



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

|                       |            |
|-----------------------|------------|
| COMUNICACIÓN "A" 7091 | 18/08/2020 |
|-----------------------|------------|

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS:

Ref.: Circular  
OPASI 2 - 613  
LISOL 1 - 909  
RUNOR 1 - 1594  
CAMEX 1 - 859  
OPRAC 1 - 1056

***Depósitos e inversiones a plazo. Operaciones al contado a liquidar y a término, pases, cauciones, otros derivados y con fondos comunes de inversión. Actualización***

Nos dirigimos a Uds. para hacerles llegar las hojas que, en reemplazo de las oportunamente provistas, corresponde incorporar en las normas de la referencia en función de las disposiciones difundidas mediante la Comunicación "A" 7078.

Asimismo, se aclara en las normas sobre "Operaciones al contado a liquidar y a término, pases, cauciones, otros derivados y con fondos comunes de inversión" que la ampliación del punto 8.2.3. se incrementará en 18 puntos porcentuales y será equivalente al 31 % de esos depósitos, medido en promedio mensual de saldos diarios del mes anterior, para las entidades financieras comprendidas en el punto 1.11.1.2. de las normas sobre "Depósitos e inversiones a plazo" que no hayan optado por abonar la tasa pasiva mínima prevista en el acápite ii) del punto 1.11.1.1. de las citadas normas.

Se señala que en la página de esta Institución [www.bcra.gob.ar](http://www.bcra.gob.ar), accediendo a "Sistema Financiero – MARCO LEGAL Y NORMATIVO – Ordenamiento y resúmenes – Textos ordenados de normativa general", se encontrarán las modificaciones realizadas con textos resaltados en caracteres especiales (tachado y negrita).

Saludamos a Uds. atentamente.

BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Matías A. Gutiérrez Girault  
Gerente de Emisión  
de Normas

Darío C. Stefanelli  
Gerente Principal de Emisión y  
Aplicaciones Normativas

ANEXO



|          |                                 |
|----------|---------------------------------|
| B.C.R.A. | DEPÓSITOS E INVERSIONES A PLAZO |
|          | Sección 1. A plazo fijo.        |

“CAICC”  $t_{c-1}$ : coeficiente de ajuste por el “ICC”, del día hábil bancario anterior a la fecha de constitución de la imposición.

El BCRA publicará periódicamente el valor diario en pesos de la “UVA” y de la “UVI”.

El importe de capital a percibir a la fecha de vencimiento será el equivalente en pesos de la cantidad de “UVA” o “UVI” depositadas, calculado según el valor de la “UVA” o “UVI”, según corresponda, a esa fecha.

Estas imposiciones sólo podrán captarse y liquidarse en pesos.

#### 1.10. Depósitos con incentivos o retribución –total o parcial– en bienes o servicios.

Deberá asesorarse a los titulares acerca de la naturaleza de la retribución a los fines impositivos.

En el cuerpo del documento que instrumente la imposición deberá dejarse constancia de haberse dado cumplimiento a ese requisito.

Estas imposiciones sólo podrán efectuarse en pesos.

#### 1.11. Retribución.

##### 1.11.1. Depósitos a tasa fija.

Según la tasa que libremente se convenga.

Cuando se trate de imposiciones en pesos no ajustables por “UVA” o “UVI” a nombre de titulares del sector privado no financiero, será de aplicación una tasa pasiva mínima, que difundirá cada viernes el BCRA, conforme a lo siguiente:

1.11.1.1. Entidades financieras comprendidas en el Grupo “A” –a los efectos de las normas sobre “Efectivo mínimo”– y sucursales o subsidiarias de bancos del exterior calificados como sistémicamente importantes (G-SIB) no incluidas en ese grupo. La tasa de interés nominal anual mínima será:

- i) El 87 % del promedio simple de las tasas de las licitaciones de Letras de Liquidez del BCRA (LELIQ) en pesos de menor plazo de la semana previa a aquella en la que se realicen las imposiciones, en la medida que el total de depósitos a plazo fijo por persona humana en la entidad financiera no supere, a la fecha de constitución de cada depósito, \$ 1 millón.

Cuando se trate de imposiciones a plazo fijo constituidas a nombre de dos o más personas humanas, el monto del depósito a plazo fijo se distribuirá proporcionalmente entre sus titulares.

|               |                       |                       |          |
|---------------|-----------------------|-----------------------|----------|
| Versión: 20a. | COMUNICACIÓN “A” 7091 | Vigencia:<br>1/8/2020 | Página 7 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|----------|



|          |                                 |
|----------|---------------------------------|
| B.C.R.A. | DEPÓSITOS E INVERSIONES A PLAZO |
|          | Sección 1. A plazo fijo.        |

- ii) El 79 % del promedio simple de las tasas de las licitaciones de LELIQ en pesos de menor plazo de la semana previa a aquella en la que se realicen las imposiciones, para los depósitos no comprendidos en el acápite i) que antecede.

