

RESOLUCION ASFI N° 303 /2014
La Paz, 09 MAYO 2014

VISTOS:

La Ley No. 1670 de 31 de octubre de 1995 del Banco Central de Bolivia; la Ley N° 393 de Servicios Financieros y el Informe Técnico - Legal ASFI/DNP/R-68932/2014 de 7 mayo de 2014, referido a la modificación al **REGLAMENTO PARA EL CONTROL DE ENCAJE LEGAL** y demás documentación que ver convino y se tuvo presente.

CONSIDERANDO:

Que, el Artículo 331 de la Constitución Política del Estado Plurinacional de Bolivia, establece que las actividades de intermediación financiera, la prestación de servicios financieros y cualquier otra actividad relacionada con el manejo, aprovechamiento e inversión del ahorro, son de interés público y sólo pueden ser ejercidas previa autorización del Estado, conforme a Ley.

Que, el párrafo I del Artículo 332 de la Constitución Política del Estado Plurinacional de Bolivia, determina que: "Las entidades financieras estarán reguladas y supervisadas por una institución de regulación de bancos y entidades financieras. Esta institución tendrá carácter de derecho público y jurisdicción en todo el territorio boliviano", reconociendo el carácter constitucional de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Que, el párrafo I del Artículo 8 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros de 21 de agosto de 2013 (LSF), establece que es competencia privativa indelegable de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, ejecutar la regulación y supervisión financiera, con la finalidad de velar por el sano funcionamiento y desarrollo de las entidades financieras y preservar la estabilidad del sistema financiero, en el marco de la política financiera establecida en la Constitución Política del Estado Plurinacional de Bolivia.

Que, el Artículo 16 de la LSF, dispone que la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, tiene por objeto regular, controlar y supervisar los servicios financieros en el marco de la Constitución Política del Estado, la citada Ley y los Decretos Supremos reglamentarios, así como la actividad del mercado de valores, los intermediarios y entidades auxiliares del mismo.

Página 1 de 4

Que, mediante Resolución Suprema No. 05423 de 7 de abril de 2011, el señor Presidente del Estado Plurinacional, designó a la Dra. Lenny Tatiana Valdivia Bautista, como Directora Ejecutiva a.i. de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

CONSIDERANDO:

Que, la Ley N° 1670 del Banco Central de Bolivia de 31 de octubre de 1995, en el Artículo 7, determina que el BCB podrá establecer encajes legales de obligatorio cumplimiento por los Bancos y entidades de intermediación financiera. Su composición, cuantía, forma de cálculo, características y remuneración, serán establecidas por el Directorio del Banco, por mayoría absoluta de votos.

Que, el inciso i) del Artículo 54 de la citada Ley dispone que el Banco Central de Bolivia, fija y norma la administración del encaje legal al que deberán sujetarse los bancos y otras entidades financieras, disponiendo las medidas para su cumplimiento.

Que, el Reglamento de Encaje Legal del Banco Central de Bolivia, aprobado mediante Resolución de Directorio No. 070/2009 de 23 de junio de 2009 y sus posteriores modificaciones, tiene por objeto establecer las condiciones técnicas y operativas de cumplimiento obligatorio para las entidades financieras que se encuentren debidamente autorizadas para su funcionamiento por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, sobre la constitución y forma de administración del encaje legal.

Que, la Resolución de Directorio N° 042/2014 de 29 de abril de 2014, emitida por el Banco Central de Bolivia que resuelve modificar el Artículo 6 "Deducciones y Exenciones de Encaje" del Reglamento de Encaje Legal del BCB, que entrará en vigencia a partir del 12 de mayo de 2014.

Que, mediante Resolución SB No. 027/99 de 8 de marzo de 1999, se aprobó y puso en vigencia el Reglamento de Control de Encaje Legal, que establece el control del encaje legal que las entidades de intermediación financiera están obligadas a mantener por los depósitos recibidos del público, contenido actualmente en el Libro 2°, Título II, Capítulo VIII de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

Que, a través de Resolución ASFI N° 687/2013 de 16 de octubre de 2013, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero aprobó y puso en vigencia las últimas modificaciones al Reglamento para el Control de Encaje Legal, incorporando dos subcuentas específicas para que las entidades supervisadas constituyan un encaje legal en efectivo del 100%.

CONSIDERANDO:

Que, mediante Resolución de Directorio N° 042/2014 de 29 de abril de 2014, el Banco Central de Bolivia (BCB) aprobó la modificación del Artículo 6 del Reglamento de Encaje Legal del BCB referido a deducciones y exenciones de encaje legal.

