

**“CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS
(Ley 26.173)”**

-Última comunicación incorporada: “A” 4712-

Texto ordenado al 24/09/2007



B.C.R.A.

TEXTO ORDENADO DE LAS NORMAS SOBRE
CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)

- Índice -

Sección 1. Autorización.

- 1.1. Criterio de observancia.
- 1.2. Condiciones generales.
- 1.3. Requisitos de la solicitud.
- 1.4. Información incompleta.
- 1.5. Condiciones de las autorizaciones.
- 1.6. Incumplimiento.
- 1.7. Otorgamiento de la autorización.

Sección 2. Capitales mínimos y distribución del capital social.

- 2.1. Exigencia.
- 2.2. Integración.
- 2.3. Incumplimientos.
- 2.4. Exigencias básicas.
- 2.5. Exigencia por riesgo de crédito.
- 2.6. Exigencia por otros riesgos.
- 2.7. Responsabilidad patrimonial computable.
- 2.8. Aportes de capital.
- 2.9. Distribución del capital social.

Sección 3. Operaciones pasivas.

- 3.1. Condición general.
- 3.2. Cuentas a la vista.
- 3.3. Caja de ahorros.
- 3.4. Depósitos a plazo.
- 3.5. Obligaciones interfinancieras.
- 3.6. Operaciones con el Banco Central de la República Argentina.
- 3.7. Concentración de depósitos del sector privado no financiero.

Sección 4. Operaciones activas.

- 4.1. Definición de prestatario.
- 4.2. Características de las financiaciones.
- 4.3. Requisitos para el otorgamiento de las financiaciones.
- 4.4. Cumplimiento de las obligaciones legales.
- 4.5. Declaración jurada sobre vinculación a la caja de crédito.
- 4.6. Financiaciones significativas.
- 4.7. Personas vinculadas.
- 4.8. Prohibiciones.



- Índice -

Sección 5. Garantías.

- 5.1. Preferidas "A".
- 5.2. Preferidas "B".
- 5.3. Restantes garantías.
- 5.4. Consideración de las garantías preferidas.
- 5.5. Márgenes de cobertura.
- 5.6. Cobertura parcial con garantías.
- 5.7. Documentación respaldatoria.

Sección 6. Efectivo mínimo.

- 6.1. Concepto general.
- 6.2. Disposiciones particulares.
- 6.3. Deficiencias.

Sección 7. Fraccionamiento del crédito.

- 7.1. Operaciones comprendidas.
- 7.2. Límite de las operaciones.
- 7.3. Exclusiones.
- 7.4. Garantías computables.
- 7.5. Incumplimientos.
- 7.6. Forma de computar el total de las facilidades otorgadas a un prestatario.

Sección 8. Clasificación de prestatarios.

- 8.1. Criterio general.
- 8.2. Criterio especial.

Sección 9. Previsiones por riesgo de incobrabilidad.

- 9.1. Alcance.
- 9.2. Criterios aplicables.
- 9.3. Previsiones superiores a las mínimas.
- 9.4. Carácter de las provisiones.
- 9.5. Permanencia en categorías 4 y/o 5, respecto de asistencia con garantías preferidas.
- 9.6. Deudores en categoría 6.
- 9.7. Crédito adicional.



B.C.R.A.

TEXTO ORDENADO DE LAS NORMAS SOBRE
CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)

- 9.8. Refinanciaciones de deudas con quitas de capital.
- 9.9. Deudas totalmente provisionadas de deudores en categoría "irrecuperable".
- 9.10. Requerimientos de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (SEFyC).
- 9.11. Procedimiento para registrar contablemente provisiones a requerimiento de la SEFyC.
- 9.12. Incumplimientos en la contabilización de provisiones requeridas por la SEFyC.
- 9.13. Criterio especial.

Sección 10. Inmovilización de activos y otros conceptos.

- 10.1. Conceptos incluidos.
- 10.2. Otros conceptos incluidos.
- 10.3. Cómputo.
- 10.4. Límite máximo.
- 10.5. Incumplimientos.

Sección 11. Otras disposiciones.

- 11.1. Garantía de los depósitos.
- 11.2. Apertura de cuentas en otras entidades.
- 11.3. Cumplimiento de otras disposiciones.
- 11.4. Operaciones no admitidas.
- 11.5. Integración del Consejo de Administración, del Comité de Dirección Ejecutivo y de la Sindicatura o Comisión Fiscalizadora.

Tabla de correlaciones.



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 1. Autorización.

1.1. Criterio de observancia.

Los requisitos que se establecen para la habilitación deberán ser observados en forma permanente pudiendo su incumplimiento ser considerado causal de la revocación de la autorización para funcionar.

1.2. Condiciones generales.

- 1.2.1. En función de lo dispuesto por la Ley 26.173, para poder actuar como cajas de crédito cooperativas, las interesadas deberán constituirse como cooperativas y contar con autorización del Banco Central de la República Argentina para funcionar con ajuste a las previsiones contenidas en el presente ordenamiento.
- 1.2.2. Deben desarrollar sus actividades en locales a la calle o ubicados en galerías o edificios de centros comerciales, funcionalmente independientes de otras empresas.
- 1.2.3. No podrán desempeñarse como promotores, fundadores, miembros de los consejos de administración, de la Comisión Fiscalizadora o síndico, o gerentes de la caja de crédito cooperativa, quienes estén comprendidos en las causales de inhabilitación establecidas por la Ley de Entidades Financieras.
- 1.2.4. La gestión deberá iniciarse con la presentación de una solicitud de autorización para funcionar formulada por escrito, suscripta por personas que reúnan la condición de futuros fundadores.
- 1.2.5. En caso de otorgarse la autorización para funcionar, la entidad deberá constituir domicilio especial en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires consintiendo la prórroga de la competencia judicial a favor de la Justicia Federal con asiento en dicha ciudad, circunstancia que deberá constar en el estatuto de la caja de crédito cooperativa.
- 1.2.6. El análisis del proyecto y la apertura de la entidad no generarán erogación alguna a cargo de la solicitante, por lo que no les será aplicable el “costo de evaluación de propuesta” ni el “canon de habilitación” previstos con carácter general para el resto de las entidades financieras.

1.3. Requisitos de la solicitud.

En la presentación se consignará y acompañará lo siguiente:

- 1.3.1. Denominación de la entidad proyectada que reflejará en forma inequívoca la clase de entidad de que se trate e incluirá las referencias necesarias que permitan asociar unívocamente la caja de crédito cooperativa a su zona de actuación. No se admitirán aquellas que se presten a confusiones o interpretaciones erróneas.
- 1.3.2. Nombre de la ciudad o localidad en la que se propone instalar la entidad.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN “A” 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 1
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 1. Autorización.

1.3.3. Somera descripción del edificio o local con que se proyectará contar para la instalación de la entidad, indicando si será comprado, construido o arrendado. En caso de tratarse de edificio propio, deberá consignarse el costo calculado y la forma de financiación y, de referirse a un inmueble arrendado, la renta anual a abonarse, acompañando en ambos casos, de ser factible, los planos correspondientes.

1.3.4. Fundamentos en que se basa la iniciativa e informaciones reunidas acerca de la necesidad de establecer la entidad.

1.3.5. Capital que se aportará inicialmente, individualizando los asociados que lo integrarán, sus domicilios y respectivas participaciones.

1.3.5.1. La exigencia de integración del capital inicial mínimo, a la que se adicionará la que surja del estudio de factibilidad en materia de la aplicación del plan de negocios que presente la caja de crédito cooperativa (según lo previsto en el punto 1.3.13.), será la siguiente:

CATEGORÍAS	EXIGENCIA
I	\$ 6.000.000
II	\$ 4.000.000
III	\$ 2.000.000
IV	\$ 1.000.000

Las cajas de crédito cooperativas serán clasificadas en categorías de acuerdo con el criterio establecido con carácter general en las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras".

1.3.5.2. Sin perjuicio de lo establecido en el artículo 2°, inciso 5° de la Ley de Cooperativas ningún asociado, ya sea persona física -residente en el país o en el exterior- o persona jurídica -constituida según la legislación argentina o extranjera-, podrá mantener una participación que supere el importe resultante de aplicar el porcentaje sobre el capital social suscripto que, según el caso y para cada una de las categorías a que se refiere el punto 1.3.5.1., se establecen a continuación:



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 1. Autorización.

	Cooperativas con 3 años de funcionamiento efectivo, como mínimo	Personas jurídicas cuyo objeto social sean las microfinanzas (*) con 3 años de funcionamiento efectivo, como mínimo	Restantes asociados
			Restantes personas jurídicas con 3 años de funcionamiento efectivo, como mínimo y personas físicas
Considerados individualmente			
	25%	3%	2%
	30%	7%	3%
	40%	8%	5%
	50%	10%	7%

(*) Personas jurídicas que contengan en su objeto social la provisión de servicios financieros a personas de bajos recursos (tales como microcréditos, financiación destinada al mejoramiento de la vivienda única y de habitación familiar, microseguros, entre otros) y hagan de ello su actividad principal, a la vez que provean servicios de asistencia técnica, seguimiento y capacitación de beneficiarios.

1.3.5.3. La sumatoria de las participaciones en el capital de la caja de crédito cooperativa correspondientes a personas físicas asociadas deberá representar, como mínimo, el 20% del total del capital social suscrito, para cada una de las categorías.

1.3.5.4. La sumatoria de las participaciones en el capital de la caja de crédito cooperativa correspondiente a asociados -personas físicas o jurídicas (cualquiera sea su tipo)- que no estén radicadas y/o no desarrollen actividad económica en la zona de actuación de la entidad no podrá superar el 25% del total del capital social suscrito, correspondiente a cada una de las categorías.

1.3.6. Nómina de las personas que integrarán el Consejo de Administración, como mínimo de 5 miembros y máximo 9, quienes deberán demostrar idoneidad para la función, la que será evaluada sobre la base de sus antecedentes de desempeño en la actividad financiera, que deberán acreditarse preferentemente a través de cargos directivos, gerenciales o posiciones de relevancia en entidades financieras y/o, complementaria y supletoriamente, a través de sus cualidades profesionales (título habilitante vinculado con la función) y/o trayectoria en la función pública o privada en materias o áreas que resulten relevantes para el perfil comercial de la entidad, en el país o en el exterior.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 3
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 1. Autorización.

1.3.7. Nómina de consejeros que formarán parte del Comité de Dirección Ejecutivo (artículo 71 de la Ley de Cooperativas) conformado por 3 miembros, el que deberá contar con un presidente. Todos sus integrantes deberán demostrar experiencia en materia financiera, la que deberá acreditarse preferentemente a través de cargos directivos, gerenciales o posiciones de relevancia en entidades financieras y/o, complementaria y supletoriamente, a través de su desempeño profesional y/o trayectoria en la función pública o privada en materias o áreas que resulten relevantes para el perfil comercial de la entidad, en el país.

1.3.8. Nómina de los integrantes de la Comisión Fiscalizadora o del Síndico.

El síndico deberá ser graduado en Ciencias Económicas y/o Derecho.

Cuando la función sea colegiada, la Comisión Fiscalizadora estará integrada por 3 miembros. Al menos dos de sus miembros deberán ser graduados en Ciencias Económicas y/o Derecho. Sus mandatos serán renovables, por un solo período consecutivo, sin perjuicio de que puedan ser elegidos con posterioridad con el intervalo de un período durante el cual no podrá formar parte del Consejo de Administración ni del Comité de Dirección Ejecutivo.

1.3.9. Fórmulas de Antecedentes Personales conforme al formulario que se publica en el sitio de Internet www.bcra.gov.ar, las que deberán estar firmadas por sus titulares con legalización de las rúbricas por escribano público, y Certificados de Antecedentes Penales expedidos por el Registro Nacional de Reincidencia correspondientes a las personas a que se refieren los puntos 1.3.6., 1.3.7. y 1.3.8.

1.3.10. Fórmulas de Antecedentes Personales conforme al formulario que se publica en el sitio de Internet www.bcra.gov.ar, las que deberán estar firmadas por sus titulares con legalización de las rúbricas por escribano público, correspondientes a los asociados que suscriban capital por una suma de \$ 30.000 o superior.

Esos asociados deberán demostrar que poseen la solvencia y liquidez adecuadas para efectivizar, dentro del plazo previsto en el punto 1.5.3., los aportes de capital comprometidos, acompañando la documentación que lo acredite.

1.3.11. Por cada uno de los asociados -personas físicas y jurídicas- que suscriban capital por un importe igual o superior a \$30.000 se deberá presentar certificación extendida por contador público independiente, con firma legalizada por el respectivo Consejo Profesional de Ciencias Económicas, en la que conste que el asociado cuenta con las disponibilidades necesarias para hacer frente a las obligaciones emergentes y el origen de tales disponibilidades cuando no procedieran de ingresos por venta de activos. En el supuesto de contar con aportes irrevocables a cuenta de futuras integraciones de capital, deberán informar sobre los trámites realizados o a realizar para su capitalización y, además, presentarán Fórmulas de Antecedentes Personales correspondientes a las personas que hayan efectuado los aportes.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 4
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 1. Autorización.

Si al momento de presentación de la solicitud el asociado no contara con suficientes montos líquidos para completar los aportes de capital, deberá indicar los bienes que realizará para obtener aquéllos.

- 1.3.12. Domicilio especial en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires que se constituye a los fines de las tramitaciones con el Banco Central de la República Argentina y la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias vinculadas con la solicitud.
- 1.3.13. Plan de negocios y proyecciones que hagan factible llevar a cabo la actividad, elaborados según las disposiciones difundidas por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, establecidas específicamente para este tipo de entidades, y organigrama con la estructura proyectada para la entidad, el cual deberá ser certificado por Contador Público cuya firma deberá ser legalizada por el correspondiente Consejo Profesional.
- 1.3.14. Proyecto de estatuto por el que ha de regirse (según el estatuto modelo aprobado por el Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social), que debe ajustarse a la Ley de Cooperativas y la Ley de Entidades Financieras, así como a las normas reglamentarias emitidas por las autoridades de control.
- 1.3.15. Manuales de: prevención del lavado de dinero y otras actividades ilícitas y de prevención del financiamiento del terrorismo.
- 1.3.16. Proyecto de sistemas de información y de tecnología informática.

1.4. Información incompleta.

- 1.4.1. Se consideran desistidos los pedidos de autorización cuando los postulantes no presenten -dentro de los 60 (sesenta) días corridos, a contar de la fecha en que la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias le notifique su falta- cualquier elemento de la documentación requerida a que se hace referencia en el punto 1.3. Dicha circunstancia origina el archivo de las actuaciones, no dándose curso a ningún nuevo pedido hasta transcurrido un año a partir de la fecha de vencimiento del plazo concedido.
- 1.4.2. Idéntico criterio se aplicará respecto de cualquier información adicional que esa Superintendencia formule a los efectos de evaluar el proyecto, que no se presente dentro de los 30 (treinta) días corridos de requerida.

1.5. Condiciones de las autorizaciones.

- 1.5.1. Las autorizaciones que se acuerdan quedan sin efecto si no se las utiliza dentro del término de un año a contar de la fecha en que fueron otorgadas y quedan condicionadas al cumplimiento de las siguientes exigencias.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 5
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 1. Autorización.

- 1.5.2. Obtención de la autorización para funcionar como cooperativa por parte de la autoridad de aplicación de la Ley de Cooperativas y su inscripción en el registro correspondiente.
- 1.5.3. Total integración del capital inicial mínimo que se haya propuesto, dentro de los 60 (sesenta) días corridos contados desde la fecha de la resolución de autorización, independientemente de que se opte por la integración posterior del capital total suscripto, observando al respecto lo previsto en la Ley de Cooperativas.
- 1.5.4. Remisión a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias de la nómina de los miembros del Consejo de Administración (titulares y suplentes), designados por la asamblea constitutiva, del Comité de Dirección Ejecutivo, del/los miembros de la Comisión Fiscalizadora o del Síndico -según corresponda- y de los gerentes acompañada de las informaciones a que se refiere el punto 1.3.9., salvo que se trate de personas cuyos datos ya se hallen en poder de esa Superintendencia por haberse agregado a la solicitud de autorización. Los gerentes y puestos funcionales de nivel superior deben poseer una adecuada experiencia en materia financiera.
- 1.5.5. Completa instalación en un local apropiado que observe las medidas mínimas de seguridad establecidas por el Banco Central de la República Argentina.
- 1.5.6. Todas las disposiciones relativas a la habilitación de las entidades deben quedar cumplidas con una antelación no menor de 30 (treinta) días corridos al vencimiento del plazo establecido para su apertura, notificando de tal circunstancia a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias para que se expida al respecto.

