



A LAS ENTIDADES FINANCIERAS:

Ref.: Circular
 REMON 1 - 769
 OPRAC 1 - 544

Efectivo mínimo y Aplicación mínima de recursos provenientes de obligaciones a la vista y a plazo en pesos. Modificaciones.

Nos dirigimos a Uds. para comunicarles que esta Institución adoptó la siguiente resolución:

- “1. Establecer que, para el período diciembre de 2002/enero de 2003, la exigencia y la integración del efectivo mínimo se observarán sobre el promedio que surja de dividir la suma de los saldos diarios de los conceptos comprendidos registrados durante ese lapso por la cantidad total de días del bimestre.

Respecto de la citada posición bimestral resultan de aplicación las disposiciones vigentes con carácter general sobre traslado de exigencia a que se refiere el punto 1.5. de la Sección 1. de las normas sobre “Efectivo mínimo”.

2. Establecer que, para el período diciembre de 2002/enero de 2003, la exigencia y la integración del régimen “Aplicación mínima de recursos provenientes de obligaciones a la vista y a plazo en pesos” se observarán sobre el promedio que surja de dividir la suma de los saldos diarios de los conceptos comprendidos registrados durante ese lapso por la cantidad total de días del bimestre.
3. Admitir la deducción de la exigencia de efectivo mínimo en pesos, en las posiciones que más abajo se indican para los períodos señalados, cuando de la posición de noviembre de 2002 recalculada con las tasas vigentes para el período diciembre-enero, surgiera una deficiencia teórica de integración o un aumento en la deficiencia, según corresponda.

| Posición | % |
|---------------------------------|----|
| Diciembre de 2002/enero de 2003 | 80 |
| Febrero de 2003 | 60 |
| Marzo de 2003 | 30 |
| Desde abril de 2003 | 0 |

4. Dejar sin efecto, con vigencia a partir del 1.12.02, los puntos 1.3.13. y 1.3.14. de la Sección 1. de las normas sobre “Efectivo mínimo” relativos a la determinación de la exigencia de los depósitos a plazo fijo y obligaciones por “aceptaciones” de libre disponibilidad.

5. Sustituir, con vigencia a partir del 1.12.02, el punto 1.3.8. de la Sección 1. de las normas sobre “Efectivo mínimo”, por el siguiente:

“1.3.8. Depósitos a plazo fijo, obligaciones por “aceptaciones” - incluidas las responsabilidades por venta o cesión de créditos a sujetos distintos de entidades financieras-, pases pasivos, cauciones y pases bursátiles pasivos, inversiones a plazo constante, con opción de cancelación anticipada o de renovación por plazo determinado y con retribución variable, y otras obligaciones a plazo, con excepción de los depósitos comprendidos en los puntos 1.3.9., 1.3.13. y 1.3.15.

14”

6. Reemplazar, con vigencia a partir del 1.12.02, el primer párrafo del punto 1.1.1.1. de la Sección 1. de las normas sobre “Aplicación mínima de recursos provenientes de obligaciones a la vista y a plazo en pesos” por el siguiente:

“Depósitos y otras obligaciones por intermediación financiera a la vista y a plazo en pesos.”

7. Sustituir, con vigencia a partir del 1.12.02, los puntos 1.3.8. y 1.3.10. de la Sección 1. de las normas sobre “Aplicación mínima de recursos provenientes de obligaciones a la vista y a plazo en pesos” por los siguientes:

“1.3.8. Depósitos a plazo fijo, obligaciones por “aceptaciones” - incluidas las responsabilidades por venta o cesión de créditos a sujetos distintos de entidades financieras-, pases pasivos, cauciones y pases bursátiles pasivos, inversiones a plazo constante, con opción de cancelación anticipada o de renovación por plazo determinado y con retribución variable, y otras obligaciones a plazo, con excepción de los depósitos reprogramados.

12”

“1.3.10. Depósitos a la vista y a plazo fijo efectuados por orden de la Justicia con fondos originados en las causas en que interviene, y sus saldos inmovilizados.

0”

8. Incorporar, con vigencia a partir del 1.12.02, en la Sección 1. de las normas sobre “Aplicación mínima de recursos provenientes de obligaciones a la vista y a plazo en pesos” los siguientes puntos:

“1.3.11. Depósitos comprendidos en el “Régimen de reprogramación de depósitos” (“CEDROS”).

0”

“1.3.12. Obligaciones negociables.

0”

“1.3.13. Obligaciones con el Fondo Fiduciario de Asistencia a Entidades Financieras y de Seguros.

0”

9. Admitir el cómputo, con vigencia a partir del 1.4.02, en forma transitoria, del efectivo en moneda extranjera en las entidades, en tránsito y en transportadoras de caudales a los fines de la integración mínima diaria de efectivo mínimo en moneda extranjera.

