

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

PARTE 1
ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

CAPÍTULO 1
SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
(SIAR)

ANEXO 12
METODOLOGÍA PARA LA MEDICIÓN Y REPORTE ESTÁNDAR DEL COEFICIENTE
DE FONDEO ESTABLE NETO DE LOS ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO,
ORGANISMOS COOPERATIVOS DE GRADO SUPERIOR Y ALGUNAS
INSTITUCIONES OFICIALES ESPECIALES (IOE)

CONSIDERACIONES GENERALES

1.1.A12.1.
En el presente anexo se establece la metodología para la medición y las características del reporte del Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN) que debe ser remitido mensualmente por los establecimientos de crédito, organismos cooperativos de grado superior e IOE señaladas en el subnumeral 5.3. párrafo 1.1.2.4+160. de la Parte II del presente Capítulo CBRAPIF, en adelante las entidades, conforme a sus estados financieros separados.

1.1.A12.2.
La transformación de vencimientos realizada por las entidades constituye una pieza fundamental de la intermediación financiera. Sin embargo, las entidades pueden tener incentivos débiles para limitar la excesiva dependencia de un fondeo inestable de los activos estratégicos, que a menudo son ilíquidos. Así mismo, existen incentivos para que las entidades incrementen su nivel de apalancamiento recurriendo a la financiación mayorista a corto plazo, dado que esta alternativa se presenta generalmente de manera abundante y a bajo costo.

1.1.A12.3.
En consecuencia, las entidades deben gestionar adecuadamente su capacidad para responder ante perturbaciones de liquidez y evitar así implicaciones sobre la estabilidad financiera. En ese sentido, el CFEN busca que las entidades internalicen los costos asociados a los desajustes de fondeo, exigiendo que mantengan un perfil de fondeo estable en relación con la composición de sus activos.

METODOLOGÍA ESTÁNDAR DE MEDICIÓN

Fondeo estable disponible (FED)

1.1.A12.4.
El FED se mide en función de las características generales de la estabilidad relativa de las fuentes de fondeo de las entidades, incluidas el plazo al vencimiento contractual de sus pasivos y la propensión al retiro por parte de los proveedores de financiación.

1.1.A12.5.
El monto del FED se calcula multiplicando el valor contable total expresado en moneda legal de cada uno de los rubros del pasivo y patrimonio que se definen más adelante, por su factor FED, y posteriormente agregando todos los rubros ponderados.

1.1.A12.6.
Al determinar el vencimiento de un instrumento incluido en los recursos propios o ajenos, se deberá tomar el tiempo restante hasta el vencimiento contractual de la obligación. En los casos de instrumentos que prevean la opción de ser redimidos anticipadamente, se debe suponer que el tenedor del instrumento ejerce una opción de redención anticipada en la primera fecha posible del instrumento.

1.1.A12.7.
En el caso de los pasivos con vencimiento residual mayor a 1 año, únicamente la porción de los flujos cuyo plazo residual sea igual o superior a los horizontes temporales de seis meses y un año deberá tratarse como si su vencimiento residual efectivo fuera igual o superior a seis meses e igual o superior a un año, respectivamente.

1.1.A12.8.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Los instrumentos del pasivo que hagan parte del patrimonio técnico no deben contabilizarse en el rubro correspondiente del pasivo.

1.1.A12.9.

Adicionalmente, se deben excluir del cálculo del FED los pasivos que forman parte de las operaciones interdependientes. Son operaciones interdependientes aquellas operaciones que se conforman por un pasivo y un activo interrelacionados y cumplen con los siguientes requisitos, los cuales deben constar en los documentos soporte de las operaciones:

- a. Los rubros individuales interdependientes de activos y pasivos deben ser claramente identificables.
- b. El vencimiento del activo debe ser menor o igual al vencimiento del pasivo interdependiente. En consecuencia, el pasivo no se puede vencer mientras el activo permanezca en el balance general del establecimiento de crédito.
- c. El establecimiento de crédito debe actuar únicamente como un conducto a través del cual se canaliza la financiación recibida (el pasivo interdependiente) hacia el correspondiente activo interdependiente.
- d. Las contrapartes de cada par de activos y pasivos que conforman la operación interdependiente no deben ser las mismas.
- e. Los flujos de pago del principal del activo sólo pueden destinarse a la amortización del pasivo.
- f. El pasivo no puede utilizarse para financiar activos distintos de los pactados en el contrato.

1.1.A12.10.

En el caso de que una operación clasificada como interdependiente deje de cumplir con alguna de las condiciones señaladas previamente, perderá esa condición y deberá clasificarse en los correspondientes rubros del FED.

1.1.A12.11.

Las entidades deben mantener a disposición de la SFC un documento que sustente el cumplimiento de los requisitos señalados anteriormente.

