

ÍNDICE

PRÓLOGO	VII
INTRODUCCIÓN	XIII

CAPÍTULO I

BREVE HISTORIA DEL DINERO Y LA BANCA

A) El dinero	1
1. Distintas funciones que cumple el dinero	1
2. Diversos elementos utilizados como dinero	3
a) Dinero ornamental	3
b) Dinero utilitario	4
c) Dinero indumentario	4
d) Dinero signo	4
3. La acuñación de monedas	5
4. Dinero bancario	7
B) La banca	10
1. Orígenes	10
2. Babilonia	11
3. Grecia	11
4. Egipto	11
5. Roma	12
6. La Edad Media	13
a) La actuación de la Iglesia	13
b) La actividad comercial	14
c) Italia	17
7. Los "monte pietatis"	17
8. El Banco de San Jorge de Génova	19
9. Venecia: El Banco de Rialto	20

10. España: la Taula de Barcelona	23
11. La Banca en Inglaterra	25
C) Conclusiones	28

CAPÍTULO II

LA ACTIVIDAD BANCARIA

A) Evolución	31
B) La actividad bancaria	31
1. La función de la banca	31
2. Los bancos crean dinero	33
a) En las operaciones denominadas de "anticipos"	34
b) En las operaciones de préstamo	34
3. Los ingresos de los bancos	35
4. La banca de emisión	37
5. La banca de depósitos	37
6. Los depósitos bancarios	38
a) Depósitos a la vista	38
b) Depósitos a plazo	39
C) El crédito	39
① Concepto	39
2. Importancia	40
3. Administración del crédito	40
D) La actividad bancaria como servicio público	41
1. El bien público	41
2. Servicio público	42
E) Tendencia a la "concentración"	43
F) La banca internacional	45

CAPÍTULO III

LA BANCA CENTRAL

A) Antecedentes	47
B) Funciones	53
1. Emisión	53
2. Centralización de las reservas metálicas	55

3. El redescuento	56
4. Relaciones con los gobiernos	57
5. Función reguladora y de control del sistema bancario	60
6. Otras funciones de la banca central	64
a) Guardián de las reservas en efectivo de los bancos comerciales	64
b) Crea y reglamenta la existencia de cámaras compen- sadoras	64
C) La nacionalización de la banca central	64
1. Francia	65
2. Inglaterra	65
3. Australia	65
4. Holanda	65
D) Importancia de la banca central	66

CAPÍTULO IV

EL SISTEMA FINANCIERO ARGENTINO

A) Período anterior a la organización bancaria	69
1. Época colonial	69
2. Caja Nacional de Fondos de Sud-América	69
3. Banco de la Provincia de Buenos Aires	70
4. El Banco Nacional de las Provincias Unidas del Río de la Plata	70
5. Casa de la Moneda	70
6. Banco Nacional de la Confederación	71
7. El Banco Nacional de 1872	72
8. Ley de Bancos Nacionales Garantidos	72
9. El Banco de la Nación Argentina	73
10. La Caja de Conversión	75
11. Ley de Redescuento	77
12. La Comisión de Redescuento. La Comisión Uriburu	78
13. La Comisión Niemeyer	78
B) El régimen bancario de 1935	80
1. Consideraciones generales	80
2. El Banco Central	81
3. La actividad bancaria	83

C)	La reforma de 1946/1949	86
	1. El ordenamiento legal de 1946	86
	2. La nacionalización del Banco Central	87
	3. Nacionalización de los depósitos bancarios	89
	4. La Ley de Bancos	91
	5. La ley 13.571, de 1949	95
D)	El régimen de 1956/1957	97
	1. La desnacionalización de los depósitos bancarios	97
	2. El Banco Central	98
	3. La Ley de Bancos	100
E)	La ley 18.061	108
	1. Antecedentes	108
	2. Características principales de la ley	110
	a) Amplió el sistema financiero institucionalizado	110
	b) Consagró un sistema preferencial para las entidades na- cionales	111
	c) Introdujo una concepción federalista y regional	111
	3. Algunas referencias a su normativa	112
	a) Precisaba en el texto legal los objetivos del sistema	112
	b) Determinaba con mayor precisión las facultades del Banco Central	112
	c) Enunciaba las entidades comprendidas en el régimen y la operatoria permitida	113
	d) Autorizaba la realización de operaciones entre las enti- dades	114
	e) Sopuntaba los casos de inhabilitaciones e incompati- bilidades	114
	f) Estableció el secreto bancario	114
	g) Consagró un régimen parcial de garantía de los depó- sitos	114
	h) Mejoró metodológicamente la regulación sobre liquidez y solvencia	115
	i) Mejoró también la regulación sobre disolución y liqui- dación de entidades	115
	4. Importancia de esta ley	115
F)	La ley 20.520, de nacionalización de depósitos	115
	1. Antecedentes	115
	2. Contenido	117
	3. Necesidad de modificar la ley 18.061	119

