• Indice general

Nota aclaratoria ____ 7
Prólogo ____ 9

• Ley 24.144
Banco Central de la República Argentina.
Carta Orgánica

Articulo 1º. — Sustitucion de la Carta Organica ____ 23

____

• Carta Orgánica del Banco Central de la República Argentina
Ley 24.144 modificada por ley 26.739

Regimen general

• Capítulo I
Naturaleza y objeto

*• **Artículo 1º.** Autarquía. Garantía operativa* ____ 23
§ 1. **La soberanía monetaria** ____ 23
§ 2. **Naturaleza jurídica. La autarquía** ____ 24
§ 3. **Razón de ser de la autarquía** ____ 25
§ 4. **Relación del Banco Central con el Poder Ejecutivo nacional** ____ 28

*• **Artículo 2º.** Domicilio* ____ 29
§ 5. **Domicilio legal** ____ 29
§ 6. **Agencias y corresponsalías** ____ 30

*• **Artículo 3º.** Finalidad institucional* ____ 30
§ 7. **El valor de la moneda** ____ 30
§ 8. **Formulación y ejecución de la política monetaria** ____ 32
§ 9. **Promoción de la estabilidad, el empleo y el desarrollo** ____ 34
§ 10. **Eliminación del programa monetario y las metas de inflación** ____ 34

• ***Artículo 4º.*** *Funciones y facultades* 37
§ 11. **Regulación del funcionamiento del sistema financiero** 37
a) Rol de las provincias 41
b) Facultades reglamentarias 42
§ 12. **Regulación de la cantidad de dinero y orientación del crédito** 44
§ 13. **Concentración y administración de las reservas** 45
§ 14. **La función de agente financiero del Estado nacional** 51
§ 15. **El desarrollo del mercado de capitales** 51
§ 16. **Ejecución de la política cambiaria** 54
a) La actividad cambiaria 55
b) Régimen penal cambiario 56
§ 17. **Regulación de los sistemas de pagos** 56
§ 18. **Defensa de los usuarios financieros y de la competencia** 60
§ 19. **¿Inexistencia de subordinación?** 62

• ***Capítulo II***
Capital

• ***Artículo 5º.*** *Capital inicial* 62
§ 20. **Capitalización de la institución** 63

• ***Capítulo III***
Directorio

• ***Artículo 6º.*** *Composición del órgano de administración* 63
§ 21. **Aptitudes para ser director** 63

• ***Artículo 7º.*** *Designación de los directores* 64
§ 22. **Acuerdo del Senado** 64
§ 23. **¿La designación no le correspondería al Congreso?** 65

• ***Artículo 8º.*** *Inhabilidades para ser director* 65
§ 24. **Impedimentos para ser director** 66
§ 25. **Violación de la norma** 69

• ***Artículo 9º.*** *Remoción de los directores* 70
§ 26. **Procedimiento de remoción** 71
§ 27. **Causales de remoción** 73

— *Atribuciones del presidente*

• ***Artículo 10.*** *Rol del presidente* 74
§ 28. **Primera autoridad ejecutiva** 75
§ 29. **Ejercicio de la superintendencia** 76
§ 30. **Ejercicio de la administración interna** 76
§ 31. **Información al Congreso de la Nación** 76

• ***Artículo 11.*** *Resoluciones por razones de emergencia* 78
§ 32. **Facultades especiales del presidente** 78
§ 33. **Condicionantes** 79

• ***Artículo 12.*** *Reuniones de Directorio* 80
§ 34. **Convocatoria** 80
§ 35. **Naturaleza colegiada. Quórum y mayorías** 80
§ 36. **Cooperación con el Poder Ejecutivo nacional** 82

• ***Artículo 13.*** *Ausencia o vacancia del cargo* 82
§ 37. **Régimen de coberturas** 82