10. Sustituir, con vigencia a partir del 1.12.02, el primer párrafo del punto 2.3. de la Sección 2. de las normas sobre “Efectivo mínimo” por el siguiente:

“En ningún día del mes, la suma de los saldos de los conceptos admitidos como integración a que se refieren los puntos 2.1.2. a 2.1.5. y 2.1.7., registrados al cierre de cada día, podrá ser inferior al 50% de la exigencia de efectivo mínimo total determinada para el mes inmediato anterior, recalculada en función de las exigencias y conceptos vigentes en el mes al que corresponden los encajes, sin considerar los efectos de la aplicación de lo previsto en el punto 1.5.1. de la Sección 1.”

11. Dejar sin efecto, a partir del 1.12.02, el punto 2.4. de la Sección 2. de las normas sobre “Efectivo mínimo” relativo a la retribución adicional.”

Al acompañarles las hojas que corresponde incorporar en los textos ordenados pertinentes en reemplazo de las oportunamente provistas y un ejemplo de aplicación de las disposiciones del punto 3. precedente, saludamos a Uds. muy atentamente.

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

Alfredo A. Besio
Gerente de Emisión
de Normas

José Rutman
Gerente Principal de
Normas y Autorizaciones

ANEXO

| | | |
|----------|---|--------------------------|
| B.C.R.A. | Deducciones a la exigencia de efectivo mínimo | Anexo a la Com. "A" 3824 |
|----------|---|--------------------------|

Ejemplos de aplicación

Se supone que la exigencia de aplicación mínima de recursos es totalmente utilizada.

Caso 1: Posición excedentaria

| | | Situación real - Nov/02 | | | Cálculo de la deficiencia teórica | | | |
|--------------------------------|-------|-------------------------|-----------|-------------|------------------------------------|-----------|-------------|-----------------|
| | | Exceso/ defecto | | | Tasa (dic/02) | Exigencia | Integración | Exceso/ defecto |
| Depósitos Noviembre/02 | | | Exigencia | Integración | | | | |
| A la vista | 1,000 | 22% | 220 | | | 220 | | |
| A 7 días de plazo (Libre disp) | 1,000 | 9% | 90 | | | 140 | | |
| | | | 310 | 325 | | 360 | 325 | -35 |
| | | | | | Deducciones admitidas (Punto 6.2.) | | | |
| | | | | | Dic/En-03 | | 80% | 28.0 |
| | | | | | Feb-03 | | 60% | 21.0 |
| | | | | | Mar-03 | | 30% | 10.5 |
| | | | | | Abr-03 | | 0% | 0.0 |

Caso 2: Posición deficitaria

| | | Situación real - Nov/02 | | | Cálculo de la deficiencia marginal | | | |
|--------------------------------|-------|-------------------------|-----------|-------------|------------------------------------|-----------|-------------|-----------------|
| | | Defecto | | | Tasa (dic/02) | Exigencia | Integración | Exceso/ defecto |
| Depósitos Noviembre/02 | | | Exigencia | Integración | | | | |
| A la vista | 1,000 | 22% | 220 | | | 220 | | |
| A 7 días de plazo (Libre disp) | 1,000 | 9% | 90 | | | 140 | | |
| | | | 310 | 270 | | 360 | 270 | -90 |
| | | | | | Deficiencia Marginal | | | 50 |
| | | | | | Deducciones admitidas (Punto 6.2.) | | | |
| | | | | | Dic/En-03 | | 80% | -40.0 |
| | | | | | Feb-03 | | 60% | -30.0 |
| | | | | | Mar-03 | | 30% | -15.0 |
| | | | | | Abr-03 | | 0% | 0.0 |



| | |
|----------|--|
| B.C.R.A. | TEXTO ORDENADO DE LAS NORMAS SOBRE “EFECTIVO MÍNIMO” |
|----------|--|

-Índice-

- Sección 1. Exigencia.
 - 1.1. Obligaciones comprendidas.
 - 1.2. Base de aplicación.
 - 1.3. Efectivo mínimo.
 - 1.4. Aumentos puntuales de requerimiento por concentración de pasivos.
 - 1.5. Traslados.
 - 1.6. Defecto de aplicación de recursos en moneda extranjera.
 - 1.7. Defecto de aplicación de recursos en pesos.

- Sección 2. Integración.
 - 2.1. Conceptos admitidos.
 - 2.2. Cómputo.
 - 2.3. Integración mínima diaria.

- Sección 3. Incumplimientos.
 - 3.1. Cargo.
 - 3.2. Programas de encuadramiento.
 - 3.3. Planes de regularización y saneamiento.

- Sección 4. Base de observancia de las normas.
 - 4.1. Base individual.