1.1.A12.12.

Para los efectos de este anexo, las operaciones de redescuento se consideran operaciones interdependientes, pero no están sujetas a los requerimientos documentales previstos en el presente subnumeral para las operaciones interdependientes.

2.1.1 Categorías de pasivo y patrimonio que se incluyen en el FED

1.1.A12.13.

A continuación se establecen los rubros que componen el fondeo estable disponible (FED):

FONDEO ESTABLE DISPONIBLE –(FED)		
Rubro	Concepto	Factor
1	Patrimonio técnico (excluyendo el patrimonio adicional con vencimiento residual inferior a un año)	100%
2	Otros instrumentos de capital (que no hagan parte del PT)	100%
3	Depósitos a la vista de minoristas	95%
4	Depósitos a la vista de PYMES y personas naturales medianas	95%
5	Depósitos judiciales	95%
6	Depósitos a la vista de mayoristas sector real (operativos) y personas naturales grandes	90%
7	Depósitos a la vista de mayoristas sector real (no operativos)	50%
8	Depósitos a la vista de sector gobierno no financiero	50%
9	Depósitos a la vista de mayoristas extranjeros	25%

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

FONDEO ESTABLE DISPONIBLE -(FED)		
Rubro	Concepto	Factor
10	Depósitos a la vista de entidades financieras vigiladas (no operativos) de acuerdo con el subnumeral 2-párrafo 1.1.4-A12.13.	0%*
11	Depósitos a la vista de entidades financieras vigiladas (operativos) de acuerdo con el subnumeral 2-párrafo 1.1.4-A12.13.	50%
12	Depósitos a la vista de FGsFIC abiertos sin pacto de permanencia (no operativos)	0%*
13	Depósitos a la vista de FGsFIC abiertos sin pacto de permanencia (operativos)	50%
14	Depósitos a plazo (mayor o igual a 1 año)	100%
15	Depósitos a plazo (menor a 6 meses) de minoristas	95%
16	Depósitos a plazo (menor a 6 meses) de PYMES y personas naturales medianas	95%
17	Depósitos a plazo (mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año) de minoristas	95%
18	Depósitos a plazo (mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año) de PYMES y personas naturales medianas	95%
19	Depósitos a plazo (menor a 6 meses) de mayoristas sector real y personas naturales grandes	90%
20	Depósitos a plazo (mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año) de mayoristas sector real y personas naturales grandes	90%
21	Depósitos a plazo (menor a 6 meses) de sector gobierno no financiero	50%
22	Depósitos a plazo (mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año) de sector gobierno no financiero	50%
23	Depósitos a plazo (mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año) de mayoristas extranjeros	50%
24	Depósitos a plazo (mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año) de entidades financieras vigiladas de acuerdo con el subnumeral 2-párrafo 1.1.2A12.14.	50%
25	Depósitos a plazo (mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año) de FGsFIC abiertos sin pacto de permanencia	50%
26	Depósitos a plazo (menor a 6 meses) de mayoristas extranjeros	25%
27	Depósitos a plazo (menor a 6 meses) de entidades financieras vigiladas de acuerdo con el subnumeral 2-párrafo 1.1.2A12.14.	50%
28	Depósitos a plazo (menor a 6 meses) de FGsFIC abiertos sin pacto de permanencia	25%
29	Bonos con plazo mayor o igual a 1 año	100%
30	Bonos y papeles comerciales con plazo mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año	95%
31	Bonos y papeles comerciales con plazo menor a 6 meses	50%
32	Créditos y otras obligaciones financieras con plazo mayor o igual a 1 año	100%
33	Créditos y otras obligaciones financieras con multilaterales, soberanos, entidades públicas y bancas de desarrollo con plazo menor a 6 meses	50%
34	Créditos y Otras Obligaciones Financieras con multilaterales, soberanos, entidades públicas y bancas de desarrollo con plazo mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año	50%
35	Créditos y Otras Obligaciones Financieras con Bancos Centrales con plazo mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año	50%
36	Créditos y Otras Obligaciones Financieras con Instituciones Financieras con plazo mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año	50%
37	Créditos y Otras Obligaciones Financieras con Otras Contrapartes con plazo mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año	50%
38	Créditos y Otras Obligaciones Financieras con Bancos Centrales con plazo menor a 6 meses	0%
39	Créditos y Otras Obligaciones Financieras con Instituciones Financieras con plazo menor a 6 meses	0%
40	Créditos y Otras Obligaciones Financieras con Otras Contrapartes con plazo menor a 6 meses	0%
41	Pasivo por impuesto diferido	0%
42	Derivados pasivos a efectos del CFEN netos de derivados activos a efectos del CFEN si los primeros son superiores a los segundos	0%
43	Depósitos a la vista de negocios fiduciarios con ponderación 90% según et subnumeral 2-las instrucciones señaladas entre los párrafos 1.31.A12.16. y 1.1.A12.27.	90%
44	Depósitos a la vista de negocios fiduciarios con ponderación 50% según et subnumeral 2-las instrucciones señaladas entre los párrafos 1.31.A12.16. y 1.1.A12.27.	50%
45	Depósitos a la vista de negocios fiduciarios con ponderación 25% según et subnumeral 2-las instrucciones señaladas entre los párrafos 1.31.A12.16. y 1.1.A12.27.	25%

