

"1998 - Año de los Municipios"



BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

Comunicación "A" 2827

I 23/12/98

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS:

Ref.: Circular
RUNOR 1 - 314.
Evaluación de entidades
financieras. Texto ordenado

Nos dirigimos a Uds. para hacerles llegar el texto ordenado de las disposiciones dictadas por esta Institución para la aplicación del régimen de referencia.

Saludamos a Uds. atentamente.

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

Juan Carlos Isi
Subgerente de Normas
para Entidades Financieras

Alfredo A. Besio
Gerente de Normas para
Entidades Financieras

ANEXO

B.C.R.A.	TEXTO ORDENADO DE LAS NORMAS SOBRE EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS
----------	--

- Indice -

Sección 1. Exigencia de evaluación.

- 1.1. Evaluaciones requeridas.
- 1.2. Periodicidad.
- 1.3. Vigencia.

Sección 2. Empresas evaluadoras.

- 2.1. Sociedades admitidas.
- 2.2. Incompatibilidades.
- 2.3. Designación
- 2.4. Nómina de las sociedades inscriptas en el registro habilitado por el Banco Central de la República Argentina.
- 2.5. Régimen alternativo optativo.

Sección 3. Presentación de informes de evaluación.

- 3.1. Entidades financieras que no opten por el régimen alternativo.
- 3.2. Sociedades calificadoras.

Sección 4. Evaluación.

- 4.1. Nota asignada al Indice Económico y Financiero (IEF).
- 4.2. Niveles de evaluación. Significado.

Sección 5. Difusión de las evaluaciones.

- 5.1. Puesta a disposición del público.
- 5.2. Entidades sin evaluación.
- 5.3. Prohibición.

Sección 6. Pautas mínimas de análisis para la elaboración del IEF.

- 6.1. Objetivo.
- 6.2. Capítulos básicos de la evaluación.

Sección 7. Modelo de declaración jurada de las entidades financieras.

B.C.R.A.	TEXTO ORDENADO DE LAS NORMAS SOBRE EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS
----------	--

- Indice -

Sección 8. Modelo de declaración jurada de las sociedades calificadoras.

Sección 9. Modelos de las Planillas A y B, cartera comercial y de consumo.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 1. Exigencia de evaluación
----------	---

1.1. Evaluaciones requeridas.

Las entidades financieras deberán contar con al menos una evaluación extendida por alguna de las sociedades calificadoras de riesgo habilitadas por el Banco Central de la República Argentina, según lo previsto en la Sección 2.

Dicha evaluación se realizará a través del Índice Económico y Financiero (en adelante IEF) el cual expresa una opinión acerca de la capacidad de repago de los pasivos de una entidad financiera en el mediano y largo plazo.

1.2. Periodicidad.

Las evaluaciones tendrán frecuencia trimestral. Las entidades financieras deberán presentar sus informes a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias -salvo que se trate de los casos previstos en el punto 2.5. de la Sección 2.- dentro de los 90 días corridos siguientes al cierre de cada trimestre calendario o del ejercicio.

Las entidades que tengan filiales en el exterior o que, en su carácter de controlantes, tengan subsidiarias no financieras en el país o en el exterior y se encuentren sujetas al régimen de supervisión sobre base consolidada deberán presentar los informes de evaluación dentro de los 110 días corridos siguientes a las aludidas fechas.

Consecuentemente, las entidades financieras locales deberán contar con su evaluación, aun cuando sean subsidiarias de otras entidades financieras del país.

1.3. Vigencia.

Las evaluaciones tendrán vigencia a partir de la fecha de presentación del informe periódico o de sus eventuales actualizaciones ante el Banco Central de la República Argentina y hasta la fecha de vencimiento para la presentación del informe correspondiente al trimestre siguiente o hasta la presentación del próximo informe periódico o actualización, lo que fuere anterior.

De no contarse con la evaluación por la falta de presentación del informe, se considerará a la entidad como no evaluada.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 2. Empresas evaluadoras.
----------	---

2.1. Sociedades admitidas.

2.1.1. Habilitación por el Banco Central de la República Argentina.

La evaluación será realizada por sociedades calificadoras de riesgo que hayan sido habilitadas, a propuesta de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, por el Banco Central de la República Argentina.

Una vez habilitadas, podrán contratar libremente la elaboración del IEF con las entidades financieras.

2.1.2. Solicitud de habilitación.

Las sociedades calificadoras deberán presentar una solicitud en la que manifiesten su interés en participar en el presente régimen, suscripta por su representante legal, como así también la documentación respaldatoria del cumplimiento de los requisitos que a continuación se detallan:

2.1.2.1. Realizar calificaciones de bancos en no menos de 10 países de los cuales al menos 5 deberán ser latinoamericanos. Se deberán indicar los países en que efectúan las calificaciones y fechas en que comenzaron a realizarlas.

2.1.2.2. Remitir un modelo de informe, según las pautas mínimas de análisis para la elaboración del IEF establecidas en la Sección 6., acompañando la totalidad de los papeles de trabajo que lo respaldan.

2.1.2.3. Acompañar toda información adicional que crean pertinente.

El Banco Central de la República Argentina se expedirá sobre la procedencia de la habilitación dentro de los 30 días de presentada la información requerida.

2.1.3. Vigencia de la habilitación.

La habilitación tendrá validez por el término de un año. La sociedad que no fuere habilitada no podrá volver a presentarse por el término de un año.

2.1.4. Renovación de la habilitación.

Antes del vencimiento del período de habilitación y con una antelación no menor de 30 días, las sociedades calificadoras que así lo deseen solicitarán al Banco Central de la República Argentina su renovación por un nuevo período.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 2. Empresas evaluadoras.
----------	---

A los fines de la renovación, se considerará, entre otros aspectos, la calidad del trabajo realizado. Por tal motivo, las sociedades calificadoras deberán remitir, a solicitud del Banco Central de la República Argentina, los papeles de trabajo respaldatorios de los informes que éste seleccione.

2.2. Incompatibilidades.

Las sociedades no podrán efectuar las evaluaciones cuando se presenten las incompatibilidades mencionadas en los artículos 11 y 12 del Decreto 656/92 y asimismo deberán ajustarse a lo previsto en los artículos 17, 18 y 19 de ese dispositivo.

Sin perjuicio de ello, las sociedades calificadoras tampoco podrán evaluar a entidades financieras que cuenten con el servicio de asesoramiento o auditoría a través de:

- Alguno de los directores, gerentes o integrantes del consejo de calificación de esas sociedades calificadoras.
- Accionistas que posean como mínimo el 10% del capital de las empresas y/o actuación o participación decisiva, cualquiera sea el carácter con que se lo ejercita, en el poder de control y/o decisión de esas sociedades calificadoras, y/o
- Empresas dedicadas a las aludidas prestaciones en las que las citadas personas tengan actuación o participación, cualquiera sea el carácter.

2.3. Designación.

2.3.1. Comunicación de la sociedad designada.

La entidad financiera comunicará por nota dirigida a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, con una antelación no menor de 30 días corridos a la fecha de vencimiento para la presentación del pertinente informe, la sociedad calificadora de riesgo por la cual será evaluada, elegida del registro habilitado por el Banco Central de la República Argentina.

2.3.2. Declaración jurada.

Anualmente, conforme al modelo que se acompaña en la Sección 7, la entidad deberá dejar expresa constancia de que dicha sociedad no se encuentra alcanzada por las incompatibilidades establecidas en los incisos a) y e) del artículo 17 del Decreto 656/92, en cuanto sea de conocimiento de la entidad y que en lo que a ella atañe no se presentan las incompatibilidades o restricciones a que se refieren los artículos 11, 12, 17, 18 y 19 del citado decreto y el segundo párrafo del punto 2.2., respecto de la sociedad calificadora interviniente. Igualmente se comprometerán a informar cualquier modifica-

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 2. Empresas evaluadoras.
----------	---

ción que, al respecto, pudiera registrarse en el transcurso del año, hasta la presentación de la siguiente declaración, dentro de los 10 días corridos de producida.

