

Solicitada por la señora senadora Gurdulich de Correa

En verdad, bajo el proyecto de ley en consideración del Honorable Senado, están contenidos dos proyectos.

El primero referido a la Carta Orgánica del Banco Central de la República Argentina y el segundo a modificaciones introducidas básicamente a la ley de Entidades Financieras.

Ocurre que luego de sancionado por el Senado el proyecto de ley destinado a dotar de nueva Carta Orgánica al Banco Central de la República Argentina, y remitido a la Cámara de Diputados de la Nación para su consideración, aquella Cámara consideró oportuno utilizar la instancia legislativa abierta por la sanción de la Carta del Banco Central e introducir modificaciones a la Ley de Entidades Financieras.

El procedimiento es perfectamente admisible aunque razones de prolijidad determinen la conveniencia de sancionar dos proyectos de ley al respecto.

En cuanto a la sanción del Senado y sobre la Carta Orgánica del Banco Central de la República Argentina las modificaciones introducidas por la Cámara de Diputados han respetado el perfil de Banco Central adoptado por la sanción del Senado.

Básicamente, el Banco Central que quiso este Senado en su sanción de noviembre de 1991 era y es uno cuya misión fundamental fuere la de preservar las funciones del dinero como reserva del valor, unidad de cuenta e instrumento de pago, para lo cual se buscaba y se busca un Banco Central independiente del Ejecutivo y sujeto, fundamentalmente, a las potestades del Congreso de la Nación en materia monetaria y cambiaria.

Para ello, el Senado pensó en un Banco Central gobernado por un directorio cuyo lapso de gestión no coinci-

diese con los del Poder Ejecutivo y cuya designación debiese contar con el acuerdo del Senado.

Con el fin de asegurar la independencia del Banco Central se introdujo en la sanción del Senado un procedimiento destinado a reglar la remoción de los miembros del Directorio quienes, antes de ser desplazados de sus cargos, podrán ejercitar su derecho de defensa ante una Comisión integrada por legisladores nacionales, quienes serán los encargados de aconsejar la remoción de los directores, o no.

Todas estas características de la sanción del Senado de hace casi un año —que, bueno es destacarlo, ha sido recibida con elogios por los operadores económicos—, ha sido respetada por la aprobación de la Honorable Cámara de Diputados.

No obstante, esa Cámara ha introducido pequeñas modificaciones en el texto de la primitiva sanción que, si bien son opinables, pueden ser aceptadas en homenaje a una rápida sanción definitiva de este proyecto de ley.

Una de las modificaciones, susceptible de ser calificada como opinable, es la vinculada con la calificación que hacía la sanción del Senado de definir al Estado en cuyo seno actuará el Banco Central como el Estado federal.

El proyecto de Diputados se refiere a Estado nacional.

La correcta denominación jurídica y constitucional es la de Estado federal, que se utiliza para designar a aquel en el cual coexisten dos o más centros productores de derecho.

En nuestro país, coexisten el derecho dado por el Estado federal con el derecho emanado de los estados provinciales o locales.

La palabra Estado nacional tiene una connotación de tipo más bien cultural o étnico.

Así la desdichada Yugoslavia era un Estado federal, comprensivo de varios estados nacionales.

La ex Unión Soviética era un Estado federal, comprensivo de varios estados nacionales.

La ex Unión Soviética era un Estado federal, con muchísimos Estados nacionales. Y el Canadá actual es un Estado federal con, al menos dos estados nacionales en su interior, el uno anglosajón y el otro francés.

Pero el Banco Central es una atribución del Estado federal hasta el punto que la Constitución de la Nación Argentina en su segunda parte, título I, habla de gobierno federal y no de gobierno nacional.

En otros aspectos no esenciales, y que no hacen a la naturaleza del proyecto, la sanción del Senado ha sido también modificada por la Cámara de Diputados.

Una de tales modificaciones está referida a la competencia de una nueva figura creada por la sanción del Senado consistente en la Superintendencia de Bancos.

En la sanción de este cuerpo de noviembre de 1991 se buscaba que el directorio del Banco Central estuviese dedicado, casi con exclusividad, a las cuestiones monetarias, confiando el poder de policía sobre las entidades financieras al superintendente de entidades financieras quien así, en los hechos, pasaba a ser la más alta autoridad del sistema.

En la Cámara de Diputados, cuerpo que trabajó en forma estrecha con las autoridades del Banco Central, se dispuso que las más importantes competencias bancarias fueran manejadas por el directorio del Banco Central y no por la Superintendencia de Entidades Financieras.

Así, la autorización para la apertura de nuevas entidades financieras, para la apertura de sucursales de entidades financieras y para las ventas de acciones dentro de las entidades financieras serán atribución del directorio y no de la Superintendencia de Entidades Financieras como establecía la sanción original del Senado.

Las comisiones que han estado estudiando la sanción de la Cámara de Diputados no tienen objeciones que formular con respecto a este cambio de criterio.

Corresponde ahora considerar lo que en verdad es el segundo proyecto de ley referido, como se señalaba, a la modificación de la ley de entidades financieras.

A fin de apreciar, en toda su magnitud, la reforma introducida por la Cámara de Diputados de la Nación a la actual legislación en materia bancaria es menester recordar la existencia de la garantía estatal de los depósitos en los bancos.

Cuando un banco entraba en dificultades o se mostraba impotente para restituir los depósitos, aparecía el Estado nacional a través del Banco Central, restituía los depósitos y se hacía cargo de la entidad quebrada como síndico, inventor y liquidador de la entidad financiera fallida.

En este momento la garantía estatal de depósitos financieros es mínima y, una vez sancionado este proyecto de ley, el Estado no garantizará más los depósitos.

Al desentenderse de tal garantía, las dificultades en las que pueda encontrarse un banco deja de ser problema

del Banco Central y pasan a constituir una cuestión que los dueños del banco tendrán que resolver con arreglo al Código de Comercio.

Vale decir que el sentido de la gran modificación que introduce la Cámara de Diputados al actual sistema es hacer cesar la intervención del Banco Central como síndico o liquidador de los bancos quebrados.

Esta situación será aplicable a partir de las quiebras que se produzcan en el futuro, pero con relación a las entidades actualmente quebradas el Banco Central continuará actuando como liquidador.

En consecuencia, cuando en el futuro una entidad caiga en dificultades deberá dar explicaciones al Banco Central y, eventualmente, presentar un plan de regularización y saneamiento conforme lo dispone la sanción de la Cámara de Diputados en la nueva redacción que da al artículo 34 de la ley de entidades financieras.

Incluso, el Banco Central podrá designar veedores en la entidad en dificultades.

Pero si la entidad en cuestión no soluciona los problemas mediante el plan de regularización o saneamiento, el Banco Central se limitará a retirarle la autorización para funcionar como banco y a partir de allí los directivos o dueños de la entidad podrán optar entre solicitar la reunión de sus acreedores o pedir su propia quiebra, o estar sujetos a que sus acreedores le pidan la quiebra, permaneciendo completamente ajeno el Banco Central a esta situación.

Dicho así parecería que las modificaciones propuestas por la Cámara de Diputados introducirían factores de inestabilidad o de preocupación en la vida económica del país. Sin embargo, debe repararse en estos dos hechos.

Primero, que en la actualidad es casi inexistente la garantía estatal de depósitos y no se ha producido una crisis bancaria.

Y, segundo, hace pocos días los diarios han anunciado que el juez competente acaba de homologar el acuerdo de El Hogar Obrero, entidad ésta que se encontraba y se encuentra en dificultades y que, sin embargo, viene sorteando hasta la actualidad sus problemas sin otro apoyo que el que da la legislación común para los deudores con dificultades y, eso sí, contando con la presencia de un juez de Comercio que, con prudencia, viene encarando esta crisis.

El hecho de que El Hogar Obrero no esté en los diarios a pesar de sus dificultades revela que las entidades financieras con problemas pueden solucionar sus dificultades sin necesidad de crear un sistema que en materia de entidades financieras le ha costado al país mucho dinero.

Esta es la gran modificación que introduce la sanción de la Cámara de Diputados y las comisiones de este cuerpo que han estudiado el proyecto no encuentran objeciones que formular.

Estamos, por lo demás, frente a un despacho unánime, lo que indica la buena disposición que ha encontrado en esta cámara la sanción de Diputados.

Por estas razones, recomiendo a la Honorable Cámara la sanción del proyecto de ley sin modificaciones.

Solicitada por el señor senador Cendoya

*Proyecto de ley de creación y funcionamiento del sistema monetario y financiero nacional elaborado por***ABAPRA**

Asociación de Bancos de Provincia de la República Argentina

Estructura del proyecto**TÍTULO I:****Definiciones****CAPÍTULO I***Objetivo de la Ley***CAPÍTULO II***Estructura del Sistema***TÍTULO II****Organos del sistema****CAPÍTULO I***Junta Monetaria***CAPÍTULO II***Sistema de Banca Central Nacional***CAPÍTULO III***Banco Central Federal***CAPÍTULO IV***Bancos Centrales Regionales***CAPÍTULO V***Superintendencia del Sistema Monetario y Financiero Nacional***TÍTULO III:****Entidades financieras****CAPÍTULO I***Naturaleza***CAPÍTULO II***Creación y Funcionamiento***CAPÍTULO III***Normalización***CAPÍTULO IV***Extinción***TÍTULO I:****DEFINICIONES****CAPÍTULO I***Objetivo de la ley*

Artículo 1º — Alcances. Esta ley crea y regula el sistema monetario financiero nacional argentino.

CAPÍTULO II*Estructura del sistema*

Art. 2º — Sistema. Se define al sistema monetario y financiero nacional como el conjunto integrado por:

- a) La autoridad monetaria y financiera nacional;
- b) Las entidades financieras que operan con el público;
- c) Los sujetos de operaciones con las entidades que integran el sistema;
- d) Las normas de política que en su consecuencia se dicten.

Art. 3º — Autoridad. La autoridad monetaria y financiera nacional, la conforman los órganos creados por esta ley denominados:

- a) La Junta Monetaria, cuya función es dictar las políticas monetaria, crediticia y cambiaria;
- b) El sistema de Banca Central Nacional, cuya función es ejecutar las políticas dictadas por la Junta Monetaria;
- c) La Superintendencia del Sistema Monetario y Financiero Nacional cuya función es vigilar el funcionamiento de todo el sistema y en especial la ejecución de las políticas dictadas por la Junta Monetaria.

Estos órganos se constituyen y funcionan conforme a esta ley y sus respectivas cartas orgánicas.

Art. 4º — Regiones. A los fines de esta ley la totalidad de las provincias, el territorio nacional de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur y el Municipio de la Ciudad de Buenos Aires, se agrupan en seis regiones.

Art. 5º — Ambito. El sistema financiero nacional definido en esta ley está sujeto a la misma en todos los aspectos. Los criterios aquí establecidos deben ser fuente de interpretación en la aplicación de otras leyes que afecten al sistema y a las operaciones que hagan a su funcionamiento.