*- * Para estos rubros, el factor será del 25% a partir del corte de información del 30 de septiembre de 2023 y hasta el corte del 31 de agosto de 2025.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

○ ~~2.1.1.1~~ Depósitos a la vista de entidades financieras vigiladas

1.1.A12.14.

Para efecto del cálculo del CFEN, los depósitos a la vista de entidades financieras vigiladas incluyen los depósitos a la vista que corresponden a recursos de los fondos de pensiones obligatorias, fondos voluntarios de pensión, fondos de cesantías, fondos de inversión colectiva, fondos de capital privado, negocios fiduciarios y recursos del Fondo Nacional de Pensiones de la Entidades Territoriales (FONPET). Se excluyen de dicho concepto, los depósitos a la vista que correspondan a recursos de los fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia, fiducia en garantía, fiducia de administración y fiducia inmobiliaria, de conformidad con las instrucciones ~~del subnumeral 2.1.3. del presente Anexo~~ señaladas entre los párrafos 1.1.A12.16. y 1.1.A12.27.

○ ~~2.1.1.2~~ Depósitos a plazo de entidades financieras vigiladas

1.1.A12.15.

Para efecto del cálculo del CFEN, los depósitos a plazo de Entidades Financieras Vigiladas incluyen los depósitos a plazo que corresponden a recursos de fondos de pensiones obligatorias, fondos voluntarios de pensión, fondos de cesantías, fondos de inversión colectiva, fondos de capital privado, negocios fiduciarios y recursos del Fondo Nacional de Pensiones de la Entidades Territoriales (FONPET). Se excluyen de dicho concepto, los depósitos a plazo que correspondan a recursos de los fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia.

• ~~2.1.2~~ Tratamiento de los derivados pasivos para efectos del FED

1.1.A12.16.

Los derivados pasivos se calculan con base en su valor razonable. Para calcular el monto de los derivados pasivos para efectos del FED, primero deben descontarse las garantías totales constituidas por concepto de margen de variación y posteriormente hacerse el neteo con el monto de derivados activos (calculados con base en ~~el numeral 2.2.2 del presente anexo~~), los párrafos 1.1.A12.46. y 1.1.A12.47.), siempre y cuando el monto pasivo sea superior al monto activo. En caso contrario, el monto de derivados pasivos para efectos del FED será cero.

• ~~2.1.3~~ Tratamiento de los depósitos a la vista de negocios de fiducia en garantía, fiducia de administración y fiducia inmobiliaria

1.1.A12.17.

Las entidades podrán calcular y aplicar un factor diferente a los depósitos a la vista de las siguientes líneas de negocio:

- a. Fiducia inmobiliaria
- b. Fiducia de administración
- c. Fiducia en garantía

1.1.A12.18.

Para definir el factor aplicable con una periodicidad anual o con la periodicidad que la SFC lo requiera, las entidades deben realizar el siguiente procedimiento: (i) calcular el "factor estimado" bajo la metodología de referencia de que ~~trata el subnumeral 2.1.3.1~~ tratan los párrafos del presente anexo; 1.1.A12.19. al 1.1.A12.25.; (ii) comparar dicho resultado con el "factor de referencia" definido en la tabla del ~~subnumeral 2.1.3.2 del presente anexo;~~ párrafo 1.1.A12.26.; y (iii) tomar el factor aplicable, es decir, aquel que resulte menor entre el calculado por la entidad (factor estimado) y el factor de referencia. En caso de que la entidad no pueda o decida por política interna no calcular un factor para una determinada línea de negocio, el factor aplicable será 25% y se incluirá en el rubro 45 de la tabla del subnumeral 2; ~~párrafo 1.1 del presente anexo.~~ A12.13.

1.1.A12.19.

El factor aplicable por cada línea de negocio se calcula de acuerdo con la siguiente fórmula:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

~~Factor aplicable_i = Min{Factor estimado_i, Factor de referencia_i}~~

Factor aplicable_i = min(Factor estimado_i; Factor de referencia_i)

Donde:

~~Factor aplicable_i~~*Factor aplicable_i*: es el factor aplicable a la línea de negocio *i*.

