

1. Ingreso a la actividad bancaria

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 1. Defina su clasificación de las instituciones financieras que realizan intermediación financiera identificando aquella clasificación que implique diferencias regulatorias. Además indique su representatividad en términos del Activo del sistema financiero. | Las instituciones financieras se pueden clasificar en Bancos Comerciales, de Inversión, Hipotecarios, Cía. Financieras, Soc. Ahorro y Prest. Vivienda y Cajas de Crédito, y representan el 98% de Activos del Sistema Financiero. | LEF 21526, art. 2, 9, 21, 22, 23, 24, 25 y 26. Con excepción de las Cajas de Crédito Cooperativo que tienen una regulación simplificada (Ley 26.173) | | | 1. Bancos 2. Empresas Financieras | Art. 1° de la Ley N° 861/96 | Las instituciones de intermediación financiera se clasifican en las siguientes categorías: bancos, bancos de inversión, casas financieras, instituciones financieras externas, cooperativas de intermediación financiera y administradoras de grupos de ahorro previo. | Art. 1 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero (R.N.R.C.S.F) |
| 1.1 ¿Qué órgano u organismo concede la autorización para funcionar a las instituciones financieras? | Banco Central de la República Argentina | Ley de Ent. Fin. | | | El Banco Central del Paraguay | Art. 6° de Ley N° 861/96 | Para funcionar, las instituciones de intermediación financiera requieren la autorización del Poder Ejecutivo y la opinión favorable del Banco Central del Uruguay (BCU). Asimismo, una vez autorizadas se requiere la habilitación de BCU para iniciar actividades. | Art. 6 Decreto Ley N° 15.322 |
| 1.1.1 ¿Hay más de un órgano u organismo que conceda la autorización para funcionar a las instituciones financieras? ○Sí ○No | No | | | | No | | Si | |
| 1.1.2 ¿Es necesaria más de una autorización (por ejemplo, una para cada actividad bancaria, como banca comercial, operaciones con valores, seguros, etc.)? ○Sí ○No | No | Com. "A" 2241 y complementarias | | | Si. En algunos casos se exigen requisitos, para operar como Sociedad Intermediaria de Valores, Corredor de Seguros, etc. | Ley N° 1284 y Resolución N° 9, Acta N° 49 de fecha 27.04.00 | No | |
| 1.2 Capital mínimo para empezar a funcionar (en dólares, en moneda local e indicar si tiene alguna cláusula de ajuste) | El capital básico para las entidades depende de su clase (ej. bco, caja de crédito u otro tipo) y de su categoría conforme la jurisdicción donde opera (p/bcos esta exigencia va desde \$26 mill-US 2,009 mill a \$15 mill-US 1,159 mill). | Texto ordenado de Capitales mínimos | Bco comercial US\$ 6,6 milhões; Bco de investimento US\$ 4,7 milhões; Soc. de Crédito US\$ 2,6 milhões; para uma instituição financeira realizar operações de câmbio US\$2,45 milhões adicional ao capital mínimo. Bco comercial R\$ 17,5 milhões; Bco de investimento R\$ 12,5 milhões; Soc. de Crédito R\$ 7 milhões; para uma instituição financeira realizar operações de | | Bancos Gs.50,000 MM (USD 9,0 MM aprox.) Financieras Gs.25.000 (USD 4,5 MM aprox.) | Art. 11 de la Ley N° 5787/2016. | Si. El requerimiento de capital por riesgo de mercado se determina como la suma de los requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de acciones y riesgo de mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés equivale a la suma de requerimientos de capital por: a) riesgo específico proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos; b) riesgo general proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado y; c) riesgo gamma y vega de las opciones proveniente de la no linealidad y asimetría de dichos instrumentos. El requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio es aplicable a todas las posiciones netas en moneda extranjera expuestas, excluidas las posiciones en mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de acciones es aplicable a las acciones mantenidas con el propósito de beneficiarse de las variaciones en su precio. El requerimiento de capital por riesgo de mercancías es aplicable a todas las posiciones en mercancías, entendiéndose por tales a los productos físicos que pueden ser comercializados en un mercado secundario, tales como los productos agrícolas, minerales (incluyendo petróleo) y metales preciosos (excepto el oro). | Art. 159 de la R.N.R.C.S.F |
| 1.2.1 ¿Para un banco local establecer una sucursal en el extranjero o una subsidiaria requiere un capital mínimo distinto? | No | No | BCB debe autorizar. E a IF deve ter capital equivalente a 300% do valor requerido para instalação de um banco comercial no país, além de atender aos limites mínimos de capital realizado e patrimônio líquido estabelecidos. | | No se exige capital adicional para habilitar una sucursal en el exterior. | | No. Las instituciones de intermediación financiera, con la previa autorización del Banco Central del Uruguay, podrán adquirir acciones o partes de capital de instituciones financieras radicadas en el exterior. En el caso de instalar sucursales o subsidiarias, deben cumplir con el requisito de responsabilidad patrimonial neta mínima a nivel individual y a nivel consolidado. | Arts. 177 y 252 de la R.N.R.C.S.F |

1. Ingreso a la actividad bancaria

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 1.2.2 ¿Para un banco extranjero establecer una sucursal o subsidiaria en el país requiere un capital mínimo distinto? | No | | Não. Os requisitos de capital mínimo são iguais para as instituições financeiras nacionais e | | No. | Arts 11, 15 y 16 de la Ley N° 861/96 y 11° de la Ley N° 5787/2016. | No | |
| 1.2.3 Indicar si existen requisitos adicionales si el banco es de capital extranjero | No | | Sim. O Presidente da República deve publicar decreto autorizando a instalação. | | Debe contar con calificación del país de origen de inversión y si sus accionistas son personas jurídicas, tener todas acciones nominativas. | Resolución N° 24, Acta 75 de fecha 11.11.10; y su ampliación Resolución N° 14, Acta N° 51 de fecha 18.07.13. | No | |
| 1.3 ¿Pueden el desembolso inicial o las posteriores inyecciones de capital hacerse en activos distintos de efectivo o títulos públicos? <input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No | <input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No | Com. "A" 4652 | | | Solo en efectivo. | Art. 11 de la Ley N° 861/96 y de la Ley N° 5787/2016. | Sí | Art. 11 del Decreto Ley N° 15.322 |
| 1.4. Indicar si se exige o no presentar los siguientes elementos para conceder la autorización para funcionar a los bancos: | | | | | Sí. Todos son exigidos. | Art. 13 de la Ley N° 861/96; Resolución N° 24. Acta 75 de | Sí | Arts. 16, 17 y 18 de la R.N.R.C.S.F |
| 1.4.1. Proyecto de estatuto <input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No | Sí | | | | | | Sí | |
| 1.4.2 Organigrama propuesto <input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No | Sí | | | | | | Sí | |
| 1.4.3 Proyecciones financieras para los primeros tres años <input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No | Sí | | | | | | Sí | |
| 1.4.4 Información financiera sobre los principales accionistas previstos <input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No | Sí | | | | | | Sí | |
| 1.4.5 Antecedentes y experiencia de los futuros directores <input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No | Sí | | | | | | Sí | |
| 1.4.6 Antecedentes y experiencia de los futuros gerentes <input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No | Sí | | | | | | Sí | |
| 1.4.7 Origen de los fondos que se utilizarán para el desembolso del capital del nuevo banco <input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No | Sí | | | | | | Sí | |
| 1.4.8 Diferenciación del nuevo banco en el mercado <input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No | Si | | | | | | No | |
| 1.4.9 Exigen a los Accionistas / Directores y/o Gerentes experiencia bancaria? Se establece un % o límite? Especifique la norma que lo establece | Si. Los promotores y fundadores, en una proporción no inferior al 25% del capital y votos de la entidad, deberán acreditar idoneidad y experiencia en materia financiera. Al menos, dos tercios de la totalidad de los directores o miembros del Consejo de Administración deberán acreditar experiencia en puestos directivos, gerenciales o en otras posiciones destacadas en materia financiera en la función pública o privada, en el país o en el exterior. El gerente general deberá acreditar idoneidad y, preferentemente, experiencia previa en esa materia. | Com. "A" 5345 | | | No se establece límite de experiencia. | Art. 35 de la Ley N° 5787/2016 y Resolución N° 24, Acta 75 de fecha 11.11.10 | Accionistas: No Directores: Se evalúa la experiencia bancaria del Directorio. Gerentes: Se evalúa la experiencia bancaria de los gerentes. | Arts.24 y 25 de la R.N.R.C.S.F |
| 1.5 ¿Está prohibido que una entidad extranjera empiece a funcionar a través de: | | | | | No. | Ley N°861/96 | | |

1. Ingreso a la actividad bancaria

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|--------------------|-------------------|-----------|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 1.5.1 Adquisición: | No está prohibido | | Não está proibido - ver 1.1.2 | | | | No | Art. 17 del Decreto Ley N° 15.322 |
| 1.5.2 Subsidiaria: | No está prohibido | | Não está proibido - ver 1.1.2 | | | | No | Art. 17 del Decreto Ley N° 15.322 |
| 1.5.3 Sucursal: | No está prohibido | | Não está proibido - ver 1.1.2 | | | | No | Art. 17 del Decreto Ley N° 15.322 |

MERCOSUR - SGT 4 - Comisión de Sistema Financiero
Cuadro Comparativo de Normas con información a abril de 2017

Información de Brasil actualizada a diciembre de 2014

2. Propiedad

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| <p>2.1 ¿Hay un porcentaje máximo del capital del banco que puede ser de un solo propietario? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>2.1.1 En caso afirmativo, ¿cuál es ese porcentaje?</p> | No | Ley de Ent. Fin. | | | No. | Art. 11° de la Ley N° 5787/2016 y 25 de la Ley N° 861/96. | No | |
| <p>2.2 ¿Pueden ser propietarias del capital de un banco partes que estén relacionadas de alguna manera? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>2.2.1. En caso afirmativo, ¿cuáles son los porcentajes máximos relativos a la propiedad total de un grupo de partes que tengan algún tipo de relación (por ejemplo, familia, socios comerciales, etc.)?</p> <p>2.2.2 ¿Se aplican penalidades por violar esta norma? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> | Sí No existen porcentajes máximos | Com. "A" 2241 y complementarias | | | Si. No existen límites al respecto. N/A | Ley N° 861/96, Art. 23° Ley N° 861/96, Art. 23° Sin derecho a voto, | Sí No existen Si. El requerimiento de capital por riesgo de mercado se determina como la suma de los requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de acciones y riesgo de mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés equivale a la suma de requerimientos de capital por: a) riesgo específico proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos; b) riesgo general proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado y; c) riesgo gamma y vega de las opciones proveniente de la no linealidad y asimetría de dichos instrumentos. El requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio es aplicable a todas las posiciones netas en moneda extranjera expuestas, excluidas las posiciones en mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de acciones es aplicable a las acciones mantenidas con el propósito de beneficiarse de las variaciones en su precio. El requerimiento de capital por riesgo de mercancías es aplicable a todas las posiciones en mercancías, entendiéndose por tales a los productos físicos que pueden ser comercializados en un mercado secundario, tales como los productos agrícolas, minerales (incluyendo petróleo) y metales preciosos (excepto el oro). | |
| <p>2.3 ¿Pueden las compañías no financieras tener acciones en los bancos? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>2.3.1 ¿Pueden las compañías no financieras tener acciones con derecho a voto en los bancos? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>2.3.2 Si las compañías no financieras pueden tener acciones, ¿qué límites se aplican?</p> <p>a) Una compañía no financiera puede tener el 100% del capital de un banco <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>b) Una compañía no financiera puede tener el 100% del capital de un banco, pero previamente se requiere una autorización o aprobación <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>c) Se aplican límites a la propiedad, como, por ejemplo, un porcentaje máximo del capital o las acciones de un banco comercial <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>d) Las compañías no financieras no pueden tener ninguna participación en el capital social de un banco comercial <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> | Sí Sí Sin Límite Sí Sí No No | | | | Si. Si. No tienen límites. No. Debe ser SA. No. Debe ser SA. Quienes tienen el control o influyen en la voluntad social de un Banco, no pueden tener más del 20% en otro. Si, pueden tener participacion. | Ley N° 861/96 y Res. N° 24, Acta N° 75 del 11.11.10 Ley N° 861/96 y Res. N° 24, Acta N° 75 del 11.11.11 Art. 10 de la Ley N° 861/96 Art. 10 de la Ley N° 861/96 Art. 23° de la Ley N° 861/96. Ley N° 861/96 y Res. N° 24, Acta N° 75 del 11.11.11. | Sí Sí Sí Sí No No | |

MERCOSUR - SGT 4 - Comisión de Sistema Financiero
Cuadro Comparativo de Normas con información a abril de 2017

Información de Brasil actualizada a diciembre de 2014

2. Propiedad

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 2.4 ¿Pueden las compañías financieras no bancarias (por ejemplo: las compañías de seguros, las compañías de financiamiento, etc.) ser propietarias de bancos comerciales? | Si | | | | Si. | Arts. 21°, 22° y 23° de la Ley N° 861/96. | | |
| 2.4.1 Las compañías financieras no bancarias pueden tener el 100% del capital de un banco comercial <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Si | | | | No. Debe ser SA. | Art. 10 de la Ley N° 861/96 | Si | |
| 2.4.2 Las compañías financieras no bancarias pueden tener el 100% del capital de un banco comercial, pero previamente se requiere una autorización o aprobación <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Si | | | | No. Debe ser SA. | Art. 10 de la Ley N° 861/96 | Si | |
| 2.4.3 Se aplican límites al porcentaje de propiedad de un banco que puede tener una compañía no financiera, como por ejemplo un porcentaje máximo del capital o las acciones de un banco comercial <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | No; excepto lo mencionado en 2.3.2.c). | Art. 23° de la Ley N° 861/96 | No | |
| 2.4.4 Las compañías financieras no bancarias no pueden tener ninguna participación en el capital social de un banco comercial <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | Si, pueden tener participacion. | Ley N° 861/96 y Res. N° 24, Acta N° 75 del 11.11.11. | No | |

