

Eduardo A. Barreira Delfino

# Carta Orgánica del Banco Central de la República Argentina

Ley 24.144 modificada  
por ley 26.739. Comentada. Anotada

Autarquía y autonomía. Estabilidad monetaria  
y cambiaria. Administración de las reservas.  
Regulación del crédito. Superintendencia  
del sistema. Auditoría General  
de la Nación

Prólogo de  
Marcelo A. Camerini

ley 24.144



**hammurabi**

JOSE LUIS DEPALMA ♦ EDITOR

## • Índice general

Nota aclaratoria .....	7
Prólogo .....	9

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

ARTICULO 1°. — SUSTITUCION DE LA CARTA ORGANICA .....	23
---	----

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

**REGIMEN GENERAL**

**• Capítulo I**

**Naturaleza y objeto**

• <b>Artículo 1°. Autarquía. Garantía operativa</b> .....	23
§ 1. La soberanía monetaria .....	23
§ 2. Naturaleza jurídica. La autarquía .....	24
§ 3. Razón de ser de la autarquía .....	25
§ 4. Relación del Banco Central con el Poder Ejecutivo nacional .....	28
• <b>Artículo 2°. Domicilio</b> .....	29
§ 5. Domicilio legal .....	29
§ 6. Agencias y corresponsalías .....	30
• <b>Artículo 3°. Finalidad institucional</b> .....	30
§ 7. El valor de la moneda .....	30
§ 8. Formulación y ejecución de la política monetaria .....	32
§ 9. Promoción de la estabilidad, el empleo y el desarrollo .....	34
§ 10. Eliminación del programa monetario y las metas de inflación .....	34

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

• **Capítulo II**  
**Capital**

• <b>Artículo 5º. Capital inicial</b> .....	62
§ 20. <b>Capitalización de la institución</b> .....	63

• **Capítulo III**  
**Directorio**

• <b>Artículo 6º. Composición del órgano de administración</b> .....	63
§ 21. <b>Aptitudes para ser director</b> .....	63
• <b>Artículo 7º. Designación de los directores</b> .....	64
§ 22. <b>Acuerdo del Senado</b> .....	64
§ 23. <b>¿La designación no le correspondería al Congreso?</b> .....	65
• <b>Artículo 8º. Inhabilidades para ser director</b> .....	65
§ 24. <b>Impedimentos para ser director</b> .....	66
§ 25. <b>Violación de la norma</b> .....	69
• <b>Artículo 9º. Remoción de los directores</b> .....	70
§ 26. <b>Procedimiento de remoción</b> .....	71
§ 27. <b>Causales de remoción</b> .....	73

— **ATRIBUCIONES DEL PRESIDENTE**

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

• <b>Artículo 11. Resoluciones por razones de emergencia</b> .....	78
§ 32. <b>Facultades especiales del presidente</b> .....	78
§ 33. <b>Condicionantes</b> .....	79
• <b>Artículo 12. Reuniones de Directorio</b> .....	80
§ 34. <b>Convocatoria</b> .....	80
§ 35. <b>Naturaleza colegiada. Quórum y mayorías</b> .....	80
§ 36. <b>Cooperación con el Poder Ejecutivo nacional</b> .....	82
• <b>Artículo 13. Ausencia o vacancia del cargo</b> .....	82
§ 37. <b>Régimen de coberturas</b> .....	82
— <b>ATRIBUCIONES DEL DIRECTORIO</b>	
• <b>Artículo 14. Rol del Directorio</b> .....	83
§ 38. <b>Eliminación de la ejecución de la política monetaria</b> .....	84
§ 39. <b>Decisiones sobre el mercado monetario y cambiario</b> .....	86
§ 40. <b>Requisitos de encaje</b> .....	86
§ 41. <b>Tasas de interés y condiciones crediticias del Banco</b> .....	88
§ 42. <b>Relaciones técnicas de liquidez y solvencia</b> .....	89
a) Concepto de liquidez .....	89
b) Concepto de solvencia .....	91
§ 43. <b>Relaciones técnicas complementarias</b> .....	92
a) Límites a la expansión del crédito .....	92
b) Límites al otorgamiento de garantías .....	93
c) Rendimientos .....	93
d) Calificación de deudores .....	93
e) Inmovilizaciones .....	94
f) Otras relaciones técnicas .....	94
g) Capitales mínimos .....	95
§ 44. <b>Monitoreo permanente</b> .....	98
§ 45. <b>Régimen informativo y contable</b> .....	100
§ 46. <b>Revocación de la autorización para operar</b> .....	101
a) Petición de la entidad .....	102
b) Situación de disolución .....	102
c) Afectación de la solvencia y/o liquidez .....	102
§ 47. <b>Funcionamiento de las cámaras compensadoras</b> .....	103
§ 48. <b>Nuevas entidades o sucursales</b> .....	104
a) Naturaleza jurídica de la actividad financiera .....	104
b) ¿Servicio público o interés público? .....	105
c) ¿Qué es un servicio público? .....	106
d) La intermediación financiera no reviste tales caracteres .....	106
e) El servicio público es incompatible con la competencia .....	107
f) El servicio público genera insatisfacciones sistémicas .....	108
g) El servicio público es proclive a la gestión bancaria ineficiente .....	109
h) Principios de legalidad y razonabilidad .....	110
i) Significado y alcances de la autorización .....	112
j) Condicionantes de la autorización .....	113
k) Expansión por vía de sucursales .....	114
l) Actuación de las entidades extranjeras .....	115