TÍTULO II*Organos del sistema***CAPÍTULO I***Junta Monetaria*

Art. 6º — Funciones. La Junta Monetaria es el órgano que tiene por función definir y decidir las políticas monetaria crediticia y cambiaria.

Art. 7º — Reglamentación. La Junta Monetaria, dicta las normas reglamentarias de esta ley.

Art. 8º — Objetivos. Las decisiones de la Junta Monetaria tienen como objetivo síntesis, esencial y principal, el financiamiento de las actividades productivas a costos compatibles con sus rendimientos. Las políticas que de-

cide la Junta Monetaria deben ser igualmente compatibles con los siguientes objetivos sectoriales:

- a) Desarrollo económico regionalmente equilibrado;
- b) Desarrollo de los mercados de capitales;
- c) Desarrollo de un mercado de cambios que estimule la producción nacional y las exportaciones;
- d) Desarrollo de servicios compatibles con la actividad bancaria.

Art. 9° — *Integración*. El Directorio de la Junta Monetaria está integrado por nueve miembros titulares y seis suplentes.

Tres titulares: el presidente y los vicepresidentes 1° y 2° son designados por el Poder Ejecutivo nacional con acuerdo del Senado. Seis titulares y seis suplentes en representación de las seis regiones. Un titular y un suplente por cada una de ellas. Los miembros titulares elegidos por las regiones designan de entre ellos un vicepresidente 3°.

Art. 10. — *Mandato*. Los integrantes del directorio de la Junta Monetaria durarán seis años en sus funciones, renovándose por tercios cada dos años.

En caso de acefalía de titular y suplente de una región, se eligen nuevos miembros cuyos mandatos operan hasta completar el período de reemplazo.

Art. 11. — *Elección directores regionales*. La elección de los representantes de cada región se efectúa por el régimen de mayoría simple, por los gobernadores de las jurisdicciones que la integran y el intendente de la Capital Federal en su caso.

En el mismo acto en que se nombran los directores regionales titulares, se designan sus respectivos suplentes.

Art. 12. — *Sede*. La Junta Monetaria determinará su sede.

Art. 13. — *Conducción*. El presidente de la junta ejerce la conducción administrativa de la misma conforme con la Carta Orgánica.

Art. 14. — *Urgencias*. En caso de urgencias el presidente puede tomar decisiones de acuerdo con lo que determina la Carta Orgánica.

Art. 15. — *Oferta monetaria*. La Junta Monetaria regula la oferta monetaria global a través de:

- a) Emisión monetaria;
- b) Encajes;
- c) Redescuentos;
- d) Operaciones en el mercado de capitales;
- e) Control de emisión de medios de pago;
- f) Otros instrumentos de regulación monetaria.

Art. 16. — *Programa monetario*. Cada año la Junta Monetaria elabora con el Ministerio de Economía el programa monetario del año siguiente que debe ser enviado al Congreso junto con el proyecto de presupuesto para su aprobación.

Art. 17. — *Idem préstamos al gobierno y bancos*. La junta monetaria puede autorizar préstamos al gobierno nacional o al sector bancario sólo dentro del programa monetario aprobado por el Congreso.

En casos excepcionales la junta puede autorizar la colocación adicional de títulos del gobierno nacional en el

Banco Central Federal hasta un monto máximo de veinte por ciento del presupuesto de gastos vigente.

Estas operaciones deben ser comunicadas al Congreso dentro de las 48 horas de haberse concretado.

Las operaciones de crédito con el gobierno nacional, no incluidas en una ley, deben ser canceladas dentro de los primeros tres meses del ejercicio siguiente.

Art. 18. — *Crédito*. La junta monetaria regula el crédito, mediante encajes y redescuentos diferenciados, determina su distribución regional y sectorial y por todo tipo de entidades fijando las pautas para su utilización. Los bancos centrales regionales asignan el crédito dentro de las referidas pautas.

Art. 19. — *Costo del dinero*. La junta monetaria interviene en la regulación del costo del dinero. Quedan comprendidos en dicho costo la tasa de interés, las comisiones, o cualquier otra carga que afecte el costo total de cualquier operación, activa o pasiva.

Art. 20. — *Tipos de cambio*. La junta monetaria interviene en la regulación de los tipos de cambio. Quedan comprendidos dentro del concepto de tipo de cambio toda carga onerosa que afecte al costo de la operación de compra venta de moneda extranjera en todas sus formas.

Art. 21. — *Mercado de capitales*. La junta monetaria interviene en la regulación de la primera oferta pública de nuevas emisiones de títulos valores públicos o privados, con o sin cotización bursátil, y está facultada para establecer limitaciones cuantitativas.

Art. 22. — *Títulos valores*. La junta monetaria autoriza toda emisión de títulos valores de la deuda pública, por parte de entes nacionales, provinciales y municipales, que por sus características de liquidez y uso como medio de pago, puede ser asimilada a la circulación monetaria.

Art. 23. — *Operaciones bancarias*. La junta monetaria establece limitaciones a los distintos tipos de operaciones de los bancos comerciales (artículos 73 y 96).

Art. 24. — *Garantía*. La junta monetaria fija el régimen de garantía de los depósitos (artículo 102).

Art. 25. — *Tasa de contribución*. La junta monetaria a propuesta de la Superintendencia del Sistema, fija las tasas de contribución sobre servicios (artículo 49, inciso b).

Art. 26. — *Relaciones*. La junta debe mantener sus relaciones con el Poder Ejecutivo nacional, a través del Ministerio de Economía.

Art. 27. — *Sistema informativo*. La junta fija el sistema de informes que deben producir el Sistema de Banca Central Nacional y la Superintendencia de Entidades Financieras.

La junta queda facultada para requerir de las distintas reparticiones nacionales, federales, provinciales y municipales la información para la toma de decisiones y seguimiento de las operaciones del sistema financiero.

El sistema informativo debe regirse por los principios de amplia información y prontitud.

CAPÍTULO II

Sistema de Banca Central Nacional

Art. 28. — *Función*. El Sistema de Banca Central Nacional tiene como función instrumentar y ejecutar las políticas dictadas por la junta monetaria.

Art. 29. — *Integración.* El Sistema de Banca Central Nacional está integrado por un Banco Central Federal y por seis bancos centrales regionales.

Art. 30. — *Sedes.* La junta monetaria establece las sedes del Banco Central Federal y de los bancos centrales regionales.

CAPÍTULO III

Banco Central Federal

Art. 31. — *Funciones.* Son funciones específicas del Banco Central Federal.

- a) Disponer la impresión de billetes y acuñación de monedas decidiendo sobre las características físicas y valores nominales de los mismos, en cantidades técnicamente suficientes, para la correcta ejecución de las decisiones de la junta monetaria (artículo 15);
- b) Cumplimentar las disposiciones de la junta monetaria en lo atinente a la emisión de títulos públicos nacionales (artículo 22);
- c) Administrar reservas de oro y divisas;
- d) Administrar el tesoro central;
- e) Ejecutar operaciones de cambio;
- f) Actuar como agente financiero del gobierno nacional;
- g) Representar al Poder Ejecutivo nacional a su requerimiento, ante organismos financieros internacionales;
- h) Autorizar el funcionamiento de entidades financieras y la apertura de filiales, previa aprobación del Poder Ejecutivo de la respectiva jurisdicción, e informe favorable de la Superintendencia del Sistema, con efectos vinculantes cuando cualquiera de ellos fueren negativos;
- i) Autorizar la fusión, absorción y transmisión de fondos de comercio de entidades financieras previo informe favorable de la Superintendencia del Sistema;
- j) Autorizar la apertura de filiales de entidades financieras en el exterior, previo informe favorable de la Superintendencia del Sistema;
- k) Autorizar a las entidades financieras a operar en comercio exterior y cambios;
- l) Únicamente a solicitud de la Superintendencia del Sistema aplicar las medidas del (artículo 49, inciso g), 107, 108 y 115.

Para su cumplimiento puede utilizar como unidades operativas los bancos centrales regionales;

- II) Reglamentar la exposición de los estados contables y el sistema informativo a que deben ajustarse las entidades financieras, observando las normas que al respecto dicte la Superintendencia del Sistema (artículo 49, inciso a);
- m) Autorizar planes de ahorro y préstamos que instrumenten las entidades de ahorro previo;
- n) Coordinar la recepción, elaboración y elevación a la junta monetaria, de la información que generen los distintos componentes del Sistema de Banca Central Nacional (artículo 27).

Los Bancos Oficiales Nacionales, Federales, Provinciales y Municipales quedan excluidos de los incisos h), i) y j) del presente artículo y del inciso l) dentro de los términos del artículo 107 inciso d).

Los bancos oficiales y provinciales quedan excluidos del inciso k) (artículo 86).

Art. 32. — *Idem adelantos:*

- a) Otorgar a las entidades financieras, previa recomendación de la Superintendencia del Sistema, y dentro de los límites establecidos por la Junta Monetaria, adelantos necesarios para evitar cesación de pago de las entidades mientras se sustancien procedimientos de regularización, saneamiento y consolidación (artículo 49 inciso d)).
- b) Acordar a las entidades financieras adelantos transitorios para atender situaciones de iliquidez.

La Junta Monetaria debe ser informada diariamente acerca del uso de fondos para los fines determinados en los incisos a) y b). Dicha información incluirá el detalle de las entidades con dificultades y los planes de regularización, saneamiento o de consolidación puestos en marcha.

Art. 33. — *Idem coordinación:*

Coordina la operatoria administrativa del Sistema de Banca Central Nacional.

Art. 34. — *Integración:*

El directorio del Banco Central Federal se integra con nueve miembros. Tres de ellos, el presidente y los vicepresidentes 1º y 2º son designados por el Poder Ejecutivo nacional con acuerdo del Senado; los seis restantes se integran con los presidentes de los bancos centrales regionales, quienes eligen de entre ellos un vicepresidente 3º.

Art. 35. — *Mandato:*

Los tres miembros designados por el Poder Ejecutivo nacional, duran seis años en sus funciones. Los seis miembros designados por las Regiones, duran cuatro años en sus funciones (artículo 44).

Art. 36. — *Elección:*

El régimen de elección de los seis miembros Regionales es el dispuesto en el artículo 42.

Art. 37. — *Fondo de garantía:*

Será depositario del fondo de garantía de los depósitos (artículo 102).

CAPÍTULO IV

Los bancos centrales regionales.

Art. 38. — *Funciones:*

Son funciones específicas de los bancos centrales regionales:

- a) Ejecutar las políticas e instrumentar las operatorias monetaria, crediticia, y cambiaria dentro de los límites que fije la Junta Monetaria;
- b) Asignar el crédito en su jurisdicción regional conforme a las pautas establecidas por la Junta Monetaria (artículo 18);
- c) Integrar el Sistema operativo del Banco Central Federal (artículo 31 inciso l);

- d) Cooperar en la realización de las auditorías dispuestas por la Superintendencia del Sistema, en sus respectivas regiones (artículo 49 inciso c);
- e) Crear y administrar las cámaras compensadoras regionales;
- f) Administrar y establecer delegaciones de los tesoros regionales.