Que, la referida modificación está fundamentada en la facultad del Ente Emisor de establecer condiciones técnicas y operativas sobre la constitución y forma de administración del encaje legal por parte de las entidades de intermediación financiera y en cumplimiento a la Ley N° 393 de Servicios Financieros que dispone la atribución de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para controlar el cumplimiento de las normas sobre encaje legal en el sistema financiero, corresponde modificar el "Reglamento para el Control de Encaje Legal" contenido en el Libro 2°, Título II, Capítulo VIII de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, ajustando la redacción del Artículo 7 "Deducción de Encaje Legal" de la Sección 2 del citado Reglamento a las nuevas disposiciones del BCB.

Que de la misma forma, es pertinente efectuar la modificación del sistema administrado por ASFI a través del cual se realiza el control del encaje legal, de acuerdo con las fechas establecidas por el Ente Emisor.

Que, mediante Informe Técnico-Legal ASFI/DNP/R-68932/2014 de 7 de mayo de 2014, la Dirección de Normas y Principios estableció que la modificación a ser introducida en el Libro 2°, Título II, Capítulo VIII de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, responde a los cambios efectuados al Reglamento de Encaje Legal emitido por el BCB, en el marco de las competencias establecidas en la Ley N° 1670 de dicho Ente Emisor.

POR TANTO:

La Directora Ejecutiva a.i. de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en virtud de las facultades que le confiere la Constitución Política del Estado y demás normativa conexas y relacionada.

RESUELVE:

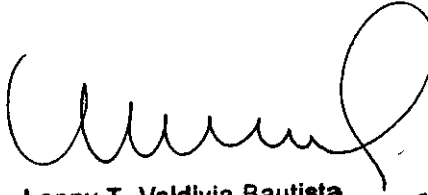
PRIMERO.- Aprobar la modificación al **REGLAMENTO PARA EL CONTROL DE ENCAJE LEGAL**, la cual es incorporada en el Libro 2°, Título II, Capítulo VIII de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, de acuerdo al texto contenido en Anexo que forma parte de la presente Resolución.

SEGUNDO.- La modificación entrará en vigencia para las entidades de intermediación financiera a partir del 12 de mayo de 2014, de acuerdo a lo

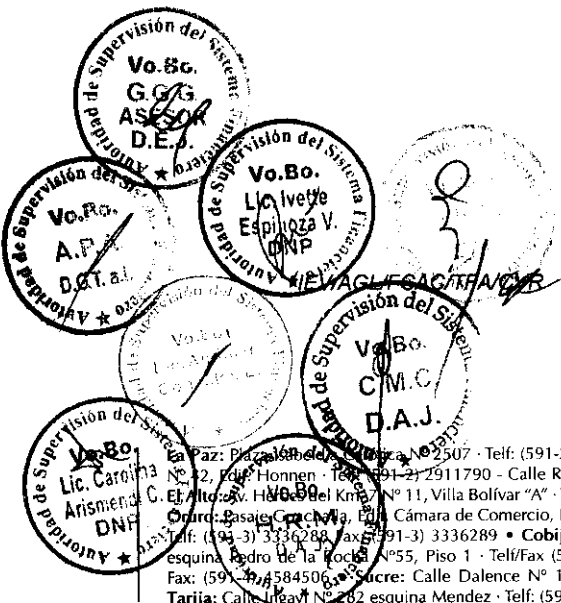
Página 3 de 4

establecido por el Banco Central de Bolivia mediante Resolución de Directorio No. 042/2014 de 29 de abril de 2014.

Regístrese, comuníquese y cúmplase.



Lenny T. Valdivia Bautista
DIRECTORA EJECUTIVA a.i.
Autoridad de Supervisión
del Sistema Financiero



RECOPIACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS**SECCIÓN 2: PASIVOS SUJETOS A ENCAJE LEGAL**

Artículo 1º - (Obligaciones con el público y con empresas con participación estatal y financiamientos externos a corto plazo) Los pasivos con el público y con empresas con participación estatal y financiamientos externos, sujetos a encaje legal, se registran en las siguientes subcuentas:

Obligaciones con el Público y con Empresas con Participación Estatal a la Vista;

- 211.01 Depósitos en cuenta corriente
- 211.02 Cuentas corrientes inactivas
- 211.03 Depósitos a la vista
- 211.05 Cheques certificados
- 211.06 Giros y transferencias por pagar
- 211.07 Cobranzas por reembolsar
- 211.08 Valores vencidos
- 211.14 Depósitos fiduciarios en cuenta corriente
- 211.15 Depósitos fiduciarios a la vista
- 281.01 Depósitos en cuenta corriente
- 281.02 Cuentas corrientes inactivas
- 281.03 Depósitos a la vista
- 281.04 Cheques certificados
- 281.05 Depósitos fiduciarios en cuenta corriente
- 281.06 Depósitos fiduciarios a la vista