4. La ley 20.574	120
5. Juicio crítico sobre el sistema anterior	121
a) Sus fundamentos	121
b) Sus ventajas	122
c) Sus defectos o fallas	123
G) La reforma financiera de 1977	125
1. La nueva normativa	125
2. Antecedentes	126
3. Las reformas	128
a) Derogación del régimen de nacionalización de depósitos	128
b) Modificación de la carta orgánica del B.C.R.A.	130
c) Creación de la cuenta de "Regulación Monetaria" ...	131
d) Modificación del régimen legal de las entidades financieras	134
4. Algunas consideraciones sobre la reforma de 1977	135

CAPÍTULO V

OBJETIVOS DEL SISTEMA FINANCIERO

A) Concepto	137
B) Objetivos	137
1. Organización integral del mercado financiero	138
2. Desarrollo del mercado financiero	142
3. Consolidación y eficiencia de las entidades financieras nacionales	142
4. Adecuación de sus formas operativas a las exigencias del mercado y fluidez entre los distintos sectores	143
5. Captación óptima del ahorro público	144
6. Promoción ordenada de las entidades financieras regionales o locales del interior del país	145
7. Facilitar las fusiones entre entidades	146

CAPÍTULO VI

AMBITO DE APLICACIÓN

A) Actividades comprendidas	151
B) Entidades comprendidas	152

C) Extensión del régimen legal	153
D) Autorización y condiciones para funcionar	154
1. Principios	154
2. Fusiones	154
3. Entidades nacionales, provinciales y municipales	155
4. Filiales, sucursales y agencias	157
5. Elementos de ponderación	159
6. Calificación de las entidades	160
a) Nacionalidad de las sociedades	160
b) El decreto-ley 13.127/57	161
c) La ley 18.061	163
d) La ley 21.526	163
e) Empresas extranjeras	163
f) Representantes de entidades extranjeras	164
g) Sucursales	164
h) Aumento de participación de capital	165
i) Aprobación del Poder Ejecutivo nacional	165
j) Obligación de los directores	165
k) Revocación de la autorización	165
7. Sucursales en el exterior	167
8. Cierre de instituciones y sucursales	167
9. Formas jurídicas que deben adoptar las entidades	167
10. Nominatividad de las acciones	170
11. Inhabilidades e incompatibilidades para desempeñarse como promotores, fundadores, directores, administradores, etc. . .	171
12. Publicidad	171

CAPÍTULO VII

AUTORIDAD DE APLICACIÓN

A) El Banco Central de la República Argentina	173
1. Organización	173
2. Funciones	174
a) Regular el crédito y los medios de pago	174
b) Ejecutar la política cambiaria	175
c) Vigilar la liquidez y el buen funcionamiento del mer- cado financiero y aplicar la Ley de Entidades Finan- cieras	175

d) Propender al desarrollo y fortalecimiento del mercado de capitales	175
e) Actuar como agente financiero del Estado	175
3. Sumisión a la política del Estado	176
4. Operaciones	176
5. Relaciones con el gobierno nacional	177
6. Régimen de cambios	178
7. Necesidad de su reforma	178
B) El poder de policía financiero	180
1. Concepto	180
2. Fundamentos	181
3. Límites	183
C) Facultad de dictar normas reglamentarias	184
1. Límites de dicha facultad	184
2. Excesos de la ley 21.526	185
D) Poder de aplicar la ley	188
E) Poder de fiscalización y control	189
1. Liquidez y solvencia	189
a) Liquidez	189
b) Efectivo mínimo	190
c) Capitales mínimos	192
d) Reserva legal	192
2. Informaciones. Contabilidad. Balances	195
F) Facultad sancionadora	198
1. Las sanciones	198
2. Los recursos	201
3. Prescripción de la acción	201
4. El sumario administrativo	203
5. Consecuencias mediatas de una sanción	205