1.11.1.2. Restantes entidades financieras: la tasa nominal anual mínima será el 70 % del promedio simple de las tasas de las licitaciones de LELIQ en pesos de menor plazo de la semana previa a aquella en la que se realicen las imposiciones.

Estas entidades podrán optar por observar las tasas pasivas mínimas del acápite i) y/o del acápite ii) del punto 1.11.1.1. La decisión de ejercer cada opción deberá ser adoptada por el máximo responsable del manejo de la política de liquidez de la entidad o por su Directorio o autoridad equivalente, implementada dentro de los primeros 5 días hábiles del mes y notificada a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (SEFyC).

A estos efectos, las renovaciones de estas imposiciones serán consideradas como nuevas operaciones.

Se encuentran excluidos del régimen de tasa pasiva mínima los clientes que sean deudores de las financiaciones previstas en los puntos 1.5.5. (financiaciones en el marco de la emergencia sanitaria dispuesta por el Decreto 260/2020 a una tasa de hasta el 24 %) y/o 1.5.7. (financiaciones a una tasa de hasta el 24 % a MiPyME no informadas en la “Central de deudores del sistema financiero”) de las normas sobre “Efectivo mínimo”. A este efecto las entidades financieras deberán solicitar una declaración jurada a los depositantes cuando el capital depositado exceda \$ 1 millón.

1.11.2. Depósitos con cláusulas de interés variable.

1.11.2.1. Retribución básica.

Será equivalente a:

- i) La tasa de interés que surja de alguna de las siguientes encuestas que elabora y publica diariamente el BCRA a través de la respectiva Comunicación “C”:
  - a) Depósitos a plazo fijo.
  - b) Depósitos a plazo fijo de 30 a 35 días de plazo y de más de un millón de pesos o dólares (“BADLAR”).
  - c) Aceptada entre bancos privados (“BAIBAR”).
- ii) LIBOR para los segmentos de 30 días o más.



|          |                                 |
|----------|---------------------------------|
| B.C.R.A. | DEPÓSITOS E INVERSIONES A PLAZO |
|          | Sección 1. A plazo fijo.        |

iii) Alguna de las tasas mencionadas en los acápite i) y ii), con más la retribución adicional que pueda acordarse –punto 1.11.2.2.–, o la tasa fija que libremente se convenga, la mayor de ambas.

A tales fines, cada entidad podrá considerar el promedio de las mediciones diarias especificadas del lapso comprendido entre los 2 y 5 días hábiles bancarios inmediatos anteriores a la fecha de inicio de cada subperíodo de cómputo, los que no podrán ser inferiores a 30 días. Dicha opción permanecerá fija por todo el término de vigencia de la imposición.

Una vez determinado el nivel, la tasa deberá permanecer invariable por un término no inferior a 30 días.

#### 1.11.2.2. Retribución adicional.

La cantidad de puntos –positivos y negativos– que libremente las entidades depositarias convengan con los depositantes, que deberá mantenerse invariable durante el plazo total pactado.

#### 1.11.2.3. Constancia.

En el cuerpo del documento que instrumente la imposición deberá quedar claramente determinado el parámetro básico utilizado (indicando, de corresponder, si es promedio general o corresponde a un tipo de entidad financiera determinado –bancos privados, públicos o entidades financieras no bancarias–, moneda –pesos o dólares estadounidenses– así como plazo de la encuesta elegida), los días anteriores a cada subperíodo de cómputo por los que se haya optado para el cálculo del promedio de las tasas en cada operación, los puntos adicionales que la regirán, así como la duración de los subperíodos convenidos.

#### 1.11.3. Depósitos de Unidades de Valor Adquisitivo “UVA” y de Unidades de Vivienda “UVI”.

Según la tasa que libremente se convenga.

#### 1.11.4. Depósitos con incentivos o retribución –total o parcial– en bienes o servicios.

Cuando los incentivos o la retribución en bienes o servicios sea parcial, podrá acordarse libremente un incentivo o retribución adicional que deberá mantenerse invariable durante el plazo total pactado.

#### 1.11.5. Liquidación.

Deberá efectuarse desde la fecha de recepción de la imposición (o del vencimiento del subperíodo de pago anterior convenido) hasta el día del vencimiento de la imposición (o de cada subperíodo).

|               |                       |                        |          |
|---------------|-----------------------|------------------------|----------|
| Versión: 15a. | COMUNICACIÓN “A” 7091 | Vigencia:<br>19/8/2020 | Página 9 |
|---------------|-----------------------|------------------------|----------|



|          |                                 |
|----------|---------------------------------|
| B.C.R.A. | DEPÓSITOS E INVERSIONES A PLAZO |
|          | Sección 1. A plazo fijo.        |

1.11.5.1. Tratándose de depósitos de títulos, los intereses se calcularán sobre los valores nominales, abonándose en la moneda que se pacte al efectuar el depósito, al vencimiento de la operación, convertidos de acuerdo con la última cotización de cierre en pesos (contado inmediato) en el mercado de valores que coticen.