2.3.3. Sustitución.

La entidad financiera que haya contratado los servicios de una sociedad calificadora cuya habilitación no sea renovada por el Banco Central de la República Argentina tendrá un plazo de 15 días corridos para sustituirla, contados desde el día en que fueran notificadas de la aludida exclusión. La primera evaluación que formule la nueva sociedad elegida deberá ser presentada dentro de los 60 días corridos desde esa fecha. Durante ese lapso, la entidad mantendrá la última calificación otorgada.

2.3.4. Vigencia de la contratación.

Los contratos tendrán una duración de un año, pudiendo ser renovados.

2.4. Nómina de las sociedades inscriptas en el registro habilitado por el Banco Central de la República Argentina.

- Duff & Phelps Credit Rating Co.
- Fitch IBCA Ltd.
- Standard & Poor's International Ratings Ltd.
- Thomson Bankwatch Inc.

2.5. Régimen alternativo optativo.

2.5.1. Entidades comprendidas.

Las entidades que se enuncian a continuación podrán optar por un régimen alternativo a fin de cumplir con la exigencia de evaluación:

2.5.1.1. Sucursales locales de entidades financieras extranjeras.

2.5.1.2. Entidades financieras que cuenten con avales o fianzas extendidos por bancos del exterior que garanticen en forma expresa la devolución en tiempo y forma contratados de los depósitos y demás pasivos por intermediación financiera.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 2. Empresas evaluadoras.
----------	---

2.5.2. Informes requeridos.

La entidad comprendida, al formular la opción, deberá remitir a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (Evaluación de Calificadoras de Riesgo) por lo menos dos informes de calificación de nivel internacional -es decir que necesariamente contemplen el pertinente riesgo país- emitidos por algunas de las siguientes sociedades calificadoras de riesgo, respecto de la casa matriz de la sucursal que opere en el país o del banco del exterior que extienda su garantía:

- Duff & Phelps Credit Rating Co.
- Fitch IBCA Ltd.
- Moody's Investors Service
- Standard & Poor's International Ratings Ltd.
- Thomson Bankwatch Inc.

La presentación de dichos informes se efectuará mediante nota en la que se informará el nombre de la empresa evaluadora y las fechas de estudio, de emisión del informe y de notificación a la casa matriz.

2.5.3. Equivalencia de calificaciones internacionales.

La entidad comprendida deberá obtener de las respectivas sociedades calificadoras una nota en la que éstas expresen la equivalencia del nivel de las calificaciones internacionales en los términos del régimen establecido por el Banco Central de la República Argentina, inserto en la Sección 4.

Dicha nota deberá ser presentada conjuntamente con los informes relativos a las calificaciones internacionales.

2.5.4. Actualizaciones.

Deberán presentarse -en las condiciones previstas en los puntos 2.5.2. y 2.5.3.- las actualizaciones toda vez que sean realizadas por las agencias calificadoras, dentro de los 10 días corridos de recibidos por la casa matriz o el banco del exterior, según corresponda. Las calificaciones y/o sus actualizaciones no podrán tener una antigüedad superior a un año.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 2. Empresas evaluadoras.
----------	---

2.5.5. Vigencia de la opción.

Una vez ejercida la opción por este régimen, su aplicación deberá mantenerse, como mínimo, por el término de un año.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 3. Presentación de informes de evaluación.
----------	---

3.1. Entidades financieras que no opten por el régimen alternativo.

Los informes referidos al IEF serán presentados por esas entidades financieras a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias y deberán contener como mínimo la siguiente información:

- 3.1.1. Nota asignada al IEF.
- 3.1.2. Información relevante y opinión sobre cada uno de los puntos indicados en la Sección 6. "Pautas mínimas de análisis para la elaboración del IEF".
- 3.1.3. Síntesis con la evaluación de cada uno de los puntos indicados en las pautas mínimas de análisis. Deberán, además, indicar la ponderación otorgada a cada punto respecto a la nota final.
- 3.1.4. Explicación, en forma resumida, de los motivos de un eventual cambio de nivel -superior o inferior- del resultado con respecto a la evaluación anterior.
- 3.1.5. La siguiente leyenda "Esta evaluación refleja la opinión de ...(la sociedad calificadora), la que no necesariamente coincide con la del Banco Central de la República Argentina".
- 3.1.6. Conjuntamente con los informes, deberá adjuntarse el detalle de los clientes analizados y, en soporte magnético -con el diseño que se establezca-, el contenido de las planillas A y B a que se refiere el último párrafo del punto 6.2.2.3. de la Sección 6. que se utilizará para elaborar una base de datos en la que se resguardará la identificación de la sociedad calificadora.
- 3.1.7. Fecha de reunión del consejo de calificación que consideró el informe.
- 3.1.8. Miembros integrantes del consejo de calificación, indicando quienes participaron o no de ella y la existencia o no de discrepancias respecto del resultado y/o contenido del informe.
- 3.1.9. Firma del o de los responsables de la sociedad calificadora.

Una vez realizado el primer informe de evaluación, la sociedad calificadora que lo produjo deberá formular las actualizaciones periódicas que deban efectuarse durante el año siguiente a la fecha que esté referida aquella evaluación. Ese requisito también deberá cumplirse en caso de que, posteriormente, se designe otra sociedad calificadora, hasta completar el período exigido.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 3. Presentación de informes de evaluación.
----------	---

3.2. Sociedades calificadoras.

3.2.1. Detalle.

Dentro de los cinco días corridos de haberse producido los informes y/o sus actualizaciones, la sociedad calificadora deberá presentar a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias una información -respecto de una o más entidades- en la cual se detallarán las notas asignadas al IEF y fecha de reunión del consejo de calificación que las aprobó.

3.2.2. Declaración jurada.

Anualmente, la sociedad calificadora presentará una declaración jurada -conforme al modelo que se agrega en la Sección 8.- suscripta por su presidente o representante legal, en la cual se deje expresa constancia de que dicha sociedad y las personas que en ella cumplen las distintas funciones señaladas en el Decreto 656/92 no presentan las incompatibilidades mencionadas en los artículos 11 y 12 del decreto y que se ajustan a lo previsto en los artículos 17, 18 y 19 de ese dispositivo y al segundo párrafo del punto 2.2. de la Sección 2., en particular en lo referido a la evaluación de depósitos y deudas de la entidad financiera, respecto de la cual emiten el informe.

Con igual periodicidad, cada una de las personas físicas comprendidas deberá formular su respectiva declaración jurada sobre los aspectos aludidos, la cual será conservada por la sociedad calificadora.

Igualmente, se comprometerán a informar cualquier modificación que, al respecto, pudiera registrarse en el transcurso del año, hasta la presentación de la siguiente declaración, dentro de los 10 días corridos de producida.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 4. Evaluación.
----------	---

4.1. Nota asignada al IEF.

El IEF reflejará la capacidad de pago de las deudas de mediano y largo plazo. De considerarlo necesario, en función de los escenarios macroeconómicos alternativos que la sociedad prevea, podrá discriminar entre evaluación de instrumentos en moneda nacional y en moneda extranjera. Cuando se discrimine entre moneda nacional y extranjera se agregarán las letras P y E, respectivamente, a cada evaluación.

A cada concepto evaluado se le asignará una nota en una escala de 1 a 10, en la cual 10 representa la mejor evaluación (AAA) y 1 la peor (D). Por otra parte, las entidades evaluadas que se encuentren en estado de cesación de pagos o que, habiendo solicitado la evaluación, no suministran la información requerida, serán evaluadas con las notas "I" o "F", respectivamente.