3. Capital

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 3.1 ¿Cuál es el coeficiente mínimo de fondos propios/activos de riesgo requerido? | Se aplica un 8% s/ activos ponderados por riesgo de crédito. | Texto ordenado de capitales mínimos Sección 3. Punto 3.1. | 11% | | Tier 1: 8% Tier 2: 12% | Art 56° de la Ley N° 5787/2016; | El ratio de adecuación de capital debe ser mayor a 8%. En caso de bancos sistémicamente importantes, debe ser mayor a 8% más el coeficiente de riesgo sistémico. Dicho coeficiente varía entre un 0,5% y un 2%. El ratio se determina de la siguiente forma: R.P.N / (Activos y contingencias ponderados por riesgo de crédito + 1/X * (Riesgo de mercado + Riesgo operacional) Donde: R.P.N: responsabilidad patrimonial neta "X" corresponde al ratio de capital mínimo por riesgo de crédito - incluido el riesgo sistémico - acorde a cada tipo de institución. | Art. 158 de la R.N.R.C.S.F. |
| 3.1.1 ¿Se encuentran los activos de riesgo ponderados de conformidad con las directrices de Basilea? | Si | | Sim | | Con ciertas excepciones. | Arts. 48°, 49°, 50°, 51°, 52° y 53° de la Ley N° 5787/2016. | Si, en términos generales | Art.160 de la R.N.R.C.S.F |
| 3.2 ¿Varía el coeficiente mínimo en función de la calificación de cada banco? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No | Sí | | Não | | No. | Art. 56° de la Ley N° 5787/2016. | No | |
| 3.3 ¿Existe un requisito de capital en función del riesgo de mercado? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No | Sí | T.O. Capitales mínimos - Sección 6 | Sim. No trading book para riesgo de cambio, taxa de juros pré-fixado e pós-fixada, swaps, ações e commodities. No banking book para riesgo de taxa de juros. | | No. | | Si. El requerimiento de capital por riesgo de mercado se determina como la suma de los requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de acciones y riesgo de mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés equivale a la suma de requerimientos de capital por: a) riesgo específico proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos; b) riesgo general proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado y; c) riesgo gamma y vega de las opciones proveniente de la no linealidad y asimetría de dichos instrumentos. El requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio es aplicable a todas las posiciones netas en moneda extranjera expuestas, excluidas las posiciones en mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de acciones es aplicable a las acciones mantenidas con el propósito de beneficiarse de las variaciones en su precio.El requerimiento de capital por riesgo de mercancías es aplicable a todas las posiciones en mercancías, entendiéndose por tales a los productos físicos que pueden ser comercializados en un mercado secundario, tales como los productos agrícolas, minerales (incluyendo petróleo) y metales preciosos (excepto el oro). | |
| 3.4 ¿Existe un requisito de capital en función del riesgo de tasa de interés? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No | Con la nueva norma de capitales vigente desde el 01.01.13, las entidades deben gestionar este riesgo dentro del Pilar II, no estando ya sujeto al tratamiento de Pilar I. | TO sobre Lineamientos para la gestión de riesgos en las entidades financieras | Sim | | No. | | No existe un requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés del banking book. | |
| 3.5 -¿ Cuáles de los siguientes aspectos son legalmente admitidos como capital regulatorio? | | | | | | | | |
| a. Capital social | Sí | T.O. Capitales - Sección 8. Punto 8.2.1.1 | | | | | | |
| b. Tier 1 | Sí | Puntos 8.2.1 y 8.2.2 | | | Si. | Art. 56° de la Ley N° 5787/2016 | Si | |
| c. Tier 2 | Sí | Punto 8.2.3 | | | Si. | Art. 56° de la Ley N° 5787/2016 | Si | |
| d. Tier 3 | N/A | | | | | | No | |
| e. Otros (Especifique) | No | | | | | | | |
| 3.6 ¿Cuáles de los siguientes aspectos son parte del Tier 1? | | | | | | | | |
| a. Instrumento convertibles en capital (Hybrid debt capital instruments) | Sí | Punto 8.3.4.1 | | | No. | | No | Ver artículo 154 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero |
| b. Revalorización de activos (Asset revaluation gains (or revaluation reserves)) | No | | | | No. | | Si | |

3. Capital

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|-----------|-----------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| c. Deuda subordinada (Subordinated debt) | Sí | Punto 8.3.2.2 | | | No. | | No | |
| 3.6.1 ¿Cuáles de los siguientes aspectos son parte del Tier 2 | | | | | | | Ver artículo 154 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero | |
| a. Instrumento convertibles en capital (Hybrid debt capital instruments) | Sí | Punto 8.3.4.1 | | | No. | | No | |
| b. Provisiones generales (General provisions) | Sí | Punto 8.2.3.3 | | | Si: reservas facultativas y genéricas. | Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21.07.11. | Si | |
| c. Revalorización de activos (Asset revaluation gains (or revaluation reserves)) | No | | | | Si. | Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21.07.11. | No | |
| d. Deuda subordinada (Subordinated debt) | Sí | Punto 8.3.3.2 | | | Si. | Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21.07.11. | Si | |
| 3.6.2 ¿Qué fracción de la revalorización es considerada parte de capital? | Ver punto 3.6 b) | | | | 70%. | Resolución N° 1, Acta N° 8 de fecha 04.02.10 | 100% | |
| 3.6.3 ¿Cuáles de los siguientes aspectos son deducidos del capital regulatorio? | | | | | | | | |
| a. Plusvalía (Explicite) (Goodwill) | Sí | Punto 8.4.1.8 | | | No se considera. | | Si | |
| b. Activos por impuesto diferido (Deferred tax assets?) | N/A | | | | No se considera. | | Si | |
| c. Intangibles (Intangibles) | Si | Punto 8.4.1.9 | | | No se considera. | | Si | |
| d. Pérdidas no realizadas por exposición a valor razonable (Unrealized losses in fair valued exposures) | Si | | | | Pérdidas de ejercicios anteriores y del presente, previamente auditadas. | Art. 43° de la Ley N° 5787/2016 y la Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21.07.11. | No | |
| e. Inversiones en el capital de aseguradoras y ciertas empresas con actividades de índole financiera que están fuera del alcance de consolidación | Sí | Puntos 8.4.2.1 y 8.4.2.2 | | | Participación en filiales y bancos del exterior. | Art. 43° de la Ley N° 5787/2016 y la Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21.07.11. | No | |

4. Actividades

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 4.1 ¿En qué clase de actividades bursátiles pueden participar los bancos? | | | | | | | | Art. 18 Decreto Ley Nº 15.322 |
| 4.1.1 Garantías de emisión. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Sí | | | | No. | | Sí | |
| 4.1.2 Operadores por cuenta propia y corredores que operan por cuenta de sus clientes. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Sí | | | | Sociedades intermediadoras de valores | Art. 40° de la Ley Nº 861/96 y el Art. 1° de la Ley Nº 5067/2013. | Sí | |
| 4.1.3 Fondos mutuos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Sí | | | | Sociedades administradoras de fondos patrimoniales de inversión y pensión. | Art. 40° de la Ley Nº 861/96 | Sí | |
| 4.1.4 Condiciones en que los bancos pueden participar en estas actividades bursátiles | | LEF Título II y T.O. Servicios Complementarios de la actividad financiera y actividades permitidas | | | | | <p>Si. El requerimiento de capital por riesgo de mercado se determina como la suma de los requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de acciones y riesgo de mercancías.</p> <p>El requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés equivale a la suma de requerimientos de capital por:</p> <p>a) riesgo específico proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos;</p> <p>b) riesgo general proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado y;</p> <p>c) riesgo gamma y vega de las opciones proveniente de la no linealidad y asimetría de dichos instrumentos.</p> <p>El requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio es aplicable a todas las posiciones netas en moneda extranjera expuestas, excluidas las posiciones en mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de acciones es aplicable a las acciones mantenidas con el propósito de beneficiarse de las variaciones en su precio. El requerimiento de capital por riesgo de mercancías es aplicable a todas las posiciones en mercancías, entendiéndose por tales a los productos físicos que pueden ser comercializados en un mercado secundario, tales como los productos agrícolas, minerales (incluyendo petróleo) y metales preciosos (excepto el oro).</p> | |
| 4.1.4.1. Puede realizarse una amplia gama de estas actividades directamente en los bancos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Sí | | | | No. | | Sí | |
| 4.1.4.2. Se ofrece una amplia gama de estas actividades, pero todas o algunas de ellas deben realizarse en filiales. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | Si. | Art. 18° de la Ley Nº 861/96. | No | |
| 4.1.4.3. No pueden realizarse todas las actividades en los bancos o las filiales. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | En las filiales, si. | Art. 18° de la Ley Nº 861/96. | Bancos y filiales pueden realizar las mismas actividades. | |
| 4.1.4.4. No se puede realizar ninguna de estas actividades en los bancos o las filiales. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | En las filiales, si. | Art. 18° de la Ley Nº 861/96. | Las actividades del apartado 4.1 pueden realizarse en bancos o filiales. | |
| 4.2 ¿En qué clase de actividades de seguros pueden participar los bancos? | | | | | | | | Art. 18 Decreto Ley Nº 15.322 |
| 4.2.1 Suscripciones. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | No. | | No | |
| 4.2.2 Venta. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Si. Sólo como intermediarios en carácter de agentes insitorios. | | | | Si. Como corredores. | Resolución Nº 9, Acta Nº 49 de fecha 27.04.00 | Sí | |
| 4.2.3 Condiciones en que los bancos pueden participar en estas actividades de seguros: | | | | | | | | |
| 4.2.3.1. Puede realizarse una amplia gama de estas actividades directamente en los bancos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | No. | | Sí | |
| 4.2.3.2. Se ofrece una amplia gama de estas actividades, pero todas o algunas de ellas deben realizarse en filiales. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Sí | | | | No. | | Las actividades permitidas se realizan indistintamente en bancos o filiales. | |
| 4.2.3.3. No pueden realizarse todas las actividades en los bancos o las filiales. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | No; pero no hacen falta filiales. | | Sí, pueden realizarse en bancos o filiales. | |
| 4.2.3.4. No se puede realizar ninguna de estas actividades en los bancos o las filiales. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | Si, alguna, como corretaje, por ejemplo. | Resolución Nº 9, Acta Nº 49 de fecha 27.04.00 | Sí, pueden realizarse en bancos o filiales. | |
| 4.3 ¿En qué clase de actividades inmobiliarias pueden participar los bancos? | | | | | | | | Art. 18 Decreto Ley Nº 15.322 |
| 4.3.1 Inversiones en bienes raíces. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | No. | Art. 40° de la Ley Nº 861/96 | No | |
| 4.3.2 Inversiones en desarrollo inmobiliario. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | No. | | No | |

4. Actividades

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 4.3.3 Administración de bienes inmuebles. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | Si. | Ares. N° 3, Acta N° 25 del 04.05.17 y Res. N° 12, Acta N° 9 del 15.02.11 en calidad de fiduciario. | Si, cuando se realizan por cuenta y orden de terceros y si es en forma transitoria por los bienes recibidos en recuperación de créditos. | |
| 4.3.4. Condiciones en que los bancos pueden participar en estas actividades inmobiliarias | | | | | | | | |
| 4.3.4.1 Puede realizarse una amplia gama de estas actividades directamente en los bancos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | No. | | No | |
| 4.3.4.2. Se ofrece una amplia gama de estas actividades, pero todas o algunas de ellas deben realizarse en filiales. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | No, precisamente. | | No | |
| 4.3.4.3 No pueden realizarse todas las actividades en los bancos o las filiales. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Si | | | | Si; pero sin constituir filiales precisamente. | | Las actividades inmobiliarias no pueden realizarse ni en bancos ni en filiales. | |
| 4.3.4.4 No se puede realizar ninguna de estas actividades en los bancos o las filiales. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | Si; algunas. | Arts. 18° y 40° de la Ley N° 861/96. | Las actividades inmobiliarias no pueden realizarse ni en bancos ni en filiales. | |
| 4.4 ¿Pueden los bancos ser propietarios de acciones de instituciones no financieras ? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No | Si | | | | Si. | Art. 40° de la Ley N° 861/96. | El artículo 18 del Decreto Ley N° 15.322 prohíbe la inversión en acciones de instituciones no financieras. El artículo 122 de la Ley N° 18.627 admite realizar inversiones en valores de oferta pública, incluido acciones. La Superintendencia de Servicios Financieros aún no ha establecido las condiciones para dicha inversión. | Art. 18 Decreto Ley N° 15.322 Artículo 122 Ley N° 18.637 |
| 4.4.1 En caso afirmativo, cuáles son los límites: | | | | | | | | |
| 4.4.1.1 Un banco puede tener el 100% del capital de cualquier institución no financiera. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | 20% del PE si prestan servicios inherentes al giro bancario; | Res. N° 3, Acta N° 25 del 04.05.17. | | |
| 4.4.1.2 Un banco puede tener el 100% del capital de una institución no financiera, pero existen limitaciones a la propiedad basadas en el capital social del banco. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | 60% del PE si les presta servicios exclusivamente al Banco. | Arts. 40° de la Ley N° 861/96 y Res. N° 3, Acta N° 25 del 04.05.17. | N/A | |
| 4.4.2 Un banco sólo puede adquirir menos del 100% del capital de una institución no financiera. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Si | | | | Si; si cumple los requisitos y no sobrepasa los límites precitados. | Arts. 40° y Res. N° 3, Acta N° 25 del 04.05.17. | N/A | |
| 4.4.3 Un banco no puede tener una participación en el capital social de ninguna institución no financiera. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | Si. | Arts. 40° y Res. N° 3, Acta N° 25 del 04.05.17. | No | |
| 4.4.4 Si está sujeto a límites ¿qué tipo de límites (sobre RPC o Activos y otros)? Especifique qué norma lo establece. | | Límite 12,5% del capital social de la empresa ó 12,5% de votos (salvo aquellas de servicios complementarios) cuya particip. puede llegar al 100%. | | | Si puede. | Arts. 40° y Res. N° 3, Acta N° 25 del 04.05.17. | No, salvo las que deriven de operaciones que las empresas realicen exclusivamente y por el tiempo indispensable para la defensa o recuperación de sus créditos. | |
| | | | | | Si, conforme a lo señalado en cuadros anteriores | Res. N° 3, Acta N° 25 del 04.05.17. | N/A | |

4. Actividades

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 4.5 Especifique el tipo de actividades en las cuales pueden tener participación en el capital social los bancos. | El T.O. de Servicios Complementarios de la Actividad Financiera y Actividades Permitidas define el tipo de actividades en las cuales pueden tener participación en el capital social los bancos. Entre las actividades comprendidas en el punto 2.2. del T.O. figuran Agente de negociación, Agente de liquidación y compensación (integral o propio) agente productor, Cámaras de compensación de fondos, entre otras. | | | | Sociedades que prestan servicios inherentes al giro bancario (con autorización previa de la SB) y aquellas que brindan servicios exclusivamente al Banco. | Res. Nº 3, ActaNº 25 del 04.05.17 y Resolución SB.SG.Nº 00021/06 | Acciones o partes de capital de instituciones financieras radicadas en el exterior del país, de empresas que tienen por exclusivo objeto la realización de operaciones de intermediación entre la oferta y demanda de títulos valores, dinero o metales preciosos radicados fuera del país, acciones de sociedades administradoras de fondos de inversión, de soc. de administradoras de fondos de pensión y de bancos de inversión. | Art. 18 Decreto Ley Nº 15.322 |

