

ÍNDICE

Prólogo	15
Aclaraciones	17
1. Aspectos conceptuales	19
1.1. Diversificación del riesgo de crédito	19
1.2. Regulación sobre fraccionamiento del riesgo crediticio	20
2. Disposiciones legales	23
2.1. Hasta 1935	23
2.2. Desde 1935	23
Leyes de Bancos y de Entidades Financieras	24
Carta Orgánica del BCRA	25
3. Evolución de las normas	27
3.1. Antes de junio de 1977	27
Otorgamiento de garantías	27
Financiaciones de entidades no bancarias	28
Financiaciones a personas vinculadas	28
Financiaciones de bancos de inversión	29
3.2. Desde junio de 1977	30
Entre junio de 1977 y febrero de 1979	30
Entre marzo de 1979 y junio de 1993	31
Entre julio de 1993 y agosto de 2013	32
Desde septiembre de 2013	33
3.3. Perspectivas	33
Criterios del Comité de Basilea sobre grandes exposiciones al riesgo	34
4. Imputación de las financiaciones	35
4.1. Financiaciones por cuenta y orden	36
4.2. Operaciones en mercados con contraparte central ...	37
Marco supervisor de Basilea	38

4.3.	Financiaciones con determinadas coberturas	38
	Financiaciones garantizadas por personas distintas de los prestatarios	39
	Financiaciones con garantía de sociedades de garantía recíproca o fondos de garantía de carácter público	41
	Financiaciones con determinadas garantías preferidas “A”	42
	Financiaciones amparadas por seguros de crédito a la exportación	44
	Financiaciones con garantía de la coparticipación de impuestos	45
	Financiaciones garantizadas por personas vinculadas	45
	Marco supervisor de Basilea	46
4.4.	Créditos incorporados por cesión	46
	Créditos incorporados por cesión sin responsabilidad	46
	Créditos incorporados por cesión con responsabilidad	49
	Responsabilidad asumida por otros medios	50
4.5.	Financiaciones a fideicomisos	51
4.6.	Carteras de activos	52
	Imputación proporcional	52
	Sector de pertenencia de las carteras de activos	55
	Marco supervisor de Basilea	56
5.	Clases de clientes	59
5.1.	Personas vinculadas	59
	Vinculación personal	60
	• Directores o administradores	61
	• “Empresas o personas vinculadas con ellos”	64
	Vinculación económica	67
	• Definiciones de 1981	69
	• Definiciones de 1993	71
	• Definiciones actuales	73
	• Control	75

• Verificación de la existencia de control	76
• Posibles exclusiones	77
Prevalencia de la vinculación económica	77
Vinculación por falta o desactualización de declaración jurada	77
5.2. Conjuntos económicos	78
Definición	78
• Marco supervisor de Basilea	79
Tratamiento	81
Esquema de conjunto económico y ejemplos	83
Gestión del riesgo de crédito	88
Clasificación de deudores	88
5.3. Sector público no financiero del país	89
Definición	89
Tratamiento	90
5.4. Entidades financieras locales	91
5.5. Bancos del exterior	92
6. Financiaciones comprendidas	95
6.1. Conceptos incluidos	95
Entre junio de 1977 y febrero de 1979	95
Entre marzo de 1979 y junio de 1993	95
Entre julio de 1993 y agosto de 2013	99
• Modificaciones de las normas contables	102
Desde septiembre de 2013	105
• Financiaciones registradas en el activo	106
• Financiaciones registradas en cuentas de orden ...	108
• Compras y ventas a término, permutas, opciones y otros derivados	109
• Financiaciones de bancos del exterior controlados o controlantes	111
• Exposiciones integrantes de carteras de activos ...	112
Marco supervisor de Basilea	113
6.2. Exclusiones	113
Exclusiones sin vigencia en la actualidad	113
• Financiaciones relacionadas con el comercio exterior	113

• Financiaciones a otras entidades financieras locales	114
• Financiaciones a integrantes del sector público no financiero local	115
• Financiaciones de proyectos de inversión	116
• Financiaciones relacionadas con normas fiscales ...	117
• Participaciones en empresas de servicios públicos ...	118
• Títulos emitidos por personas vinculadas	118
• Financiaciones a entidades o empresas sujetas a consolidación con la entidad prestamista	119
• Operaciones a término y de pase	121
• Financiaciones deducibles para determinar la RPC	123
• Cuotapartes de fondos comunes de inversión ...	124
Exclusiones vigentes	125
• Activos relacionados con el cumplimiento de regulaciones	125
• Saldos generados por terceros	127
• Créditos respecto del BCRA	127
• Financiaciones a la casa matriz o al banco controlante del exterior	128
• Financiaciones de exportaciones	130
• Financiaciones con determinadas coberturas	130
• Operaciones al contado a liquidar	132
• Créditos para consumo y/o personales fideicomitidos	132
• Activos que no constituyen financiaciones	133
• Participaciones deducibles para determinar la RPC	134
• Garantías otorgadas	135
• Financiaciones por cuenta y orden	135
• Posibles exclusiones para clientes vinculados	137
7. Cómputo de las financiaciones	139
7.1. Criterio general	139
Hasta agosto de 2013	139
• <i>Leasing</i>	140
Desde septiembre de 2013	141