CAPÍTULO VIII

OPERACIONES

A) Principio general	207
B) Bancos comerciales	208
C) Bancos de inversión	210
D) Bancos hipotecarios	212

E)	Compañías financieras	213
	1. Antecedentes	213
	2. Operatoria	214
F)	Sociedades de ahorro y préstamo para la vivienda u otros inmuebles	216
	1. Antecedentes	216
	2. Incorporación al régimen de la Ley de Entidades Financieras	220
	3. Régimen transitorio	221
G)	Cajas de crédito	221
	1. Qué son las cajas de crédito cooperativas	221
	2. La ley 21.526	224
	3. Las cajas de ahorro y crédito en otros países	227
	Francia	227
	Alemania Occidental	228
	Italia	228
	Suiza	228
	Holanda	229
	Suecia, Noruega, Finlandia y Dinamarca	229
	Estados Unidos de América	229
	Canadá	229
	España	229
	4. Operaciones	231
H)	Sociedades de crédito para consumo	232
I)	Relaciones operativas entre entidades	233
J)	Operaciones prohibidas y limitadas	233
	1. Operaciones prohibidas a todas las entidades	233
	a) Explotar por cuenta propia empresas comerciales, industriales, agropecuarias o de otra clase	234
	b) Aceptar en garantía sus propias acciones	235
	c) Operar con sus directores	236
	2. Operaciones prohibidas a algunos tipos de entidades	236
	3. Operaciones que requieren autorización previa del B.C.R.A.	237
	a) Constituir gravámenes sobre sus bienes	237
	b) Adquirir acciones de otras entidades financieras	237
K)	Servicios que prestan las entidades	238
	1. Servicio de caja	240
	2. Servicios de créditos	242
	a) Préstamo bancario	243

b) Descuento bancario	244
c) El anticipo	244
d) Apertura de crédito	246
e) Crédito de firma	247
f) Crédito de arrendamiento (<i>leasing; renting</i>)	248
3. Servicios de depósitos	249
El depósito a la vista	249
Depósitos de ahorro	249
Depósitos a plazo fijo	250
4. Servicios de pagos	251
5. Servicio de administración de capitales	252
6. Servicios vinculados con el comercio exterior	255
7. Servicio de cambio en moneda extranjera	259
8. Servicio de cobro de impuestos, tasas y contribuciones ...	260

CAPÍTULO IX

EL SECRETO FINANCIERO

A) Antecedentes	261
B) Su naturaleza y alcance	263
C) Regulación legal	263
1. Leyes 18.061 y 20.574	263
2. Ley 21.526	263
3. Personal de las entidades	264
4. Excepciones	265
5. Informaciones del Banco Central	266
6. Publicidad de las informaciones	267

CAPÍTULO X

DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN

A) Consideraciones previas	269
B) Disolución y liquidación por los órganos naturales	272
C) Liquidación extrajudicial a cargo del Banco Central	275
D) Liquidación judicial	283
1. Normativa anterior	283
2. Ley 21.526	284

3. Concurso preventivo	285
4. Quiebra pedida por un acreedor	285
5. Obligación del Banco Central	286
E) Disposiciones comunes a todos los casos de liquidación	287

CAPÍTULO XI

GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

A) Antecedentes	291
1. El decreto-ley 11.554/46	291
2. Reforma de 1956/1957	292
3. La ley 18.061	292
4. La ley 20.520	293
B) Ley 21.526	293
1. Alcance de la garantía	293
2. Fundamento	294

CAPÍTULO XII

SERVICIOS ESPECIALES Y TRASFORMACIÓN
DE ENTIDADES

A) Servicios especiales	295
B) Transformación de entidades	295
1. Sociedades de crédito para consumo	295
2. Cajas de crédito	296

CAPÍTULO XIII

ADMINISTRADORES, SÍNDICOS Y GERENTES

A) Generalidades	301
B) Administración	302
1. Concepto	302
2. Sociedades anónimas	302
3. Cooperativas	305
4. Asociaciones civiles	305
5. Entidades públicas	306