Si la evaluación fuera inferior a CCC, la sociedad calificadora deberá emitir opinión sobre la magnitud de la posible pérdida de capital a la que estarían expuestos los depositantes considerando la garantía de los depósitos y los privilegios de la Ley de Entidades Financieras.

4.2. Niveles de evaluación. Significado.

El resultado de la evaluación se expresará en alguno de los siguientes niveles:

AAA: Mínima probabilidad de incumplimiento de los términos pactados. Excelente capacidad de pago, aun en el más desfavorable escenario económico previsible.

AA: Muy baja probabilidad de incumplimiento de los términos pactados. Excelente capacidad de pago. En el más desfavorable escenario económico previsible, el riesgo de incumplimiento es muy bajo.

A: Muy baja probabilidad de incumplimiento de los términos pactados. Muy buena capacidad de pago. En el más desfavorable escenario económico previsible, el riesgo de incumplimiento es bajo.

BBB: Baja probabilidad de incumplimiento de los términos pactados de mantenerse el escenario económico corriente al momento de la evaluación. La capacidad de pago se mantiene aun en condiciones económicas y financieras más desfavorables, pero se reduce en el escenario más desfavorable.

BB: Baja probabilidad de incumplimiento de los términos pactados de mantenerse el escenario económico corriente al momento de la evaluación. La capacidad de pago se reduce significativamente en condiciones económicas y financieras más desfavorables, siendo baja en el escenario más desfavorable.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 4. Evaluación.
----------	---

B: Moderada probabilidad de incumplimiento de los términos pactados de mantenerse el escenario económico corriente al momento de la evaluación. La capacidad de pago se reduce significativamente en condiciones económicas y financieras más desfavorables, siendo muy baja en el escenario más desfavorable.

CCC: Existen factores que pueden aumentar significativamente el riesgo de incumplimiento de los términos pactados, aun en el escenario económico corriente al momento de la evaluación. La capacidad de pago es baja en condiciones económicas y financieras más desfavorables, siendo bajísima en el escenario más desfavorable.

CC: Existe riesgo de incumplimiento de los términos pactados, aun en el escenario económico corriente al momento de la evaluación. La capacidad de pago es muy baja en condiciones económicas y financieras más desfavorables, siendo nula en el escenario más desfavorable.

C: Existe claro riesgo de incumplimiento de los términos pactados en el escenario económico corriente al momento de la evaluación. Se trata de una inversión especulativa, con baja capacidad de pago, aún cuando no mediaran escenarios económicos más desfavorables.

D: Altamente especulativa, con alto riesgo de incumplimiento de los términos pactados.

I: En estado de cesación de pagos o "default".

F: Entidades que, habiendo solicitado la evaluación, no suministran la información requerida.

Se podrá asignar un signo "+" o "-" a una evaluación, para darle una mayor o menor importancia relativa dentro de la correspondiente categoría.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 5. Difusión de las evaluaciones.
----------	---

5.1. Puesta a disposición del público.

Dentro de los 5 días corridos de haber presentado el informe a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, las entidades financieras deberán poner el resultado de la evaluación (o evaluaciones) a disposición del público que lo requiera, sin costo alguno para el solicitante. La información a proporcionar deberá concretarse en forma impresa especificando su significado, según el detalle contenido en la Sección 4., con indicación de la denominación de la/s sociedad/es calificadora/s y la fecha de vencimiento de la evaluación, incluyendo -en el momento de proporcionarla- la fecha de entrega. Asimismo, las entidades deberán tener en cuenta que no podrán utilizar las evaluaciones o expresiones alusivas a ellas con fines publicitarios u otros tendientes a la promoción institucional, directamente o a través de alguno/s de los productos y/o servicios ofrecidos.

En los casos en que se suministren evaluaciones locales efectuadas por sociedades calificadoras inscriptas en el registro habilitado por el Banco Central de la República Argentina, se incluirá, en forma legible y destacada la siguiente leyenda: "Esta evaluación, correspondiente a los estados contables al . . . , ha sido efectuada por ...(denominación de la sociedad calificadora)... conforme al régimen establecido en la materia por el Banco Central de la República Argentina, pero no necesariamente coincide con su opinión."

Cuando se haya optado por el régimen alternativo previsto en el punto 2.5. de la Sección 2., para la difusión de las calificaciones internacionales se consignará: "De conformidad con la opción prevista en el régimen de evaluación de entidades financieras del Banco Central de la República Argentina, esta entidad informa las calificaciones otorgadas a(denominación del banco del exterior, indicando si es casa matriz o avalista de sus operaciones y lugar de radicación)..., que son:...(consignar: nivel de las notas internacionales otorgadas por las calificadoras del exterior y sus equivalentes expresados en los términos del régimen establecido por el Banco Central de la República Argentina, inserto en la Sección 4., sociedades calificadoras y fechas a las cuales corresponden)..."

5.2. Entidades sin evaluación.

Las entidades que, cualquiera sea el motivo, no dispongan de una evaluación en vigencia conforme a lo previsto en este régimen (punto 1.3. de la Sección 1.), deberán consignar en las situaciones a que se refiere el punto 5.1., la leyenda "ENTIDAD SIN EVALUACION".

5.3. Prohibición.

Las sociedades calificadoras no podrán difundir, total o parcialmente, el contenido y/o los resultados de los informes.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 6. Pautas mínimas de análisis para la elaboración del IEF.
----------	---

6.1. Objetivo.

El objetivo de estas pautas es establecer el conjunto mínimo de características de las entidades financieras que deberán ser analizadas por las sociedades calificadoras para emitir su opinión acerca de la capacidad de pago de la entidad en el escenario macroeconómico vigente al momento de la evaluación, así como en aquellos escenarios alternativos según lo previsto en el punto 6.2.3.

Estas pautas mínimas no constituyen un manual de evaluación de entidades financieras, toda vez que la sociedad calificadora podrá dar a cada uno de los elementos mencionados en estas pautas la ponderación que estime conveniente y también podrá considerar todos aquellos otros elementos adicionales que, a su criterio, sean necesarios para definir la evaluación.

En su evaluación deberá analizar cada uno de los puntos que se mencionan más adelante, siguiendo el orden en que están presentados y añadiendo en cada capítulo el análisis de los factores que considere relevantes.

6.2. Capítulos básicos de la evaluación.

Los tres elementos fundamentales a considerar para formular la evaluación son: posicionamiento de la entidad, situación de la entidad y sensibilidad frente a escenarios alternativos para la economía argentina.

La sociedad calificadora deberá describir en forma detallada la ponderación aplicada a cada uno de los elementos cualitativos y cuantitativos que influyen en esos tres aspectos.

6.2.1. Posicionamiento de la entidad.

Se deberá analizar la posible evolución del sistema financiero argentino y, en ese contexto, el posicionamiento actual y futuro de la entidad. A tales efectos, deberán considerarse, como mínimo los siguientes factores:

6.2.1.1. Evolución del sistema financiero nacional en su conjunto.

6.2.1.2. Evolución del segmento del sistema financiero en el que se especializa la entidad financiera.

6.2.1.3. Grado de competitividad alcanzado por la entidad en los productos que ofrece.

6.2.1.4. Evolución de los distintos productos y mercados en los que actúa la entidad, su impacto sobre su competitividad y rentabilidad futura.

6.2.1.5. Principales fortalezas y debilidades de la entidad.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 6. Pautas mínimas de análisis para la elaboración del IEF.
----------	---

6.2.2. Situación de la entidad.

Se deben examinar los aspectos cualitativos y cuantitativos fundamentales y necesarios que sirven para determinar la probabilidad de repago de la entidad. Entre ellos, se deben analizar:

- Capitalización
- Estructura de los activos
- Calidad de las financiaciones
- Indicadores vinculados a las financiaciones
- Calidad de las garantías
- Administración
- Utilidades
- Liquidez
- Indicadores de mercado de la calidad crediticia

En el caso de indicadores con expresión cuantitativa, deberá compararse el valor para la entidad con el correspondiente para el sistema financiero en su conjunto, los bancos privados en su totalidad y los cinco primeros bancos privados (según volumen de depósitos). En lo que respecta a procedimientos, deberá analizarse la razonabilidad de los adoptados por la entidad, a los efectos de cumplir con el objetivo perseguido.