7.2.	Títulos públicos con volatilidad publicada	143
7.3.	Operaciones a término, permutas, opciones y otros derivados	145
	Antecedentes	145
	Criterio de cómputo vigente	147
	• Valor en riesgo	150
	Marco supervisor de Basilea	154
7.4.	Garantías de financiaciones	155
7.5.	Préstamos sindicados	155
7.6.	Financiaciones a fideicomisos o fondos fiduciarios públicos	156
7.7.	Otorgamiento de nuevas financiaciones	157
8.	Márgenes crediticios	159
8.1.	Observancia	159
8.2.	Base de aplicación	160
	Marco supervisor de Basilea	161
8.3.	Límites máximos	162
	Entre junio de 1977 y febrero de 1979	162
	Entre marzo de 1979 y junio de 1993	163
	• Límites globales para las personas vinculadas ...	165
	• Límite global para títulos valores no cotizables ...	165
	Desde julio de 1993	166
	• Límites individuales para financiaciones a clientes no vinculados del sector privado no financiero del país o del sector no financiero del exterior ...	166
	• Límites para financiaciones garantizadas por SGR o fondos de garantía de carácter público o amparadas por seguros de crédito a la exportación	167
	• Límites individuales para financiaciones a titulares del sector público no financiero del país ...	168
	• Límites individuales para financiaciones a entidades financieras locales no vinculadas	171
	• Límites individuales para financiaciones a bancos del exterior no vinculados	176
	• Límites individuales para financiaciones a clientes vinculados por relación de control	177

• Límites individuales para financiaciones a clientes vinculados por relación personal	187
• Prohibiciones para clientes vinculados	189
• Límites globales de “concentración del riesgo” ...	190
• Límites globales para acciones y otros conceptos ...	192
• Límite global para financiaciones a clientes vinculados	194
• Límites globales para financiaciones a titulares del sector público no financiero del país	194
• Límite global para coberturas de precios de productos básicos	196
Marco supervisor de Basilea	196
9. Garantías computables	197
9.1. Garantías incluidas	198
Entre julio de 1993 y mayo de 1999	198
Entre junio de 1999 y agosto de 2013	201
Desde septiembre de 2013	202
9.2. Exclusiones para clientes vinculados	204
9.3. Operaciones a término, permutas, opciones y otros derivados	206
9.4. Efectos de las garantías	206
Garantías que modifican la imputación de las financiaciones que cubren	207
Garantías que determinan la exclusión de las financiaciones que cubren	207
Garantías que permiten sujetar a un límite más amplio las financiaciones que cubren	208
• Si los clientes son vinculados o no a la entidad prestamista	208
• Si los clientes no son vinculados a la entidad prestamista	209
10. Distribución de la cartera crediticia	211
10.1. Recaudo general	211
Gestión de riesgos	212
• Gestión del riesgo de crédito	212
• Gestión del riesgo de concentración	214

10.2. Límites de carteras crediticias	215
Financiaciones a personas vinculadas	215
• Relación para los activos inmovilizados y otros conceptos	216
Financiaciones al sector público no financiero	217
11. Controles mínimos de las financiaciones a personas vincu- ladas	219
11.1. Gestión crediticia	219
11.2. Informes para la dirección de la entidad	221
11.3. Constancia del carácter de vinculado	222
11.4. Declaraciones juradas	222
Requerimiento obligatorio	223
11.5. Gestión del riesgo de crédito	225
12. Bases de observancia de las normas	227
12.1. Base individual	228
12.2. Base consolidada	229
13. Incumplimientos	233
13.1. Determinación	233
Excesos por otorgamiento de financiaciones	233
• Excesos computables	233
• Excesos no computables	235
Excesos por disminución de la RPC	236
13.2. Consecuencias automáticas	237
Cargos	237
• Efectos de los cargos	240
Incremento de la exigencia de capital mínimo	241
• Situaciones	242
• Exigencia de capital mínimo por riesgo de cré- dito	244
• Información sobre excesos	244
• Limitación al crecimiento de depósitos	245
• Exposición contable	245
Planes de regularización y saneamiento	245
• Exposición contable	247
Impedimentos institucionales	248
Calificación de la SEFyC	249

13.3. Sanciones	250
Incumplimientos respecto de clientes vinculados ...	251
13.4. Situaciones especiales	253
Privatizaciones y fusiones y/o absorciones	253
Cambios normativos	253
Apéndice	255
Siglas y abreviaturas	269
Bibliografía	271