— *Atribuciones del Directorio*

• ***Artículo 14.*** *Rol del Directorio* 83
§ 38. **Eliminación de la ejecución de la política monetaria** 84
§ 39. **Decisiones sobre el mercado monetario y cambiario** 86
§ 40. **Requisitos de encaje** 86
§ 41. **Tasas de interés y condiciones crediticias del Banco** 88
§ 42. **Relaciones técnicas de liquidez y solvencia** 89
a) Concepto de liquidez 89
b) Concepto de solvencia 91
§ 43. **Relaciones técnicas complementarias** 92
a) Límites a la expansión del crédito 92
b) Límites al otorgamiento de garantías 93
c) Rendimientos 93
d) Calificación de deudores 93
e) Inmovilizaciones 94
f) Otras relaciones técnicas 94
g) Capitales mínimos 95
§ 44. **Monitoreo permanente** 98
§ 45. **Régimen informativo y contable** 100
§ 46. **Revocación de la autorización para operar** 101
a) Petición de la entidad 102
b) Situación de disolución 102
c) Afectación de la solvencia y/o liquidez 102
§ 47. **Funcionamiento de las cámaras compensadoras** 103
§ 48. **Nuevas entidades o sucursales** 104
a) Naturaleza jurídica de la actividad financiera 104
b) ¿Servicio público o interés público? 105
c) ¿Qué es un servicio público? 106
d) La intermediación financiera no reviste tales caracteres 106
e) El servicio público es incompatible con la competencia 107
f) El servicio público genera insatisfacciones sistémicas 108
g) El servicio público es proclive a la gestión bancaria ineficiente 109
h) Principios de legalidad y razonabilidad 110
i) Significado y alcances de la autorización 112
j) Condicionantes de la autorización 113
k) Expansión por vía de sucursales 114
l) Actuación de las entidades extranjeras 115

§ 49. **Transferencias accionarias** 117
§ 50. **Nivel de reservas** 119
§ 51. **Regular las condiciones crediticias en el mercado** 120
§ 52. **Preservación de la competencia** 121
§ 53. **Extensión de la aplicación de la ley 21.526** 122
§ 54. **Tratamiento para las PyMES** 123
§ 55. **Responsabilidades de los directores** 123

• ***Artículo 15.*** *Atribuciones administrativas del Directorio* 126
§ 56. **Actuación como órgano de gobierno del Banco** 127

• ***Capítulo IV***
Administración general del Banco

• ***Artículo 16.*** *Administración* 128
§ 57. **Rol de los subgerentes generales** 129
§ 58. **Responsabilidades funcionales** 130

• ***Capítulo V***
Operaciones del Banco

• ***Artículo 17.*** *Operatividad* 132
§ 59. **Emisión de billetes y monedas** 133
§ 60. **Otorgamiento de redescuentos y adelantos por iliquidez** 133
§ 61. **Prestamista de última instancia** 136
§ 62. **Toma de préstamos internacionales** 137
§ 63. **Renegociación de créditos adquiridos** 137
§ 64. **Adelantos especiales** 138

• ***Artículo 18.*** *Otras operaciones del Banco* 138
§ 65. **Operaciones de mercado abierto** 139
§ 66. **Transferencia fiduciaria de activos** 140
§ 67. **Operaciones con oro y divisas** 140
§ 68. **Establecer aportes para fondos de garantía** 140

• ***Artículo 19.*** *Operaciones prohibidas* 141
§ 69. **No otorgar préstamos a los gobiernos** 141
§ 70. **No garantizar a los gobiernos** 142
§ 71. **No conceder préstamos a personas** 143
§ 72. **No efectuar redescuentos y adelantos regularmente** 143
§ 73. **No realizar actividades comerciales ni empresariales** 143
§ 74. **No invertir en activos ilíquidos** 144
§ 75. **No otorgar garantías especiales** 144

• ***Artículo 20.*** *Financiación al Gobierno nacional* 145
§ 76. **¿Limitaciones verdaderas o simbólicas?** 145

• ***Artículo 21.*** *Remesas y transacciones del Gobierno nacional* 147
• ***Artículo 22.*** *Emisión de títulos* 147

• ***Artículo 23.*** *(Vetado por el decreto 1860/92)* ____ 148
• ***Artículo 24.*** *Servicios de deuda pública interna y externa* ____ 148
• ***Artículo 25.*** *Información a brindar como agente financiero del Estado* ____ 148
• ***Artículo 26.*** *Información para el Ministerio de Economía* ____ 148
• ***Artículo 27.*** *Obligaciones del Ministerio de Economía* ____ 148
§ 77. **Rol de agente y consejero financiero** ____ 149

