEA:
PROBLEMAS
TRIBUTARIOS**

Prólogo de
Juan MARTÍN QUERALT



ÍNDICE

| | |
|--|-----|
| Prólogo | 13 |
| Abreviaturas | 19 |
| I. Introducción | 23 |
| II. Antecedentes | 27 |
| II.1. LA REGULACIÓN DEL TRATADO DE ROMA..... | 27 |
| II.2. LA DIRECTIVA DE 24 DE JUNIO DE 1988 | 33 |
| II.3. EL ARTÍCULO 73.D DEL TRATADO APROBADO EN MAAS- TRICHT Y SU CONTEXTO..... | 40 |
| III. La libre circulación de capitales y las consecuencias de la Unión Económica y Monetaria | 49 |
| III.1. LA LIBRE CIRCULACIÓN DE CAPITALES EN LA UNIÓN EUROPEA. CARACTERÍSTICAS GENERALES..... | 50 |
| III.1.a) <i>La interpretación de la libre circulación de capitales en el ámbito del Capítulo IV del Tratado de la Comunidad Europea</i> | 50 |
| III.1.b) <i>La formulación negativa de la libre circu- lación de capitales. Concepto de «restric- ción prohibida»</i> | 52 |
| III.1.c) <i>El «efecto directo» de la libre circulación de capitales y pagos. ¿Se puede hablar de un «efecto horizontal»?</i> | 65 |
| III.1.d) <i>Elaboración de un concepto de «movimien- to de capital»</i> | 76 |
| III.1.d).1. Los movimientos de capital <i>ra- tione personae</i> | 79 |
| III.1.d).2. Los movimientos de capital <i>ra- tione loci</i> | 92 |
| III.1.d).3. Los movimientos de capital <i>ra- tione materiae</i> | 97 |
| III.2. LA LIBRE CIRCULACIÓN DE CAPITALES ENTRE LOS ESTA- DOS MIEMBROS. ESPECIAL REFERENCIA A LOS ESTADOS NO PLENAMENTE INTEGRADOS EN LA TERCERA FASE DE LA UNIÓN ECONÓMICA Y MONETARIA..... | 115 |

| | | |
|------------|--|------------|
| III.3. | LA LIBRE CIRCULACIÓN DE CAPITALES Y PAGOS CON LOS TERCEROS PAÍSES | 122 |
| IV. | La reserva de soberanía fiscal frente a la libre circulación de capitales. Los instrumentos del artículo 58 del Tra- tado. Contenido, límites y perspectiva de futuro | 137 |
| IV.1. | PLANTEAMIENTO. LA RESERVA DE SOBERANÍA FISCAL DEL ARTÍCULO 58 | 137 |
| IV.2. | DERECHO DE LOS ESTADOS MIEMBROS A DIFERENCIAR FISCALMENTE ENTRE RESIDENTES Y NO RESIDENTES ... | 141 |
| IV.2.a) | <i>Contenido</i> | 141 |
| IV.2.a).1. | La distinción fiscal entre resi- dentes y no residentes | 141 |
| IV.2.a).2. | Problemática de los residentes de Estados miembros no plenamente in- tegrados en la tercera fase de la Unión Económica y Monetaria y con los resi- dentes de terceros países. Examen de la Declaración Final Séptima del Tratado de Maastricht | 150 |
| IV.2.b) | <i>Límites</i> | 157 |
| IV.2.b).1. | El principio de no discrimina- ción como límite general del artículo 58. Estudio jurisprudencial. La discrimina- ción material y formal, directa e indirec- ta. La «discrimination à rebours» | 158 |
| IV.2.b).2. | La posible justificación de la discriminación. La denominada «cohe- rencia fiscal». La doctrina de la prefe- rencia comunitaria: ¿hacia una coheren- cia fiscal europea? | 183 |
| IV.2.c) | <i>Perspectiva de futuro</i> | 203 |
| IV.2.c).1. | El futuro de la diferenciación entre residentes y no residentes en la ter- cera fase de la Unión Económica y Monetaria | 204 |