~~Factor estimado_i~~*Factor estimado_i*: es el factor calculado por la entidad para la línea de negocio *i*, aplicando la metodología de que ~~trata el subnumeral 2.1.3.1 del presente anexo~~tratan los párrafos 1.1.A12.20. y 1.1.A12.26.

~~Factor de referencia_i~~*Factor de referencia_i*: es el factor definido en la tabla del ~~subnumeral 2.1.3.2 del presente anexo~~1.A12.27. para la línea de negocio *i*.

~~*i*~~*i*: ~~es el~~ conjunto de líneas de negocio. Estas líneas corresponden a la segmentación definida ~~en el subnumeral 2.1.3 del presente anexo.~~

~~entre los párrafos 1.1.A12.17. y 1.1.A12.27.~~

- o **Metodología de referencia para el cálculo de los factores estimados para los depósitos a la vista de negocios de fiducia en garantía, fiducia de administración y fiducia inmobiliaria**

1.1.A12.20.

Las entidades deben aplicar la siguiente metodología para calcular el factor estimado para cada una de las líneas de negocio mencionadas en el presente subnumeral:

▪ Determinación de los datos

1.1.A12.21.

Determinar el conjunto de datos correspondiente a los saldos al cierre del mes de los depósitos a la vista por cada línea de negocio. Las líneas de negocio corresponden a la segmentación definida ~~en el subnumeral 2.1.3 del presente anexo.~~entre los párrafos 1.1.A12.17. y 1.1.A12.27.

1.1.A12.22.

Las entidades deben utilizar toda la información histórica disponible y, en todo caso, deben contar como mínimo con 5 años de información de datos mensuales, contados desde el cierre del mes inmediatamente anterior a la fecha de cálculo. Las entidades deben verificar que la base de observaciones utilizada permita realizar cálculos estadísticamente razonables y robustos.

▪ Serie de variaciones

1.1.A12.23.

Construir la serie de variaciones anuales para cada mes de los respectivos saldos de depósitos a la vista por cada línea de negocio, de acuerdo con la siguiente fórmula:

~~*Variación anual_t*~~*Variación anual_t* = ~~ln~~
$$\ln\left(\frac{\text{Saldo}_{t+12}}{\text{Saldo}_t}\right)$$

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

$$Variaci3n\ anual_{i_t} = \ln\left(\frac{Saldo_{i_{t-12}}}{Saldo_{i_t}}\right)$$

Donde:

~~Variaci3n\ anual_{i_t}~~*Variaci3n\ anual_{i_t}*: es la variaci3n\ anual de los saldos en la l3nea de negocio *ii* del mes *tt* con respecto al mes ~~tt-12~~ *tt-12*.

~~ln~~*ln*: corresponde al logaritmo natural.

~~tt = 1, ..., T~~*tt = 1, ..., T*.

~~T~~*T* = 1, ..., *T*.

T: es el n3mero de meses para los cuales se tiene informaci3n de los respectivos saldos de los dep3sitos a la vista para la l3nea de negocio *i*.

~~Saldo_{i_t}~~*Saldo_{i_t}*: es el saldo de los dep3sitos a la vista en la l3nea de negocio *ii* en el mes *tt*.

~~Saldo_{i_{t-12}}~~*Saldo_{i_{t-12}}*: es el saldo de los dep3sitos a la vista en la l3nea de negocio *ii* en el mes ~~tt-12~~ *tt-12*.

ii: es el conjunto de l3neas de negocio. Estas l3neas corresponden a la segmentaci3n definida ~~en el subnumeral 2.1.3 del presente anexo~~ entre los p3rrafos 1.1.A12.17. y 1.1.A12.27.

1.1.A12.24.

A partir de las variaciones anuales de cada mes determinadas anteriormente, donde ~~tt = 13~~ *tt = 13* es el primer mes para el cual existe variaci3n\ anual, la entidad debe construir la siguiente serie:

~~Variaci3n\ anual_t = \{Variaci3n\ anual_{i_{13}}, Variaci3n\ anual_{i_{14}}, ..., Variaci3n\ anual_{i_T}\}~~
Variaci3n\ anual_i = \{Variaci3n\ anual_{i_{13}}, Variaci3n\ anual_{i_{14}}, ..., Variaci3n\ anual_{i_T}\}

Donde:

~~Variaci3n\ anual_t~~*Variaci3n\ anual_i*: es la serie de las variaciones anuales de los saldos mensuales de los dep3sitos a la vista en la l3nea de negocio *ii*.

~~T~~*T*: es el n3mero de meses para los cuales se tiene informaci3n de los respectivos saldos de los dep3sitos a la vista para la l3nea de negocio *ii*.

- **Calcular el factor estimado:**

1.1.A12.25.

Para este c3lculo se realizan los siguientes pasos:

- Para cada mes