1.6. Incumplimiento.

La falta de cumplimiento dentro del plazo fijado de cualesquiera de las disposiciones de esta Sección, dará lugar a la cancelación de la autorización acordada, no dándose curso a ningún nuevo pedido hasta transcurrido un año a partir de la comunicación de ese acontecimiento.

1.7. Otorgamiento de la autorización.

La Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias notificará fehacientemente a los solicitantes la resolución del Directorio del Banco Central de la República Argentina mediante la que se acuerde la autorización así como la fecha en que vence el plazo en que podrá comenzar a operar.

La autorización se otorga exclusivamente para desarrollar la operatoria en la zona de actuación en la que, dentro de las categorías a que se refiere el punto 1.3.5., proyecte desarrollar su actividad la caja de crédito, a través de su casa matriz con hasta cinco (5) sucursales (incluyendo en dicho número a las oficinas de atención transitoria y excluyendo a otras dependencias destinadas a la prestación de determinados servicios y a las de atención en empresas de clientes).

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 6
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 1. Autorización.

A los fines de su delimitación, se tendrá en cuenta el criterio de adyacencia geográfica -exclusivamente en el territorio nacional- establecido en el artículo 18, inciso a) de la Ley de Entidades Financieras (texto según artículo 2° de la Ley 26.173) y los parámetros que, entre otros, se enuncian a continuación en orden a la formulación del plan de negocios y el análisis de la viabilidad del proyecto:

1.7.1. Factores relacionados con el grado de bancarización, teniendo en cuenta la cobertura de los servicios financieros y la competencia entre las entidades existentes.

1.7.1.1. Cobertura.

- i) Depósitos privados per capita (en cantidad y monto).
- ii) Préstamos privados per capita (en cantidad y monto).
- iii) Cajeros automáticos cada 100.000 capitas.
- iv) Cantidad de entidades financieras y sucursales cada 100.000 capitas.
- v) Concentración de préstamos por persona/empresa.

1.7.1.2. Competencia.

- i) Concentración de los préstamos al sector privado en las entidades existentes.
- ii) Concentración de los depósitos del sector privado en las entidades existentes.
- iii) Participación de las entidades públicas en préstamos y depósitos al sector privado.
- iv) Indicador que permita inferir el grado de eficiencia privada y social de las entidades (rentabilidad de las entidades, tasas activas).

1.7.2. Factores relacionados con el grado de desarrollo económico.

1.7.2.1. Potencial de negocio.

- i) Población por Km².
- ii) Producto bruto geográfico per capita.
- iii) Nivel de remuneraciones.
- iv) Distribución del ingreso.
- v) Porcentaje de desocupación.
- vi) Informalidad en el empleo.
- vii) Porcentaje de la población bajo la línea de pobreza.

1.7.2.2. Sectores económicos.

- i) Cantidad y aporte al producto bruto geográfico de las empresas.
- ii) Grado de concentración en la producción de las empresas.
- iii) Sector al que pertenecen las principales empresas/PyMEs.
- iv) Nivel de industrialización de las PyMEs.
- v) Antigüedad del activo fijo de las empresas.
- vi) Participación del sector agropecuario.
- vii) Exportaciones per capita.
- viii) Participación en el nivel de empleo del sector público.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 7
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 1. Autorización.

1.7.3. Otros parámetros objetivos, siempre que provengan de información elaborada por organismos públicos, u organizaciones privadas independientes de los promotores y/o fundadores de la entidad, de reconocida trayectoria y sean fácilmente accesibles.

En todos los casos, deberá consignarse expresamente la fuente a partir de la cual se ha elaborado la propuesta.



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 2. Capitales mínimos y distribución del capital social.

2.1. Exigencia.

La exigencia de capital que las cajas de crédito cooperativas deberán tener integrada al último día de cada mes será equivalente al mayor valor que resulte de la comparación entre la exigencia básica (punto 2.4.) y la suma de las determinadas por riesgos de crédito y de tasa de interés.

2.2. Integración.

A los fines de determinar el cumplimiento de la exigencia de capital mínimo, la integración a considerar será la responsabilidad patrimonial computable.

2.3. Incumplimientos.

Se aplicarán las disposiciones establecidas en el punto 1.4. de la Sección 1. de las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras".

2.4. Exigencias básicas.

Serán las siguientes:

CATEGORÍAS	EXIGENCIA
I	\$ 5.000.000
II	\$ 3.000.000
III	\$ 1.250.000
IV	\$ 500.000

Las cajas de crédito cooperativas serán clasificadas en categorías de acuerdo con el criterio establecido con carácter general en las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras".

La exigencia básica establecida precedentemente correspondiente a las cajas de crédito cooperativas clasificadas en las categorías I y II, se incrementará en un 10% ó 25% de los respectivos valores cuando éstas cuenten con una o más de una sucursal o dependencia, cualquiera sea su clase según las normas aplicables en la materia, según la presente reglamentación, respectivamente.

Dicho incremento adicional no será de aplicación para las cajas de crédito cooperativas clasificadas en categoría II cuando la casa matriz y/o sucursal se instalen en localidades en las que no se encuentre radicada una casa matriz o sucursal de entidades financieras. A ese fin no se considerarán en el cómputo a las oficinas de atención transitoria.

En los casos en que alguna/s de sus sucursales se instalen en zonas de mayor categoría que la que le fuera asignada a la caja de crédito cooperativa, deberán observar las disposiciones establecidas con carácter general correspondientes a las de la zona de mayor categoría.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 1
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 2. Capitales mínimos y distribución del capital social.

2.5. Exigencia por riesgo de crédito.

2.5.1. Determinación.

La exigencia por riesgo de crédito será equivalente a la que se establezca con carácter general para las entidades financieras.

2.5.2. Conceptos comprendidos.

Disponibilidades, títulos públicos, financiaciones -inclusive fianzas, avales y otras responsabilidades eventuales-, cualquiera sea su instrumentación, activos inmovilizados y demás activos.

2.5.3. Forma de cómputo.

Los conceptos comprendidos se computarán a base de los saldos registrados al cierre del mes anterior al que corresponda la determinación de la exigencia (capitales, intereses, actualizaciones por el Coeficiente de Estabilización de Referencia "CER"), netos de las provisiones por riesgo de incobrabilidad y de las amortizaciones acumuladas atribuíbles.

2.5.4. Ponderadores de riesgo.

Concepto	- en % -
2.5.4.1. Disponibilidades en cuentas corrientes en el Banco Central de la República Argentina, sus instrumentos de deuda (LEBAC, NO-BAC, etc.), operaciones con él y efectivo en caja.	0
2.5.4.2. Disponibilidades en otras entidades financieras (para la integración del efectivo mínimo o cuentas de corresponsalía),	20
2.5.4.3. Financiaciones cubiertas con garantías preferidas "A", considerando los márgenes de cobertura establecidos (punto 5.5. de la Sección 5.):	
i) En efectivo y cauciones de certificados de depósitos a plazo fijo emitidos por la misma caja de crédito cooperativa.	0
ii) En títulos valores públicos nacionales.	20
iii) Constituidas por cupones de tarjetas de crédito.	75
2.5.4.4. Financiaciones cubiertas con hipoteca en primer grado o cualquiera sea su grado de prelación siempre que la entidad sea la acreedora en todos los grados	

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 2
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 2. Capitales mínimos y distribución del capital social.

- i) Sobre inmuebles para vivienda propia -única, familiar y de ocupación permanente- que sean objeto del gravamen.
La condición de vivienda única, familiar y de ocupación permanente debe acreditarse en los términos consignados en el contrato de préstamo o en la escritura por la que se constituyó la garantía hipotecaria.
 - a) Respecto de las nuevas financiaciones, solo cuando impliquen desembolsos de fondos, de hasta \$ 200.000, no se trate de refinanciaci-ones y no superen el 100% del valor de tasación de tales bienes. 50
 - b) Respecto de las nuevas financiaciones, solo cuando impliquen desembolsos de fondos, mayores de \$ 200.000 y de hasta \$ 300.000, no se trate de refinancia-ciones y no superen el 90% del valor de tasación de ta-les bienes. 50
 - c) Sobre el resto de la financiación. 100
 - ii) Sobre inmuebles para vivienda propia, no comprendidos en el inciso i), que sean objeto del gravamen.
 - a) Respecto del apoyo crediticio que no supere el 75% del valor de tasación de tales bienes. 50
 - b) Sobre el importe que supere el 75% del valor de tasa-ción de tales bienes. 100
 - iii) Sobre inmuebles para usos distintos de vivienda propia.
 - a) Respecto del apoyo crediticio que no supere el 50% del valor de tasación de tales bienes. 75
 - b) Sobre el importe que supere el 50% del valor de tasa-ción de tales bienes. 100
- 2.5.4.5. Financiaciones cubiertas con prenda fija con registro en primer grado o con desplazamiento hacia la entidad sobre vehículos au-tomotores y máquinas agrícolas (en la medida que sean regis-tradas en el pertinente registro nacional de la propiedad del au-tomotor y cuenten con un mercado que permita obtener un valor de referencia), considerando los márgenes de cobertura esta-blecidos (punto 5.5. de la Sección 5.) 50



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 2. Capitales mínimos y distribución del capital social.

2.5.4.6. Financiaciones cubiertas con garantías o avales otorgados por sociedades de garantía recíproca inscriptas en el registro habilitado en el B.C.R.A. o por fondos nacionales o provinciales constituidos con igual objeto al de esas sociedades, admitidos por esta Institución.	50
2.5.4.7. "Warrants" sobre mercaderías fungibles que cuenten con cotización normal y habitual en los mercados locales o internacionales, de amplia difusión y fácil acceso al conocimiento público, considerando los márgenes de cobertura establecidos (punto 5.5. de la Sección 5.).	75
2.5.4.8. Facturas a cobrar a consumidores por servicios ya prestados, emitidas por empresas proveedoras de servicios al público, considerando los márgenes de cobertura establecidos (punto 5.5. de la Sección 5.).	75
2.5.4.9. Bienes en locación financiera sobre inmuebles vehículos automotores y maquinarias agrícolas, viales e industriales (en la medida que sean registrados en el pertinente registro nacional de la propiedad del automotor y cuenten con un mercado que permita obtener un valor de referencia), considerando los márgenes de cobertura establecidos (punto 5.5. de la Sección 5.)	50
2.5.4.10. Demás financiaciones -incluidos títulos públicos nacionales, siempre que cuenten con cotización en bolsas y mercados en los que se transen-, las que cuenten con las garantías previstas en los puntos 2.5.4.3., 2.5.4.5., 2.5.4.7, 2.5.4.8. o 2.5.4.9. cuando los márgenes de cobertura sean inferiores a los que correspondan según las normas de la Sección 5., y otros activos.	100

2.6. Exigencia por otros riesgos.

2.6.1. De tasa de interés.

Las cajas de crédito cooperativas observarán en la materia las disposiciones que oportunamente establezca el Banco Central de la República Argentina específicamente para esta clase de entidades.

2.6.2. De mercado.

No se observará. Los activos y cuentas de orden involucradas quedarán sujetas a exigencia por riesgo de crédito.



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 2. Capitales mínimos y distribución del capital social.

2.7. Responsabilidad patrimonial computable.

A los efectos previstos en la Ley de Entidades Financieras y disposiciones reglamentarias del Banco Central de la República Argentina, la responsabilidad patrimonial computable de las cajas de crédito cooperativas surgirá de la suma algebraica de los siguientes conceptos -según el signo que se indica en cada caso-, de acuerdo con la información del último balance presentado:

2.7.1. Capital social (+).

2.7.2. Ajustes al patrimonio (+).

2.7.3. Reservas de utilidades (+).

2.7.4. Resultados no asignados (+ / -).

2.7.5. Títulos de crédito (títulos valores, certificados de depósitos a plazo fijo y otros) que físicamente no se encuentren en poder de la entidad (-), salvo que su registro y custodia de certificados de registro o de valores cartulares se encuentre a cargo de:

2.7.5.1. Banco Central de la República Argentina, por operaciones canalizadas a través de la Central de Registro y Liquidación de Pasivos Públicos y Fideicomisos Financieros ("CRYL").

2.7.5.2. Caja de Valores S.A.

En caso de que se mantengan activos deducibles conforme a esta disposición, la entidad deberá dejar constancia de la existencia de tales conceptos en nota a los estados contables trimestrales y anual, cuantificando el importe que no se admite considerar a los fines de determinar la responsabilidad patrimonial computable.

2.7.6. Aportes de capital suscriptos por los asociados pendientes de integración (-).

2.7.7. Inmuebles, cualquiera sea la fecha de su incorporación al patrimonio, destinados o no al funcionamiento de la entidad, cuya registración contable no se encuentre respaldada con la pertinente escritura traslativa de dominio debidamente inscripta en el Registro de la Propiedad Inmueble, excepto los adquiridos mediante subasta judicial (-).

La deducción será equivalente al 100% del valor de dichos bienes desde su incorporación al patrimonio, hasta el mes anterior al de regularización de aquella situación.

La Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias podrá disponer exclusiones en esta materia, en la medida en que no desvirtúen el objetivo de la deducción.

2.7.8. Llave de negocio (-).

2.7.9. Gastos de organización y desarrollo, netos de la amortización acumulada (-).

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 5
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 2. Capitales mínimos y distribución del capital social.

2.7.10. Partidas pendientes de imputación – Saldos deudores – Otras (-).

2.7.11. Importes de los activos comprendidos en el punto 9.10.2. de la Sección 9. (-). Ante requerimiento de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias y con efectividad a la fecha que en cada caso se indique, cuando de los elementos puestos a disposición de los inspectores actuantes surja que las registraciones contables efectuadas por las entidades no reflejan en forma precisa la realidad económica y jurídica de las operaciones o que se han llevado a cabo acciones o ardides para desnaturalizar o disimular el verdadero carácter o alcance de las operaciones.

La afectación de la responsabilidad patrimonial computable por aplicación de lo señalado, determinará la obligación de verificar el encuadramiento de las distintas normas que utilicen como base la citada responsabilidad, desde el mes en que tenga efecto el requerimiento formulado y, en su caso, deberán ingresarse los cargos resultantes dentro del término de 10 días hábiles, contados desde la fecha de notificación del requerimiento. En el supuesto de ingreso fuera del término fijado, deberán abonarse los pertinentes intereses por mora que surjan de la aplicación de cada norma infringida.

2.7.12. Diferencias por insuficiencia de constitución de las provisiones mínimas por incobrabilidad determinadas por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (-). En la medida en que no hayan sido contabilizadas, con efecto al cierre del mes siguiente a aquel en que la entidad reciba la notificación a que se refiere el primer párrafo del punto 9.11. de la Sección 9.

2.7.13. Acciones o participaciones en el capital de empresas recibidas en pago de créditos, cuya tenencia supere los plazos máximos establecidos para su liquidación en los puntos 9.1.1. y 9.1.2. de la Sección 9. de las normas sobre “Graduación del crédito” (-).

Esta deducción se efectuará por el importe que exceda el límite máximo de tenencia admitido.

2.8. Aportes de capital.

A los fines de todas las reglamentaciones vinculadas al capital, su integración y aumento, los aportes deben ser efectuados exclusivamente al contado y en efectivo.

2.9. Distribución del capital social.

Las participaciones observarán en todo momento las proporciones establecidas en el punto 1.3.5.2. de la Sección 1.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN “A” 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 6
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 3. Operaciones pasivas.