1.11.5.2. En el caso de depósitos de “UVA” y de “UVI”, el interés se calculará sobre el equivalente en pesos de la cantidad de “UVA” y “UVI” depositadas, según corresponda, determinado conforme a lo previsto en el anteúltimo párrafo del punto 1.9.

1.11.6. Pago.

1.11.6.1. Al vencimiento.

1.11.6.2. Periódico de los intereses devengados, antes del vencimiento de la imposición en la medida en que se efectúe en forma vencida, con periodicidad no inferior a 30 días.

1.11.6.3. Se admitirán los incentivos o la retribución por adelantado en bienes o servicios –punto 1.11.4.–.

1.12. Plazo.

1.12.1. Depósitos a tasa de interés fija.

1.12.1.1. En pesos o moneda extranjera.

Mínimo: 30 días.

1.12.1.2. De títulos valores públicos y privados.

El que libremente se convenga.

1.12.2. Depósitos con cláusulas de interés variable.

Mínimo: i) Para depósitos cuya retribución básica sea la contemplada en los acápites i) y ii) del punto 1.11.2.1.: 120 días.

ii) Para depósitos cuya retribución básica sea la contemplada en el acápite iii) del punto 1.11.2.1.: 180 días.

Los plazos mayores deberán ser múltiplos del subperíodo de cómputo elegido para determinar la tasa aplicable, conforme al punto 1.11.2.1.

1.12.3. Depósitos de Unidades de Valor Adquisitivo “UVA” y de Unidades de Vivienda “UVI”.

Mínimo: 90 días para depósitos en “UVA” y 180 días para depósitos en “UVI”.

|               |                       |                        |           |
|---------------|-----------------------|------------------------|-----------|
| Versión: 17a. | COMUNICACIÓN “A” 7091 | Vigencia:<br>19/8/2020 | Página 10 |
|---------------|-----------------------|------------------------|-----------|



|          |                                 |
|----------|---------------------------------|
| B.C.R.A. | DEPÓSITOS E INVERSIONES A PLAZO |
|          | Sección 1. A plazo fijo.        |

1.12.4. Depósitos con incentivos o retribución –total o parcial– en bienes o servicios.

Mínimo: 180 días.

1.13. Cancelación de la operación.

1.13.1. Los documentos que se utilicen para concretar la cancelación de una operación deberán reunir las características propias de un recibo que, en el caso de los certificados, puede estar inserto en la misma fórmula. A pedido del interesado se entregará un duplicado del documento.

Quando las imposiciones se formalicen mediante acreditación en cuenta o en forma no personal, el crédito en la cuenta que haya indicado el cliente constituirá constancia satisfactoria.

1.13.2. Los depósitos intransferibles no podrán retirarse, total o parcialmente, antes de su vencimiento.

1.13.3. Los depósitos de “UVA” que sean constituidos en el marco de un ahorro previo para la obtención de préstamos de “UVA” –punto 6.1. de las normas sobre “Política de crédito”– cuyo destino sea la adquisición, construcción o refacción de vivienda, podrán ser cancelados anticipadamente, a la fecha del otorgamiento de la asistencia mencionada para aplicarse a ese destino o en caso de que el usuario desista del plan de ahorro.

1.14. Renovación automática.

1.14.1. Los titulares de los depósitos a plazo fijo nominativo intransferibles podrán autorizar la reinversión del capital impuesto por períodos sucesivos predeterminados, iguales o no, con ajuste a las normas que rijan al momento de la renovación.

1.14.2. La reinversión podrá comprender los intereses devengados que se capitalizarán. En caso de no incluirse, los intereses deberán acreditarse, al cabo de cada período, en la cuenta que indique el cliente.

1.14.3. La autorización para la renovación automática deberá extender por escrito en el momento de la constitución del depósito.

Quando el certificado quede en custodia en la entidad, la renovación podrá ser ordenada por otros medios (telefónicos, Internet, electrónicos, etc.). Las entidades deberán tener implementados mecanismos de seguridad informática que garanticen la genuinidad de las operaciones.

1.14.4. La autorización tendrá vigencia hasta nuevo aviso, por escrito o por otros medios pactados, o hasta la presentación del titular para su cobro, al vencimiento que corresponda.

1.14.5. La entidad conservará adecuadamente las constancias vinculadas a las órdenes impartidas por el cliente.

|               |                       |                        |           |
|---------------|-----------------------|------------------------|-----------|
| Versión: 10a. | COMUNICACIÓN “A” 7091 | Vigencia:<br>19/8/2020 | Página 11 |
|---------------|-----------------------|------------------------|-----------|



|          |                                 |
|----------|---------------------------------|
| B.C.R.A. | DEPÓSITOS E INVERSIONES A PLAZO |
|          | Sección 1. A plazo fijo.        |

1.14.6. No se extenderán certificados de depósito ni se registrarán nuevos ingresos de fondos por las renovaciones.

#### 1.15. Transmisión.

Los certificados nominativos transferibles extendidos de acuerdo con lo previsto en la Ley 20.663 y estas normas, serán transmisibles por vía de endoso que indique con precisión al beneficiario y la fecha en que tiene lugar la transmisión. No serán válidos los endosos al portador o en blanco.