6.2.2.1. Capitalización.

Se deben analizar todos los factores que pueden ser importantes para determinar el nivel de respaldo que una entidad brinda y puede brindar con su capital a sus pasivos y, como mínimo:

- i) Análisis de la metodología utilizada por la entidad para el cálculo de la posición de capitales mínimos por riesgo de crédito y riesgo de mercado.
- ii) Relación entre capital y activos totales, y entre capital y activos de riesgo, exceso (o déficit) con respecto a los capitales mínimos exigidos por el Banco Central de la República Argentina, incluyendo el vinculado al riesgo de mercado. Impacto sobre el capital de los escenarios de estrés, en relación con el riesgo de mercado, el descalce de plazos y el riesgo crediticio.
- iii) Calidad del capital: su composición, participación de los distintos componentes, participación de deuda subordinada en el total.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS
	Sección 6. Pautas mínimas de análisis para la elaboración del IEF.

- iv) Capacidad de los actuales accionistas para incrementar el capital a fin de atender los requerimientos del crecimiento de la entidad y/o de eventuales pérdidas. En el caso de sociedades que cotizan en mercados de capitales, se deberá analizar la posibilidad de recurrir a tales mercados para incrementar su capital. Experiencias previas, relación precio de cotización/valor libro, relación precio/ganancias.
- v) Experiencia de la entidad con emisiones de deuda subordinada, posibilidades de recurrir a este instrumento para ampliar la integración de la responsabilidad patrimonial computable. Experiencias previas, tasa de interés "vis-à-vis" tasa de bonos emitidos por el Tesoro Nacional para iguales plazos y moneda y frente a las tasas de interés de otras entidades del sistema respecto de similares instrumentos de deuda.
- vi) Posibilidad de reducir sin mayores pérdidas el nivel de activos totales, manteniendo un nivel adecuado de rentabilidad, de modo de cumplir con las exigencias de capital sin tener que aumentar el capital, experiencia en titulización, porcentaje de cartera hipotecaria y prendaria estandarizada.
- vii) Existencia de garantías explícitas, adicionales a lo que otorga el nivel de capital de la entidad, debiendo opinarse sobre su calidad.

6.2.2.2. Estructura de los activos.

Se deben tener en cuenta todos los factores que determinan la calidad de los activos del banco y, como mínimo:

- i) Composición de activos: activos inmovilizados, títulos públicos, títulos privados, préstamos, fianzas, otros. Grado de diversificación de riesgos.
- ii) Concentración de los préstamos por clientes y grupos económicos.
- iii) Concentración sectorial de los préstamos.
- iv) Concentración regional de los préstamos.
- v) Sensibilidad de los activos frente a modificaciones en el nivel de actividad, precios relativos y valor de la moneda.
- vi) Préstamos a empresas y grupos económicos vinculados, nivel de riesgo implícito. Cumplimiento de la normativa.

B.C.R. A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 6. Pautas mínimas de análisis para la elaboración del IEF.
--------------	---

- vii) Operaciones registradas en cuentas de orden y en particular los productos derivados, riesgo que introducen.
- viii) Descalce de plazos entre la cartera activa y pasiva, a tasa fija y flotante: riesgo de tasa de interés, cálculo de la pérdida frente a un incremento del 1% en la tasa de interés.
- ix) Indicador de riesgo del Banco Central para préstamos en moneda nacional y extranjera, tasa promedio implícita.

6.2.2.3. Calidad de las financiaciones.

i) Cartera comercial.

Se deberá analizar el cumplimiento de la normativa vigente respecto de las previsiones de todos los clientes cuyo saldo de deuda:

- sea superior al 1% de la responsabilidad patrimonial computable de la entidad, o
- en la entidad bajo análisis, represente el 70% o más de la asistencia recibida por el cliente en el total del sistema financiero y que su deuda represente el 0,5% o más de la responsabilidad patrimonial computable de la entidad.

En ningún caso, la cantidad de deudores analizados podrá ser inferior a 50. Cuando la aplicación del procedimiento descrito determine esa situación, corresponderá completar dicha cantidad incorporando el análisis de los clientes que sigan en orden de importancia decreciente de la cartera comercial.

ii) Cartera de consumo.

Se analizarán los procedimientos implementados a través de los sistemas de computación para determinar la clasificación y niveles de previsión de la cartera de consumo, según las normas del Banco Central de la República Argentina. Opinión respecto de su razonabilidad. Análisis detallado de un número de legajos de clientes, seleccionados utilizando criterios estadísticos de uso generalizado que permita extraer conclusiones representativas respecto del total de la cartera -explicitando cuál se emplea-, pero que no deberá ser inferior a 50, para establecer el cumplimiento de la normativa vigente a los efectos de verificar el funcionamiento de los programas de clasificación.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 6. Pautas mínimas de análisis para la elaboración del IEF.
----------	---

Deberá tenerse en cuenta que no se reitere la misma muestra durante distintas evaluaciones.

Se deberá señalar la clasificación de los deudores y la razonabilidad de las provisiones registradas por la entidad sobre la base del análisis efectuado de acuerdo con los apartados precedentes.

Se acompañará un anexo con el detalle de los clientes analizados de ambas carteras: denominación, saldo de deuda, garantías, clasificación según la entidad y clasificación y provisiones adicionales según la calificador.

El análisis y la evaluación de la capacidad de pago de los clientes de la entidad y de la razonabilidad de las provisiones constituidas, deberán ser realizados por las sociedades calificadoras sobre la base de la documentación existente en los legajos de los clientes. En caso de que esa documentación no sea suficiente como para emitir una opinión deberá consignarse "sin opinión". Si no se pudiera emitir opinión sobre el 20% de la cartera de la muestra seleccionada, no se emitirá opinión sobre la entidad, debiendo informarse al Banco Central de la República Argentina.

El cumplimiento de los requisitos del Banco Central de la República Argentina sobre la documentación requerida para el otorgamiento de créditos podrá ser verificado por los auditores externos de la entidad. Sin embargo, las conclusiones que emitan las evaluadoras deberán estar fundadas en sus propios estudios.

Los papeles de trabajo respecto de la cartera comercial y de consumo deberán contener como mínimo la información que se detalla en las planillas A y B, cuyos modelos se acompañan en la Sección 9. La planilla A podrá ser suscripta por la auditoría externa de la entidad, la cual será responsable de los datos en ella incluidos, en tanto que la integración de la planilla B será responsabilidad de la sociedad calificador.

6.2.2.4. Indicadores vinculados a las financiaciones.

- i) Relaciones de la cartera irregular -bruta y neta de provisiones- sobre la cartera total y sobre la responsabilidad patrimonial computable, porcentaje de la cartera irregular cubierta con garantías.
- ii) Nivel de provisiones: relación entre las provisiones constituidas con las provisiones exigidas por la normativa del Banco Central, relación cargo por incobrabilidad/ingresos netos financieros, provisiones sobre cartera irregular, cartera dada de baja.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 6. Pautas mínimas de análisis para la elaboración del IEF.
----------	---

- iii) Relación de cartera irregular neta de provisiones/utilidad anual media de los últimos ejercicios, ídem sobre patrimonio neto.
- iv) Tasa de crecimiento de los activos de riesgo: absoluta y relativa a la cartera de riesgo del sistema financiero en su conjunto.

6.2.2.5. Calidad de las garantías.

Se analizarán las garantías preferidas de los 50 principales clientes cuyas deudas cuenten con ese respaldo, porcentaje de la cartera cubierta con garantías preferidas, instrumentación y razonabilidad de su valuación. Deberá acompañarse un anexo con el detalle de las garantías analizadas.