5. Diversificación de la cartera activa

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 5.1 Existen directivas expresas, verificables y cuantificables con respecto a la diversificación de activos? (Por ejemplo, se exige a los bancos una mínima diversificación de los préstamos entre los sectores o existen límites de concentración sectorial) <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No hay criterios de diversificación geográficos o por industria, si recomendaciones generales para la diversificación de cartera y límite a la exposición con el sector público. | Texto ordenado sobre Fraccionamiento del riesgo crediticio - Punto 8.1 | Sim | | No. | Art. 9º de la Ley N° 861/96. | No existen límites de concentración sectorial. Las regulaciones establecen estándares mínimos de diversificación que incluyen topes por persona física, jurídica o conjunto económico del sector fin., sector no fin., sector púb. nac. y no nac., por país y con partes vinculadas. | Arts.204 a 218 de la R.N.R.C.S.F |
| 5.2 Límites a la asistencia en relación al Patrimonio del Banco (Por ejemplo: individual, vinculado) | Los límites son en % de la RPC de la entidad financiera: Límites individuales Financ s/garantías c/garantías Clientes no vinculados 15% 25% Entidades locales (*) Ent.del ext.-Inv.Grade 25% 25% Otras Ent.del Exterior 5% 5% Soc.de Gta reciproc 25% Clientes vinculados P/ent.con CAMEL 1 a 3: Personas fis. o jur no fin. 5% 10% P/ent. financieras receptoras o empresas de servicios complementarios existen límites especiales. Existe prohibición para que las entidades con CAMEL 4 A 5 asistan a clientes vinculados (*) Puede variar del 0% al 100% dependiendo de las calificaciones de la entidad prestamista y prestataria. | Texto ordenado sobre Fraccionamiento del riesgo crediticio - Punto 5.3.1 | De modo geral, 25% por cliente, 600% para o conjunto de exposições concentradas (entre 10% e 25% do Patrimônio de Referência). O limite inclui empréstimos, garantias, investimentos etc. | | Si. | Res. N° 3, Acta N° 25 del 04.05.2017. | Clientes sector no financiero: (i) persona física/jurídica sin garantías o calificación de riesgo menor a BBB+: 15%; (ii) emp. calificada no inferior a BBB+: 25% (iii) con garantías; del 25% al 35% (iv) conjunto económico: tratamiento similar, considerando cada empresa como un solo cliente. <u>Clientes sector financiero:</u> (i) institución de intermediación financiera sin calificación o inferior a BBB+: 20% (ii) institución de intermediación financiera con calificación no inferior a BBB+: 35% (iii) conjunto económico: tratamiento similar, considerando cada empresa como un solo cliente. <u>Riesgos con partes vinculadas:</u> 15% al 25% <u>Límites por país:</u> * en países con calificación inferior a BBB-: hasta una vez la RPN; * en países calificados BBB- y BBB: hasta dos veces la RPN; * en países calificados igual o superior a BBB+ pero inferior a AA-: hasta cuatro veces la RPN; * en países calificados igual o superior a AA-: hasta diez veces la RPN La suma de los riesgos asumidos con el sector no financiero privado, partes vinculadas y sector público, cuyo monto individual sea igual o mayor al 10% de la RPN, no podrá superar en ningún momento ocho veces la referida RPN. | Arts. 204, 206, 210 y 215 de la R.N.R.C.S.F |
| 5.3.1 Límites a la asistencia para grandes deudores | Límites Globales de concentración del riesgo clientela gral.: la suma de las financiaciones que individualmente superen el 10% no podrá superar: -3 veces la RPC de la ent., sin incluir las financiaciones a ent. fieras locales. -5 veces la RPC de la ent., computando las financiaciones a ent. fieras locales. -10 veces la RPC de un banco de 2º cuando se computen sus oper. con otras ent. financieras. Límite Global para clientes vinculados: 20% | Texto ordenado sobre Fraccionamiento del riesgo crediticio - Punto 5.3.4.1 | | | Para grandes deudores en especial no, pero si individualmente. | Res. N° 3, Acta N° 25 del 04.05.2017. | | |
| 5.4 Límites a la asistencia en relación al Patrimonio del cliente | <u>Graduación del crédito:</u> como regla general, las financiaciones totales no pueden superar el 100% de la RPC de los clientes. Este límite puede ampliarse hasta en un 200% adicional siempre que cuente con la aprobación del directorio y no supere el 2,5% de la RPC de la entidad correspondiente al último día del segundo mes anterior al de otorgamiento de la financiación. | Texto ordenado sobre Graduación del crédito - Punto 3.1 | No | | No. | | No existe. | |
| 5.5 ¿Existe un tratamiento / límite específico cuando el cliente es del Sector Público? | Los límites máximos individuales aplicables a clientes no vinculados, como porcentaje de la RPC de la entidad financiera, son los siguientes: al sector público nacional: 50%; al sector público provincial y la Ciudad Autónoma de Buenos Aires: 10%; al sector público municipal: 3%. En forma global, la asistencia al sector público no puede superar el 75% de la RPC de la entidad. La asistencia al sector público en su conjunto y por todo concepto (promedio de saldos diarios), excepto las operaciones con el BCRA, no puede superar el 35% del activo de la entidad del último día del mes anterior. | Texto ordenado sobre Fraccionamiento del riesgo crediticio - Sección 5. Punto 5.3.1.1. y 5.3.4.2. y Sección 8. Punto 8.2 | O crédito para orgaos e entidades do setor público está limitado a 45% do Patrimônio de Referência (PR), respeitando-se o limite de 25% por cliente. Em se tratando do setor público, consideram-se clientes distintos: a União; a entidade controlada direta ou indiretamente pela União que não mantenha relação de dependência econômica com outra entidade também controlada direta ou indiretamente pela União; o conjunto das entidades controladas direta ou indiretamente pela União que mantenha relação de dependência econômica entre si; e os estados, o Distrito Federal e os municípios (cada qual em conjunto com suas entidades direta ou indiretamente vinculadas - empresas públicas, sociedades de economia mista, suas subsidiárias e demais | | No. | | Si. El requerimiento de capital por riesgo de mercado se determina como la suma de los requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de acciones y riesgo de mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés equivale a la suma de requerimientos de capital por: a) riesgo específico proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos; b) riesgo general proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado y; c) riesgo gamma y vega de las opciones proveniente de la no linealidad y asimetría de dichos instrumentos. El requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio es aplicable a todas las posiciones netas en moneda extranjera expuestas, excluidas las posiciones en mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de acciones es aplicable a las acciones mantenidas con el propósito de beneficiarse de las variaciones en su precio. El requerimiento de capital por riesgo de mercancías es aplicable a todas las posiciones en mercancías, entendiéndose por tales a los productos físicos que pueden ser comercializados en un mercado secundario, tales como los productos agrícolas, minerales (incluyendo petróleo) y metales preciosos (excepto el oro). | Arts. 208 y 209 de la R.N.R.C.S.F |

5. Diversificación de la cartera activa

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------------------------------------------------|-----------|-----------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 5.6 ¿Les está prohibido a los bancos conceder préstamos en el exterior? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Por política de crédito los préstamos deberán orientarse a financiar la inversión, producción, comercialización y consumo de bienes y servicios requeridos por demanda interna-exportaciones del país. | T.O. Política de Crédito, punto 5.1. | É expressamente vedado às instituições financeiras, por qualquer forma, aplicar ou promover a colocação, no exterior, de recursos coletados no país. Os recursos coletados no exterior podem ser emprestados no exterior. | | No. | Limitado por Res. Nº 3, Acta Nº 25 del 04.05.2017. | No | |

6. Requisitos de encaje

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 6.1 ¿Se exige a los bancos que mantengan reservas de liquidez? | Si | Texto Ordenado de Efectivo Mínimo | Sim. No Brasil, as exigências são conhecidas por | | Si | Art. 167 Recopilación de Normas de Operaciones | Si | Art. 167 Recopilación de Normas de Operaciones |
| 6.2 ¿Qué tipo de requisitos de reservas de liquidez sobre las obligaciones son exigibles (en términos de tipos de obligaciones alcanzadas y de tasas de exigencias a las que se encuentran sujetas)? Especifique en el caso de obligaciones a plazo la forma de cómputo del plazo (plazo de concertación/residual) | La norma argentina regula de acuerdo al tipo de operación y moneda (pessos arg \$ o moneda extranjera -me) y tiene en cuenta los plazos residuales de las operaciones. En el caso de las op en \$ también dependerá de la categoría a la que pertenezca la localidad en la que se encuentre radicada la casa operativa en las que se efectúen. Dep.en cta. cte: Cat. I 20%, Cat II 18% (\$). Dep.en caja de ahorro, en cuenta básica, y cta. gratuita universal: Cat. I 20%, Cat. II 18% (\$) y 25% (me). Dep. en cta. cte. de EEFF no bancarias: Cat. I y Cat II 100% (\$). Dep.a plazo fijo:plazo residual (i) Hasta 29 días Cat. I 14%, Cat. II 13% (\$) y 23% (me) (ii) 30-59 días Cat. I 10%, Cat. II 9% (\$) y 17% (me) (iii) 60-89 días Cat. I 5%, Cat. II 4% (\$) y 11% (me) (iv) 90-179 días Cat. I 1%, Cat. II 0% (\$) y 5% (me) (v) 180-365 días Cat. I y II 0% (\$) y 2% (me) (vi) +365 días 0% para todas las monedas y categorías. | Texto Ordenado de Efectivo Mínimo Sección 1 - Punto 1.3 | Exigibilidade sobre: - Recursos a vista: 45% - Recursos a prazo: 20% - Poupança: 15,5 % (rural) ou 24,5% demais tipos. - Exigência adicional sobre recursos a vista, a prazo e poupança: Recursos a vista: 0%; Recursos a prazo: 11%; Poupança: 5,5%. | | Obligaciones en moneda nacional Obligaciones en unidades indexadas Obligaciones en moneda extranjera En el caso de obligaciones a plazo se computa el plazo de concertación Tasa máxima de 28% y tasa mínima de 6% | Artículo 170 (encaje mínimo obligatorio sobre obligaciones en moneda nacional - bancos y cooperativas de intermediación financiera). Artículo 172.1 (encaje mínimo obligatorio sobre obligaciones en unidades indexadas -- bancos y cooperativas de intermediación financiera). Artículo 173 (encaje mínimo obligatorio sobre obligaciones en moneda extranjera con residentes -- bancos y cooperativas de intermediación financiera). Artículo 173.2 (encaje mínimo sobre obligaciones netas en moneda extranjera con no residentes - bancos, casas financieras y cooperativas de intermediación financiera). | Obligaciones en moneda nacional Obligaciones en unidades indexadas Obligaciones en moneda extranjera En el caso de obligaciones a plazo se computa el plazo de concertación Tasa máxima de 28% y tasa mínima de 6% | Artículo 170 (encaje mínimo obligatorio sobre obligaciones en moneda nacional - bancos y cooperativas de intermediación financiera). Artículo 172.1 (encaje mínimo obligatorio sobre obligaciones en unidades indexadas -- bancos y cooperativas de intermediación financiera). Artículo 173 (encaje mínimo obligatorio sobre obligaciones en moneda extranjera con residentes -- bancos y cooperativas de intermediación financiera). Artículo 173.2 (encaje mínimo sobre obligaciones netas en moneda extranjera con no residentes - bancos, casas financieras y cooperativas de intermediación financiera). |
| 6.3 ¿Qué instrumentos son admisibles para integrar el encaje? | Cuentas corrientes abiertas por las entidades en Banco Central. | Texto Ordenado de Efectivo Mínimo Sección 2 - Punto 2.1 | | | El encaje real en moneda nacional y en unidades indexadas deberá integrarse con: 1. Billetes y monedas nacionales en circulación; 2. Depósitos a la vista en moneda nacional constituidos en el Banco Central del Uruguay. Los depósitos constituidos en el Banco Central del Uruguay, que deberán ser propiedad exclusiva de la institución de intermediación financiera y estar libres de toda afectación, se tomarán por los saldos disponibles, registrados por dicho Banco, al cierre de cada día. En lo que respecta al encaje real en moneda extranjera, el mismo deberá integrarse con: 1. Billetes y monedas extranjeros. 2. Depósitos a la vista en moneda extranjera constituidos en el Banco Central del Uruguay. 3. Depósitos a plazo fijo constituidos en el Banco Central del Uruguay vinculados a retenciones de giros al exterior. El encaje mínimo se integrará en la moneda de origen de los depósitos y obligaciones de las instituciones de intermediación financiera o en dólares americanos, de acuerdo con las instrucciones que se impartan. Los depósitos constituidos en el Banco Central del Uruguay, que deberán ser propiedad exclusiva de la institución de intermediación financiera y estar libres de toda afectación, se tomarán por los saldos disponibles, registrados por dicho Banco, al cierre de cada día. | Arts. 176 y 177 de la Recopilación de Normas de Operaciones | El encaje real en moneda nacional y en unidades indexadas deberá integrarse con: 1. Billetes y monedas nacionales en circulación; 2. Depósitos a la vista en moneda nacional constituidos en el Banco Central del Uruguay. Los depósitos constituidos en el Banco Central del Uruguay, que deberán ser propiedad exclusiva de la institución de intermediación financiera y estar libres de toda afectación, se tomarán por los saldos disponibles, registrados por dicho Banco, al cierre de cada día. En lo que respecta al encaje real en moneda extranjera, el mismo deberá integrarse con: 1. Billetes y monedas extranjeros. 2. Depósitos a la vista en moneda extranjera constituidos en el Banco Central del Uruguay. 3. Depósitos a plazo fijo constituidos en el Banco Central del Uruguay vinculados a retenciones de giros al exterior. | Arts. 176 y 177 de la Recopilación de Normas de Operaciones |
| 6.4 ¿Se exige a los bancos que mantengan reservas en moneda extranjera u otros instrumentos denominados en moneda extranjera? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Si, obligatoriamente en la medida en que se trate de integración en cumplimiento de exigencia sobre depósitos en moneda extranjera. | | | | Si | Art. 177 de la Recopilación de Normas de Operaciones | Si | Art. 177 de la Recopilación de Normas de Operaciones |

7. Operaciones en moneda extranjera

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 7.1 ¿Les está permitido a los bancos conceder préstamos en una moneda extranjera? | Sí. En el caso en que el fondeo provenga de depósitos en moneda extranjera, sólo puede destinarse a atender operaciones vinculadas directa o indirectamente al comercio exterior o para la importación de bienes de capital. | T.O. Política de Crédito, Sección 2 | | | Sí. | Art. 40 de la Ley N° 861/96 | Sí | |
| 7.2 ¿Están las entidades habilitadas para realizar depósitos en el exterior? | Sí, pero se incluyen en el límite previsto en el punto 7.3 | TO Posición Global Neta en ME y Comunicaciones "A" 4646 y 4814 y complementarias | | | Sí | Art. 40 de la Ley N° 861/96 | Sí | |
| 7.3. ¿Existe algún tipo de límite a la posición en moneda extranjera que pueden tener los bancos? En caso afirmativo ¿cuál es el régimen vigente? | Sí. Existen 2 límites: (1) la Posición General de Cambios (PGC), cuyo límite máximo es el 15% de la RPC en dólares (a fines del mes inmediato previo al último mes para el cual haya operado la fecha de vencimiento para su presentación ante el BCRA) o el equivalente a 8 millones de dólares (mínimo que puede incrementarse en función del número de locales de la entidad y de las monedas en las que opera); (2) la Posición Global Neta en moneda extranjera (PGNme): no podrá superar el 25% de la RPC si la PGNme es negativa o el 25% de la RPC si la PGNme es positiva. | T.O. Posición Global Neta y Comunicaciones "A" 4646 y 4814 y complementarias | Arts. 200, 201 y 202 de la R.N.R.C.S.F | | Sí. A:Pasiva 10% hasta Activa de 20% B:Activa 40% hasta Activa 50% C:Activa 90% hasta Activa 100% | Resolucion 11, Acta N° 66 del 17 de setiembre de 2015 | Sí. Los topes, que se fijan sobre la responsabilidad patrimonial contable, deducidas de ésta última las immobilizaciones de gestión, son los siguientes: *posición activa o pasiva en M/E, una vez y media; *posición activa o pasiva en M/E por concepto de operaciones a liquidar, una vez y media; *posición en M/E deducida la posición de operaciones a liquidar en dicha moneda: 1,7 veces. | Arts. 200, 201 y 202 de la R.N.R.C.S.F |