#### 1.16. Negociación secundaria.

1.16.1. Las entidades financieras podrán intermediar o comprar los certificados transferibles, siempre que desde la fecha de emisión o última negociación o transferencia, cualquiera sea el motivo que las origine, haya transcurrido un lapso –según surja del propio documento– no inferior a 30 días, excepto cuando se trate de operaciones entre entidades.

1.16.2. Los certificados adquiridos por las propias entidades emisoras lo serán con cargo al respectivo depósito, el cual deberá ser cancelado.

1.16.3. Las entidades financieras que hagan uso de redescuentos o adelantos del BCRA para situaciones transitorias de iliquidez no podrán adquirir certificados de depósito a plazo fijo o de inversiones a plazo –en pesos, en moneda extranjera o de títulos valores–, emitidos por ellas, aun cuando haya transcurrido el plazo mínimo de 30 días desde la fecha de emisión o última negociación o transferencia, mientras se mantengan vigentes aquellas facilidades.

#### 1.17. Prohibiciones.

1.17.1. No se admitirán depósitos:

1.17.1.1. Constituidos a nombre de otras entidades financieras comprendidas en la Ley de Entidades Financieras.

1.17.1.2. Con renovación automática (excepto la prevista en el punto 1.14.) con plazo indefinido o con la obligación de restituirlos antes de su vencimiento.

1.17.1.3. Con vencimientos que operen en días inhábiles. Cuando el día del vencimiento sea declarado inhábil con posterioridad a la fecha de imposición, esta podrá ser renovada con valor a dicho día, o bien extender su vencimiento y correlativa liquidación de intereses a la tasa pactada, hasta el primer día hábil siguiente.

|              |                       |                        |           |
|--------------|-----------------------|------------------------|-----------|
| Versión: 7a. | COMUNICACIÓN "A" 7091 | Vigencia:<br>19/8/2020 | Página 12 |
|--------------|-----------------------|------------------------|-----------|



|          |                                 |
|----------|---------------------------------|
| B.C.R.A. | DEPÓSITOS E INVERSIONES A PLAZO |
|          | Sección 1. A plazo fijo.        |

1.17.1.4. De residentes o no en el país que, bajo cualquier modalidad de concertación y mediante convenios asociados –formalizados o no–, impliquen que la devolución de los fondos impuestos se encuentre garantizada por otra entidad financiera, salvo en los casos específicamente admitidos por el BCRA.

1.17.2. Participaciones.

Las entidades financieras no podrán extender participaciones –cualquiera fuese su concepto– sobre uno o más certificados de depósito.

1.18. Publicidad de las normas.

Las entidades financieras expondrán, para conocimiento del público y en lugares que le sean visibles, las normas vigentes sobre depósitos a plazo fijo.

1.19. Imposiciones en certificados de depósitos a plazo fijo provenientes de acreditaciones en caja de ahorros repatriación de fondos - Bienes Personales Ley 27.541.

Los montos provenientes de acreditaciones en esas cajas de ahorro podrán ser aplicados a la constitución de depósitos a plazo fijo, en la moneda extranjera de que se trate esa acreditación y cuyo titular debe ser el titular de la mencionada caja de ahorro.

A los fines de cumplir con el deber de informar a la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP), las entidades financieras deberán llevar el control de permanencia de las imposiciones –conforme al procedimiento y pautas que establezca el citado organismo– desde las fechas y por los montos originalmente depositados al momento de la repatriación de fondos, sin interrumpir el cómputo de los plazos en los casos de constitución de plazos fijos con fondos acreditados en “Caja de ahorros repatriación de fondos - Bienes Personales Ley 27.541”, renovaciones de estos plazos fijos a su vencimiento o depósitos en esas cuentas provenientes del cobro de los citados plazos fijos.





|          |                                 |
|----------|---------------------------------|
| B.C.R.A. | DEPÓSITOS E INVERSIONES A PLAZO |
|          | Sección 2. Inversiones a plazo. |

#### 2.8.2. Tasa fija de precancelación.

De ejercerse la opción de cancelación anticipada, la imposición devengará una tasa fija de precancelación por el plazo efectivamente transcurrido –la que será publicada diariamente por el BCRA en su página web–, sobre la base de la siguiente expresión:

$$TP = TL \times 0,75$$

donde:

TP: Tasa fija de precancelación.

TL: Promedio simple de las tasas de las licitaciones de LELIQ en pesos de menor plazo para los últimos cinco días hábiles anteriores a la fecha de constitución de la imposición.

Esta tasa deberá ser informada al depositante e incluirse en la constancia de la imposición.

#### 2.8.3. Retribución.

Según la tasa que libremente se convenga, no menor al 1 % nominal anual.