Esta tarea podrá ser realizada sobre la base de la documentación que conste en los legajos de los clientes que hayan sido previamente verificados por los auditores externos de la entidad. Las conclusiones que emitan las sociedades calificadoras deberán estar fundadas en sus propios estudios.

6.2.2.6. Administración.

Se deberán analizar todos aquellos aspectos necesarios para formar una opinión acerca de la calidad de la organización y procesos de toma de decisiones de la entidad. Entre ellos:

- i) Idoneidad de la gerencia general, de las gerencias de créditos, de sistemas y de personal y del órgano de administración. Control accionario: armonía en las decisiones, conflictos de interés. Estructura organizativa con relación al nivel operativo.
- ii) Análisis de las distintas políticas (comerciales y financieras) y planes de negocios.
- iii) Proceso de toma de decisiones y en particular el otorgamiento de préstamos y su calificación. Sistemas de medición del riesgo global del portafolio. Frecuencia y características de la revisión de decisiones. Delegación de funciones por actividad y por sucursales.
- iv) Política de personal: métodos de incorporación del personal, sistema de capacitación, sistema de calificación y promoción, evaluación de la dotación actual, antecedentes profesionales y en el sistema financiero de los principales gerentes, rotación de personal gerencial.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 6. Pautas mínimas de análisis para la elaboración del IEF.
----------	---

- v) Auditoría interna: mecanismos de control implementados, nivel de ejecución de tales controles, independencia de la Auditoría Interna.
- vi) Auditoría externa: revisión de los informes de auditoría, mecanismos de control implementados y nivel de ejecución de tales controles, relación con el Directorio y la Gerencia.
- vii) Información: sistema informativo para la toma de decisiones, calidad, horizonte y relevancia de la información utilizada para la toma de decisiones.
- viii) Nivel de tolerancia al riesgo en las operaciones asumidas por la entidad financiera, sistemas de control o límites para el riesgo asumido por operaciones, producto, unidades de negocio, etc.
- ix) Capacidad para mantener un control consolidado de la entidad financiera y sus subsidiarias.
- x) Capacidad de la Gerencia para entender los riesgos asociados con los distintos activos, incluidos los productos derivados.
- xi) Participación de la entidad en otras sociedades (financieras o no): rol que juegan tales empresas en la estrategia y resultados de la entidad.
- xii) Participaciones de los accionistas en otras empresas. Política de asistencia crediticia a empresas vinculadas.
- xiii) Cumplimiento de la normativa del Banco Central de la República Argentina, en especial la prudencial, mecanismos desarrollados para su cumplimiento. Dificultades experimentadas por la entidad en su relación con el Banco Central de la República Argentina durante los últimos cinco años. Planes de saneamiento, su cumplimiento. Existencia de sumarios y/o litigios contra la entidad -cualquiera sea el demandante-, su posible impacto económico. Asistencia vía redescuentos por iliquidez y préstamos otorgados por los fondos Fiduciario de Capitalización Bancaria o para el Desarrollo Provincial.
- xiv) Seguimiento y observancia de memorandos o informes de inspecciones remitidos por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 6. Pautas mínimas de análisis para la elaboración del IEF.
----------	---

6.2.2.7. Utilidades.

Se examinarán todos aquellos factores necesarios para formar una opinión acerca del nivel actual y la evolución de las utilidades de la entidad.

Como mínimo se deberá informar sobre:

- i) Nivel de las utilidades respecto del patrimonio neto, de la cartera irregular neta de sus provisiones y del total de activos.
- ii) Impactos de los ajustes a los estados contables surgidos de la inspección del Banco Central de la República Argentina o propuestos por la Auditoría Interna o Externa o por la sociedad calificadora.
- iii) Evolución de las utilidades: variabilidad de las utilidades trimestrales.
- iv) Composición de las utilidades: por intermediación financiera (préstamos), por servicios, provenientes de activos líquidos, por negociación de títulos.
- v) Costos de la entidad: principales rubros de costos. Evolución.
- vi) Posibilidad de mantener o acrecentar el flujo de utilidades frente a la presión competitiva, tomando en cuenta el posicionamiento de la entidad (punto 6.2.1.).

6.2.2.8. Liquidez.

Se examinarán todos aquellos factores necesarios para formar una opinión acerca de la posición de liquidez de la entidad financiera. Entre ellos:

- i) Disponibilidades con relación a depósitos totales. Requerimientos legales, requerimientos técnicos, excedente.
- ii) Títulos valores, privados y públicos, que coticen en mercados institucionalizados en relación con el total de pasivos. Títulos utilizables para el Programa de Operaciones de Pase Contingentes del Banco Central de la República Argentina.
- iii) Acceso a líneas de crédito de otras entidades financieras, locales y del exterior.
- iv) Estructura de plazo de los pasivos, relación con los conceptos anteriores.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 6. Pautas mínimas de análisis para la elaboración del IEF.
----------	---

- v) Descalce de plazos entre activos y pasivos, su impacto sobre la liquidez. Verificación del método adoptado para proveer la información respecto a la posición de liquidez requerida por el Banco Central de la República Argentina.
- vi) Concentración de depósitos por tipo de depositante y a nivel regional. Participación de inversores institucionales en el total de los depósitos de la entidad.
- vii) Análisis de escenarios alternativos y su impacto sobre la liquidez: corrida sobre la entidad y corrida sobre el sistema financiero.

6.2.2.9. Indicadores de mercado de la calidad crediticia.

Se debe considerar la opinión sobre la calidad crediticia de la entidad, expresada implícitamente por:

- i) Tasa de interés sobre depósitos frente a la tasa de captación del resto de las entidades del sistema.
- ii) Tasa de interés obtenida en la colocación obligatoria de deuda según las normas del Banco Central de la República Argentina.
- iii) Composición a plazo de la deuda: relación deuda corto y largo plazo.
- iv) Pasivos con inversores institucionales (bancos, administradoras de fondos de jubilaciones y pensiones, fondos del exterior, líneas de crédito, etc.).
- v) Cotización de obligaciones negociables y/o acciones emitidas por la entidad.

6.2.3. Sensibilidad frente a escenarios alternativos para la economía argentina.

La proyección del flujo de fondos de la entidad financiera se realizará en el contexto del escenario económico vigente al momento de la evaluación y de dos escenarios alternativos más desfavorables que el actual.

La sociedad calificadora deberá definir estos escenarios alternativos y fundamentar cada uno de ellos, así como la probabilidad de su concreción. En cada uno de estos escenarios, deberán describirse pormenorizadamente:

6.2.3.1. Las condiciones económicas y financieras que lo caracterizan.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 6. Pautas mínimas de análisis para la elaboración del IEF.
----------	---

6.2.3.2. Cómo las distintas hipótesis desarrolladas para cada una de esas situaciones impactan en la entidad analizada, en especial sobre:

- a) Los factores determinantes de la calidad de sus activos y su posición de liquidez.
- b) El flujo de fondos proyectado.
- c) Su capacidad de pago.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 7. Modelo de declaración jurada de las entidades financieras.
----------	--

Señor Superintendente de
Entidades Financieras y Cambiarias
PRESENTE

Ref.: Declaración Jurada.
Incompatibilidades.

Tenemos el agrado de dirigirnos a Ud. con relación al régimen de evaluación de entidades financieras establecido por el Banco Central de la República Argentina.

Al respecto y por la presente, dejamos expresa constancia de que conocemos y aceptamos todas las disposiciones emanadas de la aludida normativa y manifestamos con carácter de declaración jurada que no se presentan las incompatibilidades o restricciones a que se refieren los artículos 11, 12, 17, 18 y 19 del Decreto 656/92.