- Sección 5. Responsables y sanciones.
 - 5.1. Responsables de la política de liquidez.

- Sección 6. Disposiciones transitorias.
 - 6.1. Posición bimestral.
 - 6.2. Importe deducible de la exigencia.
 - 6.3. Integración mínima diaria de efectivo mínimo en moneda extranjera.

| | | | |
|---------------------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Versión:10 ^a . | COMUNICACIÓN “A” 3824 | Vigencia: 01/12/2002 | Página 1 |
|---------------------------|-----------------------|-------------------------|----------|



| | |
|----------|-----------------------|
| B.C.R.A. | EFFECTIVO MÍNIMO |
| | Sección 1. Exigencia. |

1.3. Efectivo mínimo.

Deberán integrarse los importes de efectivo mínimo que surjan de aplicar las siguientes tasas:

| | Concepto | Tasa en % |
|--------|---|-----------|
| 1.3.1. | Depósitos en cuenta corriente. | 22 |
| 1.3.2. | Depósitos en caja de ahorros. | 22 |
| 1.3.3. | Usuras pupilares, cuentas especiales para círculos cerrados, "Fondo de desempleo para los trabajadores de la industria de la construcción", "Pago de remuneraciones", cuentas corrientes especiales para personas jurídicas y caja de ahorros previsional. | 22 |
| 1.3.4. | Otros depósitos y obligaciones a la vista, haberes previsionales acreditados por la ANSES pendientes de efectivización y saldos inmovilizados correspondientes a obligaciones comprendidas en estas normas. | 22 |
| 1.3.5. | Saldos sin utilizar de adelantos en cuenta corriente formalizados. | 22 |
| 1.3.6. | Colocaciones a la vista -cualquiera sea la forma de imposición- que, como mínimo, deben constituir el haber de los fondos comunes de inversión (conforme a lo previsto en las Normas de la Comisión Nacional de Valores). | 100 |
| 1.3.7. | Depósitos en cuentas corrientes de entidades financieras no bancarias, computables para la integración de su efectivo mínimo. | 100 |
| 1.3.8. | Depósitos a plazo fijo, obligaciones por "aceptaciones" -incluidas las responsabilidades por venta o cesión de créditos a sujetos distintos de entidades financieras-, pases pasivos, cauciones y pases bursátiles pasivos, inversiones a plazo constante, con opción de cancelación anticipada o de renovación por plazo determinado y con retribución variable, y otras obligaciones a plazo, con excepción de los depósitos comprendidos en los puntos 1.3.9., 1.3.13. y 1.3.15. | 14 |

| | | | |
|---------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Versión: 11a. | COMUNICACIÓN "A" 3824 | Vigencia: 01/12/2002 | Página 3 |
|---------------|-----------------------|-------------------------|----------|



| | |
|----------|-----------------------|
| B.C.R.A. | EFFECTIVO MÍNIMO |
| | Sección 1. Exigencia. |

| | | |
|---------|---|-----|
| 1.3.9. | Depósitos comprendidos en el “Régimen de reprogramación de depósitos”. | 0 |
| 1.3.10. | Obligaciones por líneas financieras del exterior, cualquiera sea su instrumentación. | 0 |
| 1.3.11. | Obligaciones negociables. | 0 |
| 1.3.12. | Depósitos reprogramados cedidos por otras entidades financieras, mantenidos bajo las condiciones de reprogramación, con motivo de la realización de la operación prevista en el punto 5. del “Régimen de reprogramación de depósitos”. | 100 |
| 1.3.13. | Depósitos a plazo fijo en dólares estadounidenses liquidables en pesos. (Vigencia: 25.03.02) | 0 |
| 1.3.14. | Obligaciones con el Fondo Fiduciario de Asistencia a Entidades Financieras y de Seguros. | 0 |
| 1.3.15. | Depósitos a la vista y a plazo fijo efectuados por orden de la Justicia con fondos originados en las causas en que interviene, y sus saldos inmovilizados. | 10 |
| 1.3.16. | Cuentas especiales en dólares estadounidenses destinadas al depósito de las garantías requeridas en las operaciones de futuros y opciones que se cursen en los mercados autorregulados sujetos al control de la Comisión Nacional de Valores. | 100 |
| 1.3.17. | Cuentas a la vista especiales en moneda extranjera. | 100 |
| 1.3.18. | Depósitos a plazo fijo con cláusula “CER”. | 0 |
| 1.4. | Aumentos puntuales de requerimiento por concentración de pasivos. | |

Quando se verifique una concentración excesiva de pasivos (en titulares y/o plazos), que implique un riesgo significativo respecto de la liquidez individual de la entidad financiera y/o tenga un efecto negativo importante en la liquidez sistémica, se podrán fijar efectivos mínimos adicionales sobre los pasivos comprendidos de la entidad financiera y/o aquellas medidas complementarias que se estimen pertinentes.