Art. 39. — *Idem información:*

Producir de manera periódica información regional monetaria y financiera para la toma de decisiones por parte de la Junta Monetaria.

Art. 40. — *Integración:*

Los Directores de los Bancos Centrales Regionales se integran con un presidente y tantos directores, titulares y suplentes como jurisdicciones integran la región.

Art. 41. — *Elección Presidente:*

La elección del Presidente de cada Banco Central Regional, se efectúa por el régimen de mayoría simple, en reunión de gobernadores de las jurisdicciones que integran la región y el Intendente de la Capital Federal en su caso.

Art. 42. — *Elección Directores:*

Los directores titulares y suplentes son designados uno por cada jurisdicción, por el Poder Ejecutivo Provincial y el Intendente de la Capital Federal en su caso. Los directores titulares elegirán de entre ellos un vicepresidente.

En caso de impedimento definitivo del vicepresidente, corresponde una nueva elección.

Art. 43. — *Reemplazo del Presidente:*

El vicepresidente sólo reemplaza al presidente en caso de ausencia o impedimento transitorio. En caso de impedimento definitivo corresponde la elección de un nuevo presidente.

Art. 44. — *Mandatos:*

El mandato del presidente y directores de los Bancos Centrales Regionales tiene cuatro años de duración. En los casos de reemplazo definitivo de los Directores Titulares, el reemplazante completa el período original del mandato.

Art. 45. — *Consejo Asesor:*

Los Bancos Centrales Regionales tendrán un Consejo Asesor integrado por representantes de los distintos sectores de la producción, conforme a la Carta Orgánica.

CAPÍTULO V

Superintendencia del Sistema Monetario y Financiero Nacional

Art. 46. — *Funciones:*

La Superintendencia del Sistema Monetario y Financiero Nacional ejerce el control integral del funcionamiento del Sistema (Art. 2), con facultades suficientes para actuar en cumplimiento de sus funciones.

Art. 47. — *Idem - Respecto Junta Monetaria:*

Verifica si las políticas dictadas por la Junta Monetaria son consecuentes con los objetivos consagrados en esta Ley, y con las pautas del programa monetario y del presupuesto nacional.

Art. 48. — *Idem - Respecto Sistema Banca Central:*

Controla la correcta ejecución de las funciones específicas del Banco Central Federal y de los Bancos Centrales Regionales, conforme se reglamente en las respectivas Cartas Orgánicas.

Art. 49. — *Idem - Respecto Entidades Financieras:*

Audita regularmente a las Entidades Financieras. En especial:

- a) Dicta las normas de exposición de estados contables y sistema informativo a que deben ajustarse las entidades financieras;
- b) Propone a la Junta Monetaria la tasa de contribución sobre servicios (artículo 45);
- c) Evalúa en forma permanente el desenvolvimiento de las entidades financieras en lo atinente a solvencia, liquidez, responsabilidad patrimonial, desempeño operativo, eficiencia funcional y rentabilidad, de acuerdo con las normas que estipule su carta orgánica.

A este efecto puede requerir el apoyo técnico del Banco Central Regional de la respectiva jurisdicción (artículo 38, inciso d);

- d) Adopta las medidas preventivas que se requieran para la continuidad operativa de una entidad financiera, conforme con la Carta Orgánica (título III - capítulo III y artículo 32, inciso a);
- e) Aplica las medidas correctivas y/o punitivas que correspondan (título III - capítulo III) y conforme con la Carta Orgánica;
- f) Emite opinión sobre la dimensión del mercado financiero en relación a la cobertura de servicios bancarios, respecto de áreas geográficas determinadas (artículo 31, inciso h);
- g) Propone al Banco Central Federal la intervención cautelar de las entidades financieras comprendidas en esta ley cuando se den las causales previstas (artículo 108).

Quedan excluidos de las normas de este inciso los bancos oficiales nacionales, federales, provinciales y municipales. (Artículo 86);

- h) Reglamenta los procedimientos de liquidación.

Art. 50. — *Idem - Respecto créditos del sistema.* Controlar que el destino de los fondos de las operaciones de crédito del sistema, se corresponda con las normas crediticias emanadas de las políticas dictadas por la junta monetaria.

Art. 51. — *Idem - sujeto de operaciones.* Cuando se trate de créditos específicamente dirigidos o de redevueltos especiales la Superintendencia del Sistema controla la correcta aplicación de los fondos.

En caso de malversación procede:

- a) La inhabilitación del sujeto por tiempo determinado para el uso de todo otro crédito dentro del sistema;
- b) La denuncia ante la autoridad judicial competente.

Art. 52. — *Integración.* El directorio de la superintendencia está integrado por seis miembros titulares y otros tantos suplentes. Tres titulares y tres suplentes son designados por el Poder Ejecutivo nacional con acuerdo

del Senado. Tres titulares y tres suplentes en representación de las regiones.

Art. 53. — *Idem Titularidad.* Cada región sólo puede desempeñar la titularidad en el directorio por períodos alternados.

Art. 54. — *Idem Sucesión.* Los miembros suplentes son titulados como 1º, 2º y 3º. El Poder Ejecutivo nacional fija el orden de prioridad entre sus nominados.

La sucesión de los suplentes regionales se establece por sorteo en oportunidad de la elección (artículo 57).

Art. 55. — *Mandato.* Los integrantes del directorio de la Superintendencia del Sistema Monetario y Financiero Nacional, duran nueve años en sus funciones, renovándose por tercios cada tres años.

La renovación trienal de los integrantes debe ser de un titular y un suplente de los miembros designados por el Poder Ejecutivo nacional y un titular y un suplente de los miembros designados por las regiones.

El suplente regional que se incorpore respeta el orden de sucesión del saliente (artículo 54).

Art. 56. — *Elección del director regional.* La elección del director regional se efectúa por el régimen de mayoría simple en reunión de gobernadores de las jurisdicciones que integran la región y el intendente de la Capital Federal en su caso.

Art. 57. — *Idem transitorio.* Los directores regionales elegidos por los gobernadores reunidos en asamblea determinan, de entre ellos y por sorteo, quiénes son titulares y quiénes suplentes y el orden de estos últimos (artículo 54).

Art. 58. — *Presidente y vicepresidente.* El directorio elige en su seno un presidente y un vicepresidente por simple mayoría. De no lograrse esa mayoría, en una segunda votación se restringirá la elección a los dos más votados en la primera. En caso de no lograrse mayoría se procede al sorteo. Son incompatibles los cargos en la Junta Monetaria, en el Sistema de Banca Central y en el Directorio de la Superintendencia del Sistema.

Art. 59. — *Sede y subse-des.* La Superintendencia del Sistema tiene su sede en el lugar que establece la Junta Monetaria. Puede descentralizar su actividad en subse-des.

Art. 60. — *Representación.* El presidente de la Superintendencia del Sistema es su representante legal.

Art. 61. — *Sistema informativo.* La Superintendencia del Sistema informa:

- a) Al Banco Central Federal (artículo 31, incisos h, i, j) sobre la procedencia o conveniencia de la creación de entidades financieras, aperturas de filiales, en el interior o exterior del país, fusión, absorción y/o transmisión de fondos de comercio;
- b) A la Junta Monetaria y al Banco Central Federal su opinión sobre la dimensión del mercado financiero, en relación a la cobertura de servicios bancarios, respecto de áreas geográficas determinadas (artículos 8 y 49 inciso f);
- c) A la Junta Monetaria sobre las bases para la determinación de los cargos de los fondos de garantía de los depósitos (artículos 24 y 102).

TITULO III Entidades financieras

CAPÍTULO I

Naturaleza

Art. 62. — *Funciones.* Las entidades financieras prestan servicios a la comunidad compatibles con los fines de las políticas monetaria, crediticia y cambiaria que establezca la Junta Monetaria.

Art. 63. — *Naturaleza.* Son entidades financieras a los fines de esta ley:

- a) Aquellas que realizan de manera habitual sistemática y abierta al público, operaciones de intermediación entre la demanda y oferta de recursos financieros;
- b) Aquellas que en forma habitual y abierta al público, realizan intermediación en sistema de pago de operaciones previamente concertadas.
- c) Aquellas que en forma habitual y abierta al público reciben ahorros del mismo, para aplicarlos a operaciones de cualquier naturaleza, por cuenta propia o de terceros.

Art. 64. — *Idem nominatividad.* El capital social de las entidades financieras debe ser nominativo.

Art. 65. — *Tipificación.* A los fines de esta ley se reconocen los siguientes tipos de entidades:

- a) Por su naturaleza jurídica:
 - Tipo 1 Sociedades anónimas.
 - Tipo 2 Sociedades cooperativas.
 - Tipo 3 Sociedades de economía mixta.
 - Tipo 4 Empresas del Estado.
 - Tipo 5 Sucursales de entidades extranjeras;
- b) Por la formación de la voluntad:
 - Tipo 6 Oficiales nacionales.
 - Tipo 7 Oficiales federales.
 - Tipo 8 Oficiales provinciales.
 - Tipo 9 Oficiales municipales.
 - Tipo 10 Privados nacionales.
 - Tipo 11 Privados extranjeros.
 - Tipo 12 Oficiales extranjeros;
- c) Por la naturaleza de los servicios:
 - Tipo 13 Bancos comerciales.
 - Tipo 14 Bancos de inversión y desarrollo.
 - Tipo 15 Bancos hipotecarios.
 - Tipo 16 Banco de comercio exterior.
 - Tipo 17 Cajas de crédito.
 - Tipo 18 Créditos para consumo.
 - Tipo 19 De ahorro previo;
- d) Por el grado de vinculación con el usuario:
 - Tipo 20 Mayoristas.
 - Tipo 21 Minoristas.

Art. 66. — *Idem bancos nacionales.* Cuando el Estado nacional forma la voluntad social.

Art. 67. — *Idem bancos federales.* Cuando el Estado nacional y uno o más Estados provinciales, o cuando dos o más Estados provinciales, forman la voluntad social.

Art. 68. — *Idem bancos provinciales.* Cuando un Estado provincial forma la voluntad social.

Art. 69. — *Idem bancos municipales.* Cuando uno o más Estados municipales forman la voluntad social.

Art. 70. — *Idem bancos privados nacionales.* Cuando la voluntad social es formada por ciudadanos de nacionalidad argentina.

Art. 71. — *Idem bancos privados extranjeros.* Cuando la voluntad social es formada por ciudadanos de nacionalidad extranjera.

Art. 72. — *Idem bancos oficiales extranjeros.* Cuando la voluntad social es formada por estados extranjeros.