#### 2.8.4. Publicidad.

Deberán ofrecer este tipo de depósitos a través de todos los medios disponibles con que cuente la entidad, tanto presenciales como electrónicos –incluyendo colocaciones a plazo web previstas en el punto 3.11.– conforme a lo previsto en las normas sobre “Comunicación por medios electrónicos para el cuidado del medio ambiente”.



| DEPÓSITOS E INVERSIONES A PLAZO |           |         |                                  |             |      |      |  |       |   |
|---------------------------------|-----------|---------|----------------------------------|-------------|------|------|--|-------|---|
| TEXTO ORDENADO                  |           |         | NORMA DE ORIGEN                  |             |      |      |  |       | OBSERVACIONES   |
| Sec.                            | Punto     | Párr.   | Com.                             | Anexo       | Cap. | Sec. | Punto                                  | Párr. |   |
| 1.                              | 1.6.2.2.  | 1°      | "A" 1913                         |             |      |      |  | 2°    | S/Com. "A" 4809.  |
|                                 |           | 2° a 4° | "A" 3323                         |             |      |      |  |       |   |
|                                 | 1.7.1.    |         | "A" 1653<br>"A" 1913             |             | I    |      | 3.4.2.<br>2.                           | 2°    |   |
|                                 | 1.7.2.    |         | "A" 3043                         |             |      |      |  |       |   |
|                                 | 1.8.1.    |         | "A" 1199                         |             | I    |      | 3.                                     |       |   |
|                                 | 1.8.2.    |         | "A" 1820                         | I           |      |      | 3.2.                                   | 2°    | S/Com. "A" 3293, 3527, 3682 (pto. 10.), 3827 (pto. 9.) y 4140.  |
|                                 | 1.8.3.    |         | "A" 1820                         | I           |      |      | 3.2.                                   | 1°    |   |
|                                 | 1.8.4.    |         | "A" 1465                         | I           |      |      | 2.                                     |       | S/Com. "A" 4716 y "B" 9186.   |
|                                 |           | i)      | "A" 2275                         |             |      |      | 2.                                     | 1°    |   |
|                                 |           | ii)     | "A" 2275                         |             |      |      | 2.1.                                   |       | Según Com. "A" 6327.  |
|                                 |           | iii)    | "A" 2275                         |             |      |      | 2.1.                                   |       | Según Com. "A" 6327.  |
|                                 | 1.9.      |         | "A" 3660                         |             |      |      |  |       | S/Com. "A" 3827 (pto. 9.), 5945 y 6069.   |
|                                 | 1.9.1.    |         | "A" 3660                         |             |      |      |  |       | S/Com. "A" 3827 (pto. 9.), 5945 y 6069.   |
|                                 | 1.9.2.    |         | "A" 6069                         |             |      |      | 1.                                     |       |   |
|                                 | 1.9.      | últs.   | "A" 5945                         |             |      |      | 1.                                     |       | S/Com. "A" 6069.  |
|                                 | 1.10.     |         | "A" 4874                         |             |      |      | 2.                                     |       |   |
|                                 | 1.11.1.   |         | "A" 1465<br>"A" 1653<br>"A" 1820 | I<br>I<br>I |      |      | 2.1.2.<br>3.1.1.2.<br>3.3.1.2.<br>3.4. |       | S/Com. "A" 3660, 5640, 5651, 5654, 5659, 5781, 5786, 5849, 5853, 6980, 7000, 7018, 7027, 7078 y 7091. |
|                                 | 1.11.2.1. |         | "A" 2188                         |             |      |      | 2.1.                                   | 1°    | S/Com. "A" 2962 (pto. 2.1.), 3660, 4543, 4654 y 5257.   |
|                                 | 1.11.2.2. |         | "A" 2188                         |             |      |      | 2.1.                                   | 2°    | S/Com. "A" 2962 (pto. 2.2.), 3660 y 4543.   |
|                                 | 1.11.2.3. |         | "A" 2188                         |             |      |      | 2.3.                                   |       | S/Com. "A" 2962 (pto. 2.2.), 3660, 4543 y 4654.   |
|                                 | 1.11.3.   |         | "A" 3660                         |             |      |      |  |       | S/Com. "A" 5945 y 6069.   |
|                                 | 1.11.4.   |         | "A" 4874                         |             |      |      | 3.                                     |       |   |
|                                 | 1.11.5.   | 1°      | "A" 1199                         |             | I    |      | 5.3.2.                                 |       | S/Com. "A" 3660.  |
|                                 | 1.11.5.1. |         | "A" 1465                         | I           |      |      | 2.1.2.                                 | 2°    | S/Com. "A" 3660.  |
|                                 | 1.11.5.2. |         | "A" 3660                         |             |      |      |  |       | S/Com. "A" 5945 y 6069.   |
|                                 | 1.11.6.   |         | "A" 3043                         |             |      |      |  |       | S/Com. "A" 6575 y 6587. Incluye aclaración interpretativa.  |
|                                 | 1.11.6.1. |         | "A" 1199                         |             | I    |      | 5.3.2.                                 |       | S/Com. "A" 3660 y 6575.   |
|                                 | 1.11.6.2. |         | "A" 2482                         |             |      |      | 2.                                     |       | S/Com. "A" 3660 y 6575.   |
|                                 | 1.11.6.3. |         | "A" 4874                         |             |      |      | 4.                                     |       |   |
|                                 | 1.12.1.1. |         | "A" 1653<br>"A" 1820<br>"A" 2061 |             | I    |      | 3.1.1.1.<br>3.3.<br>1.1.1.             |       | S/Com. "A" 3485, 3527, 3660, 3682 (pto. 11.), 3827 (pto. 9.) y 4032.                                  |
|                                 | 1.12.1.2. |         | "A" 1465<br>"A" 1603<br>"A" 2275 |             |      |      | 2.1.1.<br>5.<br>2.                     |       | S/Com. "A" 3660.  |