3.1. Condición general.

Las cajas de crédito cooperativas, según la Ley 26.173, podrán captar recursos exclusivamente en pesos de personas físicas y jurídicas, asociadas o no a la entidad.

La operatoria con el conjunto de personas físicas y jurídicas asociadas del sector privado no financiero (excepto las correspondientes a operaciones de servicios) no podrá ser menor al 51% del total de los depósitos y otras obligaciones por intermediación financiera (capitales).

Asimismo podrán prestar libremente a asociados y no asociados servicios de cobranza por cuenta de terceros, concertados directamente con la caja de crédito cooperativa o a través de dichos terceros (débitos automáticos o directos) para el pago de impuestos, tasas, contribuciones y aportes, facturas de servicios públicos o privados, resúmenes de tarjetas de crédito, cajas de seguridad, etc.

3.2. Cuentas a la vista.

Se regirán por las disposiciones sobre “Cuentas a la vista abiertas en las cajas de crédito cooperativas”.

3.2.1. Generalidades.

Las entidades podrán habilitar la apertura de este tipo de cuentas, en cuyo caso deberán implementar el servicio de letras de cambio pagaderas a un día fijo y/o a la vista para realizar extracciones de fondos o pagos a favor de terceros respecto de fondos depositados en estas cuentas a la vista en pesos, correspondiente a asociados que demuestren fehacientemente su radicación en la zona de actuación o que desarrollen alguna actividad económica en ella.

Las letras de cambio señaladas no requerirán aceptación previa por parte del girado y se pagarán sin protesto.

Serán cursables a través de las cámaras electrónicas de compensación (Comunicación “A” 2557 y complementarias).

El Banco Central de la República Argentina administrará una “Central de letras de cambio rechazadas por falta de fondos”, en la que figurará la nómina de las personas físicas y jurídicas del sector privado responsables de los rechazos comprendidos y sus eventuales cancelaciones.

3.2.2. No podrán ser titulares de cuentas con el servicio de “letras de cambio” las personas que se encuentren imposibilitadas para operar cuentas corrientes bancarias, a cuyo efecto deberá consultarse la “Central de cuentacorrentistas inhabilitados” que administra el Banco Central de la República Argentina.

La inclusión posterior en la base de una persona que sea titular de esas cuentas determinará la obligación de cancelar en forma inmediata el servicio.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN “A” 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 1
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 3. Operaciones pasivas.

3.3. Caja de ahorros.

Serán aplicables las disposiciones contenidas en la Sección 1. (caja de ahorros), en el punto 3.4. de la Sección 3. (según se trate de personas físicas o jurídicas, respectivamente) y en la Sección 4. de las normas sobre "Depósitos de ahorro, pago de remuneraciones y especiales". Consecuentemente, los débitos que se efectúen en estas cuentas no podrán generar saldo deudor.

3.4. Depósitos a plazo.

Serán aplicables las disposiciones contenidas en las Secciones 1. y 3. de las normas sobre "Depósitos e inversiones a plazo".

3.5. Obligaciones interfinancieras.

Podrán concertarse con otras entidades financieras en las siguientes modalidades:

3.5.1. Préstamos interfinancieros tomados.

3.5.2. Pases pasivos de los instrumentos señalados en el punto 4.8.7.1.

3.6. Operaciones con el Banco Central de la República Argentina.

3.6.1. Operaciones de pase: podrán concertarse en las condiciones establecidas con carácter general.

3.6.2. Redescuento y/o adelantos por iliquidez: podrá accederse en las condiciones establecidas con carácter general.

3.7. Concentración de depósitos del sector privado no financiero.

El importe total consolidado que registre cada titular, no podrá exceder a partir del segundo mes posterior al inicio de actividades, los siguientes límites:

3.7.1. Durante el primer año de funcionamiento de la caja de crédito cooperativa:

10% del total de depósitos (capitales) en la entidad o 150% de la RPC, de ambos el mayor.

3.7.2. Durante el segundo año de funcionamiento de la caja de crédito cooperativa:

5% del total de depósitos (capitales) en la entidad o 100% de la RPC, de ambos el mayor.

3.7.3. A partir del tercer año de funcionamiento de la caja de crédito cooperativa:

5% del total de depósitos (capitales) en la entidad o 30% de la RPC, de ambos el mayor.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 2
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 3. Operaciones pasivas.

A los efectos del cómputo de dicho límite se considerarán los valores correspondientes al último día del mes inmediato anterior.

Los excesos a esta relación estarán sujetos a una exigencia del 100% de efectivo mínimo mientras persista el exceso.

A esos efectos corresponderá distribuir entre sus titulares -en partes iguales- el capital impuesto en las cuentas constituidas a nombre de dos o más personas.

La exigencia se calculará sobre el promedio mensual de la suma de los importes excedentes registrados en cada día.



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 4. Operaciones activas.

4.1. Definición de prestatario.

Se considerará prestatario al receptor de los fondos o titular de una garantía -responsabilidad eventual para la entidad- que, a su vez, debe ser quien aplique u obtenga provecho de ellos, independientemente de la figura jurídica que se adopte para instrumentar la operación.

4.2. Características de las financiaciones.

Las financiaciones deberán efectuarse en pesos.

4.2.1. Al cierre de cada mes calendario, deberán verificarse las siguientes relaciones, medidas en saldos al fin del período:

4.2.1.1. El importe total de las financiaciones a asociados debe alcanzar, como mínimo, al 75% del total de financiaciones.

4.2.1.2. El importe total de las financiaciones a clientes radicados o que realicen su actividad económica fuera de la zona de actuación de la caja de crédito cooperativa no debe superar el 15% del total de financiaciones.

La radicación deberá ser demostrada con el último domicilio registrado en el pertinente documento de identidad del prestatario, verificación policial o por medio de la presentación de factura a su nombre, emitida por empresas proveedoras de servicios al público (empresas que suministren electricidad, gas, teléfono, agua), o boleta de pago de impuestos provinciales o municipales, tasas o contribuciones aplicables al inmueble sito en dicho domicilio, extendida a su nombre. En el caso de personas jurídicas, la demostración podrá efectuarse a través de los aludidos medios o mediante la presentación del original o copia certificada por escribano público del instrumento constitutivo debidamente inscripto en la Inspección General de Justicia -o autoridad jurisdiccional equivalente- o acta registrada en libro rubricado (de asamblea o de Directorio, según esté designado en el Estatuto) que hubiere modificado el domicilio social fijado estatutariamente.

Por su parte, la realización de actividad económica en la zona de actuación podrá ser demostrada por los medios que determine la caja de crédito cooperativa (tales como: facturas emitidas por empresas proveedoras de servicios al público -empresas que suministren electricidad, gas, teléfono, agua-, boletas de pago de impuestos provinciales o municipales, tasas o contribuciones que graven dicha actividad o el inmueble en que se desarrolle, extendidas a su nombre, contratos de alquiler de bienes inmuebles), dejando constancia de ellos en el legajo del cliente.

Será responsabilidad de la caja de crédito cooperativa adoptar los recaudos pertinentes para la correcta comprobación del domicilio del prestatario, a los efectos de observar el límite establecido en el punto 4.2.1.2.

4.2.2. Plazos máximos.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 1
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 4. Operaciones activas.

4.2.2.1. Préstamos con amortización íntegra al vencimiento: un año. Cuando el plazo de la operación supere los 90 días, el deudor deberá ser clasificado conforme a las pautas establecidas para la cartera comercial (punto 8.2. de la Sección 8.). En los restantes casos serán de aplicación las disposiciones establecidas para la cartera para consumo o vivienda.

4.2.2.2. Préstamos transitorios acordados para ser acreditados en cuentas a la vista cuyo destino será la cancelación de letras de cambio emitidas (distintos de los comprendidos en los puntos 4.2.2.1. y 4.2.2.3.): 30 días. Sólo podrá concederse nueva financiación bajo esta modalidad siempre que haya sido cancelado el saldo de deuda vigente o haya sido documentado bajo la forma prevista en los puntos 4.2.2.1. ó 4.2.2.3.

4.2.2.3. Otros préstamos:

i) Hipotecarios: hasta 96 meses de vida promedio.

ii) Comerciales: hasta 60 meses de vida promedio.

iii) Otros: hasta 36 meses de vida promedio.

La vida promedio se computará al momento del otorgamiento de cada préstamo y resultará del promedio ponderado del plazo de cada amortización a efectuarse ponderada por la proporción que el importe de la misma represente respecto al importe total del préstamo.

Los préstamos a que se refieren los puntos 4.2.2.1. y 4.2.2.3. podrán ser desembolsados en efectivo.

4.2.3. El interés será libremente convenido entre las partes.

4.2.4. El conjunto de las financiaciones con amortización íntegra al vencimiento (punto 4.2.2.1.), así como el conjunto de las financiaciones bajo la modalidad de préstamos para ser acreditados en cuentas a la vista (punto 4.2.2.2., excepto el margen no utilizado para la cancelación de letras de cambio), estarán sujetos a los siguientes límites, calculados sobre la responsabilidad patrimonial computable de la caja de crédito cooperativa del mes anterior al que corresponda:

PERÍODO	LÍMITE DE OTORGAMIENTO SOBRE LA RPC
1er. ejercicio	200%
2º ejercicio y en adelante	300%

4.2.5. En lo que no resulten modificadas por la presente reglamentación, serán de aplicación -en función de la operatoria admitida- las disposiciones contenidas en las Secciones 1., 2., 3. y 4. de las normas sobre "Tasas de interés en las operaciones de crédito".

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 2
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 4. Operaciones activas.

4.3. Requisitos para el otorgamiento de las financiaciones.

4.3.1. Legajo del prestatario.

4.3.1.1. Apertura.

La entidad deberá llevar un legajo de cada deudor de su cartera.

En los casos de créditos cedidos a favor de la entidad sin responsabilidad para el cedente -unidad económica receptora de los fondos-, deberá abrirse el legajo del firmante, librador, deudor, codeudor o aceptante de los respectivos instrumentos, constituidos consecuentemente en principales y directos pagadores, al que se hayan imputado las acreencias.

4.3.1.2. Contenido.

El legajo deberá contener todos los elementos que posibiliten efectuar correctas evaluaciones acerca de la situación económica y financiera (presente y proyectada) del prestatario.

Constarán las clasificaciones con motivo de la aplicación de las disposiciones pertinentes previstas en la Sección 8. y datos que permitan verificar el cumplimiento de las regulaciones establecidas en materia crediticia (Sección 7.).

Adicionalmente, deberán constar, cuando correspondan, las exigencias a que se refieren los puntos 4.4. y 4.5.

También deberá contar con información acerca de la totalidad del margen de crédito asignado al prestatario y responsabilidades eventuales asumidas respecto de él, cualquiera sea el concepto o línea crediticia.

4.3.2. Segmento de créditos específico para personas físicas.

Solo será exigible que el legajo cuente con los datos que permitan la identificación del cliente, de acuerdo con las normas sobre "Documentos de identificación en vigencia", en los siguientes casos:

4.3.2.1. De monto reducido.

i) Prestatarios.

Personas físicas no vinculadas a la entidad financiera.

ii) Límite individual.

Podrán concertarse bajo la modalidad de sistemas francés o alemán y ascender hasta \$ 6.000 por cliente.

iii) Límite global de la cartera.

El conjunto de estos créditos no podrá superar una vez la responsabilidad patrimonial computable de la entidad del mes anterior al que corresponda.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 3
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 4. Operaciones activas.

iv) Periodicidad de la cuota.

La periodicidad de la cuota podrá ser semanal, quincenal o mensual.

El otorgamiento de este tipo de asistencia no obsta a que, en el caso de que se concedan al mismo prestatario otras facilidades crediticias, deban observarse las disposiciones en materia de contenido del legajo de crédito establecidas en el punto 4.3.1.

4.3.2.2. Asignación mediante métodos específicos de evaluación (sistemas de “screening” y modelos de “credit scoring”) para decidir sobre el otorgamiento de los créditos.

Se entiende por sistemas de “screening” al conjunto de pasos y reglas de decisión que recogen la experiencia acumulada en el otorgamiento de créditos, el seguimiento de su comportamiento posterior y la política de créditos de la entidad. Este método deberá aplicarse de forma sistemática y actualizarse de manera periódica, a fin de extraer conclusiones en relación con el otorgamiento de créditos y asignar márgenes de financiación.

Por otra parte, los modelos de “credit scoring” son métodos matemáticos o estadísticos-económicos empleados para medir el riesgo y/o la probabilidad de incumplimiento de los solicitantes de crédito.

Ambas técnicas, deben basarse en las variables que las entidades financieras consideren relevantes para medir el riesgo de incobrabilidad asociado a cada deudor y clase de crédito, pudiendo emplear el mismo tipo de información.

La metodología e información que se empleen para sustituir la demostración de ingresos mediante documentación específica deberá asegurar que la evaluación de la capacidad de repago esté incorporada en el resultado del “screening” o “credit scoring” empleado a los efectos de inferir el comportamiento crediticio (probabilidad de repago de las obligaciones en el futuro).

Adicionalmente, en ambos casos, deberá efectuarse el cotejo de las predicciones realizadas con el comportamiento crediticio finalmente observado, a los fines de adoptar, en su caso, las adecuaciones que se estimen pertinentes.

Deberán observarse las siguientes condiciones:

i) Prestatarios alcanzados.

Personas físicas no vinculadas a la entidad financiera.

ii) Límite individual.

El capital adeudado, en ningún momento, podrá superar los siguientes límites, por clase de crédito y por cliente:

- préstamos hipotecarios para vivienda: \$ 150.000.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN “A” 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 4
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 4. Operaciones activas.

- préstamos prendarios para automotores: \$ 30.000.
- préstamos personales y financiaciones mediante tarjetas de crédito: \$ 10.000.

iii) Verificación del método utilizado.

Las cajas de crédito cooperativas podrán someter a verificación los métodos utilizados -“screening, “credit scoring”- conforme al procedimiento de revisión de modelos que establezca la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias.

La citada verificación se realizará sobre la consistencia de los modelos empleados en orden a establecer que éstos permitan obtener razonablemente una conclusión sobre la capacidad de pago de los clientes.

Cuando la totalidad de los saldos de los préstamos a que se refiere el acápite ii), al último día del segundo mes anterior, supere el equivalente al 50 % de la responsabilidad patrimonial computable de la caja de crédito cooperativa del segundo mes anterior al que corresponda, la verificación de la metodología conforme al citado procedimiento será obligatoria, y requerirá, en orden a incrementar el nivel de las asistencias bajo esta modalidad, una notificación expresa por parte de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias.

iv) Clasificación del cliente e información a la Central de Deudores del Sistema Financiero.

Se efectuará sobre la base de las pautas objetivas según lo establecido en la Sección 8.

En los casos en que el importe total de provisiones calculadas de acuerdo con los porcentajes de provisionamiento establecidos en la Sección 9. en función de la clasificación asignada a los clientes que conforman dicha cartera -sin considerar la previsión correspondiente a la cartera normal-, sea superior al importe resultante de aplicar el 5% sobre el total del saldo de deuda de la aludida cartera, la entidad informará el origen de dicha circunstancia a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias debiendo brindar las explicaciones que le sean requeridas y, de corresponder, las modificaciones a introducir al sistema tendientes a mejorar la calidad del método de evaluación.

v) En el legajo del cliente deberá quedar constancia de la evaluación efectuada de acuerdo con este procedimiento.

Asimismo, podrá contener otros elementos que la caja de crédito cooperativa, a su criterio, estime necesarios para la evaluación crediticia, sin que ello constituya una condición necesaria para su aplicación.



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 4. Operaciones activas.

Las cajas de crédito cooperativas deberán efectuar una descripción pormenorizada del procedimiento adoptado para la evaluación del cliente y la asignación de márgenes crediticios discriminados, de corresponder, según la clase de crédito.

vi) Este procedimiento deberá contar con la previa opinión de:

- Funcionario de mayor jerarquía del área de créditos o comercial responsable de decidir en materia crediticia.
- Gerente General o autoridad equivalente.

