

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

PARTE 2
CONTROLES DE LEY Y ASUNTOS PRUDENCIALES

CAPÍTULO 8:
CUMPLIMIENTO DE NORMAS DEL BANCO DE LA REPÚBLICA

SECCIÓN 2
POSICIÓN PROPIA, POSICIÓN PROPIA DE CONTADO, POSICIÓN BRUTA DE APALANCAMIENTO, POSICIÓN DE INVERSIONES CONTROLADAS EN EL EXTERIOR, INDICADORES DE RIESGO CAMBIARIO E INDICADORES DE EXPOSICIÓN DE CORTO PLAZO ~~DE LOS INTERMEDIARIOS DEL MERCADO CAMBIARIO (IMC) Y DE LAS ENTIDADES PÚBLICAS DE REDESCUENTO (EPR) QUE NO SON IMC.~~

4.—Generalidades

~~En ejercicio de las facultades legales y constitucionales consagradas en los artículos 371 y 372~~

ÁMBITO DE APLICACIÓN

2.8.2.1
~~Las instrucciones del presente capítulo son aplicables a las entidades vigiladas obligadas a dar cumplimiento a las disposiciones de la Constitución Política, el artículo 16 literales h) e i) de la Ley 31 de 1992 y en concordancia con lo establecido en los Títulos 1 y 2 de la Parte 17, Libro 2 del Decreto 1068 de 2015, la Junta Directiva del Banco de la República (JDBR) expidió la Resolución Externa No. 1 de 2018, mediante la cual se compendia y modifica el régimen de cambios internacionales, norma que, en lo relacionado con las medidas macroprudenciales, fue reglamentada mediante y la Circular Reglamentaria Externa DODM-398 del, expedidas por el Banco de la República.~~

~~La referida normativa establece, entre otros aspectos, los relativos al ámbito de aplicación, cálculo y límites a, en relación con la posición propia, posición propia de contado, y la posición bruta de apalancamiento, la posición de inversiones controladas en el exterior, los indicadores de riesgo cambiario y los indicadores de exposición de corto plazo de los intermediarios del mercado cambiario (IMC) y de las entidades públicas de redescuento que no son IMC.~~

~~Las entidades destinatarias de dicha normatividad deben dar cumplimiento irrestricto a las disposiciones allí contenidas y a todas aquellas modificaciones que sean incorporadas por la JDBR en ejercicio de sus facultades.~~

~~Las sociedades administradoras de sistemas de compensación y liquidación de divisas deben calcular y reportar la~~ **RÉGIMEN APLICABLE**

2.8.2.2
~~El cálculo, control, límite y demás aspectos de la posición propia, posición propia de contado y posición bruta de apalancamiento, aunque no están sujetas a sus límites.~~

~~la posición bruta de apalancamiento, según corresponda, se rige por lo dispuesto en la Resolución Externa No. 1 de 2018 y la Circular Reglamentaria Externa DODM-398, expedidas por el Banco de la República. De conformidad con el inciso segundo del artículo 17, el artículo 26 y el artículo 34 de la Resolución Externa No. 1 de 2018, el reporte de la información relacionado con el cálculo de los relacionada con la posición propia, posición propia de contado y la posición bruta de apalancamiento, así como con la posición de inversiones controladas en el exterior, los indicadores de riesgo cambiario y los indicadores de exposición de corto plazo, se realizará en los términos y mediante los medios que para el efecto ha definido define la SFC.~~

~~4.1 CÁLCULO DE LOS MONTOS A INCLUIR EN LA POSICIÓN PROPIA EN EL CASO DE LAS OPCIONES PESO—DIVISA Y DIVISA—DIVISA~~

Cálculo de los montos a incluir en la posición propia en el caso de las opciones peso-divisa y divisa-divisa

2.8.2.3
Para la inclusión en el cálculo de la posición propia de las compras y ventas de opciones peso-divisa y divisa-divisa, call y put, se debe considerar el delta, esto es, la medida del

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

riesgo cambiario para las opciones, el cual debe ser calculado independientemente para cada opción.

2.8.2.4

Considerando que el delta es un porcentaje, para determinar el valor a incluir en el cálculo de la posición propia se debe multiplicar el delta (%) por el monto de cada opción.

2.8.2.5

Las entidades pueden calcular el delta de acuerdo con la metodología establecida para el efecto por el proveedor de precios designado como oficial; o podrá utilizar su propia metodología.

En el caso que 2.8.2.6

Si la entidad ~~utilice~~ utiliza su propia metodología interna, la SFC podrá ~~objeto~~ objetar esta o objetarla, así como sus modificaciones.

1.2 TRATAMIENTO DE DERECHOS Y OBLIGACIONES EN MONEDAS DIFERENTES A LA MONEDA FUNCIONAL

Tratamiento de derechos y obligaciones en monedas diferentes a la moneda funcional

2.8.2.7

Las operaciones en divisas diferentes a la moneda funcional, dólar de los Estados Unidos de América, (USD), se deben reexpresar en dólares (USD) con base en las tasas de conversión de divisas publicadas en la página web del Banco Central Europeo (BCE), con 6 decimales, aproximado el último por el sistema de redondeo.

2.8.2.8

Cuando la tasa de conversión de la divisa no se encuentre en la página web del Banco Central Europeo, se deberá tomar la tasa de conversión frente al dólar de los Estados Unidos de América, de acuerdo con la tasa de conversión señalada por la SFC en el Capítulo I – 1 de la GBCF (USD) publicada por el Banco Central del respectivo país.

2.8.2.9

Para la inclusión en el cálculo de la ~~PP~~ posición propia de los saldos referentes a operaciones en moneda legal, pero indexadas a cualquier moneda extranjera, ~~éstos~~ estos saldos se deben reexpresar diariamente en dólares (USD) utilizando la tasa representativa del mercado (TRM) certificada por la Superintendencia Financiera.

2.8.2.10

Para los cierres de mes se debe utilizar la tasa de cambio para la reexpresión de cifras en moneda extranjera.