Se considerará que se configura esta situación cuando, entre otros, se presente alguno de los siguientes factores:

- Un porcentaje elevado de pasivos se encuentra concentrado en un mismo titular o titulares.
- En las obligaciones a término, el plazo es corto.
- Los mencionados pasivos representan un porcentaje significativo respecto de la integración del efectivo mínimo y/o del total de depósitos del sector privado en la entidad.

| | | | |
|------------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Versión: 11a. | COMUNICACIÓN “A” 3824 | Vigencia: 01/12/2002 | Página 4 |
|------------------|-----------------------|-------------------------|----------|



| | |
|----------|-----------------------|
| B.C.R.A. | EFFECTIVO MÍNIMO |
| | Sección 1. Exigencia. |

1.5. Traslados.

1.5.1. Margen admitido.

La integración del efectivo mínimo de las posiciones en promedio mensual de saldos diarios de las obligaciones comprendidas no podrá ser inferior al 90% de la exigencia que resulte de la siguiente expresión:

$$EEMA (n) = EEF (n) + ENI (n-1)$$

Donde

EEMA (n): exigencia de efectivo mínimo ajustada correspondiente al mes "n".

EEF (n): exigencia de efectivo mínimo según normas vigentes correspondiente al mes "n".

ENI (n-1): exigencia no integrada en el mes "n-1".

1.5.2. Período de utilización.

El traslado admitido de la exigencia no integrada en cada mes a la posición siguiente podrá efectuarse hasta un máximo de seis meses, contados desde el primer mes -inclusive- en que se opte por su utilización conforme a lo previsto precedentemente o desde la primera posición inmediata posterior a aquella en que se compensen los defectos trasladados o se abone cargo sobre ellos.

1.6. Defecto de aplicación de recursos en moneda extranjera.

El defecto de aplicación de recursos correspondientes a depósitos en moneda extranjera que se determine en un mes se computará por un importe equivalente en el cálculo de la exigencia de efectivo mínimo de ese mismo período.

1.7. Defecto de aplicación de recursos en pesos.

El defecto de "aplicación mínima de recursos provenientes de obligaciones a la vista y a plazo en pesos" que se determine en un mes se computará por un importe equivalente en el cálculo de la exigencia de efectivo mínimo en pesos de ese mismo período.

| | | | |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Versión: 9a. | COMUNICACIÓN "A" 3824 | Vigencia: 01/12/2002 | Página 5 |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|



| | |
|-------------------------|-----------------|
| B.C.R.A. | EFECTIVO MÍNIMO |
| Sección 2. Integración. | |

2.3. Integración mínima diaria.

En ningún día del mes, la suma de los saldos de los conceptos admitidos como integración a que se refieren los puntos 2.1.2. a 2.1.5. y 2.1.7., registrados al cierre de cada día, podrá ser inferior al 50% de la exigencia de efectivo mínimo total, determinada para el mes inmediato anterior, recalculada en función de las exigencias y conceptos vigentes en el mes al que corresponden los encajes, sin considerar los efectos de la aplicación de lo previsto en el punto 1.5.1. de la Sección 1.

Dicha exigencia diaria será del 70 % cuando en el período de cómputo anterior se haya registrado una deficiencia de integración en promedio mensual superior al margen de traslado admitido.

| | | | |
|------------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Versión: 12a. | COMUNICACIÓN "A" 3824 | Vigencia: 01/12/2002 | Página 3 |
|------------------|-----------------------|-------------------------|----------|



| | |
|----------|--|
| B.C.R.A. | EFFECTIVO MÍNIMO |
| | Sección 6. Disposiciones transitorias. |

6.1. Posición bimestral.

Para el período diciembre de 2002/enero de 2003, la exigencia y la integración del efectivo mínimo se observarán sobre el promedio que surja de dividir la suma de los saldos diarios de los conceptos comprendidos registrados durante ese lapso por la cantidad total de días del bimestre.

Respecto de la citada posición bimestral resultan de aplicación las disposiciones vigentes con carácter general sobre traslado de exigencia a que se refiere el punto 1.5. de la Sección 1.