Asimismo, declaramos bajo juramento que respecto de (DENOMINACION DE LA SOCIEDAD CALIFICADORA):

- ninguno de los directores, gerentes, asesores o integrantes del consejo de calificación de esa sociedad evaluadora presta asesoramiento o auditoría externa a la entidad.
- ningún accionista que posea como mínimo el 10% del capital de las empresas y/o actuación o participación decisiva, cualquiera sea el carácter con que se lo ejercita, en el poder de control y/o decisión de esas sociedades evaluadoras, presta asesoramiento o auditoría externa a la entidad.
- no cuenta con asesoramiento o auditoría externa prestado por empresas en las que las citadas personas tengan actuación o participación, cualquiera sea el carácter.
- no se encuentra alcanzada por las incompatibilidades de los incisos a) y e) del artículo 17 del Decreto 656/92, en cuanto sea de nuestro conocimiento.

Por otra parte, manifestamos nuestro compromiso de poner en su conocimiento cualquier modificación en relación con los aspectos contenidos en esta declaración, dentro de los 10 días corridos de producida.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 7. Modelo de declaración jurada de las entidades financieras.
----------	--

Saludamos a Ud. atentamente.

Lugar y fecha

Firmas y aclaraciones

NOTA: Esta declaración jurada deberá ser firmada por quienes están habilitados para comprometer legalmente a la entidad (Presidente, Vicepresidente o apoderado con poder habilitante).

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 8. Modelo de declaración jurada de las sociedades calificadoras.
----------	---

Señor Superintendente de
Entidades Financieras y Cambiarias
PRESENTE

Ref.: Declaración Jurada.
Incompatibilidades.

Tenemos el agrado de dirigirnos a Ud. con relación al régimen de evaluación de entidades financieras establecido por el Banco Central de la República Argentina.

Al respecto y por la presente, dejamos expresa constancia de que conocemos y aceptamos todas las disposiciones emanadas de la aludida normativa y manifestamos con carácter de declaración jurada que no se presentan las incompatibilidades mencionadas en los artículos 11 y 12 del Decreto 656/92, por parte de esta sociedad y de las personas que en ella cumplen las funciones señaladas en ese decreto y que nos ajustamos a lo previsto en los artículos 17, 18 y 19 del citado decreto, obrando en nuestro poder las pertinentes declaraciones juradas de cada una de las personas comprendidas.

Asimismo, declaramos bajo juramento que respecto de (DENOMINACION DE LA ENTIDAD):

- ninguno de los directores, gerentes, asesores o integrantes del consejo de calificación de esta sociedad calificadora presta asesoramiento o auditoría externa a la citada entidad.
- ningún accionista que posea como mínimo el 10% del capital y/o actuación o participación decisiva, cualquiera sea el carácter con que se lo ejercita, en el poder de control y/o decisión de esta empresa evaluadora, presta asesoramiento o auditoría externa a la citada entidad.
- ninguna empresa en la cual las citadas personas tengan actuación o participación, cualquiera sea el carácter, presta asesoramiento o auditoría externa a la mencionada entidad.

Por otra parte, manifestamos nuestro compromiso de poner en su conocimiento cualquier modificación en relación con los aspectos contenidos en esta declaración, dentro de los 10 días corridos de producida.

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 8. Modelo de declaración jurada de las sociedades calificadoras.
----------	---

Saludamos a Ud. atentamente.

Lugar y fecha

Firmas y aclaraciones

NOTA: Esta declaración jurada deberá ser firmada por quienes están habilitados para comprometer legalmente a la Sociedad (Presidente, Vicepresidente o apoderado con poder habilitante).

B.C.R.A.	EVALUACION DE ENTIDADES FINANCIERAS Sección 9. Modelos de las planillas A y B, cartera comercial y de consumo.
----------	---

Los modelos a utilizar son los que se acompañan a continuación:

cifras en miles de \$

ENTER

Estudio a:	
------------	--

INFORMACIÓN SOBRE EL DEUDOR

Nº	CÓDIGO	DEUDOR	Deudor unico
Domicilio:			Cliente desde:
COD. ACT. ACTIVIDAD			
Concurso <input type="checkbox"/>	Quiebra <input type="checkbox"/>	Otros Acuerdos <input type="checkbox"/>	
VINC. CON LA ENT. <input type="checkbox"/>	GRUPO ECONOMICO <input checked="" type="checkbox"/>	CABEZA DE GPO. ECON. <input type="checkbox"/>	Antecedentes Societarios
			Visto <input type="checkbox"/>
			Fecha <input type="text"/>
PERTENECE AL GRUPO ECONOMICO			
			Estatutos/Contrato Social y Modificaciones <input type="checkbox"/>
			Actas de Asamblea de designación/Directorio <input type="checkbox"/>
			Cambios Significativos de Propietarios <input type="checkbox"/>
			Fusiones y/o Transformaciones <input type="checkbox"/>

INFORMACIÓN CENTRAL DE RIESGO AL:

1 % cant 2 % cant 3 % cant 4 % cant 5 % cant 6 % cant

INFORMACIÓN SOBRE DEUDA AL:

SIT./ENT.

Cumplimiento de pagos:

Monto
Ref/Rep**Fecha:**

1- ADEL / DESC	2- SOLA FIRMA	3- CREDITOS PRENDARIOS	4- CREDITOS HIPOTECARIOS	5- DOCUMENTOS DESCONTADOS	6- CREDITOS DOCUMENT	7- DEUDA EVENTUAL	8- OTROS
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/> Gtia <input type="checkbox"/>	<input type="text"/> Gtia <input type="checkbox"/>	<input type="text"/> Gtia <input type="checkbox"/>	<input type="text"/> Gtia <input checked="" type="checkbox"/>	<input type="text"/> Gtia <input type="checkbox"/>	<input type="text"/> Gtia <input type="checkbox"/>	<input type="text"/> Gtia <input type="checkbox"/>	<input type="text"/> Gtia <input type="checkbox"/>
var <input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
t-6 12/97	t-3 03/98	t 06/98	$[t-(t-3)]/(t-3)$	$[t-(t-6)]/(t-6)$	Prev.s/Ent.	Gtías.Autoliq.	Gtías.Pref.
Total de deuda	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
En la entidad	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Deuda en el sistema según Central de Riesgo al				<input type="text"/>			

DETALLE DE LAS GARANTÍAS. (Se deberán incluir las más representativas de la deuda)

[illegible]

CUMPLIMIENTO DE LAS RELACIONES TÉCNICAS

Graduación Credito	Excede No Excede	Fraccionamiento Riesgo	Excede No Excede	Concentración	Excede No Excede
-----------------------	---------------------	---------------------------	---------------------	---------------	---------------------

FORMULARIO PARA CARGA DE DATOS (AUDIT/CALIF)**A. Cartera Comercial**

cifras en miles de \$

ENT:		Estudio al:
Nº	CODIGO	DEUDOR
		Deudor único

INFORMACIÓN CONTABLE

Estados Contables al:		<input type="checkbox"/> Trimestral <input checked="" type="checkbox"/> Anual <input type="checkbox"/> Especial	Mes Cierre		DICTAMEN CON SALVEDADES RELEVANTES <input type="checkbox"/>
ACTIVO CTE.	ACTIVO NO CTE.	PASIVO CTE.	PASIVO NO CTE.	PAT.NETO	
RESULTADO		VENTAS			
CAP.de TRAB.	LIQ.CTE. veces	RENT.S/VENTAS	ENDEUD.CTE. veces	ENDEUD.TOTAL veces	RENT.S/P.N.