Asimismo, será necesario contar con la aprobación del procedimiento señalado por parte del Consejo de Administración de la caja de crédito cooperativa.

vii) En los casos en que la evaluación de la capacidad de pago se efectúe directamente sobre la base de documentación respaldatoria de los ingresos del prestatario, aún cuando se utilicen en forma complementaria los métodos indicados en el presente apartado, deberán observarse las disposiciones en materia de contenido de legajo establecidas en el punto 4.3.1.

4.3.3. Fraccionamiento del crédito.

Las financiaciones otorgadas por aplicación de los puntos 4.3.1 y 4.3.2 estarán sujetas a los límites por cliente previstos en la Sección 7.

4.3.4. Aspectos formales.

El legajo y los anexos podrán llevarse en medios magnéticos.

4.3.5. Radicación del legajo.

El legajo del deudor se deberá llevar en el lugar de radicación de la cuenta.

Se admitirá que el legajo del cliente se encuentre en un lugar distinto del de radicación de la cuenta (por ejemplo: casa matriz o central, cuando ello haya sido determinado por razones operativas -vinculadas a la evaluación, otorgamiento y seguimiento de los créditos- y dicha circunstancia se encuentre incluida en el "Manual de procedimientos de clasificación y previsión".

Además, corresponderá mantener en la casa central de la entidad una copia del legajo de cada uno de los clientes cuyo endeudamiento (financiaciones comprendidas) sea equivalente o superior al 1% de la responsabilidad patrimonial computable.

Estas disposiciones también resultan aplicables a los anexos al legajo del cliente.

4.4. Cumplimiento de las obligaciones legales.

De corresponder, deberán observarse los recaudos establecidos en los puntos 1.2. y 1.3. de la Sección 1. de las normas sobre "Gestión crediticia".

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 6
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 4. Operaciones activas.

4.5. Declaración jurada sobre vinculación a la caja de crédito cooperativa.

Procederá cumplimentar los requisitos previstos en el punto 1.4. de la Sección 1. de las normas sobre "Gestión crediticia" respecto de los prestatarios cuya deuda (por todo concepto) más el importe de la financiación solicitada, al momento de otorgamiento de ésta, exceda del 2,5% de la responsabilidad patrimonial computable de la entidad del último día del mes anterior al que corresponda o el equivalente a \$ 15.000, de ambos el mayor.

4.6. Financiaciones significativas.

Las financiaciones, cualquiera sea su modalidad, que superen el 2,5% de la responsabilidad patrimonial computable de la caja de crédito registrada al último día del segundo mes anterior a aquel en que se decida el otorgamiento del apoyo crediticio o \$ 50.000, de ambos el mayor, deberán contar con la opinión previa del funcionario de mayor jerarquía del área de créditos o comercial responsable de decidir en materia crediticia o Gerente General o autoridad equivalente y ser aprobadas por el Consejo de Administración -por mayoría simple de sus miembros, excepto que se trate de apoyo crediticio a personas vinculadas, en cuyo caso se requerirá la conformidad de por lo menos dos tercios de los consejeros-.

La mayoría del Consejo de Administración requerida deberá computarse en función de la totalidad de los miembros que integran dicho órgano.

Las decisiones de las autoridades mencionadas deberán constar en los correspondientes libros de actas.

4.7. Personas vinculadas.

Se emplearán las definiciones vigentes para las restantes entidades financieras (Anexo I a la Comunicación "A" 2140 y punto 4.2. del Capítulo I de la Circular OPRAC - 1, teniendo en cuenta lo previsto en el tercer párrafo del punto 2. de la resolución difundida por dicha comunicación).

4.8. Prohibiciones.

4.8.1. Otorgar asistencia crediticia en la que certificados de depósito a plazo emitidos por ellas sean recibidos en garantía del cumplimiento de préstamos, aun cuando haya transcurrido el plazo mínimo de 30 días desde la fecha de emisión, última negociación o transferencia, mientras mantengan vigentes esas facilidades, cuando las cajas de crédito cooperativas hagan uso de descuentos o adelantos del Banco Central de la República Argentina para situaciones transitorias de iliquidez.

4.8.2. Otorgar asistencia en condiciones más favorables que las acordadas de ordinario a sus prestatarios en general a los funcionarios con atribuciones para resolver en materia de crédito, hasta la categoría de gerente o equivalente, inclusive y las demás personas que, a juicio de la propia entidad, adopten decisiones relevantes en dicha materia.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 7
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 4. Operaciones activas.

4.8.3. Realizar con otras entidades financieras, cooperativas de crédito o mutuales y cualquiera otra persona física o jurídica cuya actividad sea el otorgamiento de financiaciones, fianzas, avales u otras garantías, cualquiera sea su modalidad, las siguientes operaciones:

4.8.3.1. Otorgar créditos y otras financiaciones.

4.8.3.2. Otorgar avales, fianzas y otras garantías.

4.8.3.3. Efectuar inversiones de carácter transitorio en colocaciones fácilmente liquidables.

4.8.4. Financiar al sector público nacional, provincial o municipal, incluidas las empresas y demás entes relacionados.

4.8.5. Adquirir y mantener activos sujetos a exigencia de capital mínimo por riesgo de mercado (Sección 6. de las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras").

4.8.6. Comprar cartera de créditos de otras entidades financieras.

4.8.7. Se encuentran excluidas de estas restricciones;

4.8.7.1. Tenencia de instrumentos de deuda emitidos por el Banco Central de la República Argentina y de títulos públicos nacionales en pesos que tengan cotización normal y habitual en los mercados, con plazo residual de hasta 180 días.

4.8.7.2. Operaciones de pase concertadas con el Banco Central de la República Argentina.

4.8.7.3. Saldo a favor en cuentas de corresponsalía en otras entidades financieras del país.

4.8.7.4. Las participaciones y colocaciones en cooperativas de grado superior, según lo previsto en el artículo 18, inciso f) de la Ley de Entidades Financieras.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 8
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 5. Garantías.

5.1. Preferidas "A".

Están constituidas por la cesión o caución de derechos respecto de títulos o documentos de cualquier naturaleza que, fehacientemente instrumentadas, aseguren que la caja de crédito cooperativa podrá disponer de los fondos en concepto de cancelación de la obligación contraída por el prestatario, sin necesidad de requerir previamente el pago al deudor dado que la efectivización depende de terceros solventes o de la existencia de mercados en los cuales puedan liquidarse directamente los mencionados títulos o documentos, ya sea que el vencimiento de ellos coincida o sea posterior al vencimiento del préstamo o de los pagos periódicos comprometidos o que el producido sea aplicado a la cancelación de la deuda o transferido directamente a la entidad a ese fin, siempre que las operaciones de crédito no superen, medido en forma residual, el término de 6 meses, salvo en los casos en que se establezca un plazo distinto.

Se incluyen, con carácter de enumeración taxativa, las siguientes:

- 5.1.1. Garantías constituidas en efectivo, en pesos, o en las siguientes monedas extranjeras: dólares estadounidenses, francos suizos, libras esterlinas, yenes, y euros, teniendo en cuenta en forma permanente su valor de cotización.

El plazo computable no deberá superar el término de un año.

En el caso de ejecutarse la garantía, la moneda extranjera deberá ser liquidada en el mercado único y libre de cambios.

- 5.1.2. Cauciones de certificados de depósito a plazo fijo emitidos por la misma caja de crédito.

El plazo computable no deberá superar el término de un año.

- 5.1.3. Garantías o cauciones de títulos valores públicos nacionales, teniendo en cuenta en forma permanente su valor de mercado que debe responder a una cotización normal y habitual en el país, de amplia difusión y fácil acceso al conocimiento público.

En el caso de ejecutarse la garantía, deberán ser liquidados los títulos valores públicos nacionales cuyo plazo residual sea superior a 180 días.

- 5.1.4. Garantías constituidas por la cesión de derechos de cobro respecto de cupones de tarjetas de crédito.

- 5.1.5. Títulos de crédito (cheques de pago diferido, pagarés, letras de cambio y facturas de crédito) descontados con responsabilidad para el cedente, en la medida en que se observen las siguientes condiciones:

- 5.1.5.1. En el conjunto de operaciones que se realicen con cada cedente deberá verificarse respecto de alguno de los sujetos legalmente obligados al pago distintos del cedente:

- i) Que al menos el 85%, medido en relación con el valor nominal de los documentos, se encuentren clasificados en la categoría 1 según la última información disponible en la "Central de deudores del sistema financiero".

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 1
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 5. Garantías.

- ii) Que, como máximo, el 15%, medido en relación con el valor nominal de los documentos, se encuentren clasificados en categoría 2 o se trate de personas no informadas en dicha central.
- iii) Que, como máximo, el 20% del valor nominal de los documentos corresponda a un mismo sujeto obligado al pago. Esta limitación no será aplicable cuando se trate de documentos de hasta \$2.500.

Estos requisitos deberán ser observados considerando el valor nominal de los documentos aún pendientes de vencimiento y los nuevos documentos que se descuenten, al realizar cada operación de descuento.

5.1.5.2. Respecto de los documentos cedidos deberá verificarse:

- i) Que, además del pertinente endoso, quede constancia de la transferencia formulada por el cedente.
- ii) Que sean aforados con la categoría asignada al sujeto obligado al pago en la "Central de deudores del sistema financiero" -cualquiera sea la clasificación del cedente-, considerando los siguientes porcentajes respecto de su valor nominal:
 - Clasificados en Categoría 1: 100%
 - Clasificados en Categoría 2: 90%
- iii) Que provengan de operaciones de venta o de prestación de servicios correspondientes a la actividad del cedente. Esta condición podrá verificarse mediante una declaración jurada que formule el prestatario o por cualquier otro medio que la entidad estime conveniente.
- iv) Que no sean reemplazados al vencimiento, debiendo ser presentados al cobro. No obstante, se admitirá su reemplazo -antes del vencimiento- cuando respecto de los sujetos obligados al pago se verifique alguna de las siguientes circunstancias:
 - a) Que hayan solicitado el concurso preventivo o se les haya requerido su quiebra.
 - b) Que se encuentren incorporados a la "Central de cheques rechazados" o se hayan producido denuncias de extravío o sustracción formulada en sede judicial, en relación con otros cheques de pago diferido de esta cartera.
 - c) Que registren la falta de pago de otros títulos de crédito -distintos del cheque de pago diferido-, constatada mediante protesto, que formen parte de esta cartera.

5.1.5.3. El conjunto de operaciones realizadas con distintos prestatarios deberá constituir una cartera que se ajuste a las siguientes pautas:

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 2
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 5. Garantías.

- i) Límite máximo del total del valor nominal de documentos correspondientes a un mismo sujeto obligado al pago: 5% respecto de la responsabilidad patrimonial computable de la entidad del mes anterior al que corresponda.
- ii) Límite global de la cartera en valor nominal: 100% de la responsabilidad patrimonial computable de la entidad del mes anterior al que corresponda.

Cuando los sujetos obligados al pago sean prestatarios de la caja de crédito, el importe de la asistencia concedida conforme a esta modalidad se imputará a sus márgenes crediticios, no computándose a los fines de los límites establecidos precedentemente.

Dentro de cada período, los límites deberán ser observados en forma diaria.

5.1.5.4. En la cartera descontada por un determinado cliente, el importe no cancelado por el cliente de los documentos impagos y de los cheques cuya registración se haya rechazado, no podrá superar el equivalente al 100% del margen de aforo subsistente. En caso de superar ese valor, el cedente no podrá acceder a nuevas operaciones de descuento de títulos de crédito dentro de esta modalidad, excepto en la medida necesaria para reponer el importe de esos documentos impagos. Una vez cancelada la totalidad de la cartera del cliente, la entidad podrá concederle financiaciones con ajuste a este régimen.

En todos los casos en que en este punto se menciona a "sujeto/s obligado/s al pago" se está refiriendo a alguna de las personas firmantes de los documentos que revista esa condición en su carácter de librador, endosante, aceptante o avalista.

5.1.6. Garantías o avales otorgados por sociedades de garantía recíproca inscriptas en el Registro habilitado en el Banco Central de la República Argentina o por fondos nacionales y provinciales constituidos con igual objeto al de esas sociedades, admitidos por esta Institución, cualquiera sea el plazo de la operación, siempre que efectivicen los créditos no cancelados dentro de los 30 días corridos de su vencimiento.

5.1.7. "Warrant" sobre mercaderías fungibles que cuenten con cotización normal y habitual en los mercados locales o internacionales, de amplia difusión y fácil acceso al conocimiento público.

5.1.8. Garantías constituidas por la cesión de derechos de cobro de facturas a consumidores por servicios ya prestados, emitidas por empresas proveedoras de servicios al público (empresas que suministren electricidad, gas, teléfono, agua, etc.), siempre que se trate de un conjunto de facturas que represente una cantidad no inferior a 1.000 clientes.

5.1.9. Garantías o cauciones de títulos valores (acciones u obligaciones) privados emitidos por empresas nacionales o extranjeras, teniendo en cuenta en forma permanente su valor de mercado, el que debe responder a una cotización normal y habitual en los mercados locales o internacionales, de amplia difusión y fácil acceso al conocimiento público.

Las empresas emisoras locales deberán mantener vigentes papeles de deuda que cuenten con calificación local de riesgo "A" o superior, otorgada por alguna de las calificadoras admitidas por las normas sobre "Evaluación de entidades financieras".

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 3
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 5. Garantías.

5.1.10. Títulos de crédito (cheques de pago diferido, pagarés, letras de cambio y facturas de crédito), descontados con responsabilidad para el cedente, en los cuales alguno de los sujetos obligados legalmente al pago, que revista esa condición en su carácter de librador, endosante, aceptante o avalista, reúna al menos una de las siguientes condiciones:

5.1.10.1. Registrar un nivel de endeudamiento con el sistema igual o superior a \$ 2.000.000, según la última información disponible en la "Central de deudores del sistema financiero" y encontrarse informado por al menos dos entidades financieras en las que el endeudamiento -en cada una de ellas- sea como mínimo de \$ 1.000.000.

Deberá estar clasificado, en dicha central, "en situación normal" por todas las entidades financieras y, en el caso de mantener vigentes obligaciones negociables u otros títulos de deuda, éstos deberán contar con calificación en los niveles fijados en el punto 5.1.10.2.

El total del financiamiento otorgado a distintos cedentes y asignado por la entidad en esta modalidad a un mismo obligado legalmente al pago, no podrá superar el 10% de las deudas de este último con el sistema financiero, informadas en la "Central de deudores del sistema financiero", ni el 5% de la responsabilidad patrimonial computable de la entidad del mes anterior al que corresponda, de ambos el menor. Este último límite no se observará en caso de que la entidad cuente con legajo crediticio de dicho obligado, por lo que las operaciones serán computadas dentro de los márgenes de asistencia que prevén las normas aplicables en la materia.

5.1.10.2. Mantener vigentes obligaciones negociables u otros títulos de deuda en el mercado local que cuenten con calificación local de riesgo y todas ellas sean, como mínimo, "A" o superior, por una suma no menor a \$ 6.000.000.

El total del financiamiento otorgado a distintos cedentes y asignado por la entidad en esta modalidad a un mismo obligado legalmente al pago, no podrá superar el 5% de la responsabilidad patrimonial computable de la entidad del mes anterior al que corresponda. Este límite no se observará en caso de que la entidad cuente con legajo crediticio de dicho obligado, por lo que las operaciones serán computadas dentro de los márgenes de asistencia que prevén las normas aplicables en la materia.

5.2. Preferidas "B".

Están constituidas por derechos reales sobre bienes o compromisos de terceros que, fehacientemente instrumentados, aseguren que la entidad podrá disponer de los fondos en concepto de cancelación de la obligación contraída por el cliente, cumpliendo previamente los procedimientos establecidos para la ejecución de las garantías, y por las garantías definidas en el punto 5.1. con excepción de las comprendidas en el punto 5.1.1., en tanto el plazo residual de las operaciones supere el término de 6 meses.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 4
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 5. Garantías.

