



BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

COMUNICACIÓN “A” 4592	09/11/2006
-----------------------	------------

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS:

Ref.: Circular
Conau 1 - 792

Cajas de Crédito - Plan de negocios y proyecciones

Nos dirigimos a Uds. para comunicarles las disposiciones que deberán tener en cuenta las Cajas de Crédito al presentar el pedido de autorización para funcionar, en lo vinculado con la información sobre “Plan de Negocios y Proyecciones”. Cabe aclarar, que estas tienen la característica de mínimas, pudiéndose complementar el plan de negocios con todos aquellos datos que se consideren relevantes para el análisis de factibilidad a realizarse en este Banco Central.

Saludamos a Uds. muy atentamente.

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

Stella M. Falcón
Subgerente de Emisión de
Régimen Informativo

Guillermo R. Corzo
Subgerente General de Regulación
y Régimen Informativo

ANEXO



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO
	PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES

1. Las disposiciones enunciadas en el presente instructivo tienen la característica de mínimas, las Cajas de Crédito podrán complementar el plan de negocios con todos aquellos datos que consideren relevantes para el análisis de factibilidad a realizarse en el Banco Central de la República Argentina.
2. Los importes se informarán en miles de pesos sin decimales
3. A los fines del redondeo de las magnitudes se incrementarán los valores en una unidad cuando el primer dígito de las fracciones sea igual o mayor que 5, desechando estas últimas si resultan inferiores.
4. Se deberán tener en cuenta para la generación de las proyecciones los Supuestos Macroeconómicos publicados en la página de Internet de este Banco Central: www.bcra.gov.ar Normativa – Textos Ordenados – RI Plan de Negocios y Proyecciones – Apartado III. Los otros supuestos utilizados, se deberán informar en el Cuadro I del Apartado II.
5. El régimen informativo se compone de los siguientes Apartados:
 - § Apartado I – Plan de Negocios
 - § Apartado II – Proyecciones
6. Los datos requeridos deberán presentarse en papel y en soporte óptico o magnético. En el caso del Apartado I en formato de archivo de texto y para el Apartado II de planilla de cálculo.

Versión: 1ª	COMUNICACIÓN “A” 4592	Vigencia: 09/11/2006	Página 1
-------------	-----------------------	-------------------------	----------

**APARTADO I- PLAN DE NEGOCIOS**

- 1.1. Se deberá realizar una presentación que explique el plan de negocios proyectado, con expresión de su viabilidad económica. Dicha exposición deberá incluir:
 - 1.1.1. Los objetivos fijados
 - 1.1.2. Las metas a alcanzar para cumplir con tales objetivos
 - 1.1.3. Los criterios de evaluación del cumplimiento de cada una de las metas
 - 1.1.4. El cronograma de cumplimiento de las metas

- 1.2. Detalle del plan de negocios, el que como mínimo deberá contener:
 - 1.2.1. **ESTRATEGIA Y PRINCIPALES LÍNEAS DE NEGOCIOS / PRODUCTOS:**
 - 1.2.1.1. Situación inicial de la entidad y posición proyectada en el mercado.
 - 1.2.1.2. Principales productos y líneas de negocios en que se proyecta operar, detallando los diferentes productos que proyecta ofrecer, volumen y participación en el mercado, rotación de la cartera, etc. Además, se deberán indicar los ingresos futuros netos esperados por productos y servicios.
 - 1.2.1.3. Evaluación de los cambios y requerimientos adicionales de recursos para alcanzar las proyecciones, en particular:
 - 1.2.1.3.1. Origen de los fondos requeridos.
 - 1.2.1.3.2. Impacto en la estructura organizacional.
 - 1.2.1.3.3. Requerimientos de capitales.