Art. 73. — *Idem bancos comerciales.* Bancos comerciales son los que tienen facultad para realizar las siguientes operaciones:

- a) Recibir depósitos a la vista y a plazos;
- b) Conceder créditos a corto plazo y complementaria y limitadamente a mediano y largo plazo, de pago íntegro y otros amortizables;
- c) Descontar, comprar y vender letras, pagarés, prendas, cheques, giros y otros documentos negociables.
- d) Otorgar avales, fianzas y otras garantías, aceptar letras, giros y otras libranzas, transferir fondos y emitir y aceptar cartas de créditos;
- e) Otorgar anticipos sobre créditos provenientes de ventas, adquirirlos, asumir sus riesgos, gestionar su cobro y prestar asistencia técnica y administrativa;
- f) Realizar inversiones en títulos públicos;
- g) Efectuar inversiones de carácter transitorio en colocaciones fácilmente liquidables;
- h) Recibir valores en custodia y prestar otros servicios afines a su actividad;
- i) Gestionar por cuenta ajena la compraventa de valores mobiliarios y actuar como agentes pagadores de dividendos, amortizaciones e intereses;
- j) Prestar servicios de comercio exterior, previa autorización;
- k) Realizar operaciones de cambio en moneda extranjera, previa autorización.
- l) Cumplir mandatos y comisiones conexas con sus operaciones;
- ll) Actuar como depositarios de fondos comunes de inversión, en operaciones de financiación colectiva de bienes durables, en administrar carteras de valores mobiliarios, como agente pagador de dividendos, rentas amortizaciones e intereses, cumplir con todo otro encargo fiduciario;
- m) Actuar como agente bursátil, extrabursátil o de sistema abierto;
- n) Dar en locación bienes de capital adquiridos con tal objeto;
- ñ) Realizar todas las operaciones activas, pasivas de servicios que no les sean prohibidas por la presente ley o por las normas que dicte la junta monetaria (artículo 23).

Art. 74. — *Idem bancos de inversión y desarrollo.* Bancos de inversión y desarrollo son los que tienen facultad para realizar las siguientes operaciones:

- a) Recibir depósitos a mediano y largo plazo;
- b) Emitir bonos, obligaciones y certificados de participación en los préstamos que se otorguen;

- c) Conceder créditos a mediano y largo plazo y complementaria y limitadamente a corto plazo;
- d) Otorgar avales, fianzas u otras garantías vinculadas con operaciones en que intervinieren;
- e) Realizar inversiones en valores mobiliarios vinculados con operaciones en que intervinieren, prefinanciar sus emisiones y colocarlos;
- f) Efectuar inversiones de carácter transitorio en colocaciones fácilmente liquidables;
- g) Actuar como fideicomisarios y depositarios de fondos comunes de inversión, administrar carteras de valores mobiliarios y cumplir otros cargos fiduciarios;
- h) Obtener créditos del exterior y actuar como intermediarios entre entidades, de créditos obtenidos en moneda nacional y extranjera;
- i) Dar en colocación bienes de capital adquiridos con tal objeto;
- j) Cumplir mandatos y comisiones conexas con sus operaciones;
- k) Asesorar y elaborar estudios de factibilidad sobre proyectos de inversión;
- l) Actuar como agente extrabursátil y de sistema abierto.

Art. 75. — *Idem Bancos Hipotecarios:*

Bancos Hipotecarios son los que tienen facultad para realizar las siguientes operaciones:

- a) Recibir depósitos de participación en préstamos hipotecarios y en cuentas especiales de ahorro, a mediano plazo y largo plazo;
- b) Recibir otros depósitos a mediano y largo plazo.
- c) Emitir obligaciones hipotecarias;
- d) Conceder créditos para la adquisición, construcción, ampliación, reforma, refacción y conservación de inmuebles urbanos y edificios rurales, y la sustitución de gravámenes hipotecarios constituidos con igual destino;
- e) Otorgar avales, fianzas u otras garantías vinculadas con operaciones en que intervinieren.
- f) Efectuar inversiones de carácter transitorio en colocaciones fácilmente liquidables.
- g) Obtener créditos del exterior y actuar como intermediarios entre entidades de créditos obtenidos en moneda nacional y extranjera.
- h) Cumplir mandatos y comisiones conexas con sus operaciones.

Art. 76. — *Idem Banco de Comercio Exterior:* Puede constituirse un Banco de Comercio Exterior integrado por el Estado Nacional y uno o más Estados Provinciales, que tiene facultad para realizar las siguientes operaciones:

- a) Promover y formar parte de compañías especializadas de comercio exterior;
- b) Promocionar integralmente el comercio exterior;
- c) Representar a su requerimiento, al Estado Nacional, Estados Provinciales o Municipales en cuestiones que hacen a su especialidad;
- d) Asesorar técnicamente en comercio exterior.
- e) Participar en negociaciones internacionales.

- f) Obtener recursos en el mercado internacional para aplicarlos al financiamiento del comercio exterior y su promoción, actuando como intermediario entre entidades.
- g) Otorgar vales para operaciones de comercio exterior.
- h) Recibir depósitos a la vista y a plazo en moneda extranjera.
- i) Aplicar la capacidad prestable generada por los depósitos recibidos, exclusivamente a financiar operaciones de comercio exterior.
- j) Administrar los redescuentos que otorga el Banco Central Federal para financiar operaciones de comercio exterior.

Los Estados Provinciales concurren a la integración del Banco de Comercio Exterior, a través de sus respectivos Bancos Oficiales de Provincia.

Los Bancos Oficiales de Provincia, son unidades operativas del Banco de Comercio Exterior.

Art. 77. — *Idem Cajas de Crédito*

Caja de Crédito es la que tiene facultad para realizar las siguientes operaciones:

- a) Recibir depósitos a plazo;
- b) Conceder créditos a corto y mediano plazo, destinados a pequeñas empresas y productores, profesionales, artesanos, empleados, obreros, particulares y entidades de bien público;
- c) Otorgar vales, fianzas u otras garantías.
- d) Efectuar inversiones de carácter transitorio en colocaciones fácilmente liquidables.
- e) Cumplir mandatos y comisiones conexos con sus operaciones.

Art. 78. — *Idem Créditos para consumo*

Entidades de Créditos para consumo son las que están facultadas para realizar las siguientes operaciones:

- a) Emitir en forma habitual sistemática y abierta al público tarjeta de compra y/o crédito con las que intermedian en los pagos con intervención de bancos o cajas de crédito.

Art. 79. — *Idem de Ahorro Previo*

Las entidades de Ahorro Previo son las que tienen facultad para realizar operaciones de crédito, donde el ahorro para fines determinados es la condición necesaria para el otorgamiento del préstamo. Todos los planes de ahorro y préstamos deben ser autorizados por el Banco Central Federal (artículo 31, inc. m). En orden al cumplimiento de dichos fines pueden:

- a) Participar en Entidades Públicas y Privadas reconocidas por el Banco Central Federal que tengan por objeto prestar apoyo financiero a entidades de Ahorro Previo.
- b) Efectuar inversiones de carácter transitorio en colocaciones de alto grado de liquidez.
- c) Cumplir mandatos y comisiones conexos con sus operaciones.

Art. 80. — *Idem mayoristas*

Las Entidades Mayoristas son las que tienen facultad para operar exclusivamente con otras entidades financieras.

Art. 81. — *Idem Minoristas*

Las Entidades Minoristas son las que tienen facultad para operar con el usuario final.

CAPÍTULO II

Creación y funcionamiento.

Art. 82. — *Constitución*

Las Entidades Financieras en su constitución deben adoptar algunas de las formas jurídicas dispuestas en el artículo 65, inc. a), salvo el caso de las sucursales de Entidades Extranjeras, que deben tener en el país una presentación con poderes suficientes de acuerdo con la ley argentina.

Art. 83. — *Evaluación autorización*

Al evaluarse la autorización para funcionar, se deben tener en cuenta las pautas fijadas como objetivos de la Junta Monetaria (artículo 8º).

Art. 84. — *Autorización para funcionar*

Las Entidades Financieras, no pueden iniciar sus actividades, sin la previa autorización del Banco Central Federal, conforme a lo establecido en el artículo 31, inc. h. Idéntica autorización se requiere para la apertura de cualquier clase de filiales.

Art. 85. — *Idem Fusiones*

Las Entidades Financieras requieren autorización previa del Banco Central Federal para la fusión, absorción o transmisión de sus fondos de comercio.

Art. 86. — *Idem Entidades Financieras Oficiales*

Las Entidades Financieras Oficiales Nacionales, Federales, Provinciales y Municipales no están sujetas a lo establecido en los artículos 83 y 84 cuando actúan dentro de sus respectivas jurisdicciones.

En caso de tratarse de apertura de filiales en jurisdicciones no propias, sólo es necesario la conformidad del Poder Ejecutivo de la jurisdicción respectiva.

Estas entidades podrán igualmente ser objeto de tratamiento diferenciado respecto de encajes, redescuentos servicios especiales que requieran autorización previa, capitales mínimos, y otros requisitos para su constitución.

Los bancos oficiales de provincia, pueden prestar todos los servicios de comercio exterior y cambios sin previa autorización del Banco Central Federal (artículo 31 *in fine*).

Los bancos oficiales nacionales, federales, provinciales y municipales no quedan sujetos a la Superintendencia del Sistema, ni al Banco Central Federal: 1. Respecto de la autorización para aperturas, en el interior o el exterior del país (artículo 31, incisos h y j, y artículo 89). 2. Cesión de capital. 3. Veedurías con facultad de veto (artículo 107, inciso d). 4. Intervenciones (artículo 31, inciso l, 49, inciso g y artículo 108). 5. Revocación de la autoridad para funcionar (artículo 110, inciso f).

Art. 87. — *Idem entidades financieras cooperativas*. A los efectos de esta ley son obligaciones inherentes a las entidades financieras cooperativas las siguientes pautas de políticas:

- a) Atención prioritaria a los sectores constituidos por pequeños y medianos empresarios, productores, profesionales, artesanos, asalariados e instituciones de bien público;

b) Ambito de actuación local o regional.

Estas entidades podrán ser objeto de tratamiento diferenciado respecto de encajes, descuentos, servicios especiales que requieran autorización previa, capitales mínimos y otros requisitos para su constitución.

El Banco Central Federal excluirá de estas franquicias, a solicitud de la Superintendencia del Sistema, a aquellas entidades que a sólo y fundado juicio de esta última, no cumplan con las obligaciones establecidas en este artículo.

Art. 88. — *Idem entidades financieras extranjeras.* Además de los requisitos exigidos para autorizar el funcionamiento de entidades financieras, la autorización para las que revisten el carácter de extranjera, o el establecimiento de filiales (sucursales, agencias o representantes) queda condicionada a que puedan favorecer las relaciones financieras y comerciales con el exterior.

Su autorización se instrumenta por decreto del Poder Ejecutivo nacional a propuesta de la Junta Monetaria.