8. Planes de protección de los ahorristas

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 8.1 ¿Existe un sistema de seguro de depósitos? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No De no ser así, pasar a la pregunta 9.2 | Sí | | Sim. FGC - Fondo Garantidor de Créditos. | | Sí. | Ley N° 2334/2003. | Sí. | Art. 45 de la Ley N° 17.613 Art. 31 Ley N° 18.401 |
| 8.1.1 ¿Está financiado por: el gobierno, los bancos o ambos? | Los bancos | | Financiado exclusivamente pelos bancos e outras instituições captadoras de recursos. | | Ambos. | Art. 3 de la Ley 2334/03. | Está financiado por los bancos. | Art.46 de la Ley N° 17.613 con las modificaciones introducidas por el Art. 38 de la Ley N° 18.401 |
| 8.1.2 ¿Se cobran las primas regularmente (ex ante) <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Sí | | Sim. Contribuições mensais. | | Sí. | | Sí. | |
| 8.1.2.1. Únicamente cuando existe una necesidad (ex post) <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | Não | | No. | | No. | |
| 8.1.2.2. O en ambas circunstancias? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | Sim. Há um mecanismo de contribuição adicional para quando o FGC for insuficiente para cobrir a garantia prevista no regulamento. | | No. | | <p>Si. El requerimiento de capital por riesgo de mercado se determina como la suma de los requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de acciones y riesgo de mercancías.</p> <p>El requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés equivale a la suma de requerimientos de capital por:</p> <p>a) riesgo específico proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos;</p> <p>b) riesgo general proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado y;</p> <p>c) riesgo gamma y vega de las opciones proveniente de la no linealidad y asimetría de dichos instrumentos.</p> <p>El requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio es aplicable a todas las posiciones netas en moneda extranjera expuestas, excluidas las posiciones en mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de acciones es aplicable a las acciones mantenidas con el propósito de beneficiarse de las variaciones en su precio. El requerimiento de capital por riesgo de mercancías es aplicable a todas las posiciones en mercancías, entendiéndose por tales a los productos físicos que pueden ser comercializados en un mercado secundario, tales como los productos agrícolas, minerales (incluyendo petróleo) y metales preciosos (excepto el oro).</p> | |
| 8.1.3 ¿Los cargos cobrados a los bancos varían de acuerdo con algún tipo de evaluación del riesgo? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Sí | | Não. Cota mensal de até 0,0125% do saldo das contas garantidas. | | No. | | Sí. | |
| 8.1.4 ¿Cuál es el límite de seguro de depósitos por cuenta ? | | | | | No existe, es por persona. | Art. 1° inc. b) de la Ley 2334/2003. | | |
| 8.1.4.1 Dólares estadounidenses: | u\$s 29.170 | | US\$ 94.119,42 e US\$ 7.529.553,50 (para o DPGE - veja nota explicativa) | | USD.26.000 aprox. | Art. 1° inc. c) de la Ley N° 2334/03 | Para los depósitos en moneda extranjera el tope es de :US\$ 5.000. | |
| 8.1.4.2 Moneda nacional: | \$ 450.000 | | R\$250.000,00 e R\$ 20.000.000,00 (para o DPGE) | | Gs.150 MM aprox. | Art. 1° inc. c) de la Ley N° 2334/03 | Para los depósitos en moneda nacional el tope es: UI 250.000 (equivalentes al 30 de abril de 2017 a \$ 904.500). | |
| 8.1.5 ¿Hay un límite por persona? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Sí | | Sim | | Sí. | Art. 1° inc. c) de la Ley N° 2334/03 | Sí. | |
| 8.1.5.1 En caso afirmativo, ¿cuál es el límite (en moneda nacional)? | \$ 450.000 | | \$ 250.000 | | 75 Salarios Mínimos. | Art. 1° inc c) de la Ley N° 2334/03 | Para los depósitos en moneda nacional el tope es: UI 250.000 (equivalentes al 30 de abril de 2017 a \$ 904.500). | |
| 8.1.6 ¿Existe un coseguro convencional? Es decir, están los depositantes asegurados únicamente por un determinado porcentaje de sus depósitos, ya fuera en forma absoluta o por encima de un límite inferior y/o hasta un determinado tope? | No | | Não. | | Hasta el tope de 75 salarios mínimos. | Art 1° inc c) de la Ley N° 2334/03. | Están asegurados los depósitos de cada persona hasta los topes mencionados anteriormente. | Art. 34 de Ley N° 18.401 |
| 8.1.7 ¿El plan de seguro de depósitos cubre también los depósitos en moneda extranjera? | Sí | | Não | | Sí. | | Sí. | Art. 34 de Ley N° 18.401 |
| 8.1.8 ¿Están cubiertos los depósitos interbancarios? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | Texto ordenado sobre Seguro de garantía de los depósitos | | | No. | | No. | Art. 31 de Ley N° 18.401 |
| 8.1.9 ¿Toma la autoridad de seguro de depósitos la decisión de intervenir un banco? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | Sí. El BCP autoriza la intervención y el FGD depende de su Directorio. | Ley N° 2334/2003. | No. | |

8. Planes de protección de los ahorristas

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|-----------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 8.1.9.1 De no ser así, ¿quién toma esa decisión? | La decisión de intervenir un banco la toma el BCRA, y la dispone la justicia, quien designará a los funcionarios propuestos por BCRA, con las facultades que aquél solicite. | | | | El BCP. | Ley N° 2334/2003. | Cuando a juicio exclusivo del Banco Central del Uruguay, una institución de intermediación financiera tenga afectada en forma irreversible y no subsanable a través de un plan de adecuación, saneamiento o reconstitución, su liquidez, solvencia o su capacidad de gestión, el Directorio del Banco Central del Uruguay deberá declarar el Proceso de Resolución Bancaria, el que implica la intervención, el desplazamiento de autoridades y la suspensión de actividades de la institución en cuestión. | Art. 40 de la Ley N° 18.401 |
| 8.1.10 ¿Tiene la autoridad de seguro de depósitos la facultad legal de cancelar o revocar el seguro de depósitos de cualquier banco participante? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | No. | | No. | |
| 8.2 ¿Puede el organismo o el fondo de seguro de depósitos iniciar alguna acción legal contra los directores u otros funcionarios de los bancos? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Sí. El BCRA puede iniciar sanciones y recursos conforme a lo previsto en el Art.41 de la LEF y la Soc. de Seguro de Depósitos (SEDESA) de acuerdo a los términos de la norma legal de su creación (art. 20 de la Ley 24.485 y Decreto Reglamentario N° 540/95) . La sociedad de seguro de depósitos podrá iniciar las acciones judiciales correspondientes para la recuperación de los fondos | | | | Si. El BCP. | Ley N° 2334/2003. | No. | |
| 8.3 ¿Los no residentes reciben un tratamiento diferente al de los residentes con respecto a la cobertura del plan de seguro de depósitos? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | Não | | No. | Ley N° 2334/2003. | No. | |
| 8.4: ¿Quién administra el fondo de seguro? Está administrado: | La Soc. Seguro de Depósitos S.A. (SEDESA) lo administra en carácter de fiduciario del contrato celebrado entre esta sociedad y el Estado. El uso de fondos lo decide el Fondo de Garantía de los Depósitos por medio de un Comité Directivo (1 representante del BCRA y entre 4 y 7 vocales representantes de las ent. aportantes). El representante del BCRA es presidente del Fondo de Garantía de los Depósitos con derecho a veto pero La Soc. Seguro de Depósitos S.A. (SEDESA) lo administra en carácter de fiduciario del contrato celebrado entre esta sociedad y el Estado. El uso de fondos lo decide el Fondo de Garantía de los Depósitos por medio de un Comité Directivo (1 representante del BCRA y entre 4 y 7 vocales representantes de las ent. aportantes). El representante del BCRA es presidente del Fondo de Garantía de los Depósitos con derecho a veto pero no a voto. | | | | | | La Corporación de Protección del Ahorro Bancario (COPAB). | Arts. 15 de Ley N° 18.401 |
| 8.4.1 Exclusivamente por el sector privado <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | O setor privado. | | No. | | No | |
| 8.4.2 Conjuntamente por funcionarios públicos y privados <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | No. | Art. 2° de la Ley N° 2334/03. | No. | |
| 8.4.3 Exclusivamente por el sector público <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | Si. | Art. 1° inc b) de la Ley N° 2334/03. | La COPAB es una persona de derecho público no estatal. | Arts. 14 de Ley N° 18.401 |
| 8.5 ¿Es obligatorio que los bancos participen en el sistema de seguro de depósitos? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Sí | | Sim | | Solo participan los bancos privados. | Art. 1° inc b) de la Ley N° 2334/03. | Si. | Art. 46 de la Ley N° 17.613 |

| 9. Requisitos de constitución de provisiones | | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------|-----------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | |
| 9.1 ¿Hay una definición formal de "préstamo irregular" (non-performing)? Sí/No | No | T.O. Clasificación de deudores - Ptos. 6.5 y 7.2 | No | | Si, está definida la MORA. | Resolución 1, Acta N° 60 de fecha 28.09.2007 y su modificatoria Resolución N° 37, Acta N° 72 de fecha 29.11.2011 - Título 3. Numeral 3. | No. No se permite liquidar como ganancias, salvo que se perciban en efectivo, intereses correspondientes a deudores con atrasos mayores o iguales a 60 días y a deudores clasificados en las categorías 3 (deudores con capacidad de pago comprometida), 4 (deudores con capacidad de pago muy comprometida) y 5 (deudores irrecuperables). | Norma Particular 3.3 de las Normas Contables para las Empresas de Intermediación Financiera | |
| 9.1.1 El principal sistema de clasificación de los préstamos comerciales está basado en: | | | | | | | | | |
| a) El número de días en que el préstamo está en mora. | No | | Sim | | No. El principal aspecto a considerar es la capacidad de pago. | Resolución 1, Acta N° 60 de fecha 28.09.2007 y su modificatoria Resolución N° 37, Acta N° 72 de fecha 29.11.2011 - Título 3. Numeral 3 | No | | |
| b) Una estimación anticipada de la probabilidad de incumplimiento. | No | | Sim | | | | No | | |
| c) Otros métodos. | Sí. Se evalúa la capacidad de pago en función del flujo de fondos del deudor. | T.O. Clasificación de deudores - Pto. 6.2 | Sim | | Mora, para deudores medianos y pequeños. | Resolución 1, Acta N° 60 de fecha 28.09.2007 y su modificatoria Resolución N° 37, Acta N° 72 de fecha 29.11.2011. | Si. El requerimiento de capital por riesgo de mercado se determina como la suma de los requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de acciones y riesgo de mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés equivale a la suma de requerimientos de capital por: a) riesgo específico proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos; b) riesgo general proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado y; c) riesgo gamma y vega de las opciones proveniente de la no linealidad y asimetría de dichos instrumentos. El requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio es aplicable a todas las posiciones netas en moneda extranjera expuestas, excluidas las posiciones en mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de acciones es aplicable a las acciones mantenidas con el propósito de beneficiarse de las variaciones en su precio. El requerimiento de capital por riesgo de mercancías es aplicable a todas las posiciones en mercancías, entendiéndose por tales a los productos físicos que pueden ser comercializados en un mercado secundario, tales como los productos agrícolas, minerales (incluyendo petróleo) y metales preciosos (excepto el oro). | Norma Particular 3.8 de las Normas Contables para las Empresas de Intermediación Financiera | |
| 9.1.2 El principal sistema de clasificación de los préstamos de consumo está basado en: | | | | | | | | | |
| a) El número de días en que el préstamo está en mora. | Sí | | Sim | | Si. | Resolución 1, Acta N° 60 de fecha 28.09.2007 y su modificatoria Resolución N° 37, Acta N° 72 de fecha 29.11.2011. | No | | |
| b) Una estimación anticipada de la probabilidad de incumplimiento. | No | | Sim | | | | No | | |
| c) Otros métodos. | No | | Sim | | | | Los créditos al consumo y para la vivienda se clasifican al momento de su otorgamiento, renovación o reestructuración de acuerdo con la capacidad de pago, experiencia de pago y riesgo país. A la fecha de clasificación mensual de la cartera se clasifican considerando la situación de cumplimiento en la propia institución y en el resto del sistema financiero. | Norma Particular 3.8 de las Normas Contables para las Empresas de Intermediación Financiera | |

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 9.2 ¿Después de cuántos días se clasifica a un préstamo en mora como: | | | A Resolução 2.682/1999 classifica os créditos nas seguintes categorias: Risco AA: sem atraso Risco A: atraso até 15 dias Risco B: atraso de 15-30 d; Risco C: atraso de 31-60 d; Risco D: atraso de 61-90 d; Risco E: atraso de 91-120 d; Risco F: atraso de 121-150 d; Risco G: atraso de 151-180 d; Risco H: atraso de mais de 180 d. A partir de 60 dias de atraso não são mais apropriadas rendas da operação. Após seis meses de classificação de uma operação no nível de Risco H, a mesma deve ser baixada para prejuízo. | | | | | |
| 9.2.1 de calidad inferior? | 90-180 ds. atraso | | | | 61 días. | Capitulo IV. B.2. Res. 1 y 37. | 60 días (este plazo se aplica para los deudores de la cartera comercial) | Norma Particular 3.8 de las Normas Contables para las Empresas de Intermediación |
| 9.2.2 de cobro dudoso? | 180-360 ds. atraso | T.O. Clasificación de deudores | | | 90 días. | Capitulo IV. B.2. Res. 1 y 37. | 120 días (este plazo se aplica para los deudores de la cartera comercial) | Norma Particular 3.8 de las Normas Contables para las Empresas de Intermediación |
| 9.2.3 incobrable? | + 1 año atraso | | | | Mayor de 360 días. | Resolución N° 37, Acta N° 72 de fecha 29.11.2011- Titulo IV Numeral 11. | 180 días (este plazo se aplica para los deudores de la cartera comercial) | Norma Particular 3.8 de las Normas Contables para las Empresas de Intermediación Financiera |
| 9.3 ¿En cuántas categorías clasifica los deudores y cuáles son las provisiones mínimas asociadas? Indicar las que se consideran cartera irregular | Con garantías: 1.Normal: 1%; 2.a.En Observación: 3%; 2.b.En Negociación: 6%; 3.Con problemas: 12%; 4.Alta insolvencia: 25%; 5.Irrecuperable: 50%; 6.Irrecup. disp. técnica100%. Sin garantías: 1.Normal: 1%; 2.a.En Observación: 5%; 2.b.En Negociación: 12%; 3.Con problemas: 25%; 4.Alta insolvencia: 50%; 5.Irrecuperable: 100%; 6.Irrecup. disp. técnica100%. | T.O. Provisiones Mínimas por Riesgo de Incobrabilidad Sección 2 | São 9 níveis de risco, conforme a seguir: <u>Situação</u> <u>Provisão</u> Risco AA 0% Risco nível A 0,5% Risco nível B 1% Risco nível C 3% Risco nível D 10% Risco nível E 30% Risco nível F 50% Risco nível G 70% Risco nível H 100% | | 1 a 0,5% 1 b 1,5% 2 5% 3 25% 4 50% 5 75% 6 100% | Resolución N° 37, Acta N° 72 de fecha 29.11.2011- Titulo IX. Préstamos irregulares son considerados aquellos con categoría de riesgo superior a 2. | Los deudores del sector no financiero se clasifican en 7 categorías. Las categorías 3, 4 y 5 no devengan intereses. Cat.1A: Operaciones con garantías autoliquidables admitidas: 0% Cat.1C: Deudores con capacidad de pago fuerte: provisiones mayores o iguales a 0,5% y menores a 1,5% Cat.2A: Deudores con capacidad de pago adecuada: provisiones mayores o iguales a 1,5% y menores a 3% Cat.2B: Deudores con capacidad de pago con problemas potenciales: provisiones mayores o iguales a 3% y menores a 17% Cat.3: Deudores con capacidad de pago comprometida: provisiones mayores o iguales a 17% y menores a 50% Cat.4: Deudores con capacidad de pago muy comprometida: provisiones mayores o iguales a 50% y menores a 100% Cat.5: Deudores irrecuperables: 100% Las provisiones se aplican sobre el crédito neto de garantías. El sector financiero tiene categorías y provisiones específicas. | Norma Particular 3.12 de las Normas Contables para las Empresas de Intermediación Financiera |
| 9.3.1 ¿Existen mecanismos que obliguen a reclasificar al deudor si otras entidades lo clasifican en categorías inferiores? | Sí | T.O. Clasificación de deudores - Pto. 6.6 | Não, mas é possível que uma entidade consulte a classificação dada por outra entidade através do Sistema Central de Risco de Crédito (SCR). Entretanto, numa mesma entidade, as operações de um mesmo cliente devem ser classificadas na categoria de maior risco, admitindo-se excepcionalmente classificação diversa. | | Sí. | Res. N° 1, Acta N° 60 del 28.09.07. | Sí, la categoría 3 es la mejor categoría en la que se podrán incluir los deudores con operaciones vigentes que presenten en el resto del sistema operaciones contabilizadas en el grupo "créditos morosos" (180 días de atraso para los deudores de la cartera comercial) y en las subcuentas de "Créditos castigados por atraso" (2 años de atraso), según la información de central de riesgo del mes anterior. | Norma Particular 3.8 de las Normas Contables para las Empresas de Intermediación Financiera |