 - 1.2.2. **CARACTERÍSTICAS Y PROYECCIÓN DE LA LOCALIDAD**
 - 1.2.2.1. Cantidad de Habitantes
 - 1.2.2.2. Producto Bruto Interno
 - 1.2.2.3. Porcentaje de desempleo
 - 1.2.2.4. Porcentaje de empleo público y privado
 - 1.2.2.5. Principales actividades de la localidad
 - 1.2.2.6. Cantidad y nombres de los bancos instalados en la Localidad
 - 1.2.2.7. Cantidad de Servicios instalados de Pago Facil
 - 1.2.2.8. Cantidad de Cajeros automáticos
 - 1.2.2.9. Otros

 - 1.2.3. **MANEJO DE RIESGOS Y CONTROLES INTERNOS:**
 - 1.2.2.1. Identificación de los riesgos definidos como significativos por la Dirección.
 - 1.2.2.2. Mecanismos de detección, medición y monitoreo de los riesgos más significativos, adoptados por la Gerencia.
 - 1.2.2.3. Sistemas de información definidos por la Dirección para el seguimiento de los principales riesgos.
 - 1.2.2.4. Estructura de los controles internos, incluyendo auditoria interna.

- 1.3. Se deberá informar el monto previsto de colocaciones en la modalidad de “Financiamientos de pago íntegro al vencimiento o en cuotas no periódicas” y “Financiamientos bajo la modalidad de préstamos para ser acreditados en cuentas a la vista”, discriminados según su plazo residual (menores o mayores a 180 días), a fin de verificar el cumplimiento de los límites establecidos en el punto 4.2.5 del Texto Ordenado de Cajas de Crédito.

**APARTADO II - PROYECCIONES**

Las proyecciones se conforman con los siguientes cuadros:

- A - Situación Patrimonial
- B – Market Share
 - B.1. Depósitos
 - B.1.1. Montos
 - B.1.2. Plazos
 - B.2. Préstamos
- C – Tasas de Interés proyectadas
- D – Cartera Irregular
- E – Infraestructura e Inversión inicial
- F – Resultados
 - F.1. Ingresos y Egresos
 - F.2. Gastos mensuales
- G – Variaciones de efectivo
- H – Relaciones Prudenciales
 - H.1. Efectivo mínimo
 - H.2. Capitales Mínimos
 - H.3. Activos inmovilizados
- I - Supuestos de rendimientos

Las proyecciones se informarán por períodos mensuales para cada uno de los 12 meses siguientes al punto de partida y semestrales para el período subsiguiente, tomándose como inicio la fecha hipotética de inicio de la entidad.

En caso que la solicitante lo estime pertinente, podrán incrementarse los períodos proyectados la cantidad de años necesarios.



B.C.R.A.

CAJAS DE CRÉDITO
PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES

CUADRO A - SITUACIÓN PATRIMONIAL

Se deberá integrar para el punto de partida y para cada uno de los períodos proyectados. Se informarán los saldos incluyendo el capital, intereses, ajustes y provisiones, cuando no esté prevista su apertura.

Situación Patrimonial	Saldo Inicial	Año 1			Año 2	
		mes 1	...	mes 12	1° Semestre	2° Semestre
Activo						
Disponibilidades						
Títulos Públicos						
Préstamos						
Adelantos						
Documentos a sola firma						
Documentos descontados / comprados						
Hipotecarios						
Prendarios						
Tarjetas						
Personales						
Otros						
Provisiones por riesgo de incobrabilidad						
Otros Créditos por Intermediación Financiera						
Bienes dados en locación financiera						
Participaciones en otras sociedades						
Créditos Diversos						
Bienes de uso / Bienes Diversos						
Bienes Intangibles						
Partidas pendientes de imputación						
Pasivo						
Depósitos						
Caja de ahorros						
Cuentas a la vista						
A Plazo						
Otros						
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera						
Obligaciones Diversas						
Provisiones						
Partidas Pendientes de Imputación						
Patrimonio neto						
Capital						
Reservas						
Resultados						



B.C.R.A.

CAJAS DE CRÉDITO
PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES

CUADRO B - Market Share

Se deberán proyectar los % de mercado que se prevé alcanzar y los respectivos montos.