6.2. Importe deducible de la exigencia.

Se admitirá la deducción de la exigencia de efectivo mínimo en pesos, en las posiciones que más abajo se indican para los períodos señalados, cuando de la posición de noviembre de 2002 recalculada con las tasas vigentes para el período diciembre-enero, surgiera una deficiencia teórica de integración o un aumento en la deficiencia, según corresponda.

| Posición | % |
|---------------------------------|----|
| Diciembre de 2002/enero de 2003 | 80 |
| Febrero de 2003 | 60 |
| Marzo de 2003 | 30 |
| Desde abril de 2003 | 0 |

6.3. Integración mínima diaria de efectivo mínimo en moneda extranjera.

Podrá computarse el efectivo en moneda extranjera en las entidades, en tránsito y en transportadoras de caudales (vigencia 1.4.02).

| | | | |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Versión: 1a. | COMUNICACIÓN "A" 3824 | Vigencia: 01/12/2002 | Página 1 |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|



| | |
|----------|--|
| B.C.R.A. | ORIGEN DE LAS DISPOSICIONES INCLUIDAS EN EL TEXTO ORDENADO DE LAS NORMAS SOBRE EFECTIVO MÍNIMO |
|----------|--|

| TEXTO ORDENADO | | | NORMA DE ORIGEN | | | | | OBSERVACIONES |
|----------------|---------|-------|-----------------|-------|------|---------|-------|---|
| Sec. | Punto | Párr. | Com. | Anexo | Sec. | Punto | Párr. | |
| 1. | 1.1. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.1. | | |
| | 1.1.1. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.1.1. | | Según Com. "A" 3498. |
| | 1.1.2. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.1.2. | | Según Com. "A" 3597. |
| | 1.1.3. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.1.3. | | Según Com. "A" 3498 |
| | 1.2. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.2. | | Según Com. "A" 3304, "A" 3498 y "A" 3597. |
| | 1.3. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.3. | | |
| | 1.3.1. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.3.1. | | Según Com. "A" 3338, "A" 3417, "A" 3498 y "A" 3597. |
| | 1.3.2. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.3.2. | | Según Com. "A" 3338, "A" 3417, "A" 3498 y "A" 3597. |
| | 1.3.3. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.3.3. | | Según Com. "A" 3338, "A" 3399, "A" 3417, "A" 3498, "A" 3597 y "A" 3824. |
| | 1.3.4. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.3.4. | | Según Com. "A" 3338, "A" 3417, "A" 3498 y "A" 3597. |
| | 1.3.5. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.3.5. | | Según Com. "A" 3338, "A" 3417, "A" 3498 y "A" 3597. |
| | 1.3.6. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.3.6. | | Según Com. "A" 3365 y "A" 3498. |
| | 1.3.7. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.3.7. | | |
| | 1.3.8. | | "A" 3498 | único | 1. | 1.3.8. | | Según Com. "A" 3506 - pto. 2.-, 3549, 3732 y 3824. |
| | 1.3.9. | | "A" 3498 | único | 1. | 1.3.10. | | Según Com. "A" 3549 y "A" 3824. |
| | 1.3.10. | | "A" 3498 | único | 1. | 1.3.11. | | Según Com. "A" 3597 y 3732. |
| | 1.3.11. | | "A" 3498 | único | 1. | 1.3.12. | | |
| | 1.3.12. | | "A" 3498 | único | 1. | 1.3.13. | | |
| | 1.3.13. | | "A" 3527 | | | 3. | | |
| | 1.3.14. | | "A" 3549 | | | 1. | | |
| | 1.3.15. | | "A" 3549 | | | 1. | | |
| | 1.3.16. | | "A" 3566 | | | 5. | | |
| | 1.3.17. | | "A" 3583 | | | 3. | | |
| | 1.3.18. | | "A" 3660 | | | 9. | | |
| | 1.4. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.5. | | Según Com. "A" 3498. |
| | 1.5. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.6. | | |
| | 1.5.1. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.6.1. | | |
| | 1.5.2. | | "A" 3274 | II | 1. | 1.6.2. | | Según Com. "A" 3304. |
| | 1.6. | | "A" 3498 | único | 1. | 1.8. | | |



| | |
|----------|--|
| B.C.R.A. | ORIGEN DE LAS DISPOSICIONES INCLUIDAS EN EL TEXTO ORDENADO DE LAS NORMAS SOBRE EFECTIVO MÍNIMO |
|----------|--|

