



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

COMUNICACIÓN “A” 4787	19/03/2008
-----------------------	------------

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS:

Ref.: Circular
CONAU 1 - 848

R.I. Plan de Negocios y Proyecciones - Estado de Flujo de Efectivo y sus equivalentes.

Nos dirigimos a Uds. para comunicarles las modificaciones introducidas en el Plan de Negocios y Proyecciones aplicable al período 2008-2010, cuya fecha de presentación se prorrogará hasta el 15 de Abril del corriente.

Al respecto, se ha reemplazado el Estado de origen y aplicación de fondos por el Estado de Flujo de Efectivo y sus equivalentes.

Por último, les hacemos llegar las hojas que corresponde reemplazar y/o incorporar en el Texto Ordenado correspondiente.

Saludamos a Uds. muy atentamente.

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

Ricardo O. Maero
Gerente de
Régimen Informativo

Guillermo R. Corzo
Subgerente General de
Regulación y Régimen Informativo

ANEXO



B.C.R.A.

REGIMEN INFORMATIVO
PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES

I – DESCRIPCIÓN DEL REQUERIMIENTO

El requerimiento informativo se compone de los siguientes Apartados:

1. **Apartado I** – Plan de Negocios

Comprende la definición de la estrategia de negocio adoptada por cada entidad, junto con la instrumentación de políticas y la proyección de las metas y objetivos fijados para su logro. Incluye, de manera ordenada y sistemática, aspectos operacionales y financieros, abarcando información actual y futura relacionada a:

- § Líneas de negocio,
- § Manejo de riesgos y controles internos,
- § Asistencia de los Accionistas,
- § Actividades de filiales y otros entes,
- § Complementación de actividades y negocios dentro del grupo económico,
- § Mecanismos de seguimiento,
- § Justificación de desvíos e introducción de cambios.

2. **Apartado II** – Proyecciones

Refleja el impacto del Plan de Negocios en el Balance y en el cumplimiento de las regulaciones prudenciales mediante la proyección de valores a tres años, partiendo de un saldo real al 31/12 del año anterior. Las proyecciones se conforman con los siguientes cuadros:

- A - Situación Patrimonial
- B - Resultados
- C – Estado de Flujo de Efectivo y sus equivalentes**
- D - Relaciones Prudenciales
 - D.1. Efectivo Mínimo
 - D.2. Capitales Mínimos
 - D.3. Activos Inmovilizados
 - D.4 Posición Global Neta en Moneda Extranjera

3. **Apartado III** – Supuestos macroeconómicos

Es información proporcionada por este B.C.R.A y contiene los supuestos en los que deberán basarse las entidades para la elaboración de las proyecciones del período comprendido.

II - DISPOSICIONES GENERALES

1. Los importes se informarán en miles de pesos sin decimales.
2. 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.

Versión: 5°	COMUNICACIÓN "A" 4787	Vigencia: 19/03/2008	Página 1
-------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	REGIMEN INFORMATIVO PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES
	PROYECCIONES

CUADRO C – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El concepto “Otros Cobros/ (Pagos) vinculados con utilidades y pérdidas diversas” incluye, además, los cobros y/o pagos netos por intereses punitivos, las diferencias por resoluciones judiciales pagadas y los cobros de dividendos de otras sociedades.

VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	Año 1			Año 2		Año 3	
	1	...	12	1º semestre	2º semestre	1º semestre	2º semestre
Efectivo al inicio del mes							
Efectivo al cierre del mes							
Aumento (Disminución) neta del efectivo (en moneda homogénea)	0	0	0	0	0	0	0
Causas de las variaciones del efectivo (en moneda homogénea)							
Actividades operativas							
Cobros/ (Pagos) netos por:							
-Títulos Públicos y Privados							
-Préstamos							
-al Sector Financiero							
-al Sector Público no Financiero							
-al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior							
-Otros Créditos por Intermediación Financiera							
-Bienes en Locación Financiera							
-Depósitos							
-al Sector Financiero							
-al Sector Público no Financiero							
-al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior							
-Otras Obligaciones por Intermediación Financiera							
-Financiamientos del Sector Financiero							
-Interfinancieros (Call Recibidos)							
-Otras (excepto las obligaciones incluidas en Activ. Financiación)							
Cobros vinculados con ingresos por servicios							
Pagos vinculados con egresos por servicios							
Gastos de administración pagados							
Pago de gastos de organización y desarrollo							
Otros Cobros/ (Pagos) vinculados con utilidades y pérdidas diversas							
Cobros (Pagos) netos por otras actividades operativas							
.....							
.....							
Pago del impuesto a las ganancias/Impuesto a la Gcia. Mín. Presunta							
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las Actividades Operativas	0	0	0	0	0	0	0
Actividades de inversión							
Cobros/ Pagos netos por bienes de uso y diversos							
Pagos por compra de participaciones en otras sociedades							
Cobros por ventas de participaciones en otras sociedades							
Otros cobros (pagos) por actividades de inversión							
.....							
.....							
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las Actividades de Inversión	0	0	0	0	0	0	0



B.C.R.A.	REGIMEN INFORMATIVO PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES
	PROYECCIONES

CUADRO C – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Continuación)

VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Continuación)	Año 1			Año 2		Año 3	
	1	...	12	1º semestre	2º semestre	1º semestre	2º semestre
Actividades de financiación							
Cobros/ (Pagos) netos por:							
-Obligaciones negociables no subordinadas							
-Banco Central de la República Argentina:							
-Redescuentos para atender situaciones de liquidez							
-Otros							
-Bancos y Organismos Internacionales							
-Obligaciones subordinadas							
-Financiamientos recibidos de entidades financieras locales							
Aportes de Capital							
Aportes irrevocables							
Pagos de dividendos							
Otros cobros (pagos) por actividades de financiación							
.....							
.....							
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las Actividades de Financiación	0	0	0	0	0	0	0
Resultados Financieros y por Tenencia del Efectivo y sus equivalentes (incluyendo Intereses y Resultado Monetario)	0	0	0	0	0	0	0
Aumento (disminución) neta del Efectivo	0	0	0	0	0	0	0



B.C.R.A.	REGIMEN INFORMATIVO PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES
	PROYECCIONES

CUADRO D – RELACIONES PRUDENCIALES

D.1. EFECTIVO MÍNIMO

Los correspondientes a moneda extranjera, se deberán informar en miles de dólares estadounidenses, sin decimales.

El concepto “Franquicias” incluye la totalidad de éstas, atento ello, se deberán considerar las de “Disminución del defecto de integración”.

Asimismo, no deberán integrarse los datos correspondientes a Efectivo Mínimo en pesos para los casos del punto de partida y del mes 1 del año 1. En cambio, se informarán directamente en el mes 2 del año 1 los valores correspondientes a la posición trimestral Diciembre/Febrero.

CONCEPTO	Punto de partida (31.12.XX)	Año 1			Año 2		Año 3	
		1	...	12	1º semestre	2º semestre	1º semestre	2º semestre
Exigencia en pesos								
Integración								
Franquicias								
EXCESO/DEFECTO								
Exigencia en moneda extranjera								
Integración								
Franquicias								
EXCESO/DEFECTO								

D.2. CAPITALS MINIMOS

En el cálculo de la exigencia deberá tenerse en cuenta el impacto que pudiera surgir por aplicación de otras regulaciones prudenciales.

CONCEPTO	Punto de Partida (31.12.XX)	Año 1			Año 2		Año 3	
		1	...	12	1º semestre	2º semestre	1º semestre	2º semestre
Exigencia por Riesgo de Crédito								
Incrementos por excesos en Otras Relaciones								
Incremento por ampliación del límite general de la PGN								
Total exigencia por Riesgo de Crédito								
Exigencia por Riesgo de Tasa								
Franquicia a la exigencia								
TOTAL DE EXIGENCIA								
EXIGENCIA DE CAPITAL MINIMO BASICO								
INTEGRACION								
Franquicia a la integración								
POSICION (EXCESO/DEFECTO)								
Franquicia - Disminución del defecto de integración del Capital Mínimo por Riesgo de Crédito y de Tasa de Interés								
POSICIÓN NETA DE FRANQUICIA DE DISMINUCION DEL DEFECTO DE INTEGRACIÓN								
Exigencia por riesgo de mercado al último día del mes								



B.C.R.A.	REGIMEN INFORMATIVO PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES
	PROYECCIONES

D.3. ACTIVOS INMOVILIZADOS

Las partidas solicitadas se deberán elaborar considerando las indicaciones del Régimen Informativo Contable Mensual – sobre la Relación para los Activos Inmovilizados y Otros Conceptos. Los importes serán expresados en miles de pesos sin decimales.

CONCEPTO	Punto de Partida (31.12.XX)	Año 1			Año 2		Año 3	
		1	...	12	1º semestre	2º semestre	1º semestre	2º semestre
Total de activos Inmovilizados y otros conceptos								
Conceptos deducibles								
Franquicias								
Responsabilidad Patrimonial Computable –RPC-								
Exceso (Neto de la Franquicia)								
Conceptos deducibles								

D.4. POSICION GLOBAL NETA EN MONEDA EXTRANJERA

Las partidas solicitadas se deberán elaborar considerando las indicaciones del Régimen Informativo Contable Mensual – Posición Global Neta de Moneda Extranjera. Los importes serán expresados en miles de pesos sin decimales.

CONCEPTO	Punto de Partida (31.12.XX)	Año 1			Año 2		Año 3	
		1	...	12	1º semestre	2º semestre	1º semestre	2º semestre
Posición								
Responsabilidad Patrimonial Computable –RPC- del mes anterior								
Límite General (15% RPC)								
Utilización límite ampliado								
Exceso al límite máximo (Posición negativa)								
Recursos Propios Líquidos								



B.C.R.A.	REGIMEN INFORMATIVO PLAN DE NEGOCIOS Y PROYECCIONES
	SUPUESTOS MACROECONÓMICOS

APARTADO III – SUPUESTOS MACROECONÓMICOS

PIB Base 1993	2008	2009	2010
PIB corriente (millones de pesos)	986.575	1.178.288	1.368.093
Variación % nominal	22,4	19,4	16,1
Variación % I.P.I.**	14,2	12,5	10,0
Depósitos S. Privado (Var.% dic.a dic.)	26,1	22,7	18,7

** Índice de precios implícitos del PIB