

Eduardo A. Barreira Delfino

LEY
DE ENTIDADES
FINANCIERAS



ASOCIACIÓN DE BANCOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

INDICE

Art. 1.	Actividad comprendida.	1
	Concepto de actividad financiera.	1
	Clasificación de las entidades.	4
Art. 2.	Entidades comprendidas.	5
	Sistema de banca múltiple o integrada.	5
	Situación de la legislación nacional.	8
	Esquema estructural de la Ley 21.526.	10
	Carácter de la enumeración.	12
Art. 3.	Extensión a personas o entidades no comprendidas.	13
Art. 4.	Autoridad de aplicación.	16
	Introducción al ordenamiento jurídico de la actividad financiera.	16
	Normas regulatorias del sistema financiero.	17
	• Normas de estructura.	17
	• Normas de coyuntura.	19
	Normas regulatorias de las operaciones.	21
	Autoridad de aplicación.	23
	Facultades de las Provincias.	25
	Facultades reglamentarias de la actividad financiera.	28
	Ejercicio de las facultades reglamentarias.	29
	Alcances de la fiscalización.	32
	Facultades del Directorio y de la Superintendencia en la Carta Orgánica.	32
Art. 5.	Rol de cualquier otra autoridad.	36
Art. 6.	Autoridades de control en razón de la forma societaria.	38
Art. 7.	Autorización para iniciar actividades.	39
	Naturaleza jurídica de la actividad financiera.	39
	Significado y alcances de la autorización.	43
	Naturaleza de la autorización.	44

Art. 8.	Condicionamientos de la autorización.	45
Art. 9.	Formas de constitución de las entidades	47
	Entidades públicas.	48
	Entidades mixtas.	48
	Entidades privadas.	48
	Sucursales de entidades extranjeras.	49
	Nominatividad accionaria.	49
Art. 10.	Inhabilidades para administrar, fiscalizar u operar. .	50
Art. 11.	Entidades extranjeras.	53
Art. 12.	Entidades nacionales.	54
	Radicación de los titulares del capital social.	54
	Mayoría de votos en las asambleas.	55
Art. 13.	La autorización para las entidades extranjeras.	55
Art. 14.	Alteración de la estructura de los grupos accionarios.	58
Art. 15.	Negociación de acciones.	59
Art. 16.	Apertura de filiales o sucursales en el país.	62
Art. 17.	Apertura de filiales o sucursales en el exterior.	65
Art. 18.	Derogado por la Ley 24.144.	67
Art. 19.	Publicidad.	67
Art. 20.	Operaciones permitidas.	69
Art. 21.	Operaciones de los bancos comerciales.	73
Art. 22.	Operaciones de los bancos de inversión.	75
	“El underwriting”.	77
	Concepto.	78
	• Modalidades de contratación.	80
	• La modalidad adquisitiva.	81
	• La moralidad intermediadora.	82
	• El corretaje de colocación.	82
	• Títulos valores comprendidos.	83
	• Títulos excluidos.	84
	• Contenido del contrato.	85
Art. 23.	Operaciones de los bancos hipotecarios.	86
Art. 24.	Operaciones de las compañías financieras.	86
	“El leasing”.	88
	• Aspectos relevantes.	89
	• Evaluación funcional.	90
	• Naturaleza jurídica.	90
	• La causa del contrato.	91
	• Comparación con otras figuras jurídicas.	92
	• Ecuación económica del contrato.	96

	“El factoring”.....	97
	• Novedosa técnica de financiación.....	98
	• Diferencias con otros contratos.....	98
	• Factoring y descuento bancario.....	99
	• Factoring y anticipo bancario.....	100
	• Factoring y seguro de crédito.....	101
	• Factoring y cesión de crédito.....	102
Art. 25.	Operaciones de la sociedad de ahorro y préstamo. .	103
Art. 26.	Operaciones de las cajas de crédito.....	104
Art. 27.	Relaciones operativas entre entidades.....	104
Art. 28.	Operaciones prohibidas y limitadas.....	107
	Explotar por cuenta propia.....	108
	Constituir gravámenes sobre sus bienes.....	111
	Aceptar en garantía sus propias acciones.....	112
	Operar con directores y administradores y con em- presas vinculadas”.....	112
	Emitir giros o efectuar transferencias.....	116
Art. 29.	Posibilidad de ser titular de acciones.....	116
	Participaciones accionarias en otras sociedades.....	117
Art. 30.	Regulaciones.....	119
	Concepto de liquidez.....	120
	Concepto de solvencia.....	122
	Parámetros condicionantes de la liquidación y solven- cia.....	123
	• Límites a la expansión del crédito.....	124
	• Límites al otorgamiento de garantías.....	124
	• Rendimientos.....	124
	• Inmovilizaciones.....	129
	• Relaciones técnicas.....	129
Art. 31.	Reservas de efectivo o encajes.....	130
	La derogada “Cuenta de Regulación Monetaria”.....	136
Art. 32.	Capitales mínimos.....	137
Art. 33.	Fondo de reserva legal.....	140
Art. 34.	Regulación y saneamiento.....	141
	Explicaciones.....	143
	Plan de regularización y saneamiento.....	144
	Facilidades admisibles.....	145
	La veeduría.....	147
	La facultad de veto.....	149
Art. 35.	Deficiencias de efectivo. Cargos punitivos.....	151