Obligaciones con el Público y con Empresas con Participación Estatal por Cuentas de Ahorros;

- 212.01 Depósitos en caja de ahorros
- 212.02 Depósitos en caja de ahorros clausuradas por inactividad
- 212.03 Obligaciones con participantes de planes de ahorro
- 212.04 Depósitos fiduciarios en caja de ahorro
- 282.01 Depósitos en caja de ahorros
- 282.02 Depósitos en caja de ahorros clausuradas por inactividad
- 282.03 Depósitos fiduciarios en caja de ahorro

Circular	SB 288/99 (04/99)	Inicial	ASF/011/09 (08/09)	Modificación 8	ASF/233/14 (05/14) Modificación 17
	SB/003/01 (01/01)	Modificación 1	ASF/063/11 (01/11)	Modificación 9	
	SB/367/01 (12/01)	Modificación 2	ASF/078/11 (06/11)	Modificación 10	
	SB/376/02 (02/02)	Modificación 3	ASF/112/12 (03/12)	Modificación 11	
	SB/497/05 (05/05)	Modificación 4	ASF/114/12 (03/12)	Modificación 12	
	SB/563/08 (01/08)	Modificación 5	ASF/116/12 (04/12)	Modificación 13	
	SB/608/09 (01/09)	Modificación 6	ASF/139/12 (08/12)	Modificación 14	
	SB/620/09 (04/09)	Modificación 7	ASF/174/13 (05/13)	Modificación 15	
			ASF/203/13 (10/13)	Modificación 16	

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS

Obligaciones con el Público y con Empresas con Participación Estatal a Plazo Fijo;

- 213.01 Depósitos a plazo fijo a 30 días
- 213.02 Depósitos a plazo fijo de 31 a 60 días
- 213.03 Depósitos a plazo fijo de 61 a 90 días
- 213.04 Depósitos a plazo fijo de 91 a 180 días
- 213.05 Depósitos a plazo fijo de 181 a 360 días
- 213.06 Depósitos a plazo fijo de 361 a 720 días (los que correspondan)
- 213.07 Depósitos a plazo fijo de 721 a 1080 días (sólo los no registrados en el BCB)
- 213.08 Depósitos a plazo fijo mayor a 1080 días (sólo los no registrados en el BCB)
- 283.01 Depósitos a plazo fijo a 30 días
- 283.02 Depósitos a plazo fijo de 31 a 60 días
- 283.03 Depósitos a plazo fijo de 61 a 90 días
- 283.04 Depósitos a plazo fijo de 91 a 180 días
- 283.05 Depósitos a plazo fijo de 181 a 360 días
- 283.06 Depósitos a plazo fijo de 361 a 720 días (los que correspondan)
- 283.07 Depósitos a plazo fijo de 721 a 1080 días (sólo los no registrados en el BCB)
- 283.08 Depósitos a plazo fijo mayor a 1080 días (sólo los no registrados en el BCB)
- 215.01 Depósitos a plazo fijo a 30 días con anotación en cuenta
- 215.02 Depósitos a plazo fijo de 31 a 60 días con anotación en cuenta
- 215.03 Depósitos a plazo fijo de 61 a 90 días con anotación en cuenta
- 215.04 Depósitos a plazo fijo de 91 a 180 días con anotación en cuenta
- 215.05 Depósitos a plazo fijo de 181 a 360 días con anotación en cuenta
- 215.06 Depósitos a plazo fijo de 361 a 720 días con anotación en cuenta (los que correspondan)
- 215.07 Depósitos a plazo fijo de 721 a 1080 días con anotación en cuenta (sólo los no registrados en el BCB)
- 215.08 Depósitos a plazo fijo mayor a 1080 días con anotación en cuenta (sólo los no registrados en el BCB)
- 285.01 Depósitos a plazo fijo a 30 días con anotación en cuenta
- 285.02 Depósitos a plazo fijo de 31 a 60 días con anotación en cuenta
- 285.03 Depósitos a plazo fijo de 61 a 90 días con anotación en cuenta
- 285.04 Depósitos a plazo fijo de 91 a 180 días con anotación en cuenta