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 9.3.2 ¿Existen pautas previstas en la normativa para mejorar la clasificación de deudores refinanciados? | Si. Para mejorar la clasificación de deudores de consumo refinanciados se toma en cuenta el % de deuda cancelado o la cantidad de cuotas pagadas, mientras que para los comerciales se toma en cuenta el % de deuda cancelado solamente. | T.O. Clasificación de deudores - Ptos. 6.5. y 7.2. | A operação objeto de renegociação deve ser mantida, no mínimo, no mesmo nível de risco em que estiver classificada, observado que aquela registrada como prejuízo deve ser classificada como de risco nível H. Admite-se a reclassificação para categoria de menor risco quando houver amortização significativa da operação ou quando fatos novos relevantes justificarem a mudança do nível de risco. | | Si. | Resolución N° 13, Acta N° 28 de 24.04.2014. | Para la clasificación de los deudores con operaciones reestructuradas se deben considerar, además de los criterios establecidos para la clasificación de los créditos al sector financiero, la relación entre el valor presente de los flujos del crédito reestructurado (VAN) y el valor de la deuda al momento de efectuarse la reestructuración (VD), y el porcentaje de amortización del crédito reestructurado. Se calcula un indicador Θ que se define como el máximo entre 0 y $(1 - VAN/VD)$. La calificación del deudor se asigna en función del valor de Θ , del monto amortizado de la deuda reestructurada y del cumplimiento de las nuevas condiciones acordadas. | Norma Particular 3.8 de las Normas Contables para las Empresas de Intermediación Financiera |
| 9.4 ¿Se clasifica al cliente o al préstamo? | Cliente | | As operações são classificadas levando em consideração as suas características e também do cliente. Excepcionalmente, algumas operações de um mesmo cliente podem ter classificação diversa. | | Al deudor. | Res. N° 1, Acta N° 60 del 28.09.07. | Cliente | |
| 9.5 ¿Las provisiones contemplan algún elemento para amortiguar la pro-ciclicidad (relación con el ciclo económico)? Si la respuesta es afirmativa, ¿cuál es el diseño del sistema (principales elementos que permiten reducir la pro-ciclicidad)? | No | | | | No. | | Se exige determinar la pérdida por incobrabilidad estadística de la cartera de créditos al sector no financiero y la constitución de un fondo de provisiones estadísticas por los riesgos directos y contingentes excluidos los deudores clasificados en las categorías 3, 4 y 5. Si el crédito está creciendo o por lo menos es constante, se hace variar el fondo de provisiones estadísticas por la diferencia entre la pérdida por incobrabilidad estadística y el resultado neto por incobrabilidad, según se indica a continuación: - Si la diferencia anterior es positiva, se aumenta el fondo por dicha diferencia ajustada por un parámetro que mide cuán cerca está el fondo del máximo. - Si la diferencia es negativa y el fondo es suficiente, se hace uso del fondo. Si el crédito está cayendo, el fondo se disminuye, en la medida que haya saldo, por el resultado neto por incobrabilidad siempre que sea positivo. El tope del fondo de provisiones estadísticas es un porcentaje de los créditos y contingencias computables que es diferente para cada institución y depende de la participación en su portafolio de las categorías de riesgo 1C, 2A y 2B. | Norma Particular 3.12 de las Normas Contables para las Empresas de Intermediación Financiera |
| 9.6 ¿Existe la obligación de: (a) calificar; y/o (b) constituir provisiones, sobre las financiaciones otorgadas al sector público? | Existe la obligación de clasificar la asistencia brindada al sector público, pero se encuentra excluida de las normas de provisiones. | | | | Si. Reciben el mismo trato que el sector privado. | Resolución N° 1, Acta N° 60 de 28.07.2007 | | Norma Particular 3.8 y 3.12 de las Normas Contables para las Empresas de Intermediación Financiera |

10. Disciplina. Instituciones en dificultades. Salida

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| <p>10.1 ¿Hay mecanismos para dictar órdenes de cesar y abstenerse, cuya infracción conduzca a la aplicación automática de sanciones civiles y penales a los directores y gerentes de los bancos? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>10.1.1 ¿Están los encargados de las reglamentaciones y los supervisores bancarios obligados a informar públicamente la aplicación de medidas concretas, que incluyen las órdenes de cesar y abstenerse y los acuerdos por escrito entre un órgano regulador y supervisor de bancos y una organización bancaria? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> | <p>No. La CO del BCRA establece como facultad propia del Superintendente de EF, ordenar a las entidades a que cesen o desistan de llevar a cabo políticas de préstamos o asistencia que pongan en peligro la solvencia de las mismas. Si esa orden no se cumple, el BCRA está habilitado a iniciar un procedimiento sumarial tendiente a aplicar alguna de las sanciones administrativas contempladas en la LEF. Si del sumario se desprendiere la comisión de delitos, el BCRA promoverá las respectivas acciones penales.</p> <p>No</p> | | | | <p>Automática no; sí previo sumario.</p> <p>No.</p> | <p>Artículo 97 Ley N° 489 "Organica del Banco Central del Paraguay"</p> <p>No</p> | | |
| <p>10.2 ¿Puede el organismo supervisor exigir a los directores o a la administración de los bancos la constitución de reservas para cubrir pérdidas efectivas o posibles? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> | Sí | | | | Sí. | <p>Artículo 27 y 28 de la Ley N° 861/96.</p> <p>Sí</p> | | |
| <p>10.3 ¿Puede el organismo supervisor suspender la decisión de los directores de distribuir:</p> <p>10.3.1 dividendos? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>10.3.2 bonificaciones? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>10.3.3 honorarios de la administración? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> | Sí | | | | Sí. | <p>Artículo 30° de la Ley 861/96</p> <p>No.</p> <p>No.</p> | <p>Si. El requerimiento de capital por riesgo de mercado se determina como la suma de los requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de acciones y riesgo de mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés equivale a la suma de requerimientos de capital por:</p> <p>a) riesgo específico proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos;</p> <p>b) riesgo general proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado y;</p> <p>c) riesgo gamma y vega de las opciones proveniente de la no linealidad y asimetría de dichos instrumentos.</p> <p>El requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio es aplicable a todas las posiciones netas en moneda extranjera expuestas, excluidas las posiciones en mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de acciones es aplicable a las acciones mantenidas con el propósito de beneficiarse de las variaciones en su precio. El requerimiento de capital por riesgo de mercancías es aplicable a todas las posiciones en mercancías, entendiéndose por tales a los productos físicos que pueden ser comercializados en un mercado secundario, tales como los productos agrícolas, minerales (incluyendo petróleo) y metales preciosos (excepto el oro).</p> <p>Sí</p> <p>Sí</p> | |
| <p>10.4 ¿Se ha tomado alguna de las mencionadas medidas en los últimos cinco años? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> | Sí | | | | Sí. | No | | |
| <p>10.5 ¿Qué leyes existen sobre insolvencia de los bancos?</p> | De acuerdo a su orden de prelación: Ley de Entidades Financieras, Ley de Concursos y Quiebras | | | | Ley N° 2334/03. | Ley N° 15.322 con las modificaciones introducidas por las leyes N° 16.327, 17.523 y 17.613. | | |
| <p>10.6 ¿Quién puede declarar legalmente (declaración que prevalece sobre los derechos de algunos accionistas) que un banco es insolvente?</p> <p>10.6.1 El supervisor bancario. <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>10.6.2 Un tribunal. <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>10.6.3 El organismo de seguro de depósitos. <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>10.6.4 El organismo de reestructuración de bancos o de administración de activos. <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No</p> <p>10.6.5 Otros (sírvanse especificar)</p> | Sí | | | | El Banco Central del Paraguay. | Ley N° 2334/03. Sí | No | Art. 16 del Decreto Ley N° 15.323 y art. 40 Ley N° 18.401 |

| | | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <p>10.7 De acuerdo con la ley de bancos, ¿quién tiene autoridad para intervenir un banco en dificultades, es decir, para suspender todos o algunos de los derechos de propiedad?</p> <p>10.7.1 El supervisor bancario. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.7.2 Un tribunal. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.7.3 El organismo de seguro de depósitos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.7.4 El organismo de reestructuración de bancos o de administración de activos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.7.5 Otros (sírvanse especificar)</p> | <p>Sí</p> <p>Sí</p> <p>No</p> <p>No</p> <p>La decisión de intervenir un banco la toma el BCRA, y la dispone la justicia con competencia comercial, quien designará a los funcionarios propuestos por BCRA, con las facultades que aquél solicite.</p> | | | | <p>El Banco Central del Paraguay.</p> | <p>Ley N° 2334/03.</p> | <p>No</p> <p>No</p> <p>Sí</p> <p>N/A</p> | | <p>Literal a) del art.15 y art. 40 Ley N° 18.401</p> |
| <p>10.8 ¿Establece la ley niveles predeterminados de deterioro de la solvencia que obliguen a tomar medidas automáticamente (como la intervención)? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> | <p>No</p> | | | | <p>Si.</p> | <p>Capitulo II articulo 6° y Capitulo III articulo 13° de la Ley N° 2334/2003.</p> | <p>No</p> | | |
| <p>10.9 Con respecto a la reestructuración y reorganización de los bancos, ¿puede el organismo supervisor u otro de los organismos públicos mencionados a continuación proceder a lo siguiente:</p> <p>10.9.1 prevalecer sobre los derechos de los accionistas?</p> <p>10.9.1.1 El supervisor bancario. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.9.1.2 Un tribunal. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.9.1.3 El organismo de seguro de depósitos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.9.1.4 El organismo de reestructuración de bancos o de administración de activos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.9.1.5 Otros (sírvanse especificar)</p> <p>10.9.2 destituir y reemplazar a la administración?</p> <p>10.9.2.1 El supervisor bancario. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.9.2.2 Un tribunal. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.9.2.3 El organismo de seguro de depósitos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.9.2.4 El organismo de reestructuración de bancos o de administración de activos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.9.2.5 Otros (sírvanse especificar)</p> <p>10.9.3 destituir y reemplazar a los directores?</p> <p>10.9.3.1 El supervisor bancario. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.9.3.2 Un tribunal. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.9.3.3 El organismo de seguro de depósitos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.9.3.4 El organismo de reestructuración de bancos o de administración de activos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No</p> <p>10.9.3.5 Otros (sírvanse especificar)</p> <p>10.9.4 abstenerse de aplicar algunas normas de disciplina y control?</p> | <p>Sí</p> <p>Sí</p> <p>No</p> <p>No</p> <p>Se aclara que la prevalencia es sobre derechos políticos, y no sobre los económicos, los que están claramente establecidos en la ley.</p> <p>Sí.</p> <p>Sí</p> <p>No</p> <p>No</p> <p>—</p> <p>Sí.</p> <p>Sí</p> <p>No</p> <p>No</p> <p>—</p> | | | | <p>Si, conforme a la Ley N° 2334/03.</p> <p>Si.</p> <p>Si.</p> <p>Si.</p> <p>Si.</p> <p>Si.</p> | <p>Ley 2334/03 articulo 15° y 16°.</p> <p>Ley 2334/03 articulo 15° y 16°.</p> <p>Ley 2334/03 articulo 15° y 16°.</p> | <p>Si, el Banco Central del Uruguay podrá requerir de las instituciones de intermediación financiera privadas modificaciones en la estructura y composición del capital accionario, si los propietarios de las acciones correspondientes hubieran sido sancionados.</p> <p>No</p> <p>No</p> <p>N/A</p> <p>Si, sólo el Gobierno fundado en razones de pública necesidad y en el caso de serias infracciones puede suspender los derechos de los accionistas (expropiación).</p> <p>No</p> <p>No</p> <p>N/A</p> | <p>Art. 16 del Decreto Ley N° 15.322</p> <p>Arts. 9,10 y 11 de la Ley N° 17.613</p> <p>Art. 20 del Decreto Ley N° 15.322</p> <p>Art. 20 del Decreto Ley N° 15.322</p> | |

| | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----|--------------------------------------|
| 10.9.4.1 El supervisor bancario. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No. | | | | Si. | Ley N° 2334/03 | Sí | Sí |
| 10.9.4.2 Un tribunal. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | | | No | No |
| 10.9.4.3 El organismo de seguro de depósitos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | | | No | No |
| 10.9.4.4 El organismo de reestructuración de bancos o de administración de activos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | | | N/A | N/A |
| 10.9.4.5 Otros (sírvanse especificar) | -- | | | | | | | |
| 10.9.5 asegurar las obligaciones más allá de todo plan expreso de seguro de depósitos? | | | | | No. | | | |
| 10.9.5.1 El supervisor bancario. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | | | No | Art. 42 del Decreto Ley N° 15.322 |
| 10.9.5.2 Un tribunal. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | | | No | |
| 10.9.5.3 El organismo de seguro de depósitos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | | | No | |
| 10.9.5.4 El organismo de reestructuración de bancos o de administración de activos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | | | N/A | |
| 10.9.5.5 Otros (sírvanse especificar) | -- | | | | | | | |
| 10.10 ¿Quién tiene la responsabilidad de designar y supervisar al liquidador o síndico de un banco? | | | | | El Banco Central del Paraguay. El Banco Central del Paraguay. | Ley N° 2334/03. | No | |
| 10.10.1 El supervisor bancario. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | | | No | |
| 10.10.2 Un tribunal. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | Sí | | | | | | No | |
| 10.10.3 El organismo de seguro de depósitos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | | | Sí | Literal c) del art. 15 Ley N° 18.401 |
| 10.10.4 El organismo de reestructuración de bancos o de administración de activos. <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | | | N/A | |
| 10.10.5 Otros (sírvanse especificar) | No | | | | | | | |
| 10.11 ¿Es necesaria una aprobación judicial para adoptar medidas de supervisión, como por ejemplo prevalecer sobre los derechos de los accionistas, destituir y reemplazar a la administración, destituir y reemplazar a los directores, o revocar la autorización para funcionar? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No | No para revocar la autorización para funcionar de una entidad financiera (art.44 de la LEF) y/o revocar la aprobación para que todos o algunos accionistas de una entidad financiera continúen como tales [(art.35bis, Apartado I, inc.c) de la LEF].. Sí, para el resto de las medidas de supervisión, como por ejemplo prevalecer sobre los derechos de los accionistas, destituir y reemplazar a la administración, destituir y reemplazar a los directores. Para dichas medidas se deberá decretar de inmediato y sin substanciación la Intervención Judicial de la Entidad Financiera. | | | | No. | Ley N° 2334/2003. | No | |
| 10.12 En caso de liquidación, ¿es necesaria una orden judicial para designar a un síndico o liquidador? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No | Sí. Corresponde a la órbita de la justicia en materia comercial. | | | | No. | Ley N° 2334/2003. | No | |
| 10.13 ¿Pueden los accionistas del banco apelar ante un tribunal una decisión del organismo supervisor? <input type="radio"/>Sí <input type="radio"/>No | Sí. La apelación o recurso que se pudiera interponer no ocasiona la suspensión de los efectos de la medida de supervisión recurrida. | | | | Si. | Artículo 107° de la Ley N° 489/95. | Sí | |