§ 49. Transferencias accionarias .....	117
§ 50. Nivel de reservas .....	119
§ 51. Regular las condiciones crediticias en el mercado .....	120
§ 52. Preservación de la competencia .....	121
§ 53. Extensión de la aplicación de la ley 21.526 .....	122
§ 54. Tratamiento para las PyMES .....	123
§ 55. Responsabilidades de los directores .....	123
• Artículo 15. Atribuciones administrativas del Directorio .....	126
§ 56. Actuación como órgano de gobierno del Banco .....	127

• **Capítulo IV**

**Administración general del Banco**

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

• **Capítulo V**

**Operaciones del Banco**

• Artículo 17. Operatividad .....	132
§ 59. Emisión de billetes y monedas .....	133
§ 60. Otorgamiento de redescuentos y adelantos por iliquidez .....	133
§ 61. Prestamista de última instancia .....	136
§ 62. Toma de préstamos internacionales .....	137
§ 63. Renegociación de créditos adquiridos .....	137
§ 64. Adelantos especiales .....	138
• Artículo 18. Otras operaciones del Banco .....	138
§ 65. Operaciones de mercado abierto .....	139
§ 66. Transferencia fiduciaria de activos .....	140
§ 67. Operaciones con oro y divisas .....	140
§ 68. Establecer aportes para fondos de garantía .....	140
• Artículo 19. Operaciones prohibidas .....	141
§ 69. No otorgar préstamos a los gobiernos .....	141
§ 70. No garantizar a los gobiernos .....	142
§ 71. No conceder préstamos a personas .....	143
§ 72. No efectuar redescuentos y adelantos regularmente .....	143
§ 73. No realizar actividades comerciales ni empresariales .....	143
§ 74. No invertir en activos ilíquidos .....	144
§ 75. No otorgar garantías especiales .....	144
• Artículo 20. Financiación al Gobierno nacional .....	145
§ 76. ¿Limitaciones verdaderas o simbólicas? .....	145
• Artículo 21. Remesas y transacciones del Gobierno nacional .....	147
• Artículo 22. Emisión de títulos .....	147

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

• **Capítulo VI**

**Efectivos mínimos**

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

• **Capítulo VII**

**Régimen de cambios**

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

• **Capítulo VIII**

**Emisión de monedas y reservas en oro y divisas**

• Artículo 30. Monopolio de la emisión de billetes y monedas .....	160
§ 84. Condicionamientos de la emisión monetaria .....	161
• Artículo 31. Régimen monetario .....	163
§ 85. Curso legal y curso forzoso .....	163
§ 86. Caracterización de la moneda nacional y extranjera .....	164
• Artículo 32. Emisión de moneda por terceros .....	166
• Artículo 33. Activos externos del Banco .....	166
§ 87. Inversión de las reservas .....	166

• **Capítulo IX**

**Cuentas, estados contables y fiscalización**

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

• <b>Artículo 35. Publicación de estados resumidos</b> .....	170
§ 89. <b>Publicidad de la situación patrimonial</b> .....	170
• <b>Artículo 36. Régimen del control interno del Banco</b> .....	171
§ 90. <b>Sobre el control interno y externo</b> .....	171
§ 91. <b>La sindicatura como expresión del control interno</b> .....	173
• <b>Artículo 37. Sindicatura</b> .....	175
§ 92. <b>Impedimentos para ser síndico</b> .....	175
§ 93. <b>Violación de la norma</b> .....	177

**• Capítulo X  
Utilidades**

• <b>Artículo 38. Destino de las utilidades y pérdidas del Banco</b> .....	177
§ 94. <b>Régimen de las ganancias y las pérdidas</b> .....	178

— AUDITORIA EXTERNA

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

— DEL ENTE DE CONTROL EXTERNO

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

• <b>Artículo 41. Tratamiento impositivo</b> .....	189
--	-----

— INFORMACION ECONOMICA

• <b>Artículo 42. Publicidad de actuación</b> .....	189
§ 100. <b>Publicación de objetivos y planes</b> .....	189
§ 101. <b>Promoción de la educación financiera</b> .....	190