Deben cumplimentarse además los siguientes requisitos:

- a) Funcionamiento ajustado a los objetivos consagrados en esta ley (artículo 4).
- b) Radicación efectiva y permanente en el país de los capitales asignados a sus casas locales, por la legislación argentina;
- c) Sujeción a las leyes y tribunales argentinos.
- d) Otorgamiento de privilegio a los acreedores en el país de los bienes que estas entidades financieras posean dentro del territorio nacional.
- e) Sujeción a las disposiciones de esta ley en cuanto a la naturaleza de los servicios a realizar. (Artículo 65, inciso c).
- f) Existencia de reciprocidad legal y real con el país de origen.

Art. 89. — *Idem filiales en el exterior.* Para la apertura de filiales o cualquier tipo de representación en el exterior, se requiere autorización del Banco Central Federal previo informe favorable de la Superintendencia del Sistema (artículo 31, inciso j y artículo 61, inciso a).

Las operaciones realizadas por dichas filiales quedan sujetas, sin perjuicio de las normas del lugar de radicación, a las disposiciones de esta ley.

Los bancos nacionales, federales, provinciales y municipales quedan excluidos de las normas del presente artículo (artículo 86).

Art. 90. — *Cambio de tipificación.* Toda vez que en una asamblea realizada en un banco nacional prevalezcan votos de inversores extranjeros, dicha entidad quedará calificada a partir de ese momento, como extranjera (artículos 65 - 71).

A los efectos previstos en el párrafo anterior, se consideran accionistas argentinos, todas las personas físicas, aun aquellas que revistan la calidad de extranjera por haber conservado su nacionalidad de origen, siempre que se domicilien en el país con una residencia efectiva y permanente mínima de diez (10) años. Si se tratase de personas jurídicas, la Superintendencia del Sistema queda facultada para adoptar los recaudos que considere necesario para establecer la nacionalidad de aquellas personas jurídicas que sean propietarias de acciones con

el derecho a voto de las entidades constituidas en forma de sociedad anónima, por aplicación de las pautas establecidas en el párrafo precedente.

Art. 91. — *Incompatibilidades e inhabilidades.* No pueden desempeñarse como promotores, fundadores, directores, administradores, miembros de los consejos de vigilancia, síndicos, liquidadores o gerentes de las entidades comprendidas en esta ley:

- a) Los afectados por las inhabilidades e incompatibilidades establecidas por el artículo 264 de la ley 19.550;
- b) Los inhabilitados para ejercer cargos públicos;
- c) Los deudores morosos de las entidades financieras;
- d) Los inhabilitados para ser titulares de cuentas corrientes u otras que participen de su naturaleza, hasta tres años después de haber cesado dicha medida;
- e) Los inhabilitados por aplicación del inciso d, artículo 110 de esta ley mientras dure el tiempo de su sanción;
- f) Quienes por decisión de autoridad competente hubieran sido declarados responsables de irregularidades en el gobierno y administración de las entidades financieras.

Sin perjuicio de las inhabilidades enunciadas precedentemente, tampoco pueden ser síndicos de las entidades financieras quienes se encuentren alcanzados por las incompatibilidades determinadas por el artículo 286, incisos 2 y 3 de la ley 19.550.

Art. 92. — *Publicidad.* Toda comunicación masiva que efectúen las entidades financieras debe expresar con absoluta claridad las condiciones en que ofrecen sus servicios.

La Superintendencia del Sistema puede ordenar el cese de toda acción que considere violatoria de estas normas, y aplicar, previo sumario, las sanciones previstas en esta ley.

Art. 93. — *Idem no autorizados.* Queda prohibida toda comunicación masiva tendiente a captar recursos de terceros por parte de personas o entidades no autorizadas por el Banco Central Federal para operar como entidades financieras.

La Superintendencia del Sistema puede ordenar el cese de toda acción que considere violatoria de esta norma e iniciar las acciones judiciales pertinentes, y de corresponder asumir la calidad de parte querellante.

Art. 94. — *Participación en otras entidades.* Las entidades financieras, dentro del principio y parámetros de especialización, previa autorización y encuadrados en los límites técnicos que fija el Banco Central Federal, pueden ser titulares de acciones de otras entidades financieras y de empresas no financieras, cuando el objeto y la práctica de estas últimas consistan en sistemas de tarjeta de crédito, redes de cajeros automáticos, círculo de ahorro, actividades inmobiliarias, comercialización de valores mobiliarios, fondos comunes de inversión, sociedades de ahorro previo y cobranzas de seguro, compañías especializadas en comercio exterior así como de otras cuya actividad contribuya al fomento de los mercados financieros y de capitales y a la ampliación de su acceso a todos los sectores de la población.

Asimismo, pueden ser titulares de acciones de empresas de servicios, en la medida en que ello sea necesario para obtener su prestación.

Art. 95. — *Operaciones prohibidas.* Las entidades financieras comprendidas en esta ley (artículo 65), no pueden:

- a) Tener participación accionaria en otro tipo de sociedades, con excepción de lo previsto en el artículo 94;
- b) Aceptar en garantía sus propias acciones;
- c) Constituir gravámenes sobre sus bienes de uso sin previa autorización de la Superintendencia del Sistema;
- d) Operar con sus directores y administradores y con empresas o personas vinculadas con ellos, en condiciones más favorables que las acordadas de ordinario a su clientela.

Art. 96. — *Relaciones operativas entre entidades.* Las entidades financieras comprendidas en esta ley (artículo 65) pueden:

Realizar entre ellas todo tipo de operaciones activas, pasivas y de servicios que no les sean prohibidas por la presente ley o por las normas que dicte la Junta Monetaria (artículo 23) y dentro de las relaciones técnicas establecidas por el Banco Central Federal (artículo 97).

Art. 97. — *Liquidez y solvencia.* Las entidades financieras comprendidas en esta ley se ajustarán a las normas que dicte:

- a) La Junta Monetaria, relacionado a:
 1. Encajes (artículo 15).
 2. Tasas de interés, comisiones y toda otra carga onerosa de cualquier naturaleza (artículo 19);
- b) El Banco Central Federal observando decisiones de políticas globales dictadas por la Junta Monetaria vinculadas a:
 1. Capitales mínimos.
 2. Límites a la capacidad para la captación de depósitos.
 3. Límites a los distintos tipos de préstamos y otras operaciones de inversión.
 4. Relaciones técnicas a mantenerse entre:
 - a) Los recursos propios y las distintas clases de activos;
 - b) La asistencia crediticia por cliente o grupo económico frente a su patrimonio neto y ante la responsabilidad patrimonial computable de la otorgante;
 - c) Los depósitos y todo tipo de obligaciones con la responsabilidad patrimonial computable de la entidad;
 - d) La inmovilización de activos respecto a la responsabilidad patrimonial computable de la entidad;
 - e) El otorgamiento de fianzas, avales, aceptaciones o cualquier otro tipo de

garantía, en relación a la responsabilidad patrimonial computable, de la entidad.

Cada uno de los órganos enunciados puede dictar las normas mencionadas, y las complementarias pertinentes, en forma diferenciada por área geográfica y por tipo de entidad. (Artículo 18 y artículo 65, inciso c.)

Art. 98. — *Idem incumplimiento.* La entidad que no cumpla con las disposiciones relativas a liquidez y solvencia, debe cumplimentar los requerimientos informativos y explicativos, dentro de las normas y plazos que la Superintendencia del Sistema establezca.

Art. 99. — *Sistema informativo.* Los sistemas de registro y de información, deben adecuarse a las normas que fije la Superintendencia del Sistema (artículo 31, inciso II y artículo 49, inciso a).

Art. 100. — *Idem control.* Las entidades financieras están obligadas a dar acceso a sus sistemas de registro a los funcionarios autorizados por la Superintendencia del Sistema y a toda información que facilite la tarea de supervisión y control. La misma obligación tienen los usuarios de créditos, cuando se trate de operaciones sujetas a normas especiales sobre su destino (artículo 51).

Art. 101. — *Secreto informativo.* Las entidades financieras comprendidas en esta ley no podrán revelar las operaciones pasivas y de servicios que realicen, ni las informaciones que posean de sus clientes, con excepción de los requerimientos judiciales y los emanados de los órganos de administración impositiva.

No están comprendidas en el secreto informativo las operaciones activas.

Art. 102. — *Régimen de garantías de los depósitos.* El Estado nacional, garantizará en forma irrestricta por intermedio del Banco Central Federal los depósitos constituidos en los bancos oficiales nacionales, federales, provinciales o municipales en cuenta corriente, caja de ahorros, plazos fijos u otras denominaciones que constituyan depósitos a juicio de la Junta Monetaria.

La Junta Monetaria podrá asimismo establecer un sistema oneroso de garantías de depósitos para la banca privada nacional. En tal supuesto se creará un fondo de garantía con ajuste a lo previsto (artículo 24 y artículo 61, inciso c).

CAPÍTULO III Normalización

Art. 103. — *Procedimiento.* El proceso de normalización de las entidades, lo realiza la Superintendencia del Sistema conforme a lo reglado en este capítulo, sin un orden necesario en la aplicación de las medidas previstas.

Art. 104. — *Regularización.* La Superintendencia del Sistema, a juicio fundado decide cuando una entidad debe presentar un plan de regularización, en un plazo perentorio no mayor de treinta (30) días hábiles, si:

- a) Registra deficiencias de reservas de efectivo mínimo durante los períodos que determine el Banco Central Federal;
- b) Incurre en reiterados incumplimientos a los distintos límites en relaciones técnicas establecidas;

- c) No mantiene la responsabilidad patrimonial mínima exigida.

Art. 105. — *Saneamiento*. La entidad debe presentar un plan de saneamiento, dentro de los treinta (30) días corridos a partir de la fecha que fije la Superintendencia del Sistema, cuando a juicio fundado de ésta se den las siguientes causales:

- a) Se encuentre afectada sensiblemente la solvencia o liquidez de la entidad.
- b) Se observe un marcado deterioro de su volumen operativo;
- c) Se observe un aumento considerable de las relaciones entre costos y depósitos;
- d) Fuere rechazado el plan de regularización o no se hubiere cumplido con el mismo.

Art. 106. — *Aprobación planes*. La Superintendencia del Sistema debe expedirse con relación a la aprobación o rechazo del plan de regularización o de saneamiento en un plazo máximo de treinta (30) días hábiles. Transcurrido ese lapso, el silencio de ésta implica la aprobación del plan. El rechazo de un plan de adecuación, sea de regularización o saneamiento, debe ser fundado y especificando las exigencias económico-financieras a satisfacer por la entidad.

Art. 107. — *Medidas cautelares*. Cuando la Superintendencia del Sistema exige a una entidad, a la presentación de un plan de saneamiento, puede adoptar las siguientes medidas:

- a) Exigir a la entidad la constitución de garantías;
- b) Prohibir la distribución de utilidades en efectivo por cualquier procedimiento;
- c) Limitar el pago de retribuciones de directores, síndicos y miembros del consejo de vigilancia;
- d) Recomendar al Banco Central Federal la designación de veedores por un plazo cierto, con facultades de veto.