Se incluyen en esta categoría, con el carácter de enumeración taxativa, las siguientes:

- 5.2.1. Hipoteca en primer grado sobre inmuebles o cualquiera sea su grado de prelación siempre que la entidad sea la acreedora en todos los grados.
- 5.2.2. Prenda fija con registro en primer grado o con desplazamiento hacia la entidad sobre vehículos automotores y máquinas -en la medida que sean registradas en el pertinente registro nacional de la propiedad del automotor y cuenten con un mercado que permita obtener un valor de referencia-.
- 5.2.3. Garantías o avales otorgados por sociedades de garantía recíproca inscriptas en el Registro habilitado en el Banco Central de la República Argentina o por fondos nacionales y provinciales constituidos con igual objeto al de esas sociedades, admitidos por esta Institución, cualquiera sea el plazo de la operación, en la medida en que no se cumpla el requisito mencionado en el punto 5.1.6.
- 5.2.4. Bienes en locación financiera que hubiera sido pactada conforme a las disposiciones de la Ley 25.248 sobre inmuebles y sobre vehículos automotores y máquinas agrícolas, viales e industriales (en la medida que sean registrados en el pertinente registro nacional de la propiedad del automotor y cuenten con un mercado que permita obtener un valor de referencia).
- 5.2.5. Fideicomisos de garantía constituidos de acuerdo con las disposiciones del Título I de la Ley 24.441 con el objeto de respaldar el pago de financiaciones otorgadas para la construcción de inmuebles siempre que, como mínimo, se verifiquen los siguientes requisitos:
 - 5.2.5.1. El titular del dominio ceda al fideicomiso de garantía el inmueble sobre el que se llevará a cabo la construcción del emprendimiento y los derechos y demás bienes resultantes de la ejecución y terminación de las obras y su comercialización en propiedad fiduciaria, con el alcance que se convenga en el contrato de fideicomiso.
 - 5.2.5.2. El producido de dicha comercialización se destine a la cancelación parcial o total de las obligaciones contraídas por el prestatario con motivo de la financiación acordada en los términos establecidos en el contrato de fideicomiso.
 - 5.2.5.3. El fiduciario del fideicomiso de garantía no sea la entidad financiera prestamista o personas vinculadas a ella.
 - 5.2.5.4. El fiduciario tenga amplias facultades para realizar un efectivo control de las tareas previstas en el punto 5.2.5.1., como así también para desplazar de sus funciones a las personas físicas o jurídicas que hayan sido designadas para llevarlas a cabo y designar sus reemplazantes, en caso de incumplimiento o mal desempeño de sus funciones.
 - 5.2.5.5. Los bienes cedidos se encuentren libres de gravámenes.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 5
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 5. Garantías.

5.2.5.6. En los casos en que existan otros beneficiarios además de la entidad financiera prestamista, los respectivos contratos contemplen una cláusula en la que se establezca que en el supuesto de incumplimiento, por parte del prestatario, del pago -parcial o total- de las financiaciones otorgadas, la entidad financiera prestamista/beneficiaria tendrá preferencia en el cobro frente a los restantes beneficiarios del producto del fideicomiso.

5.2.5.7. La escritura de transferencia fiduciaria de los bienes inmuebles fideicomitidos y los contratos de fideicomisos contengan una cláusula por la cual el fiduciante otorgue con antelación la conformidad requerida de manera tal que en el caso de verificarse las condiciones objetivas de incumplimiento contenidas en el contrato de fideicomiso, el fiduciario quede habilitado para disponer del bien y transferir su propiedad plena, con el consiguiente efecto registral.

5.2.5.8. En el Boleto de compraventa de los bienes resultantes del emprendimiento, cuyo modelo se incluirá en un anexo formando parte del contrato de fideicomiso de garantía, se deberá señalar mediante una cláusula específica que existe dominio fiduciario sobre el inmueble sobre el cual se desarrolla la construcción, en la que se hará constar los datos de identificación del fiduciario del fideicomiso de garantía.

5.2.6. Preferidas "A", en operaciones de plazo residual superior a 6 meses o al plazo que específicamente esté establecido.

No se encuentran comprendidas las operaciones a que se refiere el punto 5.1.5. que superen el término de 6 meses.

5.3. Restantes garantías.

Las garantías no incluidas explícitamente en los puntos precedentes, tales como la hipoteca en grado distinto de primero y la prenda o caución de acciones o documentos comerciales no tendrán tratamiento diferencial y se considerarán no preferidas.

5.4. Consideración de las garantías preferidas.

Las garantías preferidas se consideran tales sólo en tanto no se produzcan circunstancias que, por afectar la calidad, las posibilidades de realización, la situación jurídica u otros aspectos relativos a los bienes gravados, disminuyan o anulen su valor de realización, gravitando negativamente en la integridad y/o efectividad de la garantía.

Se observará en forma especial y permanente que la calificación crediticia de los terceros obligados legalmente en las situaciones previstas en el punto 5.1., corresponda a los niveles establecidos, desafectando inmediatamente las operaciones cuando, por modificaciones posteriores, las calificaciones resulten menores a los mínimos fijados.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 6
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 5. Garantías.

5.5. Márgenes de cobertura.

Para su determinación en operaciones cubiertas con garantías preferidas "A" concertadas bajo figuras distintas del descuento, se tendrá en cuenta el importe de capital e intereses.

Las garantías preferidas se computarán por los siguientes porcentajes:

5.5.1. Efectivo (punto 5.1.1.)

5.5.1.1. En pesos:

Por cobertura de una operación en pesos: 100%.

5.5.1.2. En moneda extranjera:

Por cobertura de una operación en pesos: 80% del valor de cotización.

5.5.2. Certificados de depósitos a plazo fijo (punto 5.1.2.): 100%.

5.5.3. Títulos valores públicos nacionales (punto 5.1.3.): 80% de su valor de cotización.

5.5.4. Cupones de tarjetas de crédito (punto 5.1.4.).

5.5.4.1. Emitidas por entidades financieras: 90% del valor nominal de los documentos.

5.5.4.2. Emitidas por empresas que no sean entidades financieras que cumplan las condiciones requeridas para ser sujeto de crédito: 80% del valor nominal de los documentos.

5.5.4.3. Emitidas por las restantes empresas no financieras: 50% del valor nominal de los documentos.

5.5.5. Títulos de crédito (punto 5.1.5.).

5.5.5.1. Documentos correspondientes a sujetos obligados al pago clasificados en categoría 1 en la "Central de deudores del sistema financiero": 100%.

5.5.5.2. Documentos correspondientes a sujetos obligados al pago clasificados en categoría 2 o que no hayan sido clasificados en la "Central de deudores del sistema financiero": 90%.

5.5.6. De sociedades de garantía recíproca inscriptas en el registro habilitado en el Banco Central de la República Argentina o fondos nacionales y provinciales constituidos con igual objeto al de esas sociedades (puntos 5.1.6. y 5.2.3.): 100%.

5.5.7. "Warrants" (punto 5.1.7.): 80% del valor de mercado de los bienes.

5.5.8. Facturas a consumidores por servicios ya prestados, emitidas por empresas proveedoras de servicios al público (punto 5.1.8.): 80% del valor nominal de los documentos.

5.5.9. Títulos valores privados (punto 5.1.9.): 70% de su valor de cotización.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 7
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 5. Garantías.

5.5.10. Hipoteca en primer grado sobre inmuebles, y cualquiera sea su grado de prelación siempre que la entidad sea la acreedora en todos los grados (punto 5.2.1.):

5.5.10.1. Sobre inmuebles para vivienda propia -única, familiar y de ocupación permanente- y que sean objeto del gravamen, en caso de tratarse de nuevas financiaciones, sólo cuando impliquen desembolsos de hasta \$ 200.000 y no se trate de refinanciaciones: 100% del valor de tasación del bien.

5.5.10.2. Sobre inmuebles para vivienda propia -única, familiar y de ocupación permanente- y que sean objeto del gravamen, en caso de tratarse de nuevas financiaciones, sólo cuando impliquen desembolsos mayores de \$ 200.000 y de hasta \$ 300.000, que se acuerden y efectivicen a partir del 1.8.06 y no se trate de refinanciaciones: 90% del valor de tasación del bien.

5.5.10.3. Sobre inmuebles para vivienda propia que sean objeto del gravamen en las restantes financiaciones: 75% del valor de tasación del bien.

5.5.10.4. Sobre inmuebles para usos distintos de vivienda propia: 50% del valor de tasación del bien.

5.5.11. Prenda fija con registro en primer grado o con desplazamiento hacia la entidad (punto 5.2.2.):

5.5.11.1. Vehículos automotores y máquinas: 75% del valor de mercado.

5.5.11.2. Máquinas industriales: 60% del valor de mercado.

5.5.12. Bienes en locación financiera (punto 5.2.4.):

5.5.12.1. Inmuebles para vivienda propia del arrendatario -única, familiar y de ocupación permanente-, en caso de tratarse de nuevas financiaciones de hasta \$ 200.000, que se acuerden y efectivicen desde el 1.8.06 y no se trate de una renegociación del contrato: 100% del valor del bien.

5.5.12.2. Inmuebles para vivienda propia del arrendatario -única, familiar y de ocupación permanente-, en caso de tratarse de nuevas financiaciones mayores de \$ 200.000 y de hasta \$ 300.000, que se acuerden y efectivicen a partir del 1.8.06 y no se trate de una renegociación del contrato: 90% del valor del bien.

5.5.12.3. Inmuebles para vivienda del arrendatario no comprendidos en el punto precedente: 75% del valor de tasación del bien.

5.5.12.4. Otros inmuebles: 50% del valor de tasación del bien.

5.5.12.5. Vehículos automotores y máquinas agrícolas: 75% del valor de tasación del inmueble (terreno más avance de obra).

5.5.12.6. Máquinas viales e industriales: 60% del valor de tasación del bien.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 8
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 5. Garantías.

5.6. Cobertura parcial con garantías.

Cuando las garantías admitidas no cubran la totalidad de la asistencia al prestatario, la parte no alcanzada con esa cobertura tendrá el tratamiento establecido para deudas sin garantías.

A tales efectos deberá tenerse en cuenta en forma permanente el valor de mercado de aquellos activos que cuenten con cotización, según lo contemplado en el punto 5.1.3.

5.7. Documentación respaldatoria.

La documentación respaldatoria de las garantías preferidas deberá mantenerse en un lugar predeterminado -que cuente con adecuados resguardos de seguridad- de la casa donde es llevado el legajo del cliente y, en todo momento, deberá estar a disposición de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias para su eventual verificación.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 9
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 6. Efectivo mínimo.

6.1. Concepto general.

Se aplicarán las disposiciones establecidas en la materia con carácter general, contenidas en las normas sobre "Efectivo mínimo", con las siguientes particularidades:

6.2. Disposiciones particulares.

6.2.1. Los conceptos admitidos para la integración de la exigencia serán:

6.2.1.1. Efectivo.

Comprende los billetes y monedas mantenidos en la entidad o en custodia en bancos.

6.2.1.2. Cuenta corriente en pesos abierta en el Banco Central de la República Argentina.

6.2.1.3. Cuentas corrientes o a la vista abiertas en bancos comerciales para la integración de la exigencia de efectivo mínimo.

6.2.1.4. Cuentas especiales de garantías a favor de las cámaras electrónicas de compensación y para la cobertura de la liquidación de operaciones con tarjetas de crédito, vales de consumo y en cajeros automáticos.

Serán consideradas, aun cuando los saldos estén afectados en garantía de las cámaras electrónicas de compensación y liquidación y depositados a nombre de ellas, por cuenta de la respectiva entidad, en cuentas especiales en pesos en el Banco Central de la República Argentina.

6.2.1.5. Efectivo en tránsito y en empresas transportadoras de caudales.

Incluye los billetes y monedas en tránsito dentro del país desde o hacia otra entidad financiera o entre casas de la misma entidad o en poder de empresas transportadoras radicadas en el país.

Las partidas a que se refieren los apartados 6.2.1.4. y 6.2.1.5. precedentes se computarán sin superar los límites que establezca el Banco Central de la República para determinar la integración máxima admitida por tales conceptos que deban observar las restantes entidades financieras.

6.2.2. Integración mínima diaria.

Como mínimo, el 50% de la exigencia de efectivo mínimo determinada para el mes inmediato anterior deberá estar integrado diariamente con los conceptos a que se refieren los puntos 6.2.1.2. y 6.2.1.3.

6.2.3. No será aplicable el régimen de traslados contenido en el punto 1.6. de la Sección 1. de las normas sobre "Efectivo mínimo".

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 1
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 6. Efectivo mínimo.

6.3. Deficiencias.

Las cajas de crédito cooperativas que registren defectos por dos meses consecutivos o tres alternados en el término de los últimos seis meses deberán presentar un plan de regularización dentro de los 20 días corridos siguientes al cierre del período en que se registre alguna de esas situaciones.

6.4. Los excesos a la relación a que se refiere el punto 3.7. de la Sección 3. estarán sujetos a una exigencia del 100% de efectivo mínimo mientras persista el exceso.



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 7. Fraccionamiento del crédito.

7.1. Operaciones comprendidas.

Financiaciones a prestatarios por todo concepto.

En los casos de cesiones de créditos sin responsabilidad para el cedente se imputarán a los libradores, deudores, codeudores o aceptante de los respectivos instrumentos, los cuales deberán ser evaluados como sujetos de crédito.

7.2. Límite de las operaciones.

7.2.1. El total de las operaciones comprendidas de una persona física o jurídica no podrá superar, al momento del otorgamiento de la financiación o refinanciación, cualquiera sea la modalidad (renovaciones, prórrogas, esperas -expresas o tácitas-, ampliaciones de plazo, modificaciones en los importes de las cuotas o pagos, reestructuraciones, etc.) - inclusive fianzas, avales y otras responsabilidades eventuales-, los porcentajes que se indican seguidamente, que deberán ser aplicados sobre la responsabilidad patrimonial computable (RPC) de la caja de crédito cooperativa del último día del mes anterior al que correspondan:

Cobertura	Clientes no vinculados -en % de la RPC-	Clientes vinculados -en % de la RPC-
Con garantías preferidas	25	10
Sin garantías preferidas	15	5

En materia de clientes vinculados y de garantías preferidas se aplicarán las disposiciones contenidas en el punto 4.7. de la Sección 4. y en la Sección 5., respectivamente.

Para determinar el margen disponible de asistencia crediticia de cada prestatario dentro de este tramo también deberán computarse el valor de los documentos o títulos respecto de los que esté legalmente obligado al pago y que constituyan garantías preferidas (Sección 5.), según las normas que respalden financiaciones concedidas por la caja de crédito cooperativa a otros prestatarios.

Para determinar el margen disponible de asistencia crediticia de cada prestatario dentro de este tramo, deberá computarse el 33% del valor de los gravámenes o cauciones constituidos sobre sus bienes (títulos de deuda o de crédito, acciones, cupones de tarjetas de crédito, inmuebles o muebles, etc.), ofrecidos en garantía del cumplimiento de obligaciones asumidas por terceros con motivo de facilidades crediticias concedidas a estos últimos por la caja de crédito cooperativa.

7.2.2. El total de títulos públicos nacionales en pesos que tengan cotización normal y habitual en los mercados, con plazo residual de hasta 180 días. 10%

7.2.3. El total de operaciones con clientes vinculados según lo establecido en el punto 4.7. de la Sección 4. 20%

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 1
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 7. Fraccionamiento del crédito.

7.3. Exclusiones.

- 7.3.1. Los créditos con el Banco Central de la República Argentina, cualquiera sea la modalidad de la operación.
- 7.3.2. Las financiaciones que se encuentren cubiertas con garantías preferidas "A" mencionadas en los puntos 5.1.4, 5.1.7. y 5.1.8. imputadas al margen crediticio del obligado al pago de los documentos o títulos que constituyan ese respaldo.