C) Órgano de fiscalización	306
1. En la sociedad anónima	306
a) Sindicatura	306
b) El consejo de vigilancia	310
2. En las cooperativas	311
3. Asociaciones civiles	312
4. Entidades públicas	312
D) Gerentes	313
E) Inhabilidades e incompatibilidades	314
1. Concepto	314
2. Normativa	314
F) Violación del régimen de inhabilidades e incompatibilidades ..	319
G) Operaciones de las entidades con sus directores y síndicos	321
1. Principio general	321
2. Personas comprendidas	322
3. Intervención en las deliberaciones	324
4. Contratos prohibidos	325
5. Contratos ajenos a la actividad financiera	325
6. Interés contrario	325
7. Actividades en competencia	326
H) Responsabilidad de administradores y síndicos	327
1. Alcance	327
2. Responsabilidad civil	328
3. Responsabilidad penal	332
4. Exención de responsabilidad	334
5. Extinción de la responsabilidad	335
6. Acciones de responsabilidad	336
7. Prescripción de las acciones de responsabilidad	337
8. Remisión	338

APÉNDICE

Ley 21.526, de Entidades Financieras	341
Ley 21.495 (Descentralización de depósitos. Régimen)	363
Ley 21.572 (Creación de la cuenta "Regulación Monetaria") ...	366
Declaración de la IV Conferencia Internacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito	368

Circulares del Banco Central de la República Argentina

Circular B. 961 - I.F. 339 (Régimen de la ley 18.061, art. 33, inc. d. Reglamentación)	369
Circular R.F. 70 (Tasas de la cuenta "Regulación Monetaria" y de interés que debe fijar mensualmente el Banco Central. Porcentajes para agosto de 1977)	369
Circular B. 757 y circular I.F. 204 (Normas procesales para el trámite de los sumarios previstos por el art. 35 de la ley 18.061, Ley de Entidades Financieras)	370
Circular R.F. 47 (Normas procesales para el trámite de los sumarios previstos por el art. 35 de la ley 18.061)	374
Circular B. 1424 y circular I.F. 671 (Capitales mínimos de las entidades financieras)	374
Circular 505/S.A. 6 (Capitales mínimos de las entidades financieras)	378
Circular R.F. 42 (Reglamentación del art. 24, inc. a, de la ley 21.526)	378
Circular R.F. 38 (Proporciones máximas que podrán mantener las entidades financieras entre sus activos inmovilizados y su responsabilidad patrimonial)	379
Circular R.F. 37 (Normas reglamentarias en materia de proporciones y limitaciones operativas)	382
Circular R.F. 26 (Efectivo mínimo)	383
Circular R.F. 25 (Normas para la ponderación del riesgo de las operaciones de crédito)	384
Circular R.F. 23 (Normas relativas a la instalación de filiales de entidades financieras nacionales en el territorio del país. Reglamentación del art. 16, primera parte, de la ley 21.526)	385
Circular R.F. 16 (Relación máxima a observar por las entidades financieras entre los depósitos y otras obligaciones emergentes de las operaciones que implican intermediación financiera y su responsabilidad patrimonial)	390
Circular R.F. 14 (Proporción de las utilidades que se destinará al fondo de reserva legal)	393
Circular R.F. 11 (Comisiones y cargos por servicios de depósitos)	393
Circular R.F. 10 (Intereses por toda clase de depósito en pesos)	394
Circular R.F. 9 (Cuentas de depósitos. Normas para su apertura, mantenimiento y movimiento)	395

Circular R.F. 8 (Tasas de interés o de descuento en operaciones de crédito)	407
Circular R.F. 7 (Política de crédito)	408
Circular R.F. 6 (Normas relativas a la instalación, fusión y transformación de entidades financieras)	409
Circular R.F. 5 (Cuenta "Regulación Monetaria", ley 21.572. Normas reglamentarias y de aplicación)	418
Circular R.F. 4 (Efectivo mínimo)	421
Circular R.F. 98 (Redescuento de letras que instrumenten el pago de exportaciones promocionadas)	425
Circular R.F. 99 (Prefinanciación de exportaciones promocionadas)	425
Circular R.F. 100 (Prefinanciación de exportaciones promocionadas. Tasas de interés)	433
BIBLIOGRAFÍA	435