• ***Capítulo VI***
Efectivos mínimos

• ***Artículo 28.*** *Requisitos de la reserva* ____ 150
§ 78. **La finalidad de los encajes** ____ 151
§ 79. **Encajes fijos o flexibles** ____ 152
§ 80. **Encajes remunerados o no remunerados** ____ 153
§ 81. **Integración de los efectivos mínimos** ____ 154

• ***Capítulo VII***
Régimen de cambios

• ***Artículo 29.*** *Potestad reglamentaria cambiaria* ____ 157
§ 82. **Tipos de cambio** ____ 157
§ 83. **Rol parlamentario** ____ 159

• ***Capítulo VIII***
Emisión de monedas y reservas en oro y divisas

• ***Artículo 30.*** *Monopolio de la emisión de billetes y monedas* ____ 160
§ 84. **Condicionamientos de la emisión monetaria** ____ 161

• ***Artículo 31.*** *Régimen monetario* ____ 163
§ 85. **Curso legal y curso forzoso** ____ 163
§ 86. **Caracterización de la moneda nacional y extranjera** ____ 164

• ***Artículo 32.*** *Emisión de moneda por terceros* ____ 166
• ***Artículo 33.*** *Activos externos del Banco* ____ 166
§ 87. **Inversión de las reservas** ____ 166

• ***Capítulo IX***
Cuentas, estados contables y fiscalización

• ***Artículo 34.*** *Cierre del ejercicio y estados contables* ____ 167
§ 88. **Normas de exposición contable** ____ 167

• ***Artículo 35.*** *Publicación de estados resumidos* ____ 170
§ 89. **Publicidad de la situación patrimonial** ____ 170

• ***Artículo 36.*** *Régimen del control interno del Banco* ____ 171
§ 90. **Sobre el control interno y externo** ____ 171
§ 91. **La sindicatura como expresión del control interno** ____ 173

• ***Artículo 37.*** *Sindicatura* ____ 175
§ 92. **Impedimentos para ser síndico** ____ 175
§ 93. **Violación de la norma** ____ 177

• *Capítulo X*
Utilidades

• ***Artículo 38.*** *Destino de las utilidades y pérdidas del Banco* ____ 177
§ 94. **Régimen de las ganancias y las pérdidas** ____ 178

— *Auditoria externa*

• ***Artículo 39.*** *Opinión sobre los estados contables* ____ 179
§ 95. **La intervención de auditores externos contratados** ____ 179
§ 96. **La extensión del secreto financiero** ____ 180
a) Sujetos comprendidos ____ 181
b) Operaciones alcanzadas ____ 181
c) Excepciones ____ 182
d) Responsabilidades emergentes ____ 184

— *Del ente de control externo*

• ***Artículo 40.*** *Fiscalización parlamentaria* ____ 184
§ 97. **Del ex Tribunal de Cuentas de la Nación** ____ 185
§ 98. **Ley 24.156 de Administración Financiera** ____ 185
§ 99. **Juicio de responsabilidad** ____ 188

• ***Artículo 41.*** *Tratamiento impositivo* ____ 189

— *Informacion economica*

• ***Artículo 42.*** *Publicidad de actuación* ____ 189
§ 100. **Publicación de objetivos y planes** ____ 189
§ 101. **Promoción de la educación financiera** ____ 190

• *Capítulo XI*
Superintendencia de entidades financieras y cambiarias

• ***Artículo 43.*** *Superintendencia* ____ 190
§ 102. **La supervisión bancaria y cambiaria** ____ 191
§ 103. **Calificación de las entidades** ____ 192
§ 104. **Contralor operativo y contralor orgánico** ____ 194

• ***Artículo 44.*** *Naturaleza jurídica de la Superintendencia* 194
§ 105. **Eliminación del carácter desconcentrado** 195
§ 106. **Transformación de la Superintendencia** 198

• ***Artículo 45.*** *Designación y duración del superintendente* 198
§ 107. **La Superintendencia como subgerencia** 198