| DEPÓSITOS E INVERSIONES A PLAZO |          |          |                      |       |      |      |           |                  |   |
|---------------------------------|----------|----------|----------------------|-------|------|------|-----------|------------------|---|
| TEXTO ORDENADO                  |          |          | NORMA DE ORIGEN      |       |      |      |           |                  | OBSERVACIONES   |
| Sec.                            | Punto    | Párr.    | Com.                 | Anexo | Cap. | Sec. | Punto     | Párr.            |   |
| 2.                              | 2.2.2.   |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.A)2.    | 4°               |   |
|                                 | 2.2.3.   |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.A)5.    |                  |   |
|                                 | 2.3.1.   |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.B)1.    | 1°               | S/Com. "A" 4754 y 6579.   |
|                                 | 2.3.2.   |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.B)1.    | 2°               | S/Com. "A" 4754, 5149, 5945, 6125 y 6494.                         |
|                                 | 2.3.3.1. |          | "A" 2482<br>"A" 2482 |       |      |      | 1.B)2.    | 1°<br>4°         |   |
|                                 | 2.3.3.2. |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.B)2.    | 2°               | S/Com. "A" 4754.  |
|                                 | 2.3.4.   |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.B)5.    |                  |   |
|                                 | 2.3.5.1. |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.B)7. a) |                  |   |
|                                 | 2.3.5.2. |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.B)7. b) |                  |   |
|                                 | 2.4.1.   |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.C)1.    |                  |   |
|                                 | 2.4.2.1. |          | "A" 2482<br>"A" 2482 |       |      |      | 1.C)2.    | 1°<br>4°         |   |
|                                 | 2.4.2.2. |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.C)2.    | 2°               | S/Com. "A" 4754.  |
|                                 | 2.4.3.   |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.C)5.    |                  |   |
|                                 | 2.4.4.   |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.C)7.    |                  |   |
|                                 | 2.5.1.   |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.D)1.    |                  | S/Com. "A" 3043, 4234, 4612, 5945, 6874 y "C" 40024.              |
|                                 | 2.5.2.   |          | "A" 7018             |       |      |      | 3.        |                  | S/Com "A" 7029.   |
|                                 | 2.5.3.1. |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.D)4.2.  |                  | S/Com. "A" 2617 y 4612.   |
|                                 | 2.5.3.2. |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.D)4.1.  |                  |   |
|                                 | 2.5.4.   |          | "A" 2482             |       |      |      | 1.D)5.    |                  | S/Com. "A" 2617, 4234, 4612, 4742, 5671, 5740, 6232, 6846 y 7029. |
|                                 | 2.5.5.   |          | "A" 2617             |       |      |      | 2.        |                  | S/Com. "A" 4612.  |
|                                 | 2.5.6.1. |          | "A" 2617             | único |      |      | 1.        |                  | S/Com. "A" 3043, 3185, 4234, 4612, 6091 y 6327.                   |
|                                 | 2.5.6.2. |          | "A" 2617             | único |      |      | 2.        |                  | S/Com. "A" 4234.  |
|                                 | 2.5.6.3. |          | "A" 2617             | único |      |      | 3.        |                  | S/Com. "A" 3090, 3185 y 4234.                                     |
|                                 | 2.5.6.4. |          | "A" 2617             | único |      |      | 4.        |                  |   |
|                                 | 2.5.6.5. |          | "A" 2617             | único |      |      | 6.        |                  | S/Com. "A" 2961 (Anexo), 4234, 4612 y 5257.                       |
|                                 | 2.5.6.6. |          | "A" 4612             |       |      |      |           |                  |   |
|                                 | 2.5.6.7. |          | "A" 4612             |       |      |      |           |                  | S/Com. "A" 5945 y 6069.   |
|                                 | 2.6.     |          | "A" 6069             |       |      |      |           | 2.               | S/Com. "A" 6170, 6494 y 6645.                                     |
| 2.7.                            |          | "A" 6069 |                      |       |      |      | 2.        |                  |   |
| 2.8.                            |          | "A" 6871 |                      |       |      |      | 1.        | S/Com. "A" 7078. |   |
| 3.                              | 3.1.     |          | "A" 3043             |       |      |      |           |                  |   |
|                                 | 3.1.1.   |          | "A" 2885             |       |      | 1.   |           |                  |   |
|                                 | 3.1.2.   |          | "A" 2885             |       |      | 2.   | 2.2.      |                  |   |
|                                 | 3.1.3.   |          | "A" 2885             |       |      | 2.   | 2.3.      |                  |   |



|          |   |
|----------|---|
| B.C.R.A. | OPERACIONES AL CONTADO A LIQUIDAR Y A TÉRMINO, PASES, CAUCIONES,<br>OTROS DERIVADOS Y CON FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN |
|          | Sección 8. Posición neta de LELIQ.  |