B.1. 1. Depósitos - Montos

Depósitos	Año 1			Año 2	
	mes 1	...	mes 12	1° Semestre	2° Semestre
Monto					
%					

B.1.2. Depósitos – Plazos

Depósitos	Año 1			Año 2	
	mes 1	...	mes 12	1° Semestre	2° Semestre
Ctas a la vista					
A plazo					
30 a 59 días					
60 a 180 días					
Más de 180 días					

B.2. Préstamos

Préstamos	Año 1			Año 2	
	mes 1	...	mes 12	1° Semestre	2° Semestre
Monto					
%					

CUADRO C - Tasas de Interés

Tasa de Interés	Punto de Partida	Año 1			Año 2	
		mes 1	...	mes 12	1° Semestre	2° Semestre
Activa						
Pasiva						

CUADRO D - Cartera Irregular

Cartera de Deudores	Año 1			Año 2	
	mes 1	...	mes 12	1° Semestre	2° Semestre
Irregularidad de la cartera - Monto					
Irregularidad de la cartera - Porcentaje sobre el total de la Cartera					



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES
----------	---

CUADRO E - INFRAESTRUCTURA E INVERSIÓN INICIAL

Se informarán los montos previstos como inversión inicial y las inversiones que se prevé realizar en el futuro (inversiones no gastos de mantenimiento)

Infraestructura e Inversión Inicial	Gasto Inicial	Año 1			Año 2	
		mes 1	...	mes 12	1° Semestre	2° Semestre
Muebles y Utiles						
Escritorios, sillas, estanterias, etc						
Maq. de contar billetes						
Cajas auxiliares para cajeros						
Castilletes seguridad						
Buzón fuera de hora						
Alarmas						
Tesoro						
Aire Acondicionado						
Otros						
Equipamiento Informático						
Hardware						
Servidores						
Terminales						
Cajeros automaticos						
Impresoras						
Software						
Sistema Operativo						
Base de Datos						
Red						
Comunicaciones						
Otros						
Infraestructura						
Remodelaciones						
Blindes						
Cartelería						
Pintura						
Mejoras						
Rejas						
Otros						
Publicidad						
Otros Gastos						



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES
----------	---

CUADRO F – RESULTADOS

Los datos se informarán sin acumular.

F.1. INGRESOS Y EGRESOS

RESULTADOS	Año 1			Año 2	
	1	...	12	1º semestre	2º semestre
Ingresos Financieros					
Intereses por financiaciones					
Otros intereses					
Ajustes					
Resultados por Títulos Públicos					
Otros					
Egresos Financieros					
Intereses por depósitos					
Otros intereses					
Ajustes					
Resultados por Títulos Públicos					
Otros					
Cargos por incobrabilidad					
Margen financiero					
Ingresos por servicios					
Egresos por servicios					
Gastos de Administración					
Gastos en personal					
Otros					
Resultado neto por Intermediación Fciera.					
Utilidades diversas					
Perdidas diversas					
Resultado neto					



B.C.R.A.

CAJAS DE CRÉDITO
PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES

F.2. GASTOS MENSUALES

Gastos mensuales	Año 1			Año 2	
	1	...	12	1º semestre	2º semestre
Personal					
Remuneraciones y cargas sociales					
Representación, Viáticos y Movilidad					
Servicios de seguridad					
Seguros					
Alquileres					
Papelería y Útiles de Oficina					
Servicios de Limpieza					
Servicios de Mantenimiento					
Impuestos, Tasas y Servicios					
Tasa Municipal					
Impuesto Inmobiliario Provincial					
Luz, Gas y Agua					
Telefonía					
Franqueo, Fletes y Transporte Caudales					
Franqueo y Fletes					
Transporte Caudales					
Servicios de Comunicación					
Propaganda y Publicidad					
Amortizaciones					
Otros gastos					