LEGAJO CREDITICIO

	Visto	Fecha/Periodo	Entregado	
Estados Contables / Manifestación de bienes (último disponible)	<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	
Dictamen de Auditoría / Certificación del Contador	<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Salv.Relev. <input type="checkbox"/>
Documentación respaldatoria	<input type="checkbox"/>			
Cash Flow	<input type="checkbox"/>	al	<input type="checkbox"/>	Premisas <input type="checkbox"/>
Último análisis realizado por la entidad	<input type="checkbox"/>			
Constancia de visitas a la empresa	<input type="checkbox"/>			
Ventas (último informe vtas.del deudor)	<input type="checkbox"/>			
Deudas Financieras (últ.inf.disp.deudor) / DDJJ del deudor	<input type="checkbox"/>			
Carta de abogados				
Cambios significativos en la empresa				

A. VIII - PRINCIPALES SALVEDADES DEL AUDITOR EXTERNO

(Extensión máxima: 600 caracteres)

COMPOSICIÓN DE GRUPO ECONÓMICO

(Extensión máxima: 600 caracteres)

OTRAS OBSERVACIONES

(Extensión máxima: 600 caracteres)

Fecha:		AUDIT/CALIF:		VERIFICADO POR	
--------	--	--------------	--	----------------	--

ENT:		Estudio al:
------	--	-------------

INFORMACIÓN SOBRE EL DEUDOR

Nº	CODIGO	DEUDOR	Deudor unico <input type="checkbox"/>
Domicilio:		Cliente desde:	
COD. ACTIV.	ACTIVIDAD		
Concurso <input type="checkbox"/>	Quiebra <input type="checkbox"/>	Otros Acuerdos <input type="checkbox"/>	Fecha
VINC. CON LA ENT. <input type="checkbox"/>	GRUPO ECON. <input checked="" type="checkbox"/>	CABEZA DE GRUPO ECON. <input type="checkbox"/>	PERTENECE AL GRUPO ECONOMICO

INFORMACIÓN SOBRE DEUDA AL:	Deuda s/Plan A	Monto:	10.264
Cumplimiento de pagos:	Monto Ref/Ren	Fecha:	

B.1 La información contable es:

B.2	ANÁLISIS Y COMENTARIOS (Extensión ilimitada)
	CONCLUSIÓN (Extensión máxima: 70 caracteres)

Estados Contables

B.3	ANÁLISIS Y COMENTARIOS (Extensión ilimitada)
	CONCLUSIÓN (Extensión máxima: 70 caracteres)

Flujo de Fondos Históricos y Proyectados

FORMULARIO PARA CARGA DE DATOS (CALIFICADORAS)**B. Cartera Comercial**

cifras en miles de \$

CALIFICADORA: ENT: Estudio al: Nº CODIGO DEUDOR Deudor único ☐**B.4**Evolución de
la deuda en
la Entidad y
en el Sistema

ANALISIS Y COMENTARIOS

(Extensión ilimitada)

CONCLUSION

(Extensión máxima: 70 caracteres)

B.5Cumplimiento
Refinanciación
y Renovación

ANALISIS Y COMENTARIOS

(Extensión ilimitada)

CONCLUSION

(Extensión máxima: 70 caracteres)

B.6Otros
Comentarios

ANALISIS Y COMENTARIOS

(Extensión ilimitada)

CONCLUSION

(Extensión máxima: 70 caracteres)

B.7 SITUACIÓN DEL DEUDOR Y RAZONABILIDAD DE LAS PREV. CONSTITUIDASCLASIF. s/ENT. PREV.
s/ENT. CLASIF. s/CALIF. PREV.
s/CALIF. DEFECTO
DE PREV. Fecha ANALIZADO POR

FORMULARIO PARA CARGA DE DATOS (AUDIT / CALIF)**A. Cartera Consumo**

Cifras en miles de \$

ENT: Estudio al: **INFORMACIÓN SOBRE EL DEUDOR**

N°	CODIGO	DEUDOR	Deudor único								
Domicilio:											
COD. ACT.	ACTIVIDAD										
Concurso	<input type="checkbox"/>	Quiebra	<input type="checkbox"/>	Gestión Judicial	<input type="checkbox"/>	Otros Acuerdos	<input type="checkbox"/>	VINCULADO CON LA ENTIDAD	<input type="checkbox"/>	GRUPO ECONÓMICO	<input type="checkbox"/>
				Fecha							

INFORMACIÓN CENTRAL DE RIESGO AL:

	%	cant	%	cant	%	cant	%	cant	%	cant	%	cant
1	<input type="text"/>	<input type="text"/>	2	<input type="text"/>	<input type="text"/>	3	<input type="text"/>	<input type="text"/>	4	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

INFORMACIÓN SOBRE DEUDA AL: SIT. s/ENT.

	MONTO	FECHAS DE OTORGAMIENTO	FECHA ÚLTIMO PAGO	FECHA 1ER. VTO. IMPAGO	DÍAS DE ATRASO	REFINAN. RENOVAC.	FECHA ÚLT. REF. REN.	GTIA.
1	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>
2	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>
3	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>
4	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>
5	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>
6 - Otras	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/>
Deuda en la entidad	Total <input type="text"/> 0	Prev. s/Ent <input type="text"/>	Gtias. Autoliq. <input type="text"/>	Gtias. Pref. <input type="text"/>	Total de deuda en el sistema <input type="text"/>			

DETALLE DE LAS GARANTÍAS. (Se deberán incluir las más representativas de la deuda)

Línea	Tipo de Garantía	Monto	Fecha Inscripción	Monto Tasación	Fecha Tasación
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

FORMULARIO PARA CARGA DE DATOS (AUDIT / CALIF)**A. Cartera Consumo**

Cifras en miles de \$

ENT: Estudio al: N° CODIGO DEUDOR Deudor único ☐**LEGAJO CREDITICIO**Ingreso mensual al Monto

Relación cuota / ingreso (pagos mensuales / ingresos mensuales)

%

Visto ☐Dictamen de Auditoría / Certificación del Contador ☐Legalización CPCE ☐P.N. s /EECC o Manifestación de bienes al Monto

Deuda Total en el Sist. Financ. (según Central de Riesgo) / Patrimonio

%

Dictamen de Auditoría / Certificación del Contador ☐Legalización CPCE ☐Documentación respaldatoria (detalle en observaciones) ☐Información Bureau de Créditos (Comentario en observaciones) ☐Sistema de amortización

Límite Global Crediticio asignado al deudor por la entidad

Monto

Exceso respecto al Límite Global

Monto **COMENTARIOS****OBSERVACIONES**

(Extensión ilimitada)

OPINIÓN

(Extensión máxima: 2300 caracteres)

Fecha AUDIT/CALIF: VERIFICADO POR

FORMULARIO PARA CARGA DE DATOS (CALIFICADORAS)**B. Cartera Consumo**

Cifras en miles de \$

CALIFICADORA: ENT: Estudio al: **INFORMACIÓN SOBRE EL DEUDOR**N° CODIGO DEUDOR Deudor único ☐Domicilio: CÓD. ACTIV. ACTIVIDAD Concurso ☐Quiebra ☐Gestión Judicial ☐Otros Acuerdos ☐VINCULADO CON LA ENTIDAD ☐GRUPO ECONÓMICO ☐Fecha **B.1** La información contable es: **B.2****INFORMACIÓN SOBRE DEUDA AL:** Deuda s/ Planilla "A" Deuda s/ Calificadora Gtías. Autolq. Gtías. Pref. CLASIF. s/ ENT. ☐PREV. S/ ENTIDAD ☐CLASIF. s/ CALIF. ☐PREV. S/ CALIF. ☐DEFECTO DE PREV. ☐**B.3****COMENTARIOS**

OPINIÓN

(Extensión ilimitada)

SINTESIS

(Extensión máxima: 350 caracteres)