11 . Gobierno Corporativo

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 11.1 ¿Cuenta con lineamientos específicos sobre gobierno corporativo para el sector financiero? En caso afirmativo responda si dichos códigos abordan las siguientes cuestiones: | Sí. | Texto ordenado sobre Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras | | | Sí. | Resolución N° 65, Acta N° 72 de fecha 04.11.10 | | |
| a. Establecimiento de un comité de auditoría independiente | Sí. | Normas mínimas sobre controles internos para entidades financieras- Anexo I, II Disposiciones grales. | | | Sí. | Resolución N° 65, Acta N° 72 de fecha 04.11.10. | Sí | Arts. 127, 137 y 138 de la RNRCFSF |
| b. Establecimiento de un comité de compensaciones independiente | Sí, debe estar constituido de modo tal que le permita ejercer un juicio competente e independiente sobre las políticas de compensación. | Texto ordenado sobre Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras- Punto 6.2.2.1 | | | Sí. | Resolución N° 65, Acta N° 72 de fecha 04.11.10. | No | |
| c. Establecimiento de un comité de riesgo independiente y separado de la línea de negocios de la entidad financiera. | Sí, es conveniente que la mayoría de los miembros revistan la condición de independiente | Texto ordenado sobre Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras- Punto 4.2 | | | Sí. | Resolución N° 65, Acta N° 72 de fecha 04.11.10. | No. Sin perjuicio de ello, uno de los requerimientos del sistema integral de gestión de riesgos consiste en asegurar que las funciones de identificación, medición, control y monitoreo del riesgo cuentan con responsabilidades claramente definidas en manuales de organización y funciones y lo suficientemente independientes de las funciones de asunción de exposiciones a dichos riesgos. | Art. 132 de la RNRCFSF |
| d. Requerimientos de un umbral mínimo de directores independientes en el directorio. | Sí, es conveniente que la mayoría de los miembros revistan la condición de independiente. | Texto ordenado sobre Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras- Punto 4.2 | | | No. | | Sí. El requerimiento de capital por riesgo de mercado se determina como la suma de los requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de acciones y riesgo de mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés equivale a la suma de requerimientos de capital por: a) riesgo específico proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos; b) riesgo general proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado y; c) riesgo gamma y vega de las opciones proveniente de la no linealidad y asimetría de dichos instrumentos. El requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio es aplicable a todas las posiciones netas en moneda extranjera expuestas, excluidas las posiciones en mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de acciones es aplicable a las acciones mantenidas con el propósito de beneficiarse de las variaciones en su precio.El requerimiento de capital por riesgo de mercancías es aplicable a todas las posiciones en mercancías, entendiéndose por tales a los productos físicos que pueden ser comercializados en un mercado secundario, tales como los productos agrícolas, minerales (incluyendo petróleo) y metales preciosos (excepto el oro). | |
| e. Requerimientos para una mayoría de directores independientes en los comités de auditoría y compensación. | Sí, establece que es conveniente que la mayoría de los miembros revistan la condición de independiente. | Texto ordenado sobre Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras- | | | No. | | No | |
| f. Política, apetito y cultura de riesgo claramente definidas y de público acceso a los clientes. ¿Dicha política se rige bajo criterios prudenciales contra el exceso de toma de riesgo? | El directorio fija la política de riesgos a asumir y monitorea que la alta gerencia cumpla con la misma. | Texto ordenado sobre Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras- Puntos 2.1 y 2.1.2 | | | Sí. | Circular SB.SG. N° 392 de fecha 11.06.2013. | No. No obstante, el contenido mínimo del informe anual de gobierno corporativo establece en lo que respecta al sistema de gestión integral de riesgos que se describirán brevemente las políticas, procedimientos y mecanismos de control implementados para una apropiada identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos que enfrenta la institución; se expondrán las metodologías y sistemas de cuantificación de cada uno de los riesgos; se describirán las herramientas de gestión empleadas; se identificarán y describirán los procesos de cumplimiento de las distintas regulaciones que afecten a la institución; se indicará si las pérdidas derivadas de una materialización de los riesgos han sido mayores a las esperadas, explicitando -por cada tipo de riesgo- las circunstancias que las motivaron. | Art. 477 de la RNRCFSF |
| g. Política de compensación para el directorio y la alta gerencia alineada con la cultura de riesgo de la entidad. ¿Dicha política es de acceso público? ¿Establece claramente los incentivos positivos y negativos de acuerdo con el rendimiento de los directores y alta gerencia? | La política de incentivos económicos tiene como objetivo reducir los estímulos hacia una toma excesiva de riesgos; sin perjuicio de ello, no prescriben una forma particular de incentivar económicamente al personal ni el nivel adecuado para tales incentivos. Se recomienda que dicha política | Texto ordenado sobre Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras- Punto 6.1. y 7.1.4. | | | No. | | Si bien las referidas políticas no son de acceso público y si bien no existen disposiciones explícitas que establezcan incentivos positivos y negativos de acuerdo con el rendimiento de los directores y la alta gerencia, uno de los requisitos de un gobierno corporativo eficaz supone la existencia de políticas claras y transparentes en materia de retribución a los directivos y la alta gerencia. | Art. 129 de la RNRCFSF |

| | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------------------------|
| h. Responsabilidad institucional e individual de acuerdo con la jerarquía del personal de obrar con lealtad y con la diligencia de un buen hombre de negocios. | El Directorio y cada uno de sus miembros -según corresponda-, deberán velar por la liquidez y solvencia de la entidad financiera , siendo los responsables últimos de las operaciones, de aprobar la estrategia global del negocio y la política y de instruir a la Alta Gerencia para que implemente los procedimientos de gestión de riesgos, los procesos y controles | Texto ordenado sobre Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras- 2.1 y 7.2.3.4 | | | Si. | Resolución N° 65, Acta N° 72 de fecha 04.11.10. | Si | Art. 485.1 RNRCSF |
| f. ¿Son los directores los últimos responsables por las acciones de la entidad financiera? ¿Existe una línea de responsabilidad clara y delimitada del directorio, la alta gerencia y síndicos? | El Directorio y cada uno de sus miembros -según corresponda-, deberán velar por la liquidez y solvencia de la entidad financiera , siendo los responsables últimos de las operaciones | Texto ordenado sobre Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras- Punto 2.1 | | | Si. | Resolución N° 65, Acta N° 72 de fecha 04.11.10. | Si | Art. 134 RNRCSF |
| g. ¿Cuenta la entidad financiera con una política que promueva la denuncia de la violación de los códigos del gobierno corporativo y la apropiada protección al empleado denunciante? | No. | | | | No. | | Si | Art. 135 RNRCSF |
| h. Política de transparencia y difusión de la información. | Si. Se promueve la difusión en los sitios públicos de las entidades financieras (páginas de internet) y en nota, memoria a los estados contables u otra información periódica, según corresponda, la siguiente información, en función del tamaño, complejidad y estructura propietaria, importancia económica y perfil de riesgo de la entidad, dependiendo también de si la entidad cotiza o no en bolsas | Texto ordenado sobre Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras- Punto 7.1 | | | Si. | Resolución N° 65, Acta N° 72 de fecha 04.11.10; Circular SB.SG.N° 00679 de fecha 09.08.12. | Si | Art. 477 RNRCSF |
| i. Medidas para evitar situaciones de conflictos de interés. | Se vigilarán la integridad de la información financiera y no financiera, de las transacciones con personas vinculadas -en los términos establecidos en el punto 2.2. de la Sección 2. de las normas sobre "Fraccionamiento del riesgo crediticio"- y la designación y retribución de los principales ejecutivos. | Texto ordenado sobre Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras- Punto 2.2. | | | Si. | Resolución N° 65, Acta N° 72 de fecha 04.11.10. | Si | Art. 139 RNRCSF |
| j. Transparencia en lo que respecta a los grupos y partes vinculadas de una entidad financiera. Coherencia de su política de negocios y apetito de riesgo. | | | | | Si. | Resolución N° 65, Acta N° 72 de fecha 04.11.10. | No | |
| l. Requerimientos de idoneidad para el directorio y la alta gerencia. | Si, a ambos. | Texto ordenado sobre Autoridades de entidades financieras - Punto 2.2. | | | Si. | Resolución N° 65, Acta N° 72 de fecha 04.11.10. | Si | Arts. 25 y 129 de la RNRCSF |
| 11.2 ¿ Se aplican en forma uniforme los lineamientos del gobierno corporativo para todos los bancos (públicos, privados, extranjeros, nacionales)? | Si. | Texto ordenado sobre Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras- Punto 1.1. | | | Si. La norma no hace distinciones. | Resolución N° 65, Acta N° 72 de fecha 04.11.10. | Si | |
| 11.3 ¿ Tiene el supervisor la potestad para aprobar o remover a...? | | | | | | | | |
| a. Directores | Si, ambos. | Crefi 2-76, Comunicación "A" 5345 Punto 5.4 y Ley de entidades financieras Art. 41. | | | Actualmente si. | Ley N° 5787/2016. | Si | Art. 20 Decreto Ley N°15.322 |
| b. Miembros de la alta gerencia | Si, ambos. | Crefi 2-76, Comunicación "A" 5345 Punto 5.4 y Ley de entidades financieras Art. 41. | | | Si. | Ley N° 5787/2016. | Si | Art. 20 Decreto Ley N°15.323 |

| | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 11.4 ¿Tiene el supervisor la autoridad para tomar acciones cuando considera que la política de compensación es excesiva? | La Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias tendrá en cuenta las prácticas en materia de incentivos económicos al personal adoptadas por la entidad al realizar la evaluación de sus riesgos, considerando, entre otros aspectos, si se adecuan al perfil de riesgo, capital y liquidez de la entidad. A esos efectos, deberá tener acceso a toda la información que estime necesaria. | Texto ordenado sobre Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras- Punto 6.2.7 | | | No. | | No | |
| 11.5 Dentro de su marco normativo ¿Incluye la definición de partes vinculadas lo siguientes personas...? | | | | | | | Existe vínculo relevante del personal superior y de los accionistas de la empresa de intermediación financiera con personas físicas o jurídicas cuando: a) En el caso de personas físicas: Existe relacionamiento familiar por tratarse del cónyuge o concubino, de los hijos o de los hijos del cónyuge o concubino. b) En el caso de personas jurídicas: i) Poseen una participación mayor al 10% del capital o desempeñan cargos con autoridad y responsabilidad en las actividades de planeación, dirección y control. ii) Sus cónyuges o concubinos, hijos o hijos del cónyuge o concubino poseen una participación mayor al 10% del capital o desempeñan cargos con autoridad y responsabilidad en las actividades de planeación, dirección y control. | Art. 210.1 RNRCSF |
| a. Accionistas importantes o con capacidad de control. | Sí | Texto ordenado sobre Fraccionamiento sobre riesgo crediticio- Punto | | | Sí. | Ley N° 861/96 y 5787/2016. Arts. 46° y 47°. | Sí | |
| b. Directorio | Sí. | Texto ordenado sobre Fraccionamiento sobre riesgo crediticio- Punto | | | Sí. | Ley N° 861/96 y 5787/2016. Arts. 46° y 47°. | Sí | |
| c. Parientes de a y b. | Sí. Cónyuge y hasta segundo grado de consanguinidad. | Texto ordenado sobre Fraccionamiento sobre riesgo crediticio- Punto | | | Sí. | Ley N° 861/96 y 5787/2016. Arts. 46° y 47°. | Sí | |
| d. Los intereses económicos de a, b y c. | Sí. | Texto ordenado sobre Fraccionamiento sobre riesgo crediticio- Punto | | | Sí. | Ley N° 861/96 y 5787/2016. Arts. 46° y 47°. | Sí | |
| 11.6. ¿Cuál es la definición de control o vinculación establecida en su país? | Existe una serie de criterios y requisitos para definir que se entiende por control y vinculación. | Texto ordenado sobre Fraccionamiento sobre riesgo crediticio- Puntos 2.1, 2.2, 2.3,2.4, 2.5, 2.6. | | | Conjunto de personas físicas o jurídicas que mantengan entre sí o con la entidad financiera, interrelaciones de dirección, gestión o administración o control de negocios, o que mantengan relaciones estables de negocios, o capitales o de administración que permitan a una o más personas físicas o jurídicas ejercer influencia preponderante y continua sobre las decisiones de las demás. Igualmente, cuando se presume que un crédito beneficiará a otro, cuando tengan garantías cruzadas o cuando dependa de los ingresos de otro deudor. | Ley N° 861/96 y 5787/2016. Arts. 46° y 47°. | Una persona física o jurídica, ejerce el control de otra, cuando posee, directa o indirectamente, más de la mitad del total de votos de esa empresa, a través de cualquier instrumento con derecho a voto, salvo que se pueda demostrar claramente que tal propiedad no constituye control. También existe control cuando la persona física o jurídica, aunque posea la mitad o menos del total de votos de una empresa, tiene: a) el poder sobre más de la mitad del total de votos en virtud de acuerdos con otros propietarios, b) el poder para dirigir las políticas operativas y financieras de la empresa según disposiciones estatutarias, acuerdos privados o resoluciones judiciales. c) el poder para designar a la mayoría de los miembros del directorio u órgano equivalente, d) el poder para controlar o ejercer la mayoría de los votos en el directorio u órgano equivalente | Comunicación N° 2000/72 Apartado I Literal a) |

| | | | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--|--|------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 11.7 ¿ Existe un límite regulatorio a la exposición de partes vinculadas? | Sí | Texto ordenado sobre Fraccionamiento sobre riesgo crediticio- Punto 5.3.4.3. y 5.3.2. | | | Sí. | Art. 59° de la Ley N° 861/96. | Sí | Art. 210 RNRCSF |
| 11.7.1 En caso de existir ¿ Cuál es el límite como porcentaje del capital regulatorio? | En general, el límite individual aplicable a partes vinculadas va de 5% a 10% dependiendo de la existencia o no de garantías. El total de financiacines comprendidas al conjunto de clientes vinculados, no podrá superar el 20 % de la responsabilidad patrimonial computable de la entidad. | Texto ordenado sobre Fraccionamiento sobre riesgo crediticio- Punto 5.3.4.3. y 5.3.2. | | | 20% del Patrimonio Efectivo. | Art. 59 de la Ley N° 861/96 | 15 % de la Responsabilidad Patrimonial Neta (RPN) o 25% de la referida RPN en ciertos casos. | |