8.1.2.2. Desde el 1.9.2020. Será la suma de:

- 15 % de las tenencias de LELIQ que excedan a las admitidas para la integración de la exigencia de efectivo mínimo en pesos, prevista en el punto 1.3.16. de las normas sobre “Efectivo mínimo”, registradas al 19.3.2020; y
- el monto de la disminución de la exigencia en promedio en pesos de efectivo mínimo prevista en el punto 1.5.5. de las normas sobre “Efectivo mínimo” o el 6 % de los conceptos sujetos a exigencia, lo que sea menor.

El monto de financiaciones a considerar será el incremento registrado entre el saldo promedio mensual del período anterior y el saldo al 19.3.2020 de las financiaciones previstas en el primer párrafo del punto 1.5.5. de las normas sobre “Efectivo mínimo”. Cuando se hayan destinado a las MiPyME para el pago de sueldos –en los términos previstos en ese punto y la entidad financiera sea agente de pago de esos haberes– se computarán al 130 % a los efectos de este punto, para lo cual la MiPyME deberá presentar una declaración jurada sobre el destino de los fondos.

## 8.2. Ampliaciones.

La posición neta excedente se ampliará, en forma concurrente de corresponder, conforme a lo siguiente:

- 8.2.1. A partir del 1.6.2020, para las entidades financieras que capten a partir de esa fecha imposiciones a la tasa pasiva mínima establecida en el acápite ii) del punto 1.11.1.1. de las normas sobre “Depósitos e inversiones a plazo” –tasa nominal anual del 79 % del promedio simple de las tasas de las licitaciones LELIQ–, en el importe equivalente al 18 % de los depósitos e inversiones a plazo en pesos constituidos por el sector privado no financiero y por los gobiernos Nacional, provinciales, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y/o municipales –en los casos de las colocaciones oficiales, sólo a las que se haya abonado una tasa no inferior a la tasa pasiva mínima del citado acápite ii) del punto 1.11.1.1.–, medido en promedio mensual de saldos diarios del mes anterior.
- 8.2.2. A partir del 1.8.2020, por el importe que resulte de la diferencia positiva entre el límite para la posición de contado establecido en el último párrafo del punto 2.2.2. de las normas sobre “Posición global neta de moneda extranjera” –dos millones quinientos mil dólares estadounidenses (USD 2.500.000) o el 4 % de la RPC del mes anterior al que corresponda, el mayor de ambos– y el promedio mensual de saldos diarios de la posición de contado observada, o cero de resultar negativo, correspondientes al mismo mes.
- 8.2.3. A partir del 1.9.2020, para las entidades financieras que capten imposiciones a la tasa pasiva mínima establecida en el acápite i) del punto 1.11.1.1. de las normas sobre “Depósitos e inversiones a plazo” –de personas humanas de hasta \$ 1 millón a tasa nominal anual del 87 % del promedio simple de las tasas de las licitaciones LELIQ–, en el importe equivalente al 13 % de esos depósitos, medido en promedio mensual de saldos diarios del mes anterior.

|              |                       |                       |          |
|--------------|-----------------------|-----------------------|----------|
| Versión: 7a. | COMUNICACIÓN “A” 7091 | Vigencia:<br>1/9/2020 | Página 2 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|----------|



|          |  |
|----------|--|
| B.C.R.A. | OPERACIONES AL CONTADO A LIQUIDAR Y A TÉRMINO, PASES, CAUCIONES, OTROS DERIVADOS Y CON FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN |
|          | Sección 8. Posición neta de LELIQ.   |

La ampliación del punto 8.2.3. se incrementará en 18 puntos porcentuales y será equivalente al 31 % de esos depósitos, medido en promedio mensual de saldos diarios del mes anterior, para las entidades financieras comprendidas en el punto 1.11.1.2. de las normas sobre “Depósitos e inversiones a plazo” que no hayan optado por abonar la tasa pasiva mínima prevista en el acápite ii) del punto 1.11.1.1. de las citadas normas.

### 8.3. Disminución.

A partir del 11.5.2020 y hasta el 30.6.2020, las entidades financieras deberán reducir la posición neta excedente en un 1 % adicional a la tenencia excedente registrada al 19.3.2020.