Quedan excluidos de la norma de este inciso los bancos oficiales nacionales, federales, provinciales y municipales (artículo 86).

Art. 108. — *Intervenciones*. La Superintendencia del Sistema debe solicitar al Banco Central Federal la intervención cautelar de las entidades financieras comprendidas en esta ley con desplazamiento de sus órganos de administración y representación, sustituyéndolos en sus derechos, obligaciones y facultades sin perjuicio de las sanciones pertinentes cuando a su solo juicio:

- a) Se encuentre gravemente afectada su solvencia o liquidez;
- b) Realicen actos o incurran en omisiones que, a juicio fundado de la Superintendencia del Sistema, pongan en peligro el funcionamiento de la entidad;
- c) Efectúen operaciones prohibidas o limitadas por la presente ley, en tanto la importancia, significación o reiteración de las mismas así lo justifiquen;
- d) No se presenten en el plazo fijado por la Superintendencia del Sistema, se rechacen definitivamente o se incumplan los planes de saneamiento previstos en la presente ley

Quedan excluidos de las normas de este artículo los bancos oficiales nacionales, federales, provinciales y municipales (artículo 31 in fine, artículo 49 inciso g y artículo 86).

Art. 109. — *Consolidación*. La Superintendencia del Sistema, debe procurar normalizar la situación operativa de las entidades, estén o no en estado de intervención cautelar, mediante procesos de consolidación económico-financiera, que suponen la aplicación parcial o simultánea de las siguientes medidas, en el marco de un plan de consolidación:

- a) Venta de activos improductivos;
- b) Castigo y/o ventas de carteras de cumplimiento irregular;
- c) Aumento de capital;
- d) Venta de filiales;
- e) Administración temporaria por otra entidad con opción de compra;
- f) Fusión con otra u otras entidades;
- g) Transferencia del paquete accionario de control. A tal fin las acciones de las entidades estarán en fideicomiso a este solo efecto en la Superintendencia;
- h) La adopción de cualquier otro curso de acción que contribuya a dicha consolidación económico-financiera.

Los bancos oficiales nacionales, federales, provinciales y municipales quedan excluidos de los incisos d), e), f) y g).

Art. 110. — *Sanciones*. Quedan sujetas a sanción por la Superintendencia del Sistema:

Las infracciones a la presente ley, sus normas reglamentarias y las resoluciones que dicte la junta monetaria, el Banco Central Federal y la Superintendencia del Sistema.

Las sanciones serán aplicadas por el directorio de la Superintendencia del Sistema o el Banco Central Federal a las personas o entidades o ambas a la vez que sean responsables de las infracciones enunciadas precedentemente, previo sumario que instruirá con audiencia de los imputados con sujeción a las normas de procedimiento que establezca la indicada institución. Las sanciones podrán consistir, en forma única o acumulativa en:

- a) Llamado de atención;
- b) Apercibimiento;
- c) Multas de hasta un máximo que fija la junta monetaria. Las multas podrán aplicarse solidariamente a las personas y entidades responsables de las infracciones;
- d) Inhabilitación temporaria o permanente para desempeñarse como promotores, fundadores, directores, administradores, miembros de los consejos de vigilancia, síndicos, auditores externos, liquidadores o gerentes de bancos, sin perjuicio de promover la aplicación de las sanciones que determina el artículo 248 del Código Penal cuando se trate de instituciones nacionales, provinciales, municipales o mixtas;
- e) Inhabilitación temporaria o permanente para el uso de la cuenta corriente bancaria;

- f) Revocación de la autorización para funcionar. Quedan excluidos de este inciso f) los oficiales nacionales, federales, provinciales y municipales (artículo 86).

Si el sumario se desprendiera la comisión de delito, la Superintendencia del Sistema promoverá las acciones penales que correspondan en cuyo caso podrá asumir la calidad de parte querellante junto con el ministerio fiscal.

Art. 111. — *Prescripción.* La prescripción de la acción que nace de las infracciones a que se refiere el artículo 110 se opera a los dos (2) años de la comisión del hecho que lo configure.

Un hecho juzgado o con sumario en trámite, interrumpe la prescripción de la infracción o infracciones anteriores. El acto del sumario que interrumpe la prescripción, es la notificación del imputado para que tome vista del expediente.

Cuando la Superintendencia del Sistema, inspeccione una entidad y detecte infracciones, sin sustanciar sumario, éstas no podrán ser objeto de sumario en inspección posterior.

Art. 112. — *Recursos.* Serán recurribles:

- a) Las medidas precautorias y las sanciones establecidas en el artículo 107 y artículo 110;
- b) La resolución de intervención dispuesta por aplicación del artículo 108.

Art. 113. — *Idem instancias:*

Las medidas precautorias y sanciones establecidas en los incisos a) y b) del artículo 110, sólo son recurribles por revocatoria ante el Directorio de la Superintendencia del Sistema.

Aquellas que se refieren en los incisos c), d), y e) de ese mismo artículo e inciso b) del artículo 112, serán apelables al solo efecto devolutivo, por ante la Cámara Federal con jurisdicción en la provincia donde la entidad tiene su sede o ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Federal y Contencioso Administrativo de la Capital Federal para los bancos con sede en la misma.

Art. 114. — *Idem interposición y fundamentación:*

Los recursos previstos en el artículo 113 deben interponerse y fundarse ante la Superintendencia del Sistema dentro de los quince (15) días hábiles a contar desde la fecha de notificación de la resolución. Las actuaciones deben elevarse a la Cámara dentro de los quince (15) días hábiles siguientes.

CAPÍTULO IV

Extinción

Art. 115. — *Disolución y liquidación:*

La Superintendencia del Sistema debe solicitar al Banco Central Federal que disponga la liquidación de entidades financieras:

- a) En los casos de disolución, previstos en el Código de Comercio o en las leyes que rijan su existencia como persona jurídica;
- b) En los casos de revocación de la autorización para funcionar previstos expresamente en la presente ley.

Art. 116. — *Idem propia disolución:*

Las autoridades legales o estatutarias de las entidades comprendidas en esta ley que decidan su disolución, deberán comunicarlo a la Superintendencia del Sistema la que puede encomendar al Banco Central Federal los procedimientos de liquidación.

Art. 117. — *Liquidación:*

Los procedimientos de liquidación serán llevados a cabo por:

- a) El Banco Central Federal, o los liquidadores legales o estatutarios, por disposición de ésta, cuando la entidad decide su disolución;
- b) Únicamente el Banco Central Federal en caso de quiebra o cualquier otra causa de liquidación.

Art. 118. — *Liquidación extrajudicial:*

Producida la disolución, con o sin revocación de la autorización para funcionar, el Banco Central Federal puede solicitar orden de allanamiento y el auxilio de la fuerza pública para el cumplimiento de sus funciones. La liquidación se realizará extrajudicialmente con aplicación de las normas sobre liquidación de sociedades de la legislación específica y complementaria con las siguientes modificaciones:

- a) El plazo para formar el inventario de los bienes sociales será de treinta (30) días contados a partir de la toma de posesión de la entidad financiera;
- b) Se realizarán informes trimestrales sobre el estado de la liquidación, que permanecerán a disposición de los interesados en el domicilio de la entidad liquidada;
- c) Concluidas las operaciones de liquidación, el Banco Central Federal se presentará ante el juez competente, acompañando el balance final con una memoria explicativa de sus resultados y con un proyecto de distribución de fondos, previa deducción de los importes necesarios para cancelar las deudas que no hubieren podido ser satisfechas.

De la presentación se dará cuenta por edictos publicados conforme lo fije el decreto reglamentario.

El decreto reglamentario fijará los procedimientos para aceptación e impugnaciones del balance por parte de acreedores y socios.

Las sumas no reclamadas por sus titulares serán depositadas a nombre de la liquidación y a la orden del juez por el plazo de tres (3) años a contar de la publicación de la declaración judicial de finalización de la liquidación.

El derecho de los acreedores a percibir los importes que les correspondieran en la distribución prescribirá en el plazo indicado.

La prescripción operará de pleno derecho y será declarada de oficio, destinándose los importes no cobrados al fondo de garantía de los depósitos.

Distribuidos los fondos, o en su caso, efectuado el depósito precedentemente, el juez, mediante resolución que será publicada conforme lo indique el decreto reglamentario, declarará finalizada la liquidación y en lo sucesivo no podrá entablarse acción alguna, contra aquélla, o contra el Banco Central Federal por su gestión como liquidador.

Los acreedores de la entidad financiera sólo podrán accionar contra ella en tanto no haya sido pronunciada la declaración de finalización de la liquidación y únicamente hasta la concurrencia de los bienes no realizados, fondos no distribuidos o importes no depositados.

Los libros y documentación de la entidad liquidada serán depositados en el Banco Central Federal por el plazo de diez (10) años a contar de la publicación de la declaración judicial de finalización de la liquidación.

Art. 119. — *Idem otras acciones:*

Durante el término de ciento cincuenta (150) días hábiles a contar desde la fecha de la resolución administrativa por la cual el Banco Central Federal debe proceder a la liquidación, ningún acreedor por causa o título anterior a la fecha de dicha resolución podrá iniciar o proseguir acciones de contenido patrimonial contra la entidad financiera, salvo que tuvieran por objeto el cobro de un crédito hipotecario, prendario o derivado de una relación laboral.

Art. 120. — *Concurso y quiebra:*

Las entidades financieras no podrán solicitar la formación de concurso preventivo ni su propia quiebra, ni ser declaradas en quiebra a pedido de terceros. Cuando así ocurra los jueces rechazarán de oficio el pedido y darán intervención a la Superintendencia de Entidades Financieras para que ésta si así correspondiere disponga la liquidación de la entidad.

Art. 121. — *Idem quiebra:*

Si al tiempo de disponerse o asumir la liquidación de una entidad financiera, o posteriormente concurriere en los supuestos previstos en la ley 19.551 para que la quiebra fuere procedente, el Banco Central Federal debe solicitar la quiebra, aun cuando no se encuentre firme la resolución que dispuso la liquidación.