| EFECTIVO MÍNIMO | | | | | | | | |
|-----------------|--------|----------|-----------------|-------|--------|----------|---------------|---|
| TEXTO ORDENADO | | | NORMA DE ORIGEN | | | | OBSERVACIONES | |
| Sec. | Punto | Párr. | Com. | Anexo | Sec. | Punto | | Párr. |
| 1. | 1.7. | | "A" 3597 | | | 1. | | Según Com. "A" 3660. |
| 2. | 2.1. | | "A" 3274 | II | 2. | 2.1. | | Según Com. "A" 3498 y "A" 3597. |
| | 2.1.1. | | "A" 3274 | II | 2. | 2.1.1. | | Según Com. "A" 3304. |
| | 2.1.2. | | "A" 3274 | II | 2. | 2.1.2. | | Según Com. "A" 3304 y "A" 3498. |
| | 2.1.3. | | "A" 3498 | único | 2. | 2.1.3. | | |
| | 2.1.4. | | "A" 3274 | II | 2. | 2.1.3. | | Según Com. "A" 3498. |
| | 2.1.5. | | "A" 3274 | II | 2. | 2.1.4. | | |
| | 2.1.6. | | "A" 3311 | | | | | |
| | 2.1.7. | | "A" 3498 | único | 2. | 2.1.7. | | |
| | 2.2. | | "A" 3274 | II | 2. | 2.2. | | Según Com. "A" 3498 |
| | 2.3. | | "A" 3365 | | | 2. | | Según Com. "A" 3387, 3470, "A" 3498, "A" 3549, "A" 3597, "A" 3732 y 3824. |
| 3. | 3.1. | | "A" 3274 | II | 3. | 3.1. | | |
| | 3.1.1. | | "A" 3274 | II | 3. | 3.1.1. | | Según Com. "A" 3326, 3365, "A" 3498 y "A" 3549. |
| | 3.1.2. | | "A" 3274 | II | 3. | 3.1.2. | | |
| | 3.1.3. | | "A" 3274 | II | 3. | 3.1.3. | | Según Com. "A" 3326. |
| | 3.1.4. | | "A" 3274 | II | 3. | 3.1.4. | | |
| | 3.2. | | "A" 3274 | II | 3. | 3.2. | | |
| | 3.2.1. | | "A" 3274 | II | 3. | 3.2.2.1. | | |
| | 3.2.2. | | "A" 3274 | II | 3. | 3.2.2.2. | | |
| | 3.3. | | "A" 3274 | II | 3. | 3.3. | | Según Com. "A" 3498. |
| | 3.3.1. | | "A" 3274 | II | 3. | 3.3.1. | | |
| 3.3.2. | | "A" 3274 | II | 3. | 3.3.2. | | | |
| 4. | 4.1. | | "A" 3274 | II | 4. | 4.1. | | |
| 5. | 5.1. | | "A" 3274 | II | 5. | 5.1. | | Según Com. "A" 3498. |
| 6. | 6.1. | | "A" 3824 | | | | | |
| | 6.2. | | "A" 3824 | | | | | |
| | 6.3. | | "A" 3824 | | | | | |



| | |
|----------|--|
| B.C.R.A. | APLICACIÓN MÍNIMA DE RECURSOS PROVENIENTES DE OBLIGACIONES A LA VISTA Y A PLAZO EN PESOS |
| | Sección 1. Alcance. |

1.1. Obligaciones comprendidas.

1.1.1. Conceptos incluidos.

1.1.1.1. Depósitos y otras obligaciones por intermediación financiera a la vista y a plazo en pesos.

No están comprendidas las obligaciones que no participen del concepto de intermediación financiera, entre ellas las siguientes:

- i) Saldos de precio por la compra de bienes muebles e inmuebles destinados a uso propio.
- ii) Obligaciones vinculadas al funcionamiento propio de la entidad, tales como:
 - a) Utilidades o excedentes pendientes de distribución -incluidos dividendos en efectivo, retornos, honorarios y otras participaciones pendientes de pago o de acreditación- hasta el momento de la puesta a disposición de los titulares.
 - b) Sumas recibidas de terceros y puestas por la entidad a disposición de profesionales o gestores, para atender el pago de la prestación de servicios accesorios, tales como estudio de títulos, antecedentes, poderes o tasaciones.
 - c) Cargas sociales, impuestos y retenciones al personal, pendientes de pago.
 - d) Gastos, sueldos, indemnizaciones por despido, honorarios, pendientes de pago.
- iii) Cobros a cuenta de préstamos vencidos o por la venta de bienes muebles e inmuebles, mientras no sean aplicados a rebajar los correspondientes rubros activos.

1.1.1.2. Saldos sin utilizar de adelantos en cuenta corriente formalizados que no contengan cláusulas que habiliten a la entidad a disponer discrecional y unilateralmente la anulación de la posibilidad de uso de dichos márgenes.

1.1.1.3. Depósitos a plazo fijo con cláusula "CER".

1.1.2. Exclusiones.

1.1.2.1. Obligaciones con el Banco Central de la República Argentina.

1.1.2.2. Obligaciones con entidades financieras locales.

| | | | |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Versión: 4a. | COMUNICACIÓN "A" 3824 | Vigencia: 01/12/2002 | Página 1 |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|



| | |
|----------|--|
| B.C.R.A. | APLICACIÓN MÍNIMA DE RECURSOS PROVENIENTES DE OBLIGACIONES A LA VISTA Y A PLAZO EN PESOS |
| | Sección 1. Alcance. |

- 1.1.2.3. Obligaciones con bancos del exterior -incluidas las casas matrices y controlantes de entidades locales y sus sucursales- por líneas que tengan como destino la financiación de operaciones de comercio exterior.
- 1.1.2.4. Obligaciones por compras al contado a liquidar y a término.
- 1.1.2.5. Ventas al contado a liquidar y a término, vinculadas o no a pases activos.
- 1.1.2.6. Obligaciones a la vista por giros y transferencias del exterior pendientes de pago y por operaciones de corresponsalía en el exterior.