| | | |
|----------------|--|-----|
| IV.2.c).2. | La coordinación como solución a los problemas derivados de la competencia fiscal perniciosa | 211 |
| IV.2.c).2.i. | Reforzamiento de la coordinación en general y en particular de la asistencia mutua en materia fiscal..... | 216 |
| IV.2.c).2.ii. | Establecimiento de una red de Tratados bilaterales entre los Estados miembros siguiendo un modelo común | 220 |
| IV.2.c).2.iii. | El Código de Buena Conducta sobre la fiscalidad de las empresas. Especial referencia a las «ayudas fiscales» | 222 |
| IV.2.c).2.iv. | La proyección internacional de la coordinación. La coordinación en el ámbito de la O.C.D.E., el F.M.I. y la O.M.C..... | 243 |
| IV.3. | DERECHO DE LOS ESTADOS MIEMBROS A ADOPTAR LAS MEDIDAS NECESARIAS PARA IMPEDIR LAS INFRACCIONES A SU NORMATIVA EN MATERIA FISCAL..... | 253 |
| IV.3.a) | <i>Contenido. La función de control de la materia fiscal</i> | 253 |
| IV.3.b) | <i>Límites. «La teoría de la proporcionalidad»</i> | 261 |
| IV.3.c) | <i>Perspectiva de futuro</i> | 266 |
| IV.3.c).1. | La lucha contra la evasión y el fraude fiscal. Las consecuencias fiscales de la implantación del euro. En particular, las medidas contra el «dinero negro» | 266 |
| IV.3.c).2. | La propuesta de Directiva sobre la imposición de los rendimientos del ahorro | 271 |
| IV.4. | DERECHO DE LOS ESTADOS MIEMBROS A ADOPTAR LAS MEDIDAS NECESARIAS PARA IMPEDIR LAS INFRACCIONES A SU NORMATIVA EN MATERIA DE SUPERVISIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS | 296 |
| IV.4.a) | <i>Contenido. El control prudencial de las entidades financieras</i> | 296 |

| | | |
|---------|--|-----|
| IV.4.b) | <i>Límites. La noción de reciprocidad</i> | 300 |
| IV.4.c) | <i>Perspectiva de futuro</i> | 303 |
| IV.5. | DERECHO DE LOS ESTADOS MIEMBROS A ESTABLECER PROCEDIMIENTOS DE DECLARACIÓN DE MOVIMIENTOS DE CAPITALES | 303 |
| IV.5.a) | <i>Contenido. «Declaración previa, sí. Autorización previa, no»</i> | 303 |
| IV.5.b) | <i>Límites. La Sentencia SANZ DE LERA</i> | 307 |
| IV.5.c) | <i>Perspectiva de futuro</i> | 309 |
| IV.6. | DERECHO DE LOS ESTADOS MIEMBROS A ADOPTAR MEDIDAS JUSTIFICADAS POR RAZONES DE ORDEN PÚBLICO O DE SEGURIDAD PÚBLICA. CONTENIDO, LÍMITES Y PERSPECTIVA DE FUTURO | 310 |
| IV.7. | DERECHO DE LOS ESTADOS MIEMBROS A ESTABLECER RESTRICCIONES AL LIBRE ESTABLECIMIENTO | 315 |
| IV.7.a) | <i>Contenido. Las relaciones entre la libre circulación de capitales y la libertad de establecimiento</i> | 315 |
| IV.7.b) | <i>Límites. La doctrina jurisprudencial sobre la libertad de establecimiento y sus consecuencias fiscales</i> | 319 |
| IV.7.c) | <i>Perspectiva de futuro</i> | 323 |
| V. | Relación cronológica de las Sentencias del Tribunal de Justicia de las Comunidades Europeas | 327 |
| VI. | Bibliografía citada | 331 |