El proceso de quiebra de la entidad, debe quedar sometido a las prescripciones de la indicada ley, excepto en lo siguiente:

- a) Las funciones de interventor y liquidador serán desempeñadas en forma exclusiva por el Banco Central Federal, el que no podrá percibir honorarios por su gestión, teniendo derecho a recuperar los gastos emergentes;
- b) En caso de resolverse la extensión de la quiebra por imperio de lo previsto en el artículo 165 de la ley 19.551, las funciones de liquidador por parte del Banco Central Federal se limitan a la entidad financiera y sus vinculadas si fueran también de carácter financiero;
- c) Es considerada como fecha de cesación de pago de la entidad o liquidación la que se determine por aplicación de las normas de la ley 19.551;
- d) El Banco Central Federal puede sin previa autorización del juez de la quiebra:
 - 1) Contratar, con cargo a la liquidación, el personal necesario y los servicios de cualquier naturaleza.
 - 2) Invertir transitoriamente los fondos provenientes de la realización de activos de la entidad que no pudieran ser momentáneamente distribuidos

- 3) Formular arreglos de pago con deudores de la entidad en las condiciones que estime más convenientes para los intereses de la masa acreedora, incluso concediendo quitas, así como convenir todo tipo de transacciones. También podrá dar de baja, total o parcialmente aquellos créditos que considere incobrables;

e) El Banco Central Federal debe requerir la previa autorización del juez de la quiebra para:

- 1) Percibir directamente de los fondos del concurso los créditos comprendidos en el artículo 127.
- 2) Realizar los bienes de la entidad en liquidación mediante licitación, subasta o venta directa en los plazos y condiciones que estime más conveniente. Si optare por la subasta, será efectuada por una entidad especializada que opere en la zona de ubicación de los bienes.
- 3) Efectuar la venta a otra entidad financiera de la cartera de préstamos y colocaciones del fallido.
- 4) Encargar a otra entidad financiera la administración de la cartera de préstamos y colocaciones de la entidad fallida estableciendo la retribución pertinente.

Art. 122. — *Idem otros actos de ejecución:*

Desde la presentación judicial por el Banco Central Federal solicitando la declaración de quiebra de una entidad financiera, ningún acreedor, por una causa o título anterior a la presentación puede iniciar o proseguir actos de ejecución forzada sobre los bienes de la respectiva entidad, salvo que tuvieran por objeto el cobro de un crédito hipotecario, prendario o laboral.

Art. 123. — *Intervención procesal:*

Los representantes estatutarios de la entidad liquidada tiene la intervención procesal que según la ley 19.551 corresponde al deudor.

Art. 124. — *Bancos oficiales:*

Los bancos de la Nación, Federales, de las provincias y de las municipalidades se liquidan por las causas y en la forma que establecen sus cartas orgánicas y supletoriamente por las disposiciones de este título.

Art. 125. — *Liquidación judicial y extrajudicial - Disposiciones comunes:*

En el ejercicio de las funciones de liquidador judicial o extrajudicial, el Banco Central Federal tiene capacidad legal para promover las acciones civiles y penales que correspondan contra las personas, de los actos previstos en el artículo 301 del Código Penal.

En las acciones penales el Banco Central Federal puede asumir la calidad de parte querellante o actor civil, también puede asumir esa calidad en las mismas condiciones, en las causas penales que se instruyan por quiebra fraudulenta o culpable, de acuerdo con las respectivas normas del Código Penal.

Art. 126. — *Idem liquidadores:*

Las designaciones para representar al Banco Central Federal en el desempeño de las funciones de inventa-

riador, liquidador o liquidador administrador pueden recaer o no en sus funcionarios, que en todos los casos deben reunir los requisitos establecidos por la ley 19.551.

El Banco Central Federal puede encomendar a otras entidades financieras tareas inherente a la liquidación, con el pago de retribución. A todas las personas intervinientes en dichas funciones le serán de aplicación, además, las normas sobre responsabilidad de los funcionarios públicos.

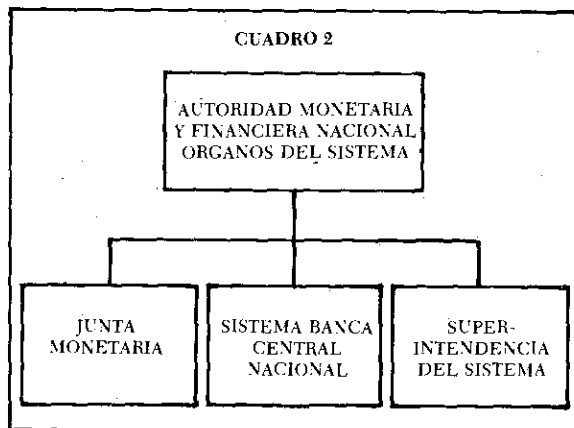
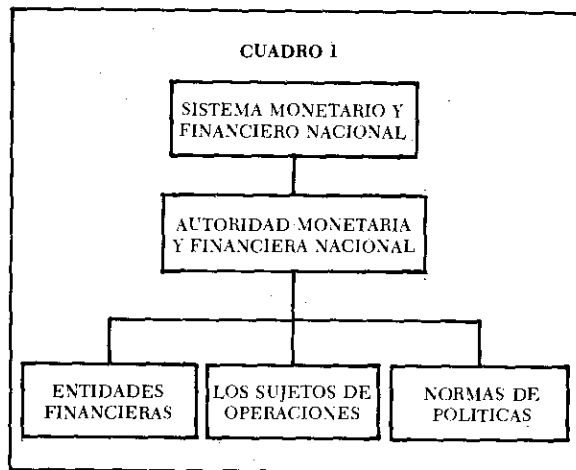
Art. 127. — *Idem gastos:*

Los gastos directos e indirectos de cualquier naturaleza en que incurriese el Banco Central Federal como consecuencia del desempeño de las funciones de interventor, inventariador o liquidador así como los fondos asignados y otorgados por redescuentos, préstamos, descuentos en cuenta corriente, adelantos, pagos afectados en virtud de convenio de créditos recíprocos o por cualquier otro concepto, le serán satisfechos con privilegio por sobre todos los demás créditos, con la sola excepción de los créditos con privilegio especial por causa de hipoteca o prenda y los créditos privilegiados emergentes de las relaciones de trabajo, previo pago de los créditos del concurso o de la administración.

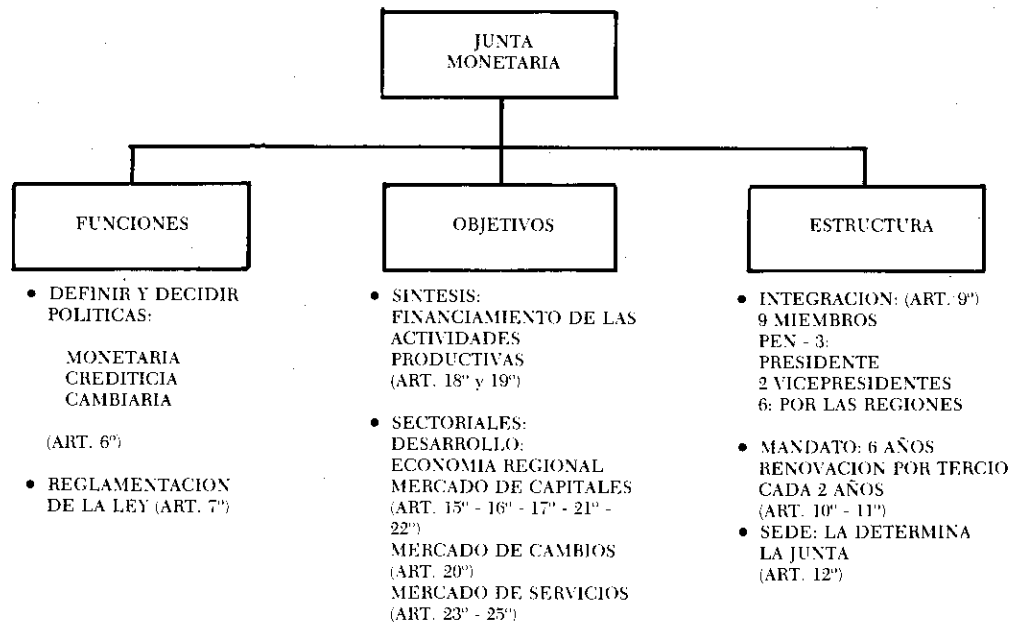
Además, tendrán el mismo privilegio los intereses que se devenguen por las acreencias precedentemente expuestas, hasta su cancelación total.

Art. 128. — *Idem certificación de saldos:*

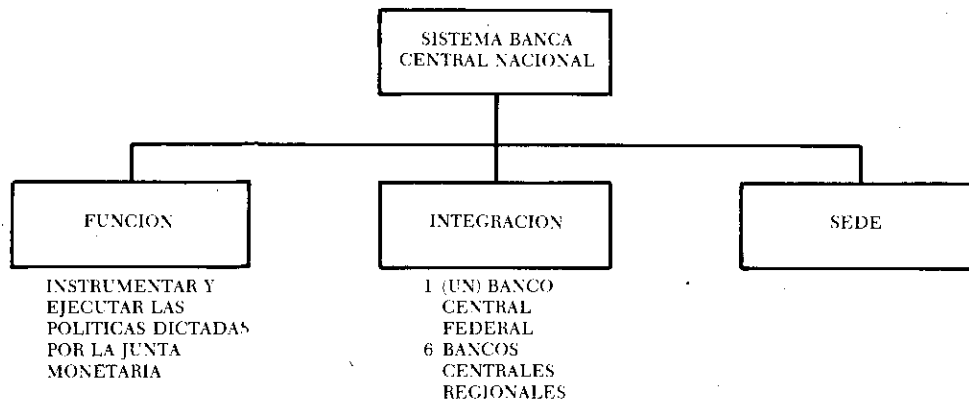
A los efectos del artículo 793 del Código de Comercio, las certificaciones de los saldos deudores en cuenta corriente serán suscritas con la firma de cualquiera de los funcionarios designados por el Banco Central Federal como sus representantes en las entidades de liquidación.