1.1.3. Cómputo.

Las obligaciones comprendidas se computarán por los saldos de capitales efectivamente transados, incluidas en su caso las diferencias de cotización (positivas o negativas).

1.2. Base de aplicación.

La exigencia se aplicará sobre el promedio mensual de los saldos diarios de las obligaciones comprendidas, registrados al cierre de cada día durante cada mes calendario.

Los promedios se obtendrán dividiendo la suma de los saldos diarios por la cantidad total de días de cada mes.

Los días en que no se registre movimiento deberá repetirse el saldo correspondiente al día hábil inmediato anterior.

1.3. Exigencia.

Deberán aplicarse los importes de exigencia que surjan de aplicar las siguientes tasas:

| Concepto | Tasa En % |
|---|--------------|
| 1.3.1. Depósitos en cuenta corriente. | 18 |
| 1.3.2. Depósitos en caja de ahorros. | 18 |
| 1.3.3. Usuras pupilares, cuentas especiales para círculos cerrados, "Fondo de desempleo para los trabajadores de la industria de la construcción", "Pago de remuneraciones", cuentas corrientes especiales para personas jurídicas y caja de ahorros previsional. | 18 |



| | |
|----------|--|
| B.C.R.A. | APLICACIÓN MÍNIMA DE RECURSOS PROVENIENTES DE OBLIGACIONES A LA VISTA Y A PLAZO EN PESOS |
| | Sección 1. Alcance. |

| | | |
|---------|---|-----|
| 1.3.4. | Otros depósitos y obligaciones a la vista, haberes previsionales acreditados por la ANSES pendientes de efectivización y saldos inmovilizados correspondientes a obligaciones comprendidas en estas normas. | 18 |
| 1.3.5. | Saldos sin utilizar de adelantos en cuenta corriente formalizados. | 18 |
| 1.3.6. | Colocaciones a la vista -cualquiera sea la forma de imposición- que, como mínimo, deben constituir el haber de los fondos comunes de inversión (conforme a lo previsto en las Normas de la Comisión Nacional de Valores). | 0 |
| 1.3.7. | Depósitos en cuentas corrientes de entidades financieras no bancarias, computables para la integración de su efectivo mínimo. | 0 |
| 1.3.8. | Depósitos a plazo fijo, obligaciones por “aceptaciones” -incluidas las responsabilidades por venta o cesión de créditos a sujetos distintos de entidades financieras-, pases pasivos, cauciones y pases bursátiles pasivos, inversiones a plazo constante, con opción de cancelación anticipada o de renovación por plazo determinado y con retribución variable, y otras obligaciones a plazo, con excepción de los depósitos reprogramados. | 12 |
| 1.3.9. | Obligaciones por líneas financieras del exterior, cualquiera sea su instrumentación. | 0 |
| 1.3.10. | Depósitos a la vista y a plazo fijo efectuados por orden de la Justicia con fondos originados en las causas en que interviene, y sus saldos inmovilizados. | 0 |
| 1.3.11. | Depósitos comprendidos en el “Régimen de reprogramación de depósitos” (“CEDROS”). | 0 |
| 1.3.12. | Obligaciones negociables. | 0 |
| 1.3.13. | Obligaciones con el Fondo Fiduciario de Asistencia a Entidades Financieras y de Seguros. | 0 |
| 1.3.14. | Depósitos a plazo fijo con cláusula “CER”. | 100 |



| | |
|----------|--|
| B.C.R.A. | APLICACIÓN MÍNIMA DE RECURSOS PROVENIENTES DE OBLIGACIONES A LA VISTA Y A PLAZO EN PESOS |
| | Sección 2. Aplicación. |

2.1. Destinos.

- 2.1.1. Créditos adquiridos, certificados de participación o títulos de deuda emitidos por fideicomisos financieros, y sumas aportadas de otra forma para cualquiera de esos destinos en operaciones formalizadas o que se formalicen a partir del 26.11.98, en oportunidad de la reestructuración de entidades financieras en el marco del artículo 35 bis de la Ley de Entidades Financieras, incluyendo eventuales saldos impagos de certificados de participación o títulos de deuda de esos fideicomisos suscriptos hasta el 31.1.01.
- 2.1.2. Letras del Banco Central de la República Argentina en pesos ajustables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia ("CER"), adquiridas en licitaciones o por negociación secundaria.