Cantidad de Personal	Año 1			Año 2	
	1	...	12	1º semestre	2º semestre
Personal					



CUADRO G – VARIACIONES DE EFECTIVO

	Año 1			Año 2	
	mes 1	...	mes 12	1º semestre	2º semestre
Efectivo al inicio					
Aumento (disminución) del efectivo					
Efectivo al cierre	0	0	0	0	0
Causas de variación del efectivo					
Ingresos financieros cobrados					
Ingresos por servicios cobrados					
Menos:					
Egresos financieros pagados					
Egresos por servicios pagados					
Gastos de administración pagados					
Efectivo originado en (o aplicados a) las op. ordinarias	0	0	0	0	0
Otras causas de origen del efectivo:					
Aumento neto de depósitos					
Aumento neto de otras obligaciones por I.F.					
Aumento neto de otros pasivos					
Disminución neta de títulos públicos					
Disminución neta de préstamos					
Disminución neta de otros créditos por I.F.					
Disminución neta de otros activos					
Aportes de capital					
Otros orígenes de efectivo					
Total de orígenes de efectivo	0	0	0	0	0
Otras causas de aplicación del efectivo					
Aumento neto de títulos públicos					
Aumento neto de préstamos					
Aumento neto de otros créditos por I.F.					
Aumento neto de otros activos					
Disminución neta de depósitos					
Disminución neta de otras obligaciones por I.F.					
Disminución neta de otros pasivos					
Retornos en efectivo					
Otras aplicaciones de efectivo					
Total de aplicaciones de efectivo	0	0	0	0	0
Aumento (disminución) de efectivo	0	0	0	0	0



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES
----------	---

CUADRO H – RELACIONES PRUDENCIALES

H.1. EFECTIVO MÍNIMO

EFECTIVO MINIMO	Año 1			Año 2	
	mes 1	...	mes 12	1° Semestre	2° Semestre
Exigencia en pesos					
Integración					
POSICION (EXCESO/DEFECTO)					

H.2. CAPITALES MINIMOS

POSICIÓN DE CAPITALES MINIMOS	Año 1			Año 2	
	mes 1	...	mes 12	1° Semestre	2° Semestre
Exigencia por Riesgo de Crédito					
Incremento por excesos en otras Relaciones					
Total exigencia por Riesgo de Crédito					
TOTAL DE EXIGENCIA					
EXIGENCIA DE CAPITAL MINIMO BASICO					
INTEGRACIÓN					
POSICION (EXCESO/DEFECTO)					

H.3. ACTIVOS INMOVILIZADOS

ACTIVOS INMOVILIZADOS	Año 1			Año 2	
	mes 1	...	mes 12	1° Semestre	2° Semestre
Monto					



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES
----------	---

CUADRO I - SUPUESTOS DE RENDIMIENTOS

Las tasas y variaciones del cuadro Supuestos de Rendimientos se informarán como Tasa Nominal Anual, con dos decimales.

Se informarán también los supuestos macroeconómicos anuales utilizados.

SUPUESTOS DE RENDIMIENTOS – EN % -	Punto de Partida	Año 1			Año 2	
		mes 1	...	mes 12	1° Semestre	2° Semestre
Promedio tasas de Lebac Pesos						
Promedio tasa interés activa - Lebac operaciones con CER						
Promedio tasa de Nobac Pesos						
Promedio tasa interés activa - Nobac operaciones con CER						
Prom. Tasa Interés activa - S. Priv. Adelantos Pesos						
Prom. Tasa Interés activa - S. Priv. Doc. a sola firma pesos						
Prom. Tasa Interés activa - S. Priv. Descuento de doc pesos						
Prom. Tasa Interés activa - S. Priv. Hipotecarios pesos						
Prom. Tasa Interés activa - S. Priv. Prendarios pesos						
Prom. Tasa Interés activa - S. Priv. Tarjetas pesos						
Prom. Tasa Interés activa - S. Priv. Personales pesos						
Prom. Tasa Interés pasiva – Cuentas a la vista						
Prom. Tasa Interés pasiva - Caja de ahorro pesos						
Prom. Tasa Interés pasiva – A plazo pesos						
Variación – CER						
PBI a precios constantes (tasa de crecimiento anual promedio)						
Inflación mayorista (dic/dic)						
Inflación minorista (dic/dic)						
Variación base monetaria (dic/dic)						
Variación de préstamos de sector privado (dic/dic)						