12 . Supervisión Consolidada

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 12.1 ¿Cómo se define el control para los fines de consolidación? | Las entidades deberán consolidar con sus subsidiarias en el país y en el exterior. Se define a una subsidiaria a otra entidad o empresa cuando: - la entidad local controle más del 50% de los votos; -o tenga el control para determinar la conformación de la mayoría de los órganos de dirección; - o la mayoría de los directores sea también la mayoría de los directores de la otra entidad o empresa. | T.O. Supervisión Consolidada - Sección 2 y 3 | | | Participación mayoritaria, propiedad mayoritaria en unión con su cónyuge y parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad y participaciones que le permitan imponer su voluntad social a través de los votos. | Artículo 46 y 47 de la Ley N° 861/96 y 5787/2016, Resolución SB. SG. N° 198/2002 y Resolución SB. SG. N° 379/2002 (ambas en revisión). | Una persona física o jurídica, ejerce el control de otra, cuando posee, directa o indirectamente, más de la mitad del total de votos de esa empresa, a través de cualquier instrumento con derecho a voto, salvo que se pueda demostrar claramente que tal propiedad no constituye control. También existe control cuando la persona física o jurídica, aunque posea la mitad o menos del total de votos de una empresa, tiene: a) el poder sobre más de la mitad del total de votos en virtud de acuerdos con otros propietarios, b) el poder para dirigir las políticas operativas y financieras de la empresa según disposiciones estatutarias, acuerdos privados o resoluciones judiciales, c) el poder para designar a la mayoría de los miembros del directorio u órgano equivalente, d) el poder para controlar o ejercer la mayoría de los votos en el directorio u órgano equivalente | Comunicación N° 2000/72 Apartado 1 Literal a) |
| 12.2 ¿Para cuáles de las siguientes áreas es exigida la consolidación? 12.2.1 Liquidez 12.2.2 Fraccionamiento del riesgo crediticio | Solo el ratio de cobertura de liquidez (LCR) Sí | T.O. Supervisión Consolidada - Sección 5 | | | Sí | Artículo 46 y 47 de la Ley N° 861/96 y 5787/2016. | Si. El requerimiento de capital por riesgo de mercado se determina como la suma de los requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de acciones y riesgo de mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés equivale a la suma de requerimientos de capital por: a) riesgo específico proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos; b) riesgo general proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado y; c) riesgo gamma y vega de las opciones proveniente de la no linealidad y asimetría de dichos instrumentos. El requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio es aplicable a todas las posiciones netas en moneda extranjera expuestas, excluidas las posiciones en mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de acciones es aplicable a las acciones mantenidas con el propósito de beneficiarse de las variaciones en su precio. El requerimiento de capital por riesgo de mercancías es aplicable a todas las posiciones en mercancías, entendiéndose por tales a los productos físicos que pueden ser comercializados en un mercado secundario, tales como los productos agrícolas, minerales (incluyendo petróleo) y metales preciosos (excepto el oro). | |
| 12.2.3 Exposiciones con clientes vinculados 12.2.4 otros | Sí Capitales mínimos, graduación, clasificación de deudores, activos inmovilizados. | | | | | | | |
| 12.3 ¿A qué tipo de bancos se aplica la consolidación? 12.3.1 Todos 12.3.2 Internacionalmente activos 12.3.3 Otro criterio (explicar) | Sí --- --- | T.O. Supervisión Consolidada - Sección 1 | | | Sí | Resolución SB. SG. | Todos | |
| 12.4 ¿La consolidación abarca a los holdings/entidades que son matrices/controlantes del grupo bancario o banco pero que no son entidades financieras? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | La consolidación no contempla a la entidad controlante que no es entidad financiera. | T.O. Supervisión Consolidada - Sección 3 | | | No. El controlante debe ser el Banco. | Resolución SB. SG. N° 198/2002 y Resolución SB. SG. N° 379/2002 (ambas en revisión). | No | |
| 12.5 ¿La consolidación se aplica a cada nivel dentro del grupo bancario? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No (indicar qué nivel/es no es/son alcanzados) | Sí | T.O. Supervisión Consolidada - Sección 4 - Punto 4.2 | | | Solo componentes financieros. | Resolución SB. SG. N° 198/2002 y Resolución SB. SG. N° 379/2002 (ambas en revisión). | Sí | |
| 12.6 ¿Hasta qué nivel de consolidación se aplican las relaciones técnicas y otros requerimientos? | Se aplican a todos los niveles | | | | Consolidación del capital (en proyecto). | | Nivel individual y Nivel Consolidado, en lo referente a requerimientos de capital mínimo y tope de riesgos crediticios. El resto de las relaciones técnicas solo se aplican a nivel individual. | |

| | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--|
| <p>12.7 Para capitales: ¿se excluye algún tipo de entidad del perímetro de consolidación? <input type="radio"/> Sí (indicar qué tipo se excluye) <input type="radio"/> No</p> | <p>Sólo están incluidas las entidades financieras y las empresas que prestan servicios complementarios de la actividad financiera (servicios que se encuentran enumerados taxativamente por las normas de BCRA).</p> | <p>T.O. Supervisión Consolidada - Sección 2 - Punto 2.2 y T.O. Serv. Complementarios Sección 2 - Punto 2.2</p> | | | <p>Las que no forman parte del grupo financiero.</p> | <p>Resolución SB. SG. N° 198/2002 y Resolución SB. SG. N° 379/2002 (ambas en revisión).</p> | <p>No</p> | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--|

13. Bancos de importancia sistémica

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| <p>13.1. ¿Existen en su jurisdicción bancos considerados de importancia sistémica global G-SIB? ○Sí ○No</p> <p>13.1.1 si la respuesta es positiva citar cuáles son</p> | <p>Argentina no cuenta con bancos de capital nacional considerados G-SIB. Sí es país anfitrión de subsidiarias/sucursales de G-SIB.</p> | | | | No. | | <p>Si</p> <p>HSBC Citi Santander</p> | |
| <p>13.2. Respecto de los bancos de importancia sistémica local (D-SIB):</p> <p>13.2.1. ¿Existe una metodología para la identificación? ○Sí ○No</p> <p>En caso de que la respuesta sea positiva ¿qué parámetros utiliza?</p> <p>13.2.1.1. Tamaño</p> <p>13.2.1.2. Interconexión</p> <p>13.2.1.3. Sustituibilidad infraestructura financiera</p> <p>13.2.1.4. Complejidad</p> <p>13.2.1.5.Otros</p> | <p>Sí</p> <p>Sí</p> <p>Sí</p> <p>Sí</p> <p>No</p> | | | <p>Si. Aquellos con mayor volumen de Activos y con infraestructura de difícil sustituibilidad.</p> | <p>Ley N° 5787/2016, Art. 3°.</p> <p>Sí</p> <p>Sí</p> <p>Sí</p> <p>Sí</p> | <p>Ley N° 5787/2016, Art. 3°.</p> <p>Ley N° 5787/2016, Art. 3°.</p> <p>Ley N° 5787/2016, Art. 3°.</p> <p>Ley N° 5787/2016, Art. 3°.</p> | <p>Art. 173 de la RNRCSF</p> <p>Si. El requerimiento de capital por riesgo de mercado se determina como la suma de los requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de acciones y riesgo de mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés equivale a la suma de requerimientos de capital por: a) riesgo específico proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos; b) riesgo general proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado y; c) riesgo gamma y vega de las opciones proveniente de la no linealidad y asimetría de dichos instrumentos. El requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio es aplicable a todas las posiciones netas en moneda extranjera expuestas, excluidas las posiciones en mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de acciones es aplicable a las acciones mantenidas con el propósito de beneficiarse de las variaciones en su precio.El requerimiento de capital por riesgo de mercancías es aplicable a todas las posiciones en mercancías, entendiéndose por tales a los productos físicos que pueden ser comercializados en un mercado secundario, tales como los productos agrícolas, minerales (incluyendo petróleo) y metales preciosos (excepto el oro).</p> <p>Monto de los activos</p> <p>Medida como participación en el mercado interbancario</p> <p>El riesgo de tipo de cambio a partir de la posición neta expuesta en moneda extranjera.</p> <p>El monto en custodia de valores de terceros.</p> | |
| <p>13.3.¿ De acuerdo a la metodología, cuántos D-Sib existen en su jurisdicción?</p> | <p>5 (cinco)</p> | | | | Cinco. | | <p>Existen 6 D- SIB.</p> <p>Dentro de estos 6 se encuentran Santander y Citibank, no así HSBC que por el tamaño de sus operaciones en Uruguay no califica como D-SIB.</p> | |

| | | | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--|--|--|-----|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| 13.4 ¿Existe un requerimiento de HLA (mayor absorción de pérdidas)? | Sí | | | | No. | | Si Básicamente deben tener un capital mayor que va del 0,5% de los RWA (Activos ponderados) a 2% de los RWA por sobre el 8% de requisito mínimo que tienen todos los otros bancos. | Art. 173 de la RNRCSF |
| 13.4.1. ¿Cómo debe cubrirse ese requerimiento? | Con capital ordinario | | | | No. | | | |
| 13.5 ¿Existen otros requerimientos regulatorios adicionales para este tipo de bancos? <input type="radio"/> Sí <input type="radio"/> No | No | | | | No. | | No | |

14. Protección al consumidor financiero

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| <p>14.1 ¿Tiene el supervisor bancario la potestad legal para ejecutar, monitorear y/o obligar a cumplir cualquier aspecto referente a las leyes y regulaciones que hacen a la defensa del consumidor?</p> <p>a. Sí.</p> <p>b. No, la defensa de consumidor en las actividades bancarias está a cargo de otra agencia estatal.</p> <p>c. Otros, explicar brevemente.</p> | <p>Si, respecto de las Normas de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros emitidas por este Banco Central, en cumplimiento de su carta orgánica, por la que detenta la función de "proveer a la protección de los derechos de los usuarios de servicios financieros" coordinando su actuación con las autoridades públicas competentes en estas cuestiones. Ello sin perjuicio de que la aplicación de la Ley N° 24.240 de Defensa del Consumidor (que aplica a las relaciones de consumo de todas las actividades), corresponde a las autoridades administrativas de aplicación tanto del orden nacional, como de la Provincias y de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.</p> | <p>Ley N° 26.739 (Carta Orgánica del BCRA art. 4 inciso h)</p> | | | <p>Si. La Superintendencia de Bancos, aunque no es vinculante.</p> <p>Si.</p> | <p>Art. 1° de la Ley N° 1334/98 "De Defensa del Consumidor y del Usuario".</p> <p>Art. 1° de la Ley N° 5476/15 "Que establece normas de transparencia y defensa al usuario en la utilización de Tarjetas de Crédito y Débito".</p> | <p>Si</p> | |
| <p>14.2 En caso que el supervisor bancario tenga potestad legal para ejecutar, monitorear y/o obligar a cumplir cualquier aspecto referente a las leyes y regulaciones que hacen a la defensa del consumidor, ¿Existe una unidad de trabajo específica dedicada a tal fin?</p> <p>a. Sí.</p> <p>b. No</p> <p>c. No aplica.</p> | <p>Si, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias a través de la Gerencia Principal de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros y de la Gerencia de Fiscalización Normativa.</p> | | | | <p>Si.</p> | <p>La Superintendencia de Bancos cuenta con el área de Protección al Consumidor Financiero, que depende de la Intendencia de Inclusión Financiera.</p> | <p>Si. El requerimiento de capital por riesgo de mercado se determina como la suma de los requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de acciones y riesgo de mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés equivale a la suma de requerimientos de capital por:</p> <p>a) riesgo específico proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos;</p> <p>b) riesgo general proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado y;</p> <p>c) riesgo gamma y vega de las opciones proveniente de la no linealidad y asimetría de dichos instrumentos.</p> <p>El requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio es aplicable a todas las posiciones netas en moneda extranjera expuestas, excluidas las posiciones en mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de acciones es aplicable a las acciones mantenidas con el propósito de beneficiarse de las variaciones en su precio. El requerimiento de capital por riesgo de mercancías es aplicable a todas las posiciones en mercancías, entendiéndose por tales a los productos físicos que pueden ser comercializados en un mercado secundario, tales como los productos agrícolas, minerales (incluyendo petróleo) y metales preciosos (excepto el oro).</p> <p>Si</p> | |
| <p>14.3 ¿Qué acciones está facultado el supervisor bancario para hacer cumplir los derechos del consumidor?</p> <p>a. Advertencias escritas a los bancos.</p> <p>b. Requerir que se le devuelva dinero al cliente por exceso de.</p> <p>c. Exigir a los bancos el retiro de publicidad engañosa.</p> <p>d. Imponer penas y multas.</p> <p>e. Publicación de las violaciones de los bancos.</p> <p>f. Otros, explicar brevemente.</p> | <p>a, b, c, d y e. La imposición de penas, previo sumario, se realiza en el marco de la Ley N° 21.526 y Resolución de Entidades Financieras y por incumplimientos a dicha ley.</p> | <p>Artículo 41 de la Ley N° 21.526 y Resolución de Directorio N° 329/14</p> | | | <p>Si.</p> <p>Si.</p> <p>Si.</p> <p>Si.</p> <p>No.</p> | <p>Art. 34°, inc c) de la Ley</p> <p>Art. 5° de la Ley N° 861/96 Ley N° 489/96</p> | <p>Si</p> <p>Si</p> <p>Si</p> <p>Si</p> <p>Se publican las resoluciones del Departamento de Conductas de Mercado y las sanciones que se les aplican.</p> <p>Instrucciones de modificación de procesos de la institución y documentos a ser suscritos por clientes.</p> | |
| <p>14.4 ¿Están obligados los bancos a proporcionar a sus clientes por escrito el precio, términos y condiciones de sus productos financieros antes de que sus servicios sean comprados?</p> | <p>No. En cuanto a la información se aplican normas generales existentes (derecho del usuario a recibir información adecuada y veraz) tanto en la legislación de fondo como en las normas emitidas por el BCRA.</p> | <p>Punto 2.1 del Texto Ordenado del BCRA sobre Normas de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros, artículo 4° de la Ley N° 24.240 de Defensa del Consumidor y artículos 1.100, 1.387 y 1.389 del Código Civil y Comercial.</p> | | | <p>Si.</p> | <p>Art. 5° 5476/15. Anexo de la Res. N° 2. Acta N° 60 de fecha 31.08.15.</p> | <p>Si</p> | |

| | | | | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 14.5 ¿Qué características deben tener los contratos? a. Lenguaje claro y legible y preciso que sea fácilmente b. Idioma hablado por el cliente. c. Formatos estandarizados de publicación de la información. d. Explicar claramente los procesos y derecho de revocación del contrato. | a y d. | Punto 2.3.1.1.del Texto Ordenado del BCRA sobre Normas de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros, arts. 1.110, 1.111 y 1.112 del Código Civil y Comercial. | | | Si. Idioma local. Si. Si. | Art. 8° de la Res. N° 43. Acta N° 95 de 30.12.15 . Circular SB.SG. N° 00735/14 de 11.06.14 | Si Si No Si | | Art.336 RNRCSF Cláusulas abusivas Art. 384.1 RNRCSF Venta Cruzada en tarjetas de crédito |
| 14.6 ¿Cuáles de los siguientes requerimientos de información están los bancos obligados a publicar vía publicación en la web, oficinas, otros, relativos a información al cliente, en relación a los depósitos? a. Tasa de interés. b. Método de cálculo de intereses. c. Requerimientos mínimos de saldos d. Cargos y penalidades. e. Penalidades por retiros anticipados. | a y d. | Punto 3.6.7 del Texto Ordenado del BCRA sobre las Normas de Depósitos e Inversiones a Plazo y punto 2.4 del Texto Ordenado del BCRA sobre Normas de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros. Artículo 36 de la Ley N° 24.240 de Defensa del Consumidor. Artículo 1.385 del Código Civil y Comercial | | | Si. Si. Si. Si. Si. | Art. 6° de la Res N° 2. Acta N° 19 de 30.03.15. | Si Si Si Si Si | | |
| 14.7 ¿Cuáles de los siguientes requerimientos de información están los bancos obligados a publicar vía publicación en la web, oficinas, otros, relativos a información al cliente, en relación a una operación crediticia? a. tasa de interés aclarando si se trata de fija o variable, en este último caso a qué está referenciada. b. Cargos y comisiones c. Método de amortización d. Seguro requerido | a, b, c y d | Puntos 2.4 del Texto Ordenado del BCRA sobre Normas de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros y sección 4 del Texto Ordenado del BCRA sobre Normas de Tasas de interés en Operaciones de Crédito. Artículo 1.385 del Código Civil y Comercial. | | | Si. Si. Si. Si. | Incisos a) y b) del Art. 8° de la Res. N° 2. Acta N° 60 de 31.08.15 . Art. 6° de la Res. N° 2. Acta N° 19 de 30.03.15. Art. 8° de la Ley N° 1334/98. | Si Si Si Si | | La tasa obligatoria a informar es la efectiva anual |
| 14.8 ¿Están obligados los bancos a proveerles a sus clientes los resúmenes de cuenta en forma periódica? a. Si, se le debe proveer informes periódicos libres de cargo con la siguiente frecuencia : i. Mensual. ii. Trimestral. iii. Anual. iv. Otros. b. No, pero se le puede proveer un informe sin cargo a pedido del cliente. c. No, pero los clientes pueden comprar este servicio adicional. d. No hay leyes ni regulaciones específicas al respecto. | Si, periódicamente según el tipo de cuenta de depósito. | Puntos 1.11 y 2.5 del Texto Ordenado del Banco Central sobre las Normas de Depósitos de ahorro, cuenta sueldo y especiales y punto 1.5.2.3. del Texto Ordenado del Banco Central sobre Reglamentación de la cuenta corriente bancaria. Artículo 1.404 del Código Civil y Comercial | | | Si. Si. Dependiendo de los contratos y el producto. | Art. 4° de la Res N° 2. Acta N° 60 de 31.08.15; Art. 17 de la Resolución N° 43, Acta 95 de fecha 30.12.15. | Si Si Si | | Salvo que el cliente indique otra periodicidad o no existan movimientos (tarjeta de crédito/AFAP) Dependiendo del supervisado |
| 14.9 ¿Cuáles de los siguientes ítems son parte de los requisitos de información al cliente en relación a productos de crédito contratados? a. Todas las transacciones concerniente al saldo adeudado en el período comprendido. b. Tasa porcentual anual (aplicada en el período comprendido) c. Intereses en el período comprendido. d. Comisiones por el período comprendido. e. Mínimo pago por cuota. f. Fecha de vencimiento. g. Saldo pendiente. | Todos | Artículo 36 de la Ley N°24240 Defensa del Consumidor, puntos 2.3.3 del Texto Ordenado del BCRA sobre Normas de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros y 3.2 del Texto Ordenado de las Normas de Tasas de Interés en las Operaciones de crédito. Artículo 1.389 del Código Civil y Comercial. | | | Si. Si. Si. Si. Si. Si. | Art. 107° de la Ley 861/96. Ley N° 5476/15. | Si Si Si Si Si Si | | |
| 14.10 ¿Hay leyes o regulación específica que restrinja...? a. Publicidad engañosa. b. Prácticas de venta abusivas. c. Prácticas de cobranza abusivas. | Si, a, b, c y d | Capítulo III de la Ley N° 22.802 de Lealtad Comercial. Capítulo III de la Ley N° 24.240 de | | | Si. Si. Si. | Capítulo VIII de la Ley N° Art. 5° de la Ley N° | Si Si Si | | Ley N° 18.212 (Usura) |

| | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| d. Uso no autorizado de información personal del cliente o quiebre de la confidencialidad de la información. | | Defensa del Consumidor y Ley N° 25.326 de Protección de Datos Personales, Ley N°25.065 Ley de Tarjeta de Crédito y art. 39 de la Ley N°21.526 De Entidades Financieras | | | Si. | Capitulo VIII de la Ley 1334/98. | Si | |
| 14.11 ¿Existe legislación o regulación respecto a fijar estándares de resolución de los reclamos de los clientes incluyendo...? a. Requerimientos para los bancos para ejecutar procedimientos y procesos de resolución de quejas de los clientes. b. Rapidez de la respuesta del banco. c. Accesibilidad (e.g. Se puede presentar un reclamo en una sucursal, por mail, por teléfono, etc.) | Si, a, b,c. Las normas de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros obligan a las entidades cumplir con un manual de procedimientos para resolver los reclamos que recibe de sus clientes y a habilitar distintos canales de recepción de reclamos. Asimismo, establece un plazo máximo para su resolución. El cliente puede presentar su reclamo tanto ante el BCRA como ante las autoridades administrativas de aplicación de la Ley N° 24.240 de Defensa del Consumidor que correspondan a su jurisdicción. | Sección 3 del Texto Ordenado del BCRA sobre Normas de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros | | | Si. No. Si. | Arts. 9 y 10 de la Resolución N° 43, Acta N° 95 de fecha 30.12.15. Arts. 9 y 10 de la Resolución N° 43, Acta N° 95 de fecha 30.12.15. | Si Si Si | |
| 14.12 En caso de que no exista una respuesta adecuada por parte del banco a un reclamo del cliente ¿Existe una instancia o agencia estatatal a la cual el cliente puede recurrir en forma accesible y sin costos? a. Si, un ombudsman financiero. b. Si, un ombudsman general. c. Si, un servicio de mediación. d. No, la controversias deben ser resueltas en un juzgado. | Si, tiene la posibilidad de canalizarlo a través del BCRA o de la autoridad administrativa de aplicación de la Ley N° 24.240 de Defensa del Consumidor que corresponda a su jurisdicción. | Punto 5.2 del Texto Ordenado del BCRA sobre Normas de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros | | | Si. La Superintendencia de Bancos, aunque no es vinculante. | Si. El área de Protección al Consumidor de la Superintendencia de Bancos, aunque no es vinculante. | Si Si | Departamento de Conductas de Mercado de la Superintendencia de Servicios Financieros En algunos casos interviene el Área de Defensa del Consumidor en la órbita del Ministerio de Economía y Finanzas |

15. Sistema de Pagos

| | | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 15.1 ¿Existe una ley específica que regule los sistemas de pago en su país? <input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No | No existe ley de sistemas de pago | | Las facultades legales del BCRA sobre el Sistema Nacional de Pagos establecidas en la Carta Orgánica del Banco Central y las facultades relativas a la regulación global del sistema financiero y bancario, contenidas en la Ley de Entidades Financieras, son el sostén principal de la regulación y supervisión del sistema financiero argentino. En lo relativo a la regulación de los sistemas de pago y liquidación, la Carta Orgánica expresa lo siguiente: • Artículo 4, inciso g: "Son funciones y facultades del Banco regular, en la medida de sus facultades, los sistemas de pago, las cámaras liquidadoras y compensadoras, las remesadoras de fondos y las empresas transportadoras de caudales, así como toda otra actividad que guarde relación con la actividad financiera y cambiaria." • Artículo 14, inciso j: "Corresponde al Directorio reglamentar la creación y funcionamiento de cámaras compensadoras de cheques y de otros valores que organicen las entidades financieras." Por lo que se refiere a la Ley de Entidades Financieras (Ley N° 21.526 y modificaciones), ésta es la regulación general del sistema financiero y bancaria que otorga al BCRA una amplia autoridad de contralor sobre las instituciones que participan de la intermediación financiera. Normativa específica de instrumentos de pago: Ley de Cheques (Ley N° 24.452 y modificaciones) Ley de Tarjetas de Crédito (Ley N° 25.065 y modificaciones) Ley N° 26.994 - Código Civil y Comercial de la Nación (CCCN) (reglas generales de títulos valores y contratos bancarios y de tarjetas de crédito) Reglamentaciones emitidas por el BCRA: Comunicaciones A, B, y C | | | Si. | Ley N° 4595 de Sistemas de Pagos y Liquidación de Valores | | Ley N° 18.573 (sistema de pagos) y Ley N° 19.210 (inclusión financiera y uso de medios de pago electrónicos) |
| 15.2 ¿La ley, contempla la banca electrónica? <input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No | No | | Existen normas emitidas por el BCRA que establecen requerimientos. | | | Si. | Ley N° 4595 de Sistemas de Pagos y Liquidación de Valores | | Ley N° 19.210 |
| 15.3 ¿La ley, contempla el dinero electrónico? <input type="radio"/> Sí <input checked="" type="radio"/> No | No | | Existen normas emitidas por el BCRA que establecen requerimientos. | | | Si. | Ley N° 4595 de Sistemas de Pagos y Liquidación de Valores | | Ley N° 19.210 |
| 15.4 ¿Cuál es el órgano regulador y supervisor en su país? | El Banco Central de la República Argentina | | | | | El Banco Central del Paraguay. | Ley N° 4595 de Sistemas de Pagos y Liquidación de Valores | Banco Central del Uruguay | Art. 1 Ley N° 18.401 |
| 15.5 ¿Cuáles son los participantes del sistema de pagos? | | | 1- Las entidades financieras, las cámaras electrónicas de compensación, las redes de cajeros automáticos, las remesadoras de fondos, las transportadoras de caudales, así como toda otra actividad que guarde relación con la actividad financiera y cambiaria. 2- Los Principios del Comité de Pagos e Infraestructuras del Mercado y la Organización Internacional de Comisiones de Valores (CPMI-IOSCO), fueron adoptados por el BCRA mediante la Resolución 274/13, en la que la Institución resolvió emitir lineamientos generales que formalicen a nivel local su cumplimiento. En ese orden, mediante la Comunicación "A" 5775 del 10/07/2015 el BCRA difundió el marco normativo respectivo, incluyendo la descripción del mecanismo de evaluación periódico que desarrollará el BCRA sobre las infraestructuras del mercado financiero bajo su órbita de supervisión y vigilancia, con el objetivo de determinar si constituyen sistemas de importancia sistémica y, por consiguiente, deben considerarse IMFs; también estableció los criterios de observancia (supervisión y vigilancia), y el procedimiento de autoevaluación, adecuación y divulgación que deberá ser adoptado por las IMFs con el fin de prevenir riesgos y profundizar su transparencia informativa. De este modo, además de los participantes mencionados en el punto 1-, existe un marco dinámico de vigilancia y supervisión sobre estas infraestructuras proveedoras de servicios de pago. | | | Entidades del sistema financiero y otros participantes técnicos. | Ley N° 4595 de Sistemas de Pagos y Liquidación de Valores | Si. El requerimiento de capital por riesgo de mercado se determina como la suma de los requerimientos de capital por riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de acciones y riesgo de mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés equivale a la suma de requerimientos de capital por: a) riesgo específico proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados en factores relacionados con los emisores de los instrumentos; b) riesgo general proveniente de eventuales movimientos adversos de precios originados por variaciones en las tasas de interés de mercado y; c) riesgo gamma y vega de las opciones proveniente de la no linealidad y asimetría de dichos instrumentos. El requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio es aplicable a todas las posiciones netas en moneda extranjera expuestas, excluidas las posiciones en mercancías. El requerimiento de capital por riesgo de acciones es aplicable a las acciones mantenidas con el propósito de beneficiarse de las variaciones en su precio. El requerimiento de capital por riesgo de mercancías es aplicable a todas las posiciones en mercancías, entendiéndose por tales a los productos físicos que pueden ser comercializados en un mercado secundario, tales como los productos agrícolas, minerales (incluyendo petróleo) y metales preciosos (excepto el oro). | Art. 2 Ley N° 18.573 |

16. Banca Paralela

| | Argentina | | Brasil | | Paraguay | | Uruguay | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa | Respuesta | Normativa |
| 16.1 ¿Hay una definición formal de "banca paralela" también conocida como "Shadow banking"? | No | | | | No. | | No existe una definición formal. Sin perjuicio de ello, quedarían comprendidos en este concepto los fideicomisos financieros (internacionalmente conocidos como SPVs - Special Purpose Vehicles) y los préstamos de las administradoras de crédito. Estos últimos se acercan a la definición del Working Group of Shadow Banking del FSB (Financial Stability Board), al que pertenecemos. | |
| 16.2 Tienen facultades legales para supervisarlas? | No | | | | Si. Conforme al volumen de sus operaciones e incidencia en el mercado. | Art. 3° de la Ley N° 5787/2016. | | Carta Orgánica del Banco Central del Uruguay y Ley N° 18.627 (Mercado de Valores). |
| 16.3 Tienen alguna experiencia en cuanto a regulación y/o supervisión de alguna entidad con estas características?. Favor comentar en caso afirmativo | No | | | | No. | | Si. Regulación de fideicomisos (Recopilación de Normas del Mercado de Valores) y empresas administradoras de crédito (Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero). Se supervisan regularmente. | |
| 16.4 Planes para el futuro | La ley de Entidades Financieras en su art. 3 deja abierta la posibilidad a que otras entidades y sujetos no comprendidos expresamente queden bajo el alcance de la misma. | | | | Emitir regulación para someterlas a su ámbito, conforme definición oficial. | | Seguir trabajando en el Working Group of Shadow Banking del FSB y seguir analizando los mercados por el posible surgimiento de nuevos actores (crowdfunding, crowlending) siempre sujeto a que los montos involucrados sean significativos. | |