Esta aplicación deberá ser equivalente al importe que resulte de la exigencia establecida en el punto 1.3.14. de la Sección 1. sobre los depósitos a plazo fijo con cláusula "CER" y solo se admitirá con esa finalidad.

| | | | |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Versión: 1a. | COMUNICACIÓN "A" 3824 | Vigencia: 01/12/2002 | Página 5 |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|



| | |
|----------|--|
| B.C.R.A. | APLICACIÓN MÍNIMA DE RECURSOS PROVENIENTES DE OBLIGACIONES A LA VISTA Y A PLAZO EN PESOS |
| | Sección 4. Disposiciones transitorias. |

4.1. A partir de agosto de 2002, se admitirá deducir de la exigencia que se determine por los conceptos comprendidos en los puntos 1.3.1. a 1.3.13. de la Sección 1., el importe de los “Bonos del Gobierno Nacional 9% - vencimiento 2002” computado para el cumplimiento de la aplicación mínima correspondiente al promedio de junio de 2002, sin exceder la exigencia resultante.

Se permitirá esa deducción por doce meses consecutivos, de acuerdo con el siguiente cronograma:

- en los primeros seis meses se podrá considerar el 100% del citado importe.
- en cada uno de los siguientes cinco meses se disminuirá a razón de un 15% de dicho importe, en forma acumulativa.
- en el último mes la deducción será equivalente al 25% del importe original.

4.2. Posición bimestral.

Para el período diciembre de 2002/enero de 2003, la exigencia y la integración del régimen “Aplicación mínima de recursos provenientes de obligaciones a la vista y a plazo en pesos” se observarán sobre el promedio que surja de dividir la suma de los saldos diarios de los conceptos comprendidos registrados durante ese lapso por la cantidad total de días del bimestre.

| | | | |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|
| Versión: 4a. | COMUNICACIÓN “A” 3824 | Vigencia: 01/12/2002 | Página 1 |
|--------------|-----------------------|-------------------------|----------|



| | |
|----------|---|
| B.C.R.A. | ORIGEN DE LAS DISPOSICIONES INCLUIDAS EN EL TEXTO ORDENADO DE LAS NORMAS SOBRE “APLICACIÓN MÍNIMA DE RECURSOS PROVENIENTES DE OBLIGACIONES A LA VISTA Y A PLAZO EN PESOS” |
|----------|---|

| TEXTO ORDENADO | | | NORMA DE ORIGEN | | | | | OBSERVACIONES |
|----------------|---------|----------|-----------------|-------|------|--------|-------|-----------------------------------|
| Sec. | Punto | Párr. | Com. | Anexo | Sec. | Punto | Párr. | |
| 1. | 1.1. | | “A” 3598 | único | 1. | 1.1. | | Según Com. “A” 3660, 3732 y 3824. |
| | 1.2. | | “A” 3598 | único | 1. | 1.2. | | |
| | 1.3. | | “A” 3598 | único | 1. | 1.3. | | |
| | 1.3.1. | | “A” 3598 | único | 1. | 1.3. | | |
| | 1.3.2. | | “A” 3598 | único | 1. | 1.3. | | |
| | 1.3.3. | | “A” 3598 | único | 1. | 1.3. | | Según Com. “A” 3824. |
| | 1.3.4. | | “A” 3598 | único | 1. | 1.3. | | |
| | 1.3.5. | | “A” 3598 | único | 1. | 1.3. | | |
| | 1.3.6. | | “A” 3598 | único | 1. | 1.3. | | |
| | 1.3.7. | | “A” 3598 | único | 1. | 1.3. | | |
| | 1.3.8. | | “A” 3732 | | | 5. | | Según Com. “A” 3824. |
| | 1.3.9. | | “A” 3598 | único | 1. | 1.3. | | Según Com. “A” 3732. |
| | 1.3.10. | | “A” 3598 | único | 1. | 1.3. | | Según Com. “A” 3824. |
| | 1.3.11. | | “A” 3824 | | | | | |
| | 1.3.12. | | “A” 3824 | | | | | |
| 1.3.13. | | “A” 3824 | | | | | | |
| 1.3.14. | | “A” 3660 | | | 8. | | | |
| 2. | 2.1. | | “A” 3598 | único | 2. | 2.1. | | |
| | 2.1.1. | | “A” 3598 | único | 2. | 2.1.1. | | |
| | 2.1.2. | | “A” 3660 | | | | | Según Com. “A” 3732 y “A” 3824. |
| 3. | 3.1. | | “A” 3598 | único | 3. | 3.1. | | |
| 4. | 4.1. | | “A” 3674 | | | | | Según Com. “A” 3698, 3732 y 3824. |
| | 4.2. | | “A” 3824 | | | | | |