<i>Circular</i>	<i>SB 288/99 (04/99)</i>	<i>Inicial</i>	<i>ASF/011/09 (08/09)</i>	<i>Modificación 8</i>	<i>ASF/233/14 (05/14) Modificación 17</i>
	<i>SB 003/01 (01/01)</i>	<i>Modificación 1</i>	<i>ASF/063/11 (01/11)</i>	<i>Modificación 9</i>	
	<i>SB 367/01 (12/01)</i>	<i>Modificación 2</i>	<i>ASF/078/11 (06/11)</i>	<i>Modificación 10</i>	
	<i>SB 376/02 (02/02)</i>	<i>Modificación 3</i>	<i>ASF/112/12 (03/12)</i>	<i>Modificación 11</i>	
	<i>SB 497/05 (05/05)</i>	<i>Modificación 4</i>	<i>ASF/114/12 (03/12)</i>	<i>Modificación 12</i>	
	<i>SB 563/08 (01/08)</i>	<i>Modificación 5</i>	<i>ASF/116/12 (04/12)</i>	<i>Modificación 13</i>	
	<i>SB 608/09 (01/09)</i>	<i>Modificación 6</i>	<i>ASF/139/12 (08/12)</i>	<i>Modificación 14</i>	
	<i>SB 620/09 (04/09)</i>	<i>Modificación 7</i>	<i>ASF/174/13 (05/13)</i>	<i>Modificación 15</i>	
			<i>ASF/203/13 (10/13)</i>	<i>Modificación 16</i>	

RECOPIACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS

- 285.05 Depósitos a plazo fijo de 181 a 360 días con anotación en cuenta
- 285.06 Depósitos a plazo fijo de 361 a 720 días con anotación en cuenta (los que correspondan)
- 285.07 Depósitos a plazo fijo de 721 a 1080 días con anotación en cuenta (sólo los no registrados en el BCB)
- 285.08 Depósitos a plazo fijo mayor a 1080 días con anotación en cuenta (sólo los no registrados en el BCB)

Obligaciones con el Público y con Empresas con Participación Estatal Restringidas;

- 214.02 Cuentas corrientes clausuradas
- 214.03 Depósitos en caja de ahorro afectados en garantía
- 214.04 Depósitos a plazo afectados en garantía
- 214.08 Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta restringidos
- 284.02 Cuentas corrientes clausuradas
- 284.03 Depósitos en caja de ahorro afectados en garantía
- 284.04 Depósitos a plazo afectados en garantía
- 284.08 Depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta restringidos

Otras cuentas por pagar;

- 242.01 Cheques de gerencia

Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento;

- 231.04 Depósitos en cuenta corriente de entidades financieras del país sujetos a encaje
- 231.06 Otras Obligaciones a la vista con entidades financieras del país sujetos a encaje
- 231.08 Financiamientos de entidades del exterior a la vista
- 231.09 Oficina matriz y sucursales a la vista
- 231.10 Bancos y corresponsales del exterior a la vista
- 235.08 Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras del país sujetos a encaje
- 235.10 Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país sujetos a encaje
- 235.12 Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país con anotación en cuenta sujetos a encaje
- 235.13 Operaciones interbancarias (en caso que no se haya constituido en origen)
- 237.01 Financiamientos de entidades del exterior a corto plazo de libre disponibilidad

Circular	SB/288/99 (04/99)	Inicial	ASF/011/09 (08/09)	Modificación 8	ASF/233/14 (05/14)	Modificación 17	Libro2°
	SB/003/01 (01/01)	Modificación 1	ASF/063/11 (01/11)	Modificación 9			Título II
	SB/367/01 (12/01)	Modificación 2	ASF/078/11 (06/11)	Modificación 10			Capítulo VIII
	SB/376/02 (02/02)	Modificación 3	ASF/112/12 (03/12)	Modificación 11			Sección 2
	SB/497/05 (05/05)	Modificación 4	ASF/114/12 (03/12)	Modificación 12			Página 3/9
	SB/563/08 (01/08)	Modificación 5	ASF/116/12 (04/12)	Modificación 13			
	SB/608/09 (01/09)	Modificación 6	ASF/139/12 (08/12)	Modificación 14			
	SB/620/09 (04/09)	Modificación 7	ASF/174/13 (05/13)	Modificación 15			
			ASF/203/13 (10/13)	Modificación 16			

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS

- 237.02 Financiamientos de entidades del exterior a corto plazo para operaciones de comercio exterior (por la parte que no mantenga calce exacto con operaciones activas)
- 237.08 Oficina matriz y sucursales a corto plazo de libre disponibilidad
- 237.09 Oficina matriz y sucursales a corto plazo para operaciones de comercio exterior (por la parte que no mantenga calce exacto con operaciones activas)

Artículo 2º - (Otras obligaciones con el público y con empresas con participación estatal)

Los pasivos con el público y con empresas con participación estatal correspondientes a otros depósitos se registran en las siguientes subcuentas:

- 211.09 Depósitos judiciales
- 211.10 Fondos de terceros para operaciones en el Bolsín
- 211.11 Fondos de terceros para operaciones bursátiles
- 211.12 Fondos a entregar a terceros por la colocación de títulos valores
- 211.16 Cuenta de Pago de Billeteras Móviles
- 211.17 Cuenta Tarjeta Prepagada
- 211.99 Otras obligaciones con el público a la vista
- 214.01 Retenciones judiciales
- 214.05 Depósitos en garantía prepago cartas de crédito
- 214.06 Otros depósitos en garantía
- 214.99 Otras obligaciones con el público restringidas
- 231.15 Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras a la vista sujetas a encaje legal restringidas
- 235.15 Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras a plazo sujetas a encaje legal restringidas
- 241.07 Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito
- 281.99 Otras obligaciones con el público a la vista
- 284.01 Retenciones judiciales
- 284.05 Depósitos en garantía prepago cartas de crédito
- 284.06 Otros depósitos en garantía
- 284.99 Otras obligaciones con el público restringidas

Artículo 3º - (Pasivos no sujetos a Encaje Legal) No estarán sujetos a encaje legal los pasivos de las entidades financieras contabilizados en:

Circular	SB 288/99 (04/99)	Inicial	ASF/011/09 (08/09)	Modificación 8	ASF/233/14 (05/14) Modificación 17	Libro 2º
	SB/003/01 (01/01)	Modificación 1	ASF/063/11 (01/11)	Modificación 9		Título II
	SB/367/01 (12/01)	Modificación 2	ASF/078/11 (06/11)	Modificación 10		Capítulo VIII
	SB/376/02 (02/02)	Modificación 3	ASF/112/12 (03/12)	Modificación 11		Sección 2
	SB/497/05 (05/05)	Modificación 4	ASF/114/12 (03/12)	Modificación 12		Página 4/9
	SB/563/08 (01/08)	Modificación 5	ASF/116/12 (04/12)	Modificación 13		
	SB/608/09 (01/09)	Modificación 6	ASF/139/12 (08/12)	Modificación 14		
	SB/620/09 (04/09)	Modificación 7	ASF/174/13 (05/13)	Modificación 15		
			ASF/203/13 (10/13)	Modificación 16		

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS

- 211.04 Acreedores por documentos de cobro inmediato
- 211.13 Cheques funcionario público (nominativo por entidad)
- 214.07 Obligaciones por títulos valores vendidos con pacto de recompra
- 218.00 Cargos devengados por pagar obligaciones con el público
- 220.00 Obligaciones con instituciones fiscales
- 230.00 Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento, excepto las siguientes subcuentas:
 - 231.04 Depósitos en cuenta corriente de entidades financieras del país sujetas a encaje
 - 231.06 Otras obligaciones a la vista con entidades financieras del país sujetas a encaje
 - 231.08 Financiamientos de entidades del exterior a la vista
 - 231.09 Oficina matriz y sucursales a la vista
 - 231.10 Bancos y corresponsales del exterior a la vista
 - 231.15 Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras a la vista sujetas a encaje legal restringidas
 - 235.08 Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras del país sujetos a encaje
 - 235.10 Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país sujetos a encaje
 - 235.12 Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país con anotación en cuenta sujetos a encaje
 - 235.13 Operaciones interbancarias (en caso que no se haya constituido encaje en origen)
 - 235.15 Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras a plazo sujetas a encaje legal restringidas
 - 237.01 Financiamientos de entidades del exterior a corto plazo de libre disponibilidad
 - 237.02 Financiamientos de entidades del exterior a corto plazo para operaciones de comercio exterior (para operaciones con calce exacto con operaciones activas)
 - 237.08 Oficina matriz y sucursales a corto plazo de libre disponibilidad
 - 237.09 Oficina matriz y sucursales a corto plazo para operaciones de comercio exterior (para operaciones con calce exacto con operaciones activas)
- 240.00 Otras cuentas por pagar, excepto las siguientes subcuentas:
 - 241.07 Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito

Circular

SB 288/99 (04/99) Inicial
 SB 003/01 (01/01) Modificación 1
 SB 367/01 (12/01) Modificación 2
 SB 376/02 (02/02) Modificación 3
 SB 497/05 (05/05) Modificación 4
 SB 563/08 (01/08) Modificación 5
 SB 608/09 (01/09) Modificación 6
 SB 620/09 (04/09) Modificación 7

ASFI 011/09 (08/09)
 ASFI 063/11 (01/11)
 ASFI 078/11 (06/11)
 ASFI 112/12 (03/12)
 ASFI 114/12 (03/12)
 ASFI 116/12 (04/12)
 ASFI 139/12 (08/12)
 ASFI 174/13 (05/13)
 ASFI 203/13 (10/13)

Modificación 8
 Modificación 9
 Modificación 10
 Modificación 11
 Modificación 12
 Modificación 13
 Modificación 14
 Modificación 15
 Modificación 16