Art. 36.	Informaciones, contabilidad y balances.	155
	Plan de cuentas mínimo.	157
	Manual de cuentas.	159
	Régimen de información contable.	161
	Requisitos sobre registración y conservación de la documentación de respaldo.	162
Art. 37.	Control de la contabilidad.	163
Art. 38.	Actividad no autorizadas (clandestina).	165
Art. 39.	Secreto financiero.	167
	Sujetos comprendidos.	169
	Operaciones alcanzadas.	169
	Excepciones.	170
	Prerrogativa de la Dirección General Impositiva.	172
	Responsabilidades emergentes.	172
	Extensión del beneficio.	173
	Aplicación de la reforma en el tiempo.	173
Art. 40.	Informaciones de carácter y confidencial.	174
	Las centrales de datos y riesgos.	177
Art. 41.	Régimen sancionatorio.	179
	Bien jurídico tutelado.	180
	Infracciones sujetas a sanción.	181
	Autoridad de aplicación.	183
	Personas sancionables.	184
	Sanciones aplicables.	186
	El sumario administrativo.	187
	Implicancias de las sanciones.	188
Art. 42.	Recursos admisibles.	189
	El recurso de revocatoria.	191
	El recurso de apelación.	192
	Intervención judicial.	194
	La derogada "Intervención Cautelar"	196
	La interrupción de la prescripción.	200
Art. 43.	Disolución de la entidad.	203
Art. 44.	Revocación de la autorización para funcionar.	207
	Petición de la entidad.	209
	Situación de disolución.	209
	Afectación de la solvencia y/o liquidez.	210
	Demás casos previstos en la ley.	210
Art. 45.	Intervención de la justicia en la liquidación.	211
	Autoliquidación.	213
	Liquidación judicial sin quiebra.	214

	Liquidación con quiebra.....	214
	Honorarios de peritos y/o auxiliares.....	215
Art. 46.	Sometimiento a las leyes 19.550 y 19.551.....	216
Art. 47.	Recurso contra la revocación de la autorización.....	217
Art. 48.	Liquidación judicial.....	220
	Designación del liquidador judicial.....	222
	Pasivos susceptibles de nulidad.....	223
Art. 49.	Procedimiento de la liquidación judicial.....	226
	Actos de ejecución forzosa.....	229
	Embargos y/o inhibiciones generales.....	229
	Genuinidad de los depósitos.....	230
	Creación de un privilegio especial.....	231
	Balance final de liquidación.....	232
Art. 50.	Declaración de quiebra.....	233
	La petición de quiebra.....	234
Art. 51.	Sometimiento a la Ley 19.551.....	236
	Actos realizados por el Banco Central.....	238
	Inadmisibilidad de la continuación de la explotación.....	240
Art. 52.	Solicitud de quiebra por cualquier acreedor.....	240
Art. 53.	Privilegio absoluto del Banco Central.....	241
	Escalonamiento de los privilegios.....	244
Art. 54.	Certificaciones de saldos deudores.....	245
Art. 55.	Capacidad para promover acciones civiles y penales.....	247
Art. 56.	Derogado por la Ley 24.144.....	249
	Régimen de garantía de los depósitos.....	250
Art. 57.	Disposiciones varias y transitorias.....	253
Art. 58.	.....	254
Art. 59.	.....	254
Art. 60.	.....	254
Art. 61.	.....	255
Art. 62.	.....	255
Art. 63.	.....	255
Art. 64.	.....	255
Art. 65.	.....	255
Art. 66.	.....	256
Art. 67.	.....	256
Anexo I	Nomenclador de circulares del Banco Central.....	256
Anexo II	Art. 4 de la Ley 24.144.....	266
	Sistemas de reproducción microfilmada o electrónica.....	267