Fecha ANALIZADO POR

TEXTO ORDENADO			NORMA DE ORIGEN			OBSERVACIONES
Sec.	Punto	Párrafo	Comunicac.	Punto	Párrafo	
3.	3.1.	1º	"A" 2688	3.1.	1º	Incorpora criterio interpretativo.
	3.1.1.		"A" 2688	3.1.	a)	
	3.1.2.		"A" 2688	3.1.	b)	
	3.1.3.		"A" 2688	3.1.	c)	
	3.1.4.		---	--	--	
	3.1.5.		"A" 2688	3.1.	d)	
	3.1.6.		"A" 2688	3.1.	e)	
	3.1.7.		"A" 2688	3.1.	f)	
	3.1.8.		"A" 2688	3.1.	g)	
	3.1.9.		"A" 2688	3.1.	h)	
	3.1.	2º	"A" 2688	3.1.	últ.	
	3.2.		"A" 2688	3.2.		
	3.2.1.		"A" 2688	3.2.	1º	
	3.2.2.		"A" 2688	3.2.	2º	
4.	4.1.		"A" 2688	4.	1º a 3º	
	4.2.		"A" 2688	4.	4º	
5.	5.1.	1º	"A" 2688	5.1.	1º	Según Comunicación "A" 2751, punto 1. Incorpora criterio interpretativo. Según Comunicación "A" 2752, punto 2. Según Comunicación "A" 2751, punto 1.
	5.1.	2º	"A" 2688	5.1.	2º	
	5.1.	3º	"A" 2688	5.1.	3º	
	5.2.		"A" 2688	5.2.		
	5.3.		"A" 2688	5.3.		
6.	6.1.	1º i)	"A" 2688	6.1.	1º	Apertura de nuevos conceptos.
	6.2.		"A" 2688	6.2.		
	6.2.1.		"A" 2688	6.2.1.		
	6.2.1.1.		"A" 2688	6.2.1.1.		
	6.2.1.2.		"A" 2688	6.2.1.2.		
	6.2.1.3.		"A" 2688	6.2.1.3.		
	6.2.1.4.		"A" 2688	6.2.1.4.		
	6.2.1.5.		"A" 2688	6.2.1.5.		
	6.2.2.		"A" 2688	6.2.2.		
	6.2.2.1.		"A" 2688	6.2.2.1.		
	6.2.2.1.		"A" 2688	6.2.2.1.1		

TEXTO ORDENADO			NORMA DE ORIGEN			OBSERVACIONES
Sec.	Punto	Párrafo	Comunic.	Punto	Párrafo	
6.	6.2.2.1.	ii)	"A" 2688	6.2.2.1.2.		
	6.2.2.1.	iii)	"A" 2688	6.2.2.1.3.		
	6.2.2.1.	iv)	"A" 2688	6.2.2.1.4.		
	6.2.2.1.	v)	"A" 2688	6.2.2.1.5.		
	6.2.2.1.	vi)	"A" 2688	6.2.2.1.6.		
	6.2.2.1.	vii)	"A" 2688	6.2.2.1.7.		
	6.2.2.2.	i)	"A" 2688	6.2.2.2.1.		
	6.2.2.2.	ii)	"A" 2688	6.2.2.2.2.		
	6.2.2.2.	iii)	"A" 2688	6.2.2.2.3.		
	6.2.2.2.	iv)	"A" 2688	6.2.2.2.4.		
	6.2.2.2.	v)	"A" 2688	6.2.2.2.5.		
	6.2.2.2.	vi)	"A" 2688	6.2.2.2.6.		
	6.2.2.2.	vii)	"A" 2688	6.2.2.2.7.		
	6.2.2.2.	viii)	"A" 2688	6.2.2.2.8.		
	6.2.2.2.	ix)	"A" 2688	6.2.2.2.9.		
	6.2.2.3.	i)	"A" 2688	6.2.2.2.10.	a)	
	6.2.2.3.	ii)	"A" 2688	6.2.2.2.10.	b)	
	6.2.2.3.	3º	"A" 2688	6.2.2.2.10.	c)	
	6.2.2.3.	4º	"A" 2688	6.2.2.2.10.	d)	
	6.2.2.3.	5º a 7º	"A" 2688	6.2.2.2.10.	2º a 4º	
	6.2.2.4.	i)	"A" 2688	6.2.2.2.11.		
	6.2.2.4.	ii)	"A" 2688	6.2.2.2.12.		
	6.2.2.4.	iii)	"A" 2688	6.2.2.2.13.		
	6.2.2.4.	iv)	"A" 2688	6.2.2.2.14.		
	6.2.2.5.		"A" 2688	6.2.2.2.15.		
	6.2.2.6.	1º	"A" 2688	6.2.2.3.		
	6.2.2.6.	i)	"A" 2688	6.2.2.3.1.	1º	
	6.2.2.6.	ii)	"A" 2688	6.2.2.3.2.		
	6.2.2.6.	iii)	"A" 2688	6.2.2.3.3.		
	6.2.2.6.	iv)	"A" 2688	6.2.2.3.4.		
	6.2.2.6.	v)	"A" 2688	6.2.2.3.5.		
	6.2.2.6.	vi)	"A" 2688	6.2.2.3.6.		
	6.2.2.6.	vii)	"A" 2688	6.2.2.3.7.		
	6.2.2.6.	viii)	"A" 2688	6.2.2.3.8.		
	6.2.2.6.	ix)	"A" 2688	6.2.2.3.9.		
	6.2.2.6.	x)	"A" 2688	6.2.2.3.10.		
	6.2.2.6.	xi)	"A" 2688	6.2.2.3.11.		
	6.2.2.6.	xii)	"A" 2688	6.2.2.3.12.		
	6.2.2.6.	xiii)	"A" 2688	6.2.2.3.13.		
	6.2.2.6.	xiv)	"A" 2688	6.2.2.3.14.		
	6.2.2.7.	1º	"A" 2688	6.2.2.4.		
	6.2.2.7.	i)	"A" 2688	6.2.2.4.1.	1º	

TEXTO ORDENADO			NORMA DE ORIGEN			OBSERVACIONES
Sec.	Punto	Párrafo	Comunic.	Punto	Párrafo	
6.	6.2.2.7.	ii)	"A" 2688	6.2.2.4.2.		
	6.2.2.7.	iii)	"A" 2688	6.2.2.4.3.		
	6.2.2.7.	iv)	"A" 2688	6.2.2.4.4.		
	6.2.2.7.	v)	"A" 2688	6.2.2.4.5.		
	6.2.2.7.	vi)	"A" 2688	6.2.2.4.6.		
	6.2.2.8.	1º	"A" 2688	6.2.2.5.	1º	
	6.2.2.8.	i)	"A" 2688	6.2.2.5.1.		
	6.2.2.8.	ii)	"A" 2688	6.2.2.5.2.		
	6.2.2.8.	iii)	"A" 2688	6.2.2.5.3.		
	6.2.2.8.	iv)	"A" 2688	6.2.2.5.4.		
	6.2.2.8.	v)	"A" 2688	6.2.2.5.5.		
	6.2.2.8.	vi)	"A" 2688	6.2.2.5.6.		
	6.2.2.8.	vii)	"A" 2688	6.2.2.5.7.		
	6.2.2.9.	1º	"A" 2688	6.2.2.6.	1º	
	6.2.2.9.	i)	"A" 2688	6.2.2.6.1.		
	6.2.2.9.	ii)	"A" 2688	6.2.2.6.2.		
	6.2.2.9.	iii)	"A" 2688	6.2.2.6.3.		
	6.2.2.9.	iv)	"A" 2688	6.2.2.6.4.		
	6.2.2.9.	v)	"A" 2688	6.2.2.6.5.		
	6.2.3.	1º y 2º	"A" 2688	6.2.3.	1º y 2º	
	6.2.3.1.		"A" 2688	6.2.3.1.		
	6.2.3.2.		"A" 2688	6.2.3.2.		
	6.2.3.2.	a)	"A" 2688	6.2.3.2.1.		
	6.2.3.2.	b)	"A" 2688	6.2.3.2.2.		
	6.2.3.2.	c)	"A" 2688	6.2.3.2.3.		
7.			"A" 2688	Sección 7.		
8.			"A" 2688	Sección 8.		
9.			"A" 2688	Sección 9.		Según Comunicación "B" 6371.