7.4. Garantías computables.

A los fines establecidos en el punto 7.2.1. se computarán las financiaciones comprendidas que cuenten con garantías admitidas, según las normas aplicables en la materia y los importes que resulten de los márgenes de cobertura fijados en esas disposiciones (Sección 5.).

La asistencia crediticia que exceda los respectivos márgenes de cobertura se imputará al límite de operaciones sin garantía.

7.5. Incumplimientos.

Los excesos a los límites fijados estarán sujetos a las disposiciones establecidas con carácter general en las normas sobre "Incumplimientos de capitales mínimos y relaciones técnicas. Criterios aplicables".

7.6. Forma de computar el total de las facilidades otorgadas a un prestatario.

- 7.6.1. Los saldos adeudados por los respectivos prestatarios o de las acreencias que registre la entidad por la utilización que ellos hayan efectuado de las facilidades concedidas cuando se trate de préstamos o financiaciones.

A estos fines se debe considerar el capital efectivamente prestado con exclusión de los intereses, sean que se perciban en forma adelantada o vencida.

No obstante para las tramitaciones de nuevos acuerdos por cualquier concepto, como también en las renovaciones, prórrogas, esperas (expresas o tácitas), o en la asunción de compromisos contingentes debe ponderarse para el cómputo de las facilidades otorgables a un prestatario el valor actualizado de todas aquellas operaciones.

- 7.6.2. Los fondos desembolsados para la integración de los aportes, en el caso de compromisos de participación de empresas de servicios públicos, en tanto ello sea necesario para obtener su prestación.
- 7.6.3. Los importes vigentes de las obligaciones eventuales efectivamente asumidas, cuando los acuerdos respectivos se refieren al otorgamiento de fianzas, avales y otras responsabilidades eventuales.
- 7.6.4. Demás facilidades y compromisos que directa o indirectamente, pudieran afectar patrimonialmente a las entidades. Se deben aplicar los criterios que, dentro de los lineamientos fijados para los casos precedentes, se correspondan con la naturaleza de las respectivas operaciones.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 2
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 8. Clasificación de prestatarios.

8.1. Criterio general.

Sin perjuicio de lo previsto en el punto 8.2., los análisis previos al otorgamiento de las financiaciones y refinanciaciones también deben tener en cuenta la capacidad de pago de los deudores, evaluando la afectación de sus ingresos periódicos por la totalidad de los compromisos de crédito asumidos, la clasificación de estos clientes se efectuará considerando -al cabo de cada mes- exclusivamente pautas objetivas vinculadas al grado de cumplimiento de las correspondientes obligaciones o su situación jurídica y las informaciones que surjan de la “Central de deudores del sistema financiero” cuando reflejen niveles de calidad inferiores al asignado por la entidad.

Se entiende que el cumplimiento de las obligaciones a que se refieren las citadas pautas tiene lugar cuando no sea necesario recurrir a nuevas financiaciones o refinanciaciones destinadas a cancelar obligaciones preexistentes, cualquiera sea la modalidad (prórrogas, esperas, ampliaciones de plazo o márgenes -sean tales modalidades expresas o tácitas-, disminuciones en los importes de las cuotas o pagos, renovaciones, reestructuraciones, etc.). En el caso de refinanciaciones, a fin de determinar una mejora en la clasificación del deudor, corresponderá tener en cuenta las pautas específicas previstas en cada una de las categorías.

Sin perjuicio de lo establecido precedentemente, a los fines de la constitución de provisiones por riesgo de incobrabilidad, superiores a las mínimas establecidas por esta Institución conforme a lo previsto en el punto 9.2.1. de las presentes disposiciones -las cuales serán de imputación individual-, se podrán adoptar criterios más rigurosos basados en las pautas objetivas a que se refiere el primer párrafo de este punto, siempre que ello constituya una política de carácter general para esta cartera, la cual deberá encontrarse explicitada en el “Manual de procedimientos de clasificación y previsión”, sin afectar la clasificación que corresponda asignar a los deudores comprendidos de acuerdo con las presentes disposiciones.

A fin de determinar una mejora en la clasificación del deudor que, como consecuencia de haber incurrido en atraso en el pago de sus obligaciones refinanciadas, haya sido recategorizado en niveles inferiores, corresponderá tener en cuenta las pautas específicas previstas en cada una de las categorías, en función de la cancelación de las cuotas mínimas o del porcentaje de cancelación del saldo (por capital) de sus obligaciones refinanciadas.

El otorgamiento de nuevas refinanciaciones, independientemente de que correspondan o no a una misma línea de financiación, dentro de los doce meses de acordada una refinanciación no podrá implicar una mejora en la clasificación del cliente hasta luego de transcurrido, por lo menos, un año contado desde la fecha de otorgamiento de la nueva refinanciación, debiéndose aplicar los parámetros que se establecen en esta sección.

A los efectos de la recategorización del deudor en niveles superiores una vez transcurrido el plazo establecido en el párrafo precedente, deberán tenerse en cuenta los pagos efectuados durante dicho período imputables a las refinanciaciones comprendidas, en orden a las pautas específicas previstas en cada una de las categorías.

Los deudores cuyas financiaciones se encuentren cubiertas totalmente con garantías preferidas “A” no serán objeto de clasificación, sin perjuicio de su información según las normas que se establezcan en los regímenes respectivos.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN “A” 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 1
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 8. Clasificación de prestatarios.

A fin de verificar el cumplimiento de las obligaciones de naturaleza comercial comprendidas en esta cartera sin recurrir a nuevas financiaciones o a refinanciaciones, no se considerarán comprendidas en esas definiciones las renovaciones periódicas de crédito para capital de trabajo ni las nuevas financiaciones y las refinanciaciones asociadas a una mayor inversión derivada de la expansión de las actividades, en la medida en que sean consistentes con el curso normal de los negocios y exista capacidad para atender el resto de las obligaciones financieras.

No será obligatoria la evaluación de la capacidad de pago en función de los ingresos del prestatario, en la medida en que se utilicen métodos específicos de evaluación o se trate de deudores por préstamos de monto reducido en los términos del punto 1.1.3.3. de la Sección 1. de las normas sobre "Gestión crediticia".

El otorgamiento de ese tipo de asistencia no obsta a que, en el caso de que se concedan al mismo prestatario otras facilidades crediticias, deba observarse lo previsto en el primer párrafo de este punto en materia de evaluación de la capacidad de pago del deudor.

8.1.1. Criterio de clasificación.

La clasificación de estos prestatarios se efectuará considerando -al cabo de cada mes- exclusivamente pautas objetivas vinculadas al grado de cumplimiento en término de sus obligaciones o su situación jurídica, las refinanciaciones otorgadas con el alcance previsto en el punto 8.1. anterior y las informaciones que surjan de la "Central de deudores del sistema financiero" cuando reflejen niveles de calidad inferiores al asignado por la entidad.

8.1.2. Conceptos incluidos.

Financiaciones -inclusive fianzas, avales y otras responsabilidades eventuales-, cualquiera sea su instrumentación, sin deducir las provisiones por riesgo de incobrabilidad.

8.1.3. Exclusiones.

8.1.3.1. Créditos frente al Banco Central de la República Argentina.

8.1.3.2. Garantías a favor del Banco Central de la República Argentina.

8.1.4. Niveles de clasificación.

8.1.4.1. Situación normal.

Comprende los prestatarios que atienden en forma puntual el pago de sus obligaciones o con atrasos que no superan los 31 días.

Los deudores que hayan accedido a refinanciaciones de deudas encontrándose clasificados en niveles inferiores, sólo podrán incluirse en esta categoría en la medida en que se hayan observado las pautas establecidas para cada uno de los correspondientes niveles y, además, que el resto de sus deudas reúnan las condiciones para que el cliente pueda ser recategorizado en este nivel.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 2
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 8. Clasificación de prestatarios.

A partir de la incorporación en esta categoría de los clientes cuyas deudas hayan sido refinanciadas será de aplicación -para su reclasificación en niveles inferiores- la normativa establecida con carácter general para el resto de las financiaciones.

Los deudores que hayan refinanciado sus deudas, aún no habiendo incurrido en atrasos en el pago de sus servicios, podrán permanecer en esta categoría, cuando hayan accedido, como máximo, a dos refinanciaciones, en el término de 12 meses -contados desde la última refinanciación otorgada-, siempre que, al menos, para una de sus deudas se contemple:

- i) el pago de las obligaciones refinanciadas con ajuste a la modalidad de “descuento de haberes” -en forma directa o mediante la retención de los fondos en el marco del correspondiente convenio celebrado por la entidad financiera acreedora directamente con el empleador- o mediante débito de los correspondientes importes en la cuenta abierta en la entidad financiera acreedora en la que se efectivice la acreditación de las remuneraciones normales y habituales y otros conceptos derivados de la relación laboral del prestatario, para lo cual dicho intermediario deberá contar con la autorización expresa de este último para debitar los fondos correspondientes, o
- ii) el otorgamiento en forma expresa de acuerdos que impliquen una mayor asistencia crediticia en concepto de capital.

8.1.4.2. Riesgo bajo.

Comprende los prestatarios que registran incumplimientos ocasionales en la atención de sus obligaciones, con atrasos de más de 31 hasta 90 días.

Los clientes cuyas deudas hayan sido refinanciadas mediante obligaciones de pago periódico podrán ser reclasificados en el nivel inmediato superior, cuando hayan cumplido puntualmente o con atrasos que no superen los 31 días, con el pago de 3 cuotas consecutivas (siendo la periodicidad de las cuotas mensual, bimestral o trimestral, sistema francés o alemán) o, cuando -cualquiera sea el sistema de amortización o periodicidad de la cuota- hayan cancelado al menos el 10% de sus obligaciones refinanciadas (por capital), con más la cantidad de cuotas o el porcentaje acumulado que pudiera corresponder si la refinanciación se hubiera otorgado de encontrarse incluido el deudor en niveles inferiores.

El deudor que, encontrándose clasificado en esta categoría, haya refinanciado su deuda -aun cuando haya cancelado la cantidad de cuotas citadas en el párrafo precedente- y recibido crédito adicional en los términos a que se refiere el punto 9.7. de la Sección 9, y en la medida en que dicha refinanciación adicional no hubiese sido cancelada, deberá permanecer en esta categoría por lo menos 180 días contados desde la fecha en que se otorgó el crédito adicional o desde que se celebró el acuerdo de refinanciación, la circunstancia más reciente.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN “A” 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 3
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 8. Clasificación de prestatarios.

En caso de verificarse atrasos mayores a 62 días en el pago de los servicios de la deuda refinanciada contados a partir de la inclusión del deudor en esta categoría, siempre que la refinanciación haya sido otorgada cuando el deudor se encontraba clasificado en categorías inferiores, corresponderá la reclasificación inmediata del deudor en el nivel siguiente inferior. Cuando la refinanciación haya sido otorgada encontrándose el deudor clasificado en esta categoría, éste deberá ser incluido en la categoría inferior inmediata cuando se verifiquen atrasos superiores a 31 días en el pago de los servicios de la deuda refinanciada.

8.1.4.3. Riesgo medio.

Comprende los prestatarios que muestran alguna incapacidad para cancelar sus obligaciones, con atrasos de más de 90 hasta 180 días.

Los clientes cuyas deudas hayan sido refinanciadas mediante obligaciones de pago periódico podrán ser reclasificados en el nivel inmediato superior, cuando hayan cumplido puntualmente o con atrasos que no superen los 31 días, con el pago de 3 cuotas consecutivas (siendo la periodicidad de las cuotas mensual, bimestral o trimestral, sistema francés o alemán) o, cuando -cualquiera sea el sistema de amortización o periodicidad de la cuota- hayan cancelado al menos el 10% de sus obligaciones refinanciadas (por capital), con más la cantidad de cuotas o el porcentaje acumulado que pudiera corresponder si la refinanciación se hubiera otorgado de encontrarse incluido el deudor en niveles inferiores.

El deudor refinanciado que haya cumplido con lo dispuesto en los párrafos precedentes, según corresponda, podrá ser reclasificado en el nivel inmediato superior si, además, el resto de sus deudas reúnen, como mínimo, las condiciones previstas en el citado nivel.

El deudor que, encontrándose clasificado en esta categoría, haya refinanciado su deuda -aun cuando haya cancelado las cuotas o el porcentaje establecidos precedentemente- y recibido crédito adicional en los términos a que se refiere el punto 9.7. de la Sección 9, y en la medida en que dicha financiación adicional no hubiese sido cancelada, deberá permanecer en esta categoría por lo menos 180 días contados desde la fecha en que se otorgó el crédito adicional o desde que se celebró el acuerdo de refinanciación, la circunstancia más reciente.

En caso de verificarse atrasos mayores a 62 días en el pago de los servicios de la deuda refinanciada contados a partir de la inclusión del deudor en esta categoría, siempre que la refinanciación haya sido otorgada cuando el deudor se encontraba clasificado en categorías inferiores, corresponderá la reclasificación inmediata del deudor en el nivel siguiente inferior. Cuando la refinanciación haya sido otorgada encontrándose el deudor clasificado en esta categoría, éste deberá ser incluido en la categoría inferior inmediata cuando se verifiquen atrasos superiores a 31 días en el pago de los servicios de la deuda refinanciada.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 4
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 8. Clasificación de prestatarios.

8.1.4.4. Riesgo alto.

Comprende los prestatarios con atrasos de más de 180 días hasta un año o que se encuentran en gestión judicial de cobro, en tanto no registren más de un año de mora.

En el caso de deudores que hayan solicitado el concurso preventivo, corresponderá la reclasificación inmediata en el nivel siguiente inferior cuando se verifiquen atrasos de más de 540 días.

Los clientes cuyas deudas hayan sido refinanciadas mediante obligaciones de pago periódico podrán ser reclasificados en el nivel inmediato superior, cuando hayan cumplido puntualmente o con atrasos que no superen los 31 días, con el pago de 3 cuotas consecutivas (siendo la periodicidad de las cuotas mensual, bimestral o trimestral, sistema francés o alemán) o, cuando -cualquiera sea el sistema de amortización o periodicidad de la cuota- hayan cancelado al menos el 15% de sus obligaciones refinanciadas (por capital), con más la cantidad de cuotas o el porcentaje acumulado que pudiera corresponder si la refinanciación se hubiera otorgado de encontrarse incluido el deudor en el nivel inferior.

El deudor refinanciado que haya cumplido con lo dispuesto en los párrafos precedentes, según corresponda, podrá ser reclasificado en el nivel inmediato superior si, además, el resto de sus deudas reúnen, como mínimo, las condiciones previstas en el citado nivel.

El deudor que, encontrándose clasificado en esta categoría, haya refinanciado su deuda -aun cuando haya cancelado las cuotas o el porcentaje establecidos precedentemente- y recibido crédito adicional en los términos a que se refiere el punto 9.7. de la Sección 9, y en la medida en que dicha financiación adicional no hubiese sido cancelada, deberá permanecer en esta categoría por lo menos 180 días contados desde la fecha en que se otorgó el crédito adicional o desde que se celebró el acuerdo de refinanciación, la circunstancia más reciente.

En caso de verificarse atrasos mayores a 62 días en el pago de los servicios de la deuda refinanciada contados a partir de la inclusión del deudor en esta categoría, siempre que la refinanciación haya sido otorgada cuando el deudor se encontraba clasificado en categorías inferiores, corresponderá la reclasificación inmediata del deudor en el nivel siguiente inferior. Cuando la refinanciación haya sido otorgada encontrándose el deudor clasificado en esta categoría, éste deberá ser incluido en la categoría inferior inmediata cuando se verifiquen atrasos superiores a 31 días en el pago de los servicios de la deuda refinanciada.

8.1.4.5. Irrecuperable.

Comprende los prestatarios insolventes, en gestión judicial o en quiebra con nula o escasa posibilidad de recuperación del crédito, o con atrasos superiores al año.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 5
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 8. Clasificación de prestatarios.

También se incluirán los clientes que se encuentren en gestión judicial, una vez transcurrido un año de mora, o más de 540 días para los deudores que hayan solicitado el concurso preventivo, aun cuando existan posibilidades de recuperación del crédito.