A los efectos de adecuarse, deberán disminuir su posición neta excedente a medida que cobren las LELIQ.

A partir del 1.7.2020, esa posición neta excedente se reducirá conforme al siguiente esquema:

| Porcentaje alcanzado  | Reducción a la posición neta excedente |
|-----------------------|--|
| 100 %                 | 1 %                                    |
| < de 100 % hasta 75 % | 1,5 %                                  |
| < de 75 % hasta 50 %  | 2 %                                    |
| < de 50% hasta 25 %   | 2,5 %                                  |
| < de 25 %             | 3 %                                    |

donde “Porcentaje alcanzado” se define como el monto de financiaciones a considerar en porcentaje de la suma de la reducción en la posición en LELIQ establecida en el primer párrafo y la disminución de la exigencia en promedio en pesos prevista en el punto 1.5.7. de las normas sobre “Efectivo mínimo”.

El monto de financiaciones a considerar será el promedio mensual de saldos diarios de las financiaciones comprendidas del período anterior. Para el mes de julio de 2020 corresponderá utilizar el promedio de saldos diarios registrado entre el 11.5.2020 y el 30.6.2020.

### 8.4. Incumplimientos.

Los excesos que se registren a los límites previstos en esta sección estarán sujetos a un cargo, que se computará conforme a lo previsto en el punto 3.1. de las normas sobre “Efectivo mínimo”, sin perjuicio de la aplicación del artículo 41 de la Ley de Entidades Financieras.



| "OPERACIONES AL CONTADO A LIQUIDAR Y A TÉRMINO, PASES, CAUCIONES, OTROS DERIVADOS Y CON FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN" |          |        |                 |       |      |       |         |       |  |
|--|----------|--------|-----------------|-------|------|-------|---------|-------|--|
| TEXTO ORDENADO   |          |        | NORMA DE ORIGEN |       |      |       |         |       | OBSERVACIONES  |
| Secc.  | Punto    | Párr.  | Com.            | Anexo | Cap. | Secc. | Punto   | Párr. |  |
| 7.   | 7.2.2.2. |        | "A" 2996        | único |      | 2.    | 2°      |       | Según Com. "A" 6472. Incluye aclaración interpretativa.                                      |
|  | 7.2.3.   | 1°     | "B" 6566        |       |      | 1.    |         |       | Según Com. "A" 2996 (Anexo, punto 3.).   |
|  |          | 2°     | "B" 6609        |       |      |       |         |       |  |
|  | 7.3.1.   |        | "A" 3027        |       |      |       |         |       |  |
|  | 7.3.1.1. |        | "A" 2996        | único |      |       | 4.1.    | 1°    |  |
|  | 7.3.1.2. |        | "A" 2996        | único |      |       | 4.1.    | 2°    | Según Com. "A" 3027.   |
|  | 7.3.2.   |        | "A" 2996        | único |      |       | 4.2.    |       | Según Com. "A" 3027.   |
|  | 7.3.2.1. | 1°     | "A" 2953        |       |      |       | 1.      | 3°    | Según Com. "A" 2996 (punto 4.2., párr. 1°).  |
|  |          | 2°     | "A" 2996        | único |      |       | 4.2.    | 3°    |  |
|  | 7.3.2.2. |        | "A" 2953        |       |      |       | 1.      | 4°    | Según Com. "A" 2996 (punto 4.2., párr. 2°).  |
|  | 7.4.1.   |        | "A" 3323        |       |      |       |         |       | Según Com. "A" 5728.   |
|  | 7.4.2.   |        | "A" 3323        |       |      |       |         |       | Según Com. "A" 4875 y 6472.  |
| 8.   |          | 1°     | "A" 6647        |       |      |       | 1.      |       | Según Com. "A" 6661 y 7054. Incluye aclaración interpretativa.                               |
|  | 8.1.1.   |        | "A" 6937        |       |      |       | 1.      |       | Según Com. "A" 6979, 6993, 7022 y 7054. Incluye aclaración interpretativa.                   |
|  | 8.1.2.   |        | "A" 6937        |       |      |       | 3.      |       | Según Com. "A" 6946, 6979, 6993, 6998, 7022, 7047 y 7054. Incluye aclaración interpretativa. |
|  | 8.2.     | 1°     | "A" 7091        |       |      |       |         |       | Incluye aclaración interpretativa.   |
|  | 8.2.1.   |        | "A" 7027        |       |      |       | 3.      |       | Según Com. "A" 7034 y 7091.  |
|  | 8.2.2.   |        | "A" 7077        |       |      |       |         |       | Según Com. "A" 7091.   |
|  | 8.2.3.   |        | "A" 7078        |       |      |       | 2.      |       |  |
|  | 8.2.     | último | "A" 7091        |       |      |       |         |       | Incluye aclaración interpretativa.   |
|  | 8.3.     |        | "A" 7006        |       |      |       | 1. y 4. |       | Según Com. "A" 7022 y 7054.  |
|  | 8.4.     |        | "A" 6647        |       |      |       | 3.      |       |  |