ASFI/233/14 (05/14) Modificación 17

Libro 2°
 Título II
 Capítulo VIII
 Sección 2
 Página 5/9

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS

- 242.01 Cheques de gerencia
- 250.00 Previsiones
- 260.00 Valores en circulación
- 270.00 Obligaciones subordinadas
- 284.07 Obligaciones por títulos valores vendidos con pacto de recompra
- 288.00 Cargos devengados por pagar obligaciones con empresas con participación estatal

Los montos que las entidades de intermediación financiera reciban en calidad de depósitos de otras entidades de intermediación financiera a través de operaciones interbancarias, serán considerados como pasivos no sujetos a encaje legal, siempre que la entidad depositante ya hubiera constituido encaje legal por tales recursos.

Artículo 4º - (Exenciones) El régimen de exenciones de encaje legal comprende lo siguiente:

- 1) Están exentos del requerimiento de constitución de encaje legal:
 - a) Los pasivos de corto plazo con el exterior, contratados exclusivamente para operaciones de comercio exterior con calce exacto entre activo y pasivo para cada operación, en términos de plazos y montos, contabilizados en las subcuentas 237.02 "Financiamiento de entidades del exterior a corto plazo para operaciones de comercio exterior", y 237.09 "Oficina matriz y sucursales a corto plazo para operaciones de comercio exterior";
 - b) Los depósitos a plazo fijo en moneda nacional y MNUFV, con plazo original de vencimiento mayor a un año, registrados en el BCB y;
 - c) Los depósitos a plazo fijo en moneda extranjera y MVDOL, con plazo original de vencimiento mayor a dos años, registrados en el BCB.
- 2) Están exentos del encaje legal en efectivo:
 - a) Los depósitos a plazo fijo en moneda extranjera y MVDOL, con plazo original de vencimiento mayor a un año y hasta dos años, registrados en el BCB.

Plazo original del DPF	Moneda Nacional y MNUFV		Moneda Extranjera y MVDOL		
	Encaje en títulos	Encaje en efectivo	Encaje en títulos	Encaje en efectivo	Encaje adicional
De 30 a 60 días	Encaja	Encaja	Encaja	Encaja	Encaja
Mayor a 60 días, hasta 180 días	Encaja	Encaja	Encaja	Encaja	Encaja
Mayor a 180 días, hasta 360 días	Encaja	Encaja	Encaja	Encaja	Encaja
Mayor a 360 días, hasta 720 días	No encaja (*)	No encaja (*)	Encaja	No encaja (*)	Encaja
Mayor a 720 días	No encaja (*)	No encaja (*)	No encaja (*)	No encaja (*)	Encaja

(*) Solamente si está registrado en el BCB.

Artículo 5º - (Registro de depósitos a plazo fijo) Para calificar y obtener el beneficioidos en el régimen de exenciones descrito en el Artículo 4º precedente, las entidades de intermediación financiera obligatoriamente deben registrar estos depósitos, en forma diaria y en detalle, en el

Circular	SB 288/99 (04/99)	Inicial	ASF/011/09 (08/09)	Modificación 8	ASF/233/14 (05/14)	Modificación 17
	SB 003/01 (01/01)	Modificación 1	ASF/063/11 (01/11)	Modificación 9		
	SB 367/01 (12/01)	Modificación 2	ASF/078/11 (06/11)	Modificación 10		
	SB 376/02 (02/02)	Modificación 3	ASF/112/12 (03/12)	Modificación 11		
	SB 497/05 (05/05)	Modificación 4	ASF/114/12 (03/12)	Modificación 12		
	SB 563/08 (01/08)	Modificación 5	ASF/116/12 (04/12)	Modificación 13		
	SB 608/09 (01/09)	Modificación 6	ASF/139/12 (08/12)	Modificación 14		
	SB 620/09 (04/09)	Modificación 7	ASF/174/13 (05/13)	Modificación 15		
			ASF/203/13 (10/13)	Modificación 16		

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS

BCB. El registro debe realizarse mediante el envío de la información a través del Sistema de Tasas de Interés del BCB. De no proceder a dicho registro, estos depósitos estarán sujetos a encaje legal y tendrán el tratamiento establecido para el resto de depósitos.

Artículo 6° - (Retiros anticipados y fraccionamiento de depósitos a plazo fijo) En sujeción a lo dispuesto por el Artículo 13° de la Sección 2 del Reglamento sobre Depósitos a Plazo Fijo, contenido en el Libro 2°, Título II, Capítulo II de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, que prohíbe la cancelación anticipada parcial o total de depósitos comprendidos dentro del régimen de exenciones de encaje legal, las entidades de intermediación financieras que rediman estos depósitos en plazos menores a su plazo original, están obligadas a informar al BCB y a presentar a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero partes rectificatorias de encaje legal, por todos los períodos transcurridos desde la fecha de emisión del depósito redimido hasta la fecha de cancelación, en los términos establecidos en el Artículo 3°, Sección 5 del presente Reglamento, con el propósito de que el Organismo Supervisor evalúe el impacto del incumplimiento y determine las sanciones que correspondan.