Los clientes cuyas deudas hayan sido refinanciadas mediante obligaciones de pago periódico podrán ser reclasificados en el nivel inmediato superior, cuando hayan cumplido puntualmente o con atrasos que no superen los 31 días, con el pago de 3 cuotas consecutivas (siendo la periodicidad de las cuotas mensual, bimestral o trimestral, sistema francés o alemán) o, cuando -cualquiera sea el sistema de amortización o periodicidad de la cuota- hayan cancelado al menos el 20% de sus obligaciones refinanciadas (por capital).

El deudor refinanciado que haya cumplido con lo dispuesto en los párrafos precedentes, según corresponda, podrá ser reclasificado en el nivel inmediato superior si, además, el resto de sus deudas reúnen, como mínimo, las condiciones previstas en el citado nivel.

El deudor que, encontrándose clasificado en esta categoría, haya refinanciado su deuda -aun cuando haya cancelado las cuotas o el porcentaje establecidos precedentemente- y recibido crédito adicional en los términos a que se refiere el punto 9.7. de la Sección 9, y en la medida en que dicha financiación adicional no hubiese sido cancelada, deberá permanecer en esta categoría por lo menos 180 días contados desde la fecha en que se otorgó el crédito adicional o desde que se celebró el acuerdo de refinanciación, la circunstancia más reciente.

Además, corresponderá clasificar en esta categoría a los clientes que, cualquiera sea el motivo (entre ellos por no contar con legajo o por no haber proporcionado información confiable y/o actualizada), no hayan sido evaluados con la periodicidad correspondiente.

8.1.4.6. Irrecuperable por disposición técnica.

Clientes que a su vez sean deudores en situación irregular -considerando tales a los que registren atrasos superiores a 180 días en el cumplimiento de sus obligaciones-, de acuerdo con la nómina que, a tal efecto y a base de la información que deberán suministrar los administradores de las carteras crediticias, elabore y proporcione el Banco Central de la República Argentina de:

- i) Entidades liquidadas por el Banco Central.
- ii) Entes residuales de entidades financieras públicas privatizadas o en proceso de privatización o disolución.
- iii) Entidades Financieras cuya autorización para funcionar haya sido revocada por el Banco Central y se encuentren en estado de liquidación judicial o quiebra.
- iv) Fideicomisos en los que SEDESA sea beneficiario.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 6
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 8. Clasificación de prestatarios.

Se exceptúa de ser clasificados en esta categoría a los deudores, cuando las financiaciones otorgadas a ellos se destinen a cancelar los préstamos que originaron su inclusión en la nómina de deudores morosos y siempre que los fondos se acrediten directamente en las cuentas de las ex entidades acreedoras.

8.1.5. Recategorización obligatoria.

Se deberá recategorizar al prestatario cuando exista una discrepancia de más de un nivel entre la clasificación dada por la caja de crédito y las otorgadas por al menos otras dos entidades o fideicomisos financieros o entidades no financieras emisoras de tarjetas de crédito en la modalidad de "sistema cerrado" en categorías inferiores a la asignada por aquella, cuyas acreencias -en conjunto- representen el 40% o más del total informado por todos los acreedores, según la última información disponible en la "Central de deudores del sistema financiero".

La recategorización del prestatario se efectuará a partir del mes siguiente al de puesta a disposición de la pertinente información de dicha central, al menos en la categoría inmediata superior a aquella en la que registre mayor nivel de endeudamiento considerando, a este efecto aquel conjunto de entidades, fideicomisos financieros y entidades no financieras emisoras de tarjetas de crédito en la modalidad de "sistema cerrado" que representen el menos el 40% del total informado por todos los acreedores según la última información disponible en la "Central de deudores del sistema financiero".

A tal fin, se tendrán en cuenta las clasificaciones efectuadas según la evaluación de las entidades, es decir las categorías 1 a 5.

8.2. Criterio especial.

Los prestatarios de la caja de crédito cooperativa, por las financiaciones de naturaleza comercial otorgadas -cualquiera sea su instrumentación, incluidas las previstas en el punto 4.2.2.1. de la Sección 4.- y las que superen \$ 250.000, deberán ser clasificados de acuerdo con las disposiciones establecidas con carácter general en la Sección 6. de las normas sobre "Clasificación de deudores".

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 7
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 9. Previsiones por riesgo de incobrabilidad.

9.1. Alcance.

Las pautas mínimas de provisionamiento por riesgo de incobrabilidad deberán aplicarse sobre las financiaciones comprendidas para la clasificación de prestatarios (Sección 8.).

Se excluyen las garantías, avales y otros compromisos eventuales a favor de terceros por cuenta de clientes cuando éstos se encuentren clasificados en situación normal.

9.2. Criterios aplicables.

9.2.1. Sobre el total de las deudas de los prestatarios, según la clasificación que corresponde asignarles, deberán aplicarse las siguientes pautas mínimas de provisionamiento:

Categoría	Con garantías admitidas	Sin garantías admitidas
1. Situación normal	1%	1%
2. Riesgo bajo	3%	5%
3. Riesgo medio	12%	25%
4. Riesgo alto	25%	50%
5. Irrecuperable	50%	100%
6. Irrecuperable por disposición técnica	100%	100%

9.2.2. A los fines de la determinación de las provisiones se considerará que las financiaciones están cubiertas con garantías preferidas hasta el importe que resulte de la aplicación de los márgenes de cobertura establecidos en las disposiciones sobre garantías (Sección 5.).

Las financiaciones que excedan los respectivos márgenes de cobertura estarán sujetas a la constitución de provisiones por los porcentajes establecidos para las operaciones que no cuenten con las aludidas garantías.

9.2.3. Las financiaciones totalmente cubiertas con garantías preferidas estarán sujetas a la constitución de la previsión establecida con carácter general para la cartera normal.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 1
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 9. Previsiones por riesgo de incobrabilidad.

9.2.4. Cobertura parcial con garantías preferidas "A".

Las financiaciones comprendidas que se encuentren cubiertas con las garantías preferidas "A", se separarán de las restantes financiaciones comprendidas, debiendo observarse sobre la fracción de créditos la previsión establecida con carácter general para la cartera normal. Sobre las restantes financiaciones comprendidas se aplicarán las previsiones que resulten de estas normas.

9.2.5. Tratamiento de los intereses devengados.

Deberán constituirse previsiones por el 100% de los intereses y accesorios similares -incluyendo actualizaciones por la aplicación del Coeficiente de Estabilización de Referencia "CER"- correspondientes a las deudas de prestatarios clasificados "riesgo medio", "riesgo alto" o "irrecuperable", devengados desde el momento en que se los clasifique en alguna de esas categorías. La entidad podrá optar, directamente, por interrumpir el devengamiento de esos conceptos.

El importe de los intereses y accesorios similares devengados que se cobren, correspondientes a deudas de los prestatarios comprendidos en las categorías "riesgo medio", "riesgo alto", con o sin garantías admitidas, o "irrecuperable", con garantías admitidas, no podrá generar desafectación de las previsiones constituidas, salvo que se encuentre cubierto el 100% de las acreencias contabilizadas por capital y accesorios y por los demás conceptos computables (obligaciones eventuales), todo ello considerado por cada prestatario. El cobro de los citados conceptos que no hubieran sido devengados contablemente, por haberse optado por interrumpir su devengamiento, tampoco podrá generar utilidades, excepto que se cumpla con la indicada cobertura constituyendo las pertinentes previsiones.

En los casos en que, como consecuencia del otorgamiento de refinanciaciones, se capitalicen -parcial o totalmente- los mencionados intereses o accesorios similares provisionados al 100% o no devengados contablemente, deberán observarse los procedimientos establecidos en el párrafo precedente antes de su imputación como utilidad. Además en los casos en que las refinanciaciones no contemplen esa capitalización, a esos fines se considerará -en la proporción que resulte- que una parte del importe refinanciado está constituido por intereses y accesorios similares provisionados al 100% o no devengados contablemente.

La mayor cobertura con previsiones originada por las exigencias precedentes no determinará la obligación de reclasificar al cliente en categorías inferiores.

9.3. Previsiones superiores a las mínimas.

Las entidades podrán efectuar previsiones por importes superiores a los mínimos establecidos, si surgieran elementos que afecten la capacidad de pago de los prestatarios y así lo juzgaran razonable.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 2
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 9. Previsiones por riesgo de incobrabilidad.

En tales casos deberá tenerse presente que la aplicación de porcentajes que correspondan a otros niveles siguientes determinará la reclasificación automática del cliente por asimilación al grado de calidad asociado a la previsión mínima, salvo en los casos a que se refiere el punto 9.2.5. o cuando se trate de deudores comprendidos en la cartera de consumo o vivienda y comercial asimilable a esta última, de acuerdo con lo previsto en el punto 8.1.

9.4. Carácter de las provisiones.

La previsión sobre la cartera normal será de carácter global, en tanto que las correspondientes a las demás categorías tendrán imputación individual.

9.5. Permanencia en categorías 4 y/o 5, respecto de asistencia con garantías preferidas.

9.5.1. Criterio general

La permanencia en las categorías 4 y/o 5 por un lapso de 24 meses consecutivos determinará que, a partir del vigésimo quinto mes, deba aplicarse la previsión mínima correspondiente a operaciones sin garantías preferidas, salvo que la entidad opte por las situaciones mencionadas en los puntos 9.5.2 a 9.5.4.

9.5.2. Financiaciones con garantía hipotecaria sobre viviendas o inmuebles rurales destinados a la explotación agropecuaria o forestal.

A fin de ejercer esta opción, deberá contarse con la opinión favorable de un abogado sobre la recuperación del crédito, observando el siguiente procedimiento:

9.5.2.1. El informe del abogado se referirá, como mínimo, a los aspectos que se enuncian:

- i) Calidad de instrumentación del mutuo y del título de la propiedad ofrecida en garantía y validez de esta última.
- ii) Gestiones realizadas para el cobro del crédito, justificando el empleo de la vía judicial o extrajudicial.

En caso de hallarse en curso de ejecución judicial, además se informará:

- iii) Razones que eventualmente haya opuesto la parte demandada en el juicio y consistencia de ellas frente a lo requerido en el acápite i).
- iv) Descripción de los motivos que han provocado dilaciones en el curso de la causa.
- v) Estado del juicio al momento del informe.
- vi) Estimación del tiempo que demandará obtener una resolución en firme y de los importes que se reconocerían.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 3
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 9. Previsiones por riesgo de incobrabilidad.

9.5.2.2. Se efectuará una tasación del inmueble hipotecado con ajuste, en caso de referirse a una vivienda, a los criterios establecidos en el Manual de Tasaciones.

9.5.2.3. Al valor de tasación obtenido se le aplicará un margen de cobertura del 80% y, luego, se deducirán los gastos de cualquier naturaleza derivados del proceso de ejecución, si lo hubiere.

9.5.2.4. Se comparará el importe remanente calculado precedentemente con el valor contable de la acreencia, neto de las provisiones ya constituidas.

Quando el importe remanente sea superior a la acreencia neta de provisiones, no será necesario incrementar el provisionamiento.

En el caso de que el importe remanente no alcance al de la acreencia, las provisiones deberán aumentarse, como mínimo, de manera que el valor contable neto de las provisiones sea igual o inferior al valor de tasación remanente.

De similar modo se procederá cuando el valor de recuperación, según el informe del abogado, sea inferior a la acreencia registrada aun cuando el valor de tasación remanente la supere.

9.5.2.5. El procedimiento deberá repetirse, al menos, anualmente y por 3 años como máximo.

Al cabo del quinto año (60 meses consecutivos) de permanencia en las categorías 4 y/o 5, las financiaciones deberán ser provisionadas considerándolas operaciones sin garantías preferidas.

9.5.3. Financiaciones con garantía hipotecaria sobre otros inmuebles.

Podrá aplicarse el procedimiento establecido en el punto 9.5.2., con la salvedad de que el margen de cobertura será de 50%.

9.5.4. Convenios de pago colectivos.

Podrán excluirse del criterio general las situaciones en que existan convenios judiciales o extrajudiciales homologados o arreglos privados concertados en forma conjunta con entidades financieras acreedoras y no registren incumplimientos.

9.6. Deudores en categoría 6.

La inclusión de deudores en esta categoría determinará la obligación de provisionar el 100% de las financiaciones, incluyendo renovaciones, prórrogas, esperas -expresas o tácitas-, etc., que se otorguen luego de esa incorporación, una vez transcurridos 90 ó 180 días contados desde el día en que se acordó la primera de esas financiaciones, según se trate de deudores comprendidos en el punto 8.1.4.6. apartados ii) a iv) o apartado i), respectivamente.

En las restantes situaciones previstas para esta categoría, el 100% de previsión se aplicará sobre el total de la deuda.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 4
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 9. Previsiones por riesgo de incobrabilidad.

9.7. Crédito adicional.

Podrán provisionarse en función del porcentaje establecido para clientes en situación normal, las nuevas financiaciones que impliquen desembolsos de fondos por importes que no superen el resultante de aplicar sobre el saldo de deuda -en cada entidad- al día anterior al de su otorgamiento, las proporciones que se establecen seguidamente:

Categoría	%
5	10
4	20
3	30
2	40

La modificación hacia niveles superiores de la clasificación asignada al cliente determinará el cambio del límite de asistencia conforme a lo previsto precedentemente. Los incumplimientos en los pagos de los servicios correspondientes a la asistencia adicional determinarán la obligación de provisionar la asistencia conforme a las pautas objetivas de atraso o situación jurídica establecidas a los fines de la clasificación de los deudores comprendidos en la cartera para consumo o vivienda, inclusive cuando se trate de prestatarios incluidos en la cartera comercial, a cuyo efecto el financiamiento adicional será tratado en forma independiente del resto de la deuda del cliente.

El financiamiento adicional que se otorgue es independiente de la asistencia que pudiere brindarse en operaciones que se encuentren totalmente cubiertas con garantías preferidas "A", para lo cual no existen otras limitaciones que las previstas en la norma pertinente.

9.8. Refinanciaciones de deudas con quitas de capital.

La previsión mínima por riesgo de incobrabilidad a constituir será equivalente al importe que resulte de deducir a las provisiones exigibles sobre la deuda -sin considerar la previsión correspondiente a los intereses devengados, conforme a lo previsto en el punto 9.2.5.- antes de su refinanciación, el importe correspondiente a la quita efectuada. El porcentaje de provisionamiento resultante sobre el importe refinanciado determinará el nivel de clasificación que corresponderá asignar al deudor en función de los rangos de la tabla contenida en el punto 9.2.1. de esta Sección.

9.9. Deudas totalmente provisionadas de deudores en categoría "irrecuperable".

Las deudas de los clientes clasificados en categoría "irrecuperable" y totalmente provisionadas por riesgo de incobrabilidad, deberán ser eliminadas del activo a partir del séptimo mes posterior a aquel en que se verifiquen esas circunstancias y contabilizadas en cuentas de orden en tanto la entidad continúe las gestiones de cobro de su acreencia.

9.10. Requerimientos de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 5
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 9. Previsiones por riesgo de incobrabilidad.

Ante requerimiento que formule la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, las entidades financieras deberán constituir provisiones por riesgo de incobrabilidad en los porcentajes que se establezcan cuando:

9.10.1. de los análisis de la cartera crediticia a fin de verificar la correcta aplicación de las disposiciones sobre clasificación de deudores surja, a juicio de esa Superintendencia, que las provisiones constituidas resultan insuficientes, según el procedimiento previsto en el punto 9.11. de esta Sección, o

9.10.2. de los elementos puestos a disposición de los inspectores actuantes surja que las registraciones contables efectuadas por las entidades no reflejan en forma precisa la realidad económica y jurídica de las operaciones o que se han llevado a cabo acciones o ardides para desnaturalizar o disimular el verdadero carácter o alcance de las operaciones, con efectividad a la fecha que en cada caso se indique.