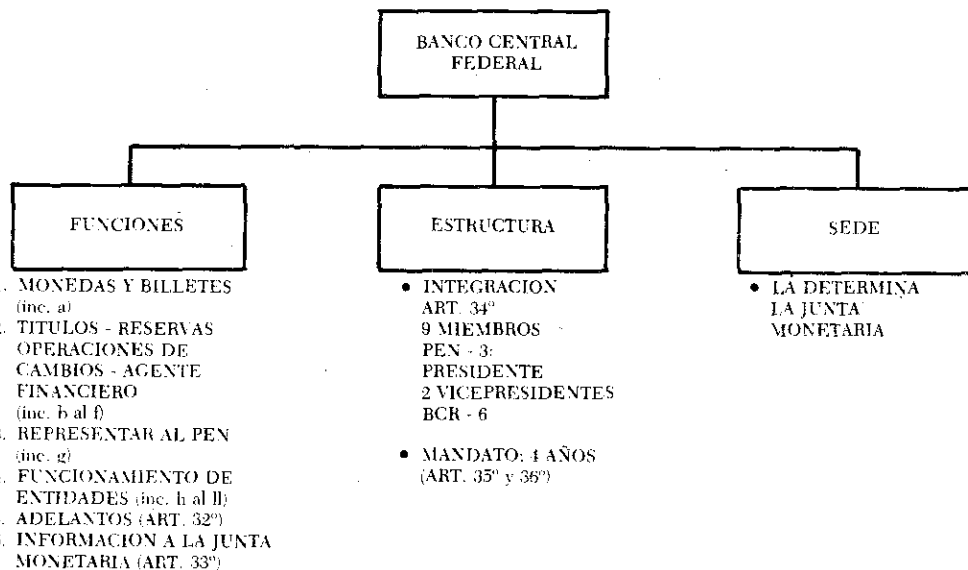
CUADRO 3



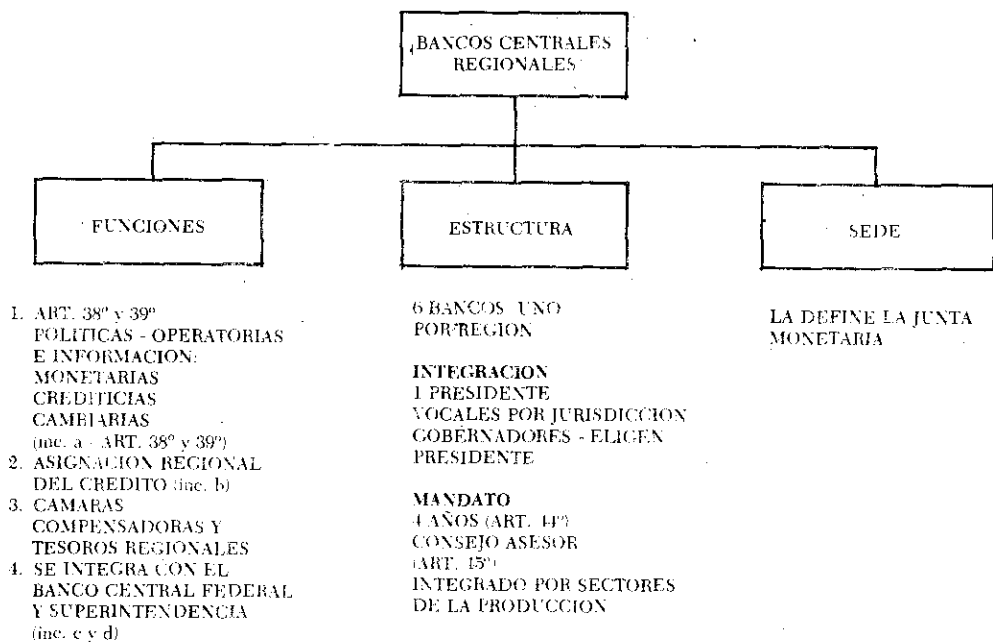
CUADRO 4



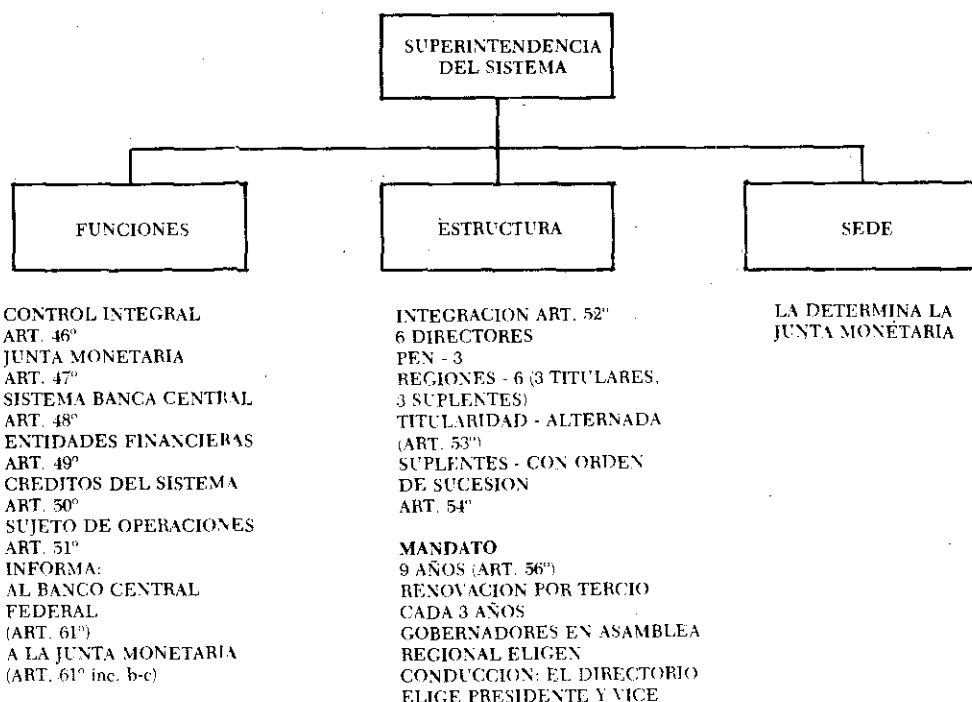
CUADRO 5



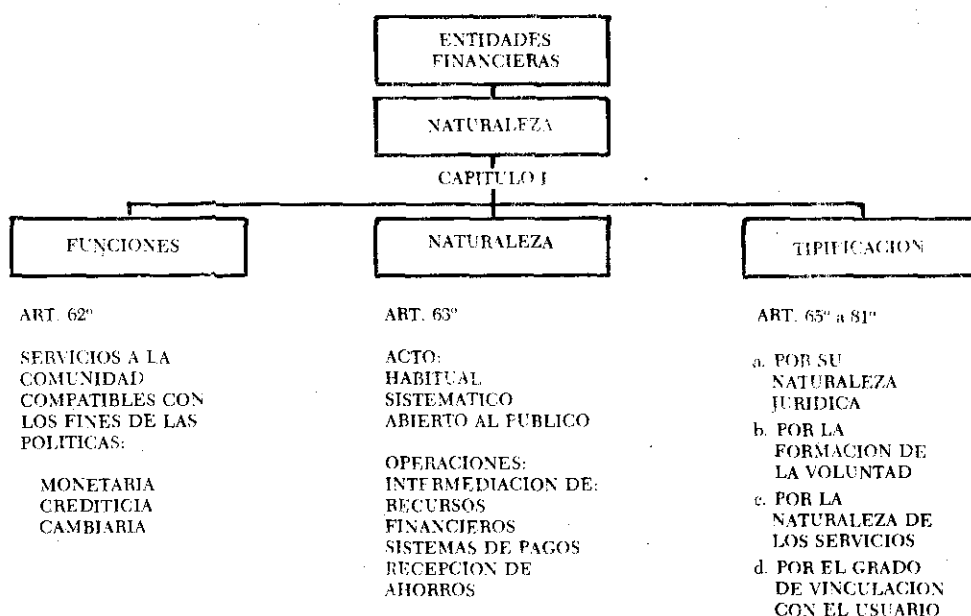
CUADRO 6



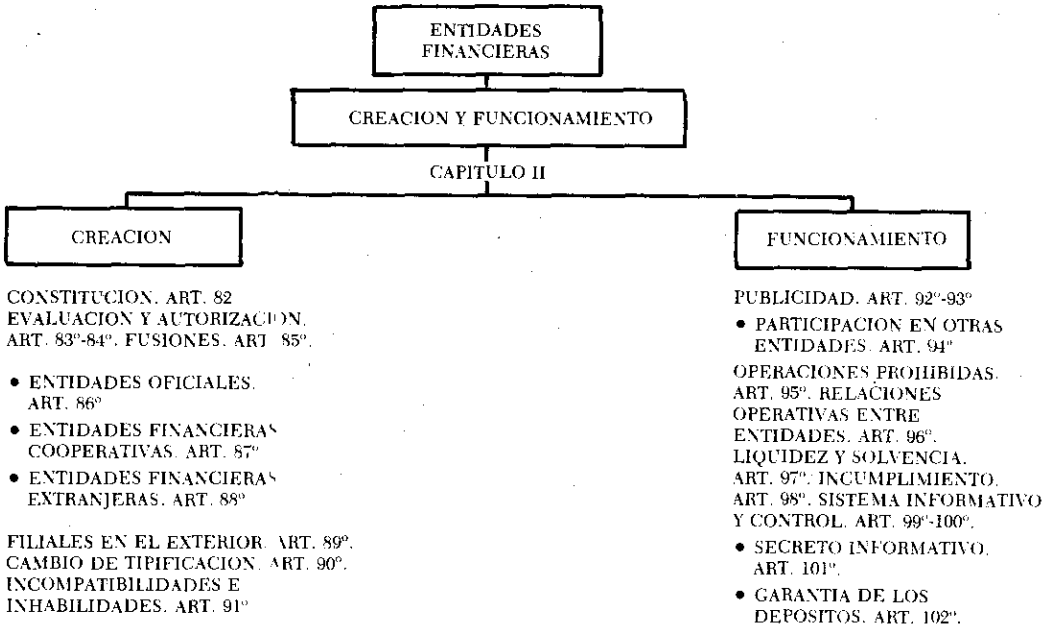
CUADRO 7



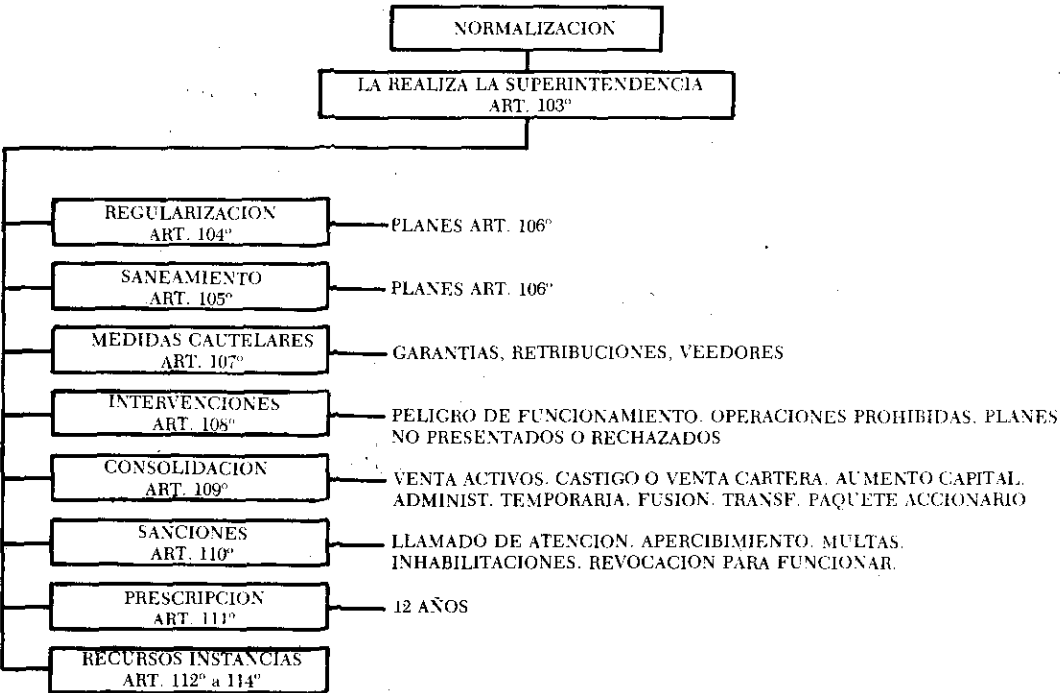
CUADRO 8



CUADRO 9



CUADRO 10



CUADRO 11