A los efectos del encaje legal, el fraccionamiento de depósitos a plazo fijo registrados en el BCB se considera como una redención anticipada del depósito original y la apertura de nuevos depósitos, excepto si se fraccionan en los términos establecidos en el Artículo 14°, Sección 2 del Reglamento sobre Depósitos a plazo fijo, contenido en el Libro 2°, Título II, Capítulo II de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

Artículo 7° - (Deducciones de Encaje Legal) Del encaje legal requerido para MN y MNUFV, los Bancos y Fondos Financieros Privados podrán deducir el incremento en la cartera bruta destinada al sector productivo en MN y MNUFV respecto al saldo registrado en la fecha base establecida en el Artículo 10° de la presente Sección, hasta el equivalente a los porcentajes y períodos aprobados por el BCB mediante Resolución de Directorio N° 042/2014 de 29 de abril de 2014, los cuales se detallan a continuación:

Período de Requerimiento		Porcentaje de Compensación Efectivo	Porcentaje de Compensación Títulos
Fecha Inicio	Fecha de Finalización		
Actualmente		100.0%	40.0%
12-may-14	25-may-14	0.0%	40.0%
26-may-14	08-jun-14	0.0%	40.0%
09-jun-14	22-jun-14	0.0%	30.0%
23-jun-14	06-jul-14	0.0%	20.0%
07-jul-14	20-jul-14	0.0%	10.0%
21-jul-14	Adelante	0.0%	0.0%

Para cada fecha se realizará el cálculo del incremento de la cartera productiva, en función a la diferencia entre el saldo de la cartera bruta destinada al sector productivo registrado al cierre del mes anterior a la fecha de cálculo y el saldo de la cartera bruta destinada al sector productivo registrado al cierre del periodo base.

Del encaje legal requerido para MN y MNUFV, las Mutuales y Cooperativas podrán deducir el incremento en la cartera bruta en MN y MNUFV respecto al saldo registrado en la fecha base establecida en el Artículo 10° de la presente Sección, hasta el equivalente a los porcentajes y en

Circular	SB-288/99 (04/99)	Inicial	ASF/011/09 (08/09)	Modificación 8	ASF/233/14 (05/14)	Modificación 17
	SB-003/01 (01/01)	Modificación 1	ASF/063/11 (01/11)	Modificación 9		
	SB-367/01 (12/01)	Modificación 2	ASF/078/11 (06/11)	Modificación 10		
	SB-376/02 (02/02)	Modificación 3	ASF/112/12 (03/12)	Modificación 11		
	SB-497/05 (05/05)	Modificación 4	ASF/114/12 (03/12)	Modificación 12		
	SB-563/08 (01/08)	Modificación 5	ASF/116/12 (04/12)	Modificación 13		
	SB-608/09 (01/09)	Modificación 6	ASF/139/12 (08/12)	Modificación 14		
	SB-620/09 (04/09)	Modificación 7	ASF/174/13 (05/13)	Modificación 15		
			ASF/203/13 (10/13)	Modificación 16		

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS

los períodos aprobados por el BCB mediante Resolución de Directorio N° 042/2014 de 29 de abril de 2014, los cuales se detallan a continuación:

Período de Requerimiento		Porcentaje de Compensación Efectivo	Porcentaje de Compensación Títulos
Fecha Inicio	Fecha de Finalización		
Actualmente		100.0%	40.0%
05-ene-15	01-mar-15	50.0%	40.0%
02-mar-15	10-may-15	0.0%	40.0%
11-may-15	05-jul-15	0.0%	30.0%
06-jul-15	13-sep-15	0.0%	20.0%
14-sep-15	08-nov-15	0.0%	10.0%
09-nov-15	Adelante	0.0%	0.0%

Se excluye del cálculo de deducción a los depósitos sujetos a la tasa de encaje legal de 100% detallados en el Artículo 2° de la Sección 2 del presente Título.