9.11. Procedimiento para registrar contablemente provisiones a requerimiento de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias.

A los fines previstos en el punto 9.10.1. de esta Sección, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias comunicará a la entidad el importe de los ajustes a contabilizar, la que contará con un plazo de 30 días corridos, contados desde el día siguiente a la fecha de la pertinente notificación, para formular las consideraciones que, a su juicio, justifiquen mantener los criterios por ella aplicados para constituir las provisiones observadas. Vencido dicho plazo sin que medie presentación de la entidad en tal sentido, la regularización de las provisiones insuficientes deberá reflejarse contablemente en el mes en que se verifique esta circunstancia.

En caso de que la entidad efectúe esa presentación, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias se expedirá dentro de los 20 días corridos siguientes a la fecha de su recepción.

La contabilización de las provisiones que resulten de esa determinación final deberá realizarse en el mes de la pertinente notificación.

9.12. Incumplimientos en la contabilización de provisiones requeridas por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias.

El incumplimiento en la contabilización de provisiones en los términos previstos en los puntos 9.10.1. y 9.10.2. de esta Sección, será considerado falta grave a los fines de la aplicación del artículo 41 de la Ley de Entidades Financieras y su reglamentación.

9.13. Criterio especial.

Sobre el total de las deudas de los prestatarios de naturaleza comercial -a que se refiere el punto 8.2. de la Sección 8.-, según la clasificación que corresponde asignarle, deberán aplicarse las disposiciones de carácter general establecidas en las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad".

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 6
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 10. Inmovilización de activos y otros conceptos.

10.1. Conceptos incluidos.

10.1.1. Facilidades concedidas para posibilitar la venta a plazo de bienes de la entidad, cualquiera sea la naturaleza del activo, cuando se verifique alguna de las siguientes condiciones:

10.1.1.1. No se hayan efectuado los pertinentes análisis y evaluaciones sobre la situación patrimonial del adquirente ni observado las normas en materia crediticia.

10.1.1.2. El prestatario sea vinculado -en los términos del Anexo I a la Comunicación "A" 2140 o punto 4.2. del Capítulo I de la Circular OPRAC – 1, teniendo en cuenta lo previsto en el tercer párrafo del punto 2. de la resolución difundida por dicha comunicación- al titular de la deuda que originó la dación en pago o a la caja de crédito cooperativa acreedora.

10.1.1.3. Que la asistencia sea otorgada en condiciones que resulten más favorables que las vigentes en el mercado para financiaciones de la misma naturaleza (plazo, tasa de interés, sistema de amortización, períodos de gracia, garantías, etc.).

10.1.2. Saldo a favor del impuesto al valor agregado y anticipos de otros impuestos.

10.1.3. Otros créditos diversos.

10.1.4. Participaciones en empresas de servicios públicos (necesarias para la obtención de la prestación).

10.1.5. Bienes para uso propio.

10.1.6. Bienes diversos.

10.2. Otros conceptos incluidos.

Financiaciones a clientes vinculados -con excepción de las comprendidas entre los activos inmovilizados (punto 10.1.)- alcanzadas por las normas sobre Fraccionamiento del riesgo crediticio, sin perjuicio de la observancia de esas disposiciones.

Se exceptúan las asistencias crediticias relacionadas con las actividades contempladas en los puntos 2.2.6. y 2.2.8. de la Sección 2. de las normas sobre "Servicios complementarios de la actividad financiera y actividades permitidas", en la medida en que se mantengan participaciones societarias, directas o indirectas, superiores al 50% del capital social y al 50% del total de votos.

10.3. Cómputo.

10.3.1. Importes básicos.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 1
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 10. Inmovilización de activos y otros conceptos.

Los activos inmovilizados se computarán a base de los saldos al fin de cada mes (capitales, actualización por aplicación del Coeficiente de Estabilización de Referencia "CER" e intereses, de corresponder), netos de las depreciaciones y amortizaciones acumuladas y las provisiones por riesgos de incobrabilidad y desvalorización que les sean atribuibles.

10.3.2. Deducciones.

10.3.2.1. Deudas provenientes de la adquisición de activos inmovilizados, contraídas con proveedores o correspondientes a préstamos obtenidos con afectación específica y comprobada de fondos, sin superar el valor residual del respectivo bien.

10.3.2.2. Anticipos recibidos por la venta de dichos activos, sin superar el valor residual del respectivo bien.

10.4. Límite máximo.

Los activos inmovilizados, computados conforme a lo previsto en el punto 10.3., no deberán superar el equivalente al 100% de la responsabilidad patrimonial computable de la caja de crédito cooperativa del mes que corresponda.

No obstante, en el caso de nuevas entidades autorizadas a instalarse, la relación máxima será la siguiente:

Período	En % de la RPC
Durante los primeros 2 meses de funcionamiento	60
Entre 13 y 24 meses de funcionamiento	70
Entre 25 y 36 meses de funcionamiento	80
Entre 37 y 48 meses de funcionamiento	90
A partir de los 49 meses de funcionamiento	100

10.5. Incumplimientos.

Los excesos a los límites fijados estarán sujetos a las disposiciones establecidas en la Sección 5. de las normas sobre "Relación para los activos inmovilizados y otros conceptos".



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 11. Otras disposiciones.

11.1. Garantía de los depósitos.

11.1.1. Los depósitos en cuentas a la vista, en cajas de ahorro y a plazo en las cajas de crédito cooperativas se encuentran alcanzados por la cobertura del sistema en las condiciones establecidas en las normas sobre "Aplicación del sistema de seguro de garantía de los depósitos", debiéndose adecuar a la moneda admitida (pesos) la leyenda a insertar en la documentación así como en la publicidad que se realice.

11.1.2. Aportes.

Las cajas de crédito cooperativas efectuarán el aporte normal previsto con carácter general.

Por otra parte, en reemplazo de la aplicación del procedimiento establecido en los puntos 3. y 7. de las disposiciones del citado ordenamiento, efectuarán un aporte adicional equivalente al 20% del aporte normal.

11.2. Apertura de cuentas en otras entidades.

Las cajas de crédito cooperativas podrán abrir cuentas corrientes o a la vista, destinadas o no a la integración del efectivo mínimo, incluyendo aquellas cuya apertura se formalice en el marco de convenios con otras entidades financieras en los que conste expresamente la autorización para debitar de las cuentas corrientes de estas últimas abiertas en el Banco Central de la República Argentina, importes que deba abonar la caja en su relación con esta Institución (tales como aporte al fondo de garantía de los depósitos, compensación de documentos a través de las cámaras electrónicas de compensación, por gastos de reprocesamiento de información y cargos por deficiencias de efectivo mínimo).

El respectivo convenio deberá ser presentado al Banco Central de la República Argentina por la entidad autorizante.

11.3. Cumplimiento de otras disposiciones.

En los aspectos que no se encuentren específicamente contemplados en esta reglamentación y en la medida que no se opongan a ella, las cajas de crédito cooperativas observarán las disposiciones vigentes dictadas con carácter general para el resto de las entidades financieras.

En lo que respecta a las disposiciones vigentes en materia de tecnología informática serán de aplicación las disposiciones vigentes en la materia excepto en cuanto respecta a la constitución del "Comité de Tecnología Informática" el cual deberá estar integrado, al menos, por un miembro del Comité de Dirección Ejecutivo y el responsable máximo del área de Tecnología Informática y Sistemas. En los casos en que la entidad opte por recurrir al servicio de terceros, el proveedor o los proveedores que se contraten deberán satisfacer las normas sobre "Requisitos Mínimos de Gestión, Implementación y Control de los Riesgos Relacionados con Tecnología Informática, Sistemas de Información y Recursos Asociados para las Entidades Financieras".

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 1
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 11. Otras disposiciones.

11.4. Operaciones no admitidas.

11.4.1. Operaciones con moneda extranjera y/o con metales preciosos, de ninguna clase excepto lo previsto en el punto 5.1.1. de la Sección 5.

11.4.2. Concertación de operaciones de pase y a término, excepto operaciones de pase con el Banco Central de la República Argentina o de pase pasivo con otras entidades financieras sin aforo.

11.4.3. Mantener participaciones en otras sociedades, salvo en empresas de servicios públicos en la medida en que sea necesario para obtener su prestación.

11.4.4. Garantías por intermediación en operaciones entre terceros.

Ello, sin perjuicio de lo que se haya establecido en forma específica en las restantes secciones de estas normas.

11.5. Integración del Consejo de Administración, del Comité de Dirección Ejecutivo y de la Comisión Fiscalizadora o el Síndico.

11.5.1. Limitaciones.

Ninguno de los miembros podrá ser deudor de la caja de crédito cooperativa en una proporción que supere el 2,5% de la responsabilidad patrimonial computable de la caja de crédito cooperativa.

Ello sin perjuicio de lo previsto en el artículo 10, inciso b), de la Ley de Entidades Financieras.

11.5.2. Determinación de la posición.

A los efectos del límite previsto en el punto 11.5.1. deberán computarse los saldos de todas las financiaciones (sin deducir provisiones por riesgo de incobrabilidad) del cliente y de sus personas vinculadas, conforme la definición establecida en el punto 4.7. de la Sección 4., que se registren al día del otorgamiento de la asistencia y la responsabilidad patrimonial computable de la entidad prestamista del último día del mes anterior al que corresponda.

A tal fin se computarán las financiaciones, cualquiera sea su modalidad (incluyendo renovaciones, prórrogas, esperas -expresas o tácitas-, etc.).

Los miembros cuyas obligaciones excedan el límite establecido en el punto 11.5.1. no podrán continuar desempeñándose en sus funciones durante el período que reste para finalizar su mandato.

11.5.3. Informe especial de la Comisión Fiscalizadora o del Síndico.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 2
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.	CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)
	Sección 11. Otras disposiciones.

La Comisión Fiscalizadora o el Sindico deberá elaborar un informe especial sobre el cumplimiento de lo dispuesto en los puntos 11.5.1. y 11.5.2. en el periodo al que correspondan los estados contables que trate la Asamblea de Asociados.

Este informe deberá estar a disposición de los asociados con no menos de 40 (cuarenta) días de antelación a la realización de la Asamblea y la consideración de aquél debe ser incluida en el orden del día de ésta.

Versión: 1a.	COMUNICACIÓN "A" 4712	Vigencia: 24/09/2007	Página 3
--------------	-----------------------	-------------------------	----------



B.C.R.A.

ORIGEN DE LAS DISPOSICIONES INCLUIDAS EN EL TEXTO ORDENADO DE LAS NORMAS SOBRE "CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)"

TEXTO ORDENADO			NORMA DE ORIGEN						OBSERVACIONES
Sec.	Punto	Pár.	Com.	Anexo	Cap.	Sec.	Punto	Pár.	
1.	1.1.		"A" 4712	Único		1.	1.1.		
	1.2.		"A" 4712	Único		1.	1.2.		
	1.3.		"A" 4712	Único		1.	1.3.		
	1.4.		"A" 4712	Único		1.	1.4.		
	1.5.		"A" 4712	Único		1.	1.5.		
	1.6.		"A" 4712	Único		1.	1.6.		
	1.7.		"A" 4712	Único		1.	1.7.		
2.	2.1.		"A" 4712	Único		2.	2.1.		
	2.2.		"A" 4712	Único		2.	2.2.		
	2.3.		"A" 4712	Único		2.	2.3.		
	2.4.		"A" 4712	Único		2.	2.4.		
	2.5.		"A" 4712	Único		2.	2.5.		
	2.6.		"A" 4712	Único		2.	2.6.		
	2.7.		"A" 4712	Único		2.	2.7.		
	2.8.		"A" 4712	Único		2.	2.8.		
	2.9.		"A" 4712	Único		2.	2.9.		
3.	3.1.		"A" 4712	Único		3.	3.1.		
	3.2.		"A" 4712	Único		3.	3.2.		
	3.3.		"A" 4712	Único		3.	3.3.		
	3.4.		"A" 4712	Único		3.	3.4.		
	3.5.		"A" 4712	Único		3.	3.5.		
	3.6.		"A" 4712	Único		3.	3.6.		
	3.7.		"A" 4712	Único		3.	3.7.		
4.	4.1.		"A" 4712	Único		4.	4.1.		
	4.2.		"A" 4712	Único		4.	4.2.		
	4.3.		"A" 4712	Único		4.	4.3.		
	4.4.		"A" 4712	Único		4.	4.4.		
	4.5.		"A" 4712	Único		4.	4.5.		
	4.6.		"A" 4712	Único		4.	4.6.		
	4.7.		"A" 4712	Único		4.	4.7.		
	4.8.		"A" 4712	Único		4.	4.8.		
5.	5.1.		"A" 4712	Único		5.	5.1.		
	5.2.		"A" 4712	Único		5.	5.2.		
	5.3.		"A" 4712	Único		5.	5.3.		
	5.4.		"A" 4712	Único		5.	5.4.		
	5.5.		"A" 4712	Único		5.	5.5.		
	5.6.		"A" 4712	Único		5.	5.6.		
	5.7.		"A" 4712	Único		5.	5.7.		
6.	6.1.		"A" 4712	Único		6.	6.1.		
	6.2.		"A" 4712	Único		6.	6.2.		
	6.3.		"A" 4712	Único		6.	6.3.		



CAJAS DE CRÉDITO COOPERATIVAS (LEY 26.173)									
TEXTO ORDENADO			NORMA DE ORIGEN						OBSERVACIONES
Secc.	Punto	Pár.	Com.	Anexo	Cap.	Sec.	Punto	Pár.	
7.	7.1.		"A" 4712	Único		7.	7.1.		
	7.2.		"A" 4712	Único		7.	7.2.		
	7.3.		"A" 4712	Único		7.	7.3.		
	7.4.		"A" 4712	Único		7.	7.4.		
	7.5.		"A" 4712	Único		7.	7.5.		
	7.6.		"A" 4712	Único		7.	7.6.		
8.	8.1.		"A" 4712	Único		8.	8.1.		
	8.2.		"A" 4712	Único		8.	8.2.		
9.	9.1.		"A" 4712	Único		9.	9.1.		
	9.2.		"A" 4712	Único		9.	9.2.		
	9.3.		"A" 4712	Único		9.	9.3.		
	9.4.		"A" 4712	Único		9.	9.4.		
	9.5.		"A" 4712	Único		9.	9.5.		
	9.6.		"A" 4712	Único		9.	9.6.		
	9.7.		"A" 4712	Único		9.	9.7.		
	9.8.		"A" 4712	Único		9.	9.8.		
	9.9.		"A" 4712	Único		9.	9.9.		
	9.10.		"A" 4712	Único		9.	9.10.		
	9.11.		"A" 4712	Único		9.	9.11.		
	9.12.		"A" 4712	Único		9.	9.12.		
	9.13.		"A" 4712	Único		9.	9.13.		
10.	10.1.		"A" 4712	Único		10.	10.1.		
	10.2.		"A" 4712	Único		10.	10.2.		
	10.3.		"A" 4712	Único		10.	10.3.		
	10.4.		"A" 4712	Único		10.	10.4.		
	10.5.		"A" 4712	Único		10.	10.5.		
11.	11.1.		"A" 4712	Único		11.	11.1.		
	11.2.		"A" 4712	Único		11.	11.2.		
	11.3.		"A" 4712	Único		11.	11.3.		
	11.4.		"A" 4712	Único		11.	11.4.		
	11.5.		"A" 4712	Único		11.	11.5.		



Comunicaciones que componen el historial de la norma

Últimas modificaciones:

Texto base:

Comunicación "A" 4712: Cajas de crédito cooperativas. Reglamentación de su actividad (Ley 26.173). Modificaciones.

Comunicaciones que dieron origen y/o actualizaron esta norma:

"A" 4712: Cajas de crédito cooperativas. Reglamentación de su actividad (Ley 26.173). Modificaciones.



Legislación y/o normativa externa relacionada:

Ley de entidades financieras (N° 21.526).

Ley de Cooperativas (N° 20.337)

Ley 25.782

Ley de Cajas de crédito cooperativas (N° 26.173).