



Montevideo, 31 de diciembre de 2004

CIRCULAR N°1.924

Ref: **INSTITUCIONES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - Cooperativas de Intermediación Financiera con habilitación diferencial.**

Se pone en conocimiento que este Banco Central adoptó, con fecha 30 de diciembre de 2004, la resolución que se transcribe seguidamente:

- 1) **SUSTITUIR** el artículo 1 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero por el siguiente:

ARTÍCULO 1 (CLASIFICACIÓN). A los efectos de las disposiciones contenidas en esta Recopilación, las instituciones de intermediación financiera se clasificarán en las siguientes categorías:

a) Bancos: son aquellas instituciones autorizadas a realizar las operaciones establecidas en el artículo 17 bis del Decreto-Ley N° 15.322 de 17 de setiembre de 1982, en la redacción dada por los artículos 2 de la Ley N° 16.327 de 11 de noviembre de 1992 y 14 de la Ley N° 17.523 de 4 de agosto de 2002.

b) Bancos de inversión: son aquellas instituciones autorizadas a realizar las operaciones a que refiere la Ley N° 16.131 de 12 de setiembre de 1990.

c) Casas financieras: son aquellas instituciones autorizadas a realizar cualquier tipo de operación de intermediación financiera, salvo las reservadas a los bancos y bancos de inversión.

d) Instituciones financieras externas: son aquellas instituciones que realizan exclusivamente las operaciones a que refiere el artículo 4 del Decreto-Ley N° 15.322 de 17 de setiembre de 1982.

e) Cooperativas de intermediación financiera: son las instituciones de intermediación financiera organizadas como sociedades cooperativas que operan exclusivamente con sus socios, con las condiciones de habilitación siguientes:



e.1) con habilitación total: están autorizadas a realizar las operaciones establecidas en el artículo 17 bis del Decreto-Ley N° 15.322 de 17 de setiembre de 1982, en la redacción dada por los artículos 2 de la Ley N° 16.327 de 11 de noviembre de 1992 y 14 de la Ley N° 17.523 de 4 de agosto de 2002.

e.2) con habilitación restringida: son aquellas instituciones que, organizadas como sociedades cooperativas y operando exclusivamente con sus socios, están facultadas a efectuar las operaciones correspondientes a las cooperativas de intermediación financiera con habilitación total con las restricciones operativas establecidas en el artículo 38.16.

f) Administradoras de grupos de ahorro previo: son las empresas, personas físicas o jurídicas, que organicen o administren agrupamientos, círculos cerrados o consorcios, cualesquiera sea su forma jurídica o la operativa que realicen, cuyos adherentes aporten fondos para ser aplicados recíproca o conjuntamente en la adquisición de determinados bienes o servicios y que realicen dicha actividad en forma exclusiva.

g) Otras empresas financieras:

g.1) Mediadores financieros

2) INCORPORAR a la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero los artículos 38.16 y 42.1 siguientes:

ARTÍCULO 38.16 (RESTRICCIONES OPERATIVAS PARA LAS COOPERATIVAS DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA). Las cooperativas de intermediación financiera a que refiere el literal e.2) del artículo 1 tendrán restringidas sus operaciones, de acuerdo al siguiente detalle:

a) no podrán realizar las operaciones previstas en el literal a) del artículo 17 bis de la Ley N° 15.322 de 17 de setiembre de 1982, en la redacción dada por los artículos 2 de la Ley N° 16.327 de 11 de noviembre de 1992 y 14 de la Ley N° 17.523 de 4 de agosto de 2002.

b) los créditos al sector no financiero serán exclusivamente en moneda nacional, en unidades indexadas o en otros instrumentos indexados autorizados por la Superintendencia de Instituciones de Intermediación Financiera;



c) los importes de los créditos a personas físicas o jurídicas o a conjuntos económicos del sector no financiero no podrán superar el 2% de la Responsabilidad Patrimonial Neta, excepto cuando dichos créditos cuenten con garantías constituidas en los mismos instrumentos que se enumeran en el artículo 59 para el incremento del tope de riesgos crediticios, en cuyo caso el tope se incrementará al 3% de la Responsabilidad Patrimonial Neta;

d) los importes de los créditos a personas físicas o jurídicas o a conjuntos económicos del sector no financiero superiores al 1% de la Responsabilidad Patrimonial Neta no podrán superar en conjunto tres veces tal Responsabilidad Patrimonial.

e) podrán realizar colocaciones en moneda extranjera exclusivamente en aquellos instrumentos previstos en el artículo 53, así como en bancos locales y cooperativas de intermediación financiera con habilitación total, en cuentas a la vista o a plazo en el Banco Central del Uruguay o aplicar dichas colocaciones a la adquisición de valores públicos nacionales.

ARTÍCULO 42.1 (ENCAJE MARGINAL DE LAS COOPERATIVAS DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA). Los depósitos, en moneda nacional o en moneda extranjera, que capten las cooperativas de intermediación financiera a que refiere el literal e.2) del artículo 1 en exceso al 5% de la Responsabilidad Patrimonial Neta, deberán estar encajados marginalmente al 100%, cuando el plazo que reste para su vencimiento sea inferior a 181 días.

Sin perjuicio de ello, la Superintendencia de Instituciones de Intermediación Financiera podrá exonerar de este encaje aquellos financiamientos que respondan a:

- financiamiento interbancario menor a 30 días de plazo;
- financiamiento estructurado destinado a operaciones específicas y con devolución programada.

Este financiamiento deberá ser obtenido exclusivamente a través de la emisión de obligaciones negociables autorizadas por la Superintendencia de Instituciones de Intermediación Financiera o por préstamos de inversores institucionales (administradoras de fondos de ahorro previsional, bancos, fondos de inversión) de organismos internacionales o instituciones financieras de fomento del exterior sin perjuicio de la normativa aplicable a las obligaciones negociables de oferta pública.



- 3) **INCORPORAR** en el artículo 14 un párrafo - a continuación del párrafo inicial - con el siguiente texto:

"Para las cooperativas de intermediación financiera a que refiere el literal e.2) del artículo 1, el porcentaje a que refiere el párrafo anterior será del 15 % ."

- 4) **DISPOSICIÓN TRANSITORIA:** Las restricciones operativas impuestas a las cooperativas de intermediación financiera a que refiere el literal e.1) del artículo 1 establecidas en el artículo 38.16 regirán a partir de la entrada en vigencia de la nueva norma. Las cooperativas de intermediación financiera actualmente autorizadas a funcionar que soliciten una habilitación restringida, tendrán un plazo de cinco años para adecuar su operativa según el cronograma que determine la Superintendencia de Instituciones de Intermediación Financiera al resolver dicha solicitud.

Fernando Barrán

Superintendente de Instituciones de Intermediación Financiera