**• Capítulo XI**

**Superintendencia de entidades financieras y cambiarias**

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

• <b>Artículo 44. Naturaleza jurídica de la Superintendencia</b> .....	194
§ 105. <b>Eliminación del carácter desconcentrado</b> .....	195
§ 106. <b>Transformación de la Superintendencia</b> .....	198
• <b>Artículo 45. Designación y duración del superintendente</b> .....	198
§ 107. <b>La Superintendencia como subgerencia</b> .....	198
• <b>Artículo 46. Funciones de la Superintendencia</b> .....	199
§ 108. <b>Calificación mediante la fórmula CAMEL</b> .....	199
§ 109. <b>Cancelación de la autorización para operar en cambios</b> .....	201
§ 110. <b>Planes de regularización y/o saneamiento</b> .....	201
a) Estructura del plan .....	202
b) Facilidades admisibles .....	203
c) La veeduría .....	204
d) La facultad de veto del veedor .....	205
§ 111. <b>Aplicación de normas reglamentarias dictadas por el Directorio</b> .....	206
a) Normas de estructura .....	207
b) Normas de coyuntura .....	208
§ 112. <b>Reglamentación de la actuación de las auditorías</b> .....	209
• <b>Artículo 47. Facultades del superintendente</b> .....	211
§ 113. <b>Régimen informativo y contable</b> .....	211
a) Sobre la información .....	212
b) Sobre la contabilización .....	213
c) Supervisión consolidada .....	215
§ 114. <b>Cese o desistimiento de políticas crediticias</b> .....	216
§ 115. <b>Aplicación de sanciones a las entidades</b> .....	217
a) Sanciones aplicables .....	217
b) Bien jurídico tutelado .....	218
c) Infracciones sujetas a sanción .....	219
d) Autoridad de aplicación .....	220
e) Personas sancionables .....	221
f) Naturaleza jurídica de las sanciones .....	222
g) El sumario administrativo .....	223
h) Implicancias de las sanciones .....	225
i) Recursos y contralor judicial .....	226
j) El recurso de revocatoria .....	227
k) El recurso de apelación .....	228
l) Del controvertido efecto devolutivo. Inconstitucionalidad .....	229
m) Intervención judicial .....	231
n) La prescripción de la acción sancionadora .....	233
1. Comisión de una nueva infracción .....	234
2. Actos y diligencias procesales (secuela del juicio) .....	236
• <b>Artículo 48. Organización y gestión de la Superintendencia</b> .....	239
• <b>Artículo 49. Suspensión operativa</b> .....	239
§ 116. <b>Alcances de la suspensión operativa</b> .....	240

§ 117. **Medidas que no se pueden materializar** ..... 242  
 § 118. **Indemnidad** ..... 243  
     • **Artículo 50. Exhibición de libros y documentos** ..... 243  
     • **Artículo 51. Secuestro de libros y documentos** ..... 243  
 § 119. **Facultades coercitivas** ..... 243  
     • **Artículo 52. Formulación de cargos y medidas precautorias** ..... 245  
 § 120. **Ausencia de personalidad jurídica para actuar** ..... 245  
     • **Artículo 53. Deber de confidencialidad** ..... 247  
 § 121. **Protección del secreto bancario** ..... 247  
     • **Artículo 54. Auxilio de la fuerza pública** ..... 247  
 § 122. **Requerimientos a la justicia** ..... 248

**• Capítulo XII**  
**Jurisdicción**

    • **Artículo 55. Jurisdicción** ..... 249  
 § 123. **Jurisdicción federal y competencia** ..... 249  
 § 124. **Prórroga de jurisdicción** ..... 251  
     • **Artículo 56. Facultad para absolver posiciones** ..... 251  
 § 125. **Prueba de confesión** ..... 251

**• Capítulo XIII**  
**Disposiciones transitorias**

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

ARTICULO 2º. — MODIFICACION DEL ART. 34 DE LA LEY 21.526 ..... 253  
 ARTICULO 3º. — MODIFICACION DEL ART. 28 DE LA LEY 21.526 ..... 253  
 ARTICULO 4º. — OTORGAMIENTO DE FACULTADES AL BANCO CENTRAL ..... 254  
 ARTICULO 5º. — MODIFICACION DE LOS ARTS. 8º, 9º Y 14 DE LA LEY 19.359 ..... 254  
 ARTICULO 6º. — INSTRUCCIONES SOBRE LA CONCLUSION DE SUMARIOS CAMBIARIOS EN TRAMITE ..... 254  
 ARTICULO 7º. — EQUIPARACION DE TERMINOLOGIAS ..... 254  
 ARTICULO 8º. — DETERMINACION DE LA SINDICATURA DE EX ENTIDADES LIQUIDADAS ..... 254  
 ARTICULO 9º. — DEROGACION DE LA LEY 21.572 ..... 254

ARTICULO 10. — DEROGACION DEL ART. 18 DE LA LEY 21.526 ..... 254  
 ARTICULO 11. — DEROGACION DEL ART. 7º DE LA LEY 22.267 ..... 254  
 ARTICULO 12. — DEROGACION DE LA LEY 22.529 ..... 254  
 § 127. **Reformas a otras normas regulatorias del sistema bancario** ..... 254  
 ARTICULO 13. — DE FORMA ..... 256  
  
*Índice alfabético* ..... 257  
*Bibliografía general* ..... 261