• ***Artículo 46.*** *Funciones de la Superintendencia* 199
§ 108. **Calificación mediante la fórmula CAMEL** 199
§ 109. **Cancelación de la autorización para operar en cambios** 201
§ 110. **Planes de regularización y/o saneamiento** 201
a) Estructura del plan 202
b) Facilidades admisibles 203
c) La veeduría 204
d) La facultad de veto del veedor 205
§ 111. **Aplicación de normas reglamentarias dictadas por el Directorio** 206
a) Normas de estructura 207
b) Normas de coyuntura 208
§ 112. **Reglamentación de la actuación de las auditorías** 209

• ***Artículo 47.*** *Facultades del superintendente* 211
§ 113. **Régimen informativo y contable** 211
a) Sobre la información 212
b) Sobre la contabilización 213
c) Supervisión consolidada 215
§ 114. **Cese o desistimiento de políticas crediticias** 216
§ 115. **Aplicación de sanciones a las entidades** 217
a) Sanciones aplicables 217
b) Bien jurídico tutelado 218
c) Infracciones sujetas a sanción 219
d) Autoridad de aplicación 220
e) Personas sancionables 221
f) Naturaleza jurídica de las sanciones 222
g) El sumario administrativo 223
h) Implicancias de las sanciones 225
i) Recursos y contralor judicial 226
j) El recurso de revocatoria 227
k) El recurso de apelación 228
l) Del controvertido efecto devolutivo. Inconstitucionalidad 229
m) Intervención judicial 231
n) La prescripción de la acción sancionadora 233
1. Comisión de una nueva infracción 234
2. Actos y diligencias procesales (secuela del juicio) 236

• ***Artículo 48.*** *Organización y gestión de la Superintendencia* 239
• ***Artículo 49.*** *Suspensión operativa* 239
§ 116. **Alcances de la suspensión operativa** 240

§ 117. **Medidas que no se pueden materializar** 242
§ 118. **Indemnidad** 243

• ***Artículo 50.*** *Exhibición de libros y documentos* 243
• ***Artículo 51.*** *Secuestro de libros y documentos* 243
§ 119. **Facultades coercitivas** 243

• ***Artículo 52.*** *Formulación de cargos y medidas precautorias* 245
§ 120. **Ausencia de personalidad jurídica para actuar** 245

• ***Artículo 53.*** *Deber de confidencialidad* 247
§ 121. **Protección del secreto bancario** 247

• ***Artículo 54.*** *Auxilio de la fuerza pública* 247
§ 122. **Requerimientos a la justicia** 248

• ***Capítulo XII***
Jurisdicción

• ***Artículo 55.*** *Jurisdicción* 249
§ 123. **Jurisdicción federal y competencia** 249
§ 124. **Prórroga de jurisdicción** 251

• ***Artículo 56.*** *Facultad para absolver posiciones* 251
§ 125. **Prueba de confesión** 251

• ***Capítulo XIII***
Disposiciones transitorias

• ***Artículo 57.*** *Balance inicial* 252
• ***Artículo 58.*** *Designación del primer Directorio* 252
• ***Artículo 59.*** *Continuación en el cargo* 253
• ***Artículo 60.*** *Integración de las reservas* 253
§ 126. **Aspectos funcionales** 253

Articulo 2°. — Modificacion del art. 34 de la ley 21.526 253
Articulo 3°. — Modificacion del art. 28 de la ley 21.526 253
Articulo 4°. — Otorgamiento de facultades al Banco Central 254
Articulo 5°. — Modificacion de los arts. 8°, 9° y 14 de la ley 19.359 254
Articulo 6°. — Instrucciones sobre la conclusion de sumarios cambiarios en tramite 254
Articulo 7°. — Equiparacion de terminologias 254
Articulo 8°. — Determinacion de la Sindicatura de ex entidades liquidadas 254
Articulo 9°. — Derogacion de la ley 21.572 254

Artículo 10. — Derogación del art. 18 de la ley 21.526 ____ 254
Artículo 11. — Derogación del art. 7° de la ley 22.267 ____ 254
Artículo 12. — Derogación de la ley 22.529 ____ 254
§ 127. **Reformas a otras normas regulatorias del sistema bancario** ____ 254

Artículo 13. — De forma ____ 256

Indice alfabético ____ 257
Bibliografía general ____ 261