Artículo 8° - (Obligaciones sujetas a encaje legal adicional en títulos) El monto de las obligaciones sobre las cuales las entidades financieras deben constituir un encaje legal adicional en títulos en moneda extranjera, se obtiene según el siguiente esquema de cálculo:

1. Para cada fecha, la entidad de intermediación financiera debe obtener el importe de las OSEA-ME. Para ello, al monto resultante de la sumatoria de las obligaciones en moneda extranjera y MVDOL detallados en el Artículo 1° de la Sección 2 del presente Reglamento, se le debe excluir los saldos correspondientes a los pasivos de corto plazo con el exterior con calce exacto entre activo y pasivo para cada operación.
2. El procedimiento del punto 1 precedente debe realizarse también para la fecha base establecida en el Artículo 9° de la presente Sección.
3. El monto de las obligaciones sujetas a encaje legal adicional en títulos, las cuales constituyen la base de encaje legal adicional (BEA) para cada fecha, se obtiene restando al saldo de las OSEA-ME el saldo del porcentaje de las OSEA-ME de la fecha base, conforme el siguiente cronograma, aprobado por la Resolución de Directorio N° 007/2012 de 10 de enero de 2012 emitido por el Banco Central de Bolivia:

Circular	SB 288/99 (04/99)	Inicial	ASF/011/09 (08/09)	Modificación 8	ASF/233/14 (05/14)	Modificación 17
	SB-003/01 (01/01)	Modificación 1	ASF/063/11 (01/11)	Modificación 9		
	SB-367/01 (12/01)	Modificación 2	ASF/078/11 (06/11)	Modificación 10		
	SB-376/02 (02/02)	Modificación 3	ASF/112/12 (03/12)	Modificación 11		
	SB-497/05 (05/05)	Modificación 4	ASF/114/12 (03/12)	Modificación 12		
	SB-563/08 (01/08)	Modificación 5	ASF/116/12 (04/12)	Modificación 13		
	SB-608/09 (01/09)	Modificación 6	ASF/139/12 (08/12)	Modificación 14		
	SB-620/09 (04/09)	Modificación 7	ASF/174/13 (05/13)	Modificación 15		
			ASF/203/13 (10/13)	Modificación 16		

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS

Periodo de requerimiento		Porcentaje de las OSEA-ME de la Fecha Base
Fecha Inicio	Fecha Finalización	
05/03/2012	18/03/2012	100.0%
02/04/2012	15/04/2012	92.5%
06/08/2012	19/08/2012	85.0%
10/12/2012	23/12/2012	77.5%
04/03/2013	17/03/2013	70.0%
05/08/2013	18/08/2013	62.5%
09/12/2013	22/12/2013	55.0%
03/03/2014	16/03/2014	47.5%
04/08/2014	17/08/2014	40.0%
08/12/2014	21/12/2014	32.5%
13/04/2015	26/04/2015	25.0%
03/08/2015	16/08/2015	17.5%
07/12/2015	20/12/2015	10.0%
11/04/2016	24/04/2016	2.5%
01/08/2016	14/08/2016	0.0%

4. Para estos cálculos, los saldos deben expresarse en dólares estadounidenses, al tipo de cambio de compra vigente informado por el BCB.

Artículo 9º - (Fecha base para el encaje legal adicional) De conformidad con el Reglamento de Encaje Legal del BCB, la fecha base para efectos del cálculo del encaje legal adicional requerido es el 30 de septiembre de 2008.

Para las entidades que obtengan licencia de funcionamiento de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en fecha posterior a la mencionada en el párrafo anterior, la fecha base de cálculo del encaje legal adicional corresponderá, al último día del mes en que la entidad hubiera obtenido la citada licencia.

Artículo 10º - (Fecha base para la deducción del encaje legal) De conformidad con el Reglamento de Encaje Legal del BCB, la fecha base para efectos del cálculo de la deducción del encaje legal requerido es el 30 de septiembre de 2010.

Para las entidades que obtengan licencia de funcionamiento de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en fecha posterior a la mencionada en el párrafo anterior, la fecha base de cálculo de la deducción del encaje legal requerido corresponderá, al último día del mes en que la entidad hubiera obtenido la citada licencia.

Circular	SB 288/99 (04/99)	Inicial	ASF/011/09 (08/09)	Modificación 8	ASF/233/14 (05/14)	Modificación 17
	SB 003/01 (01/01)	Modificación 1	ASF/063/11 (01/11)	Modificación 9		
	SB/367/01 (12/01)	Modificación 2	ASF/078/11 (06/11)	Modificación 10		
	SB 376/02 (02/02)	Modificación 3	ASF/112/12 (03/12)	Modificación 11		
	SB 497/05 (05/05)	Modificación 4	ASF/114/12 (03/12)	Modificación 12		
	SB/563/08 (01/08)	Modificación 5	ASF/116/12 (04/12)	Modificación 13		
	SB 608/09 (01/09)	Modificación 6	ASF/139/12 (08/12)	Modificación 14		
	SB 620/09 (04/09)	Modificación 7	ASF/174/13 (05/13)	Modificación 15		
			ASF/203/13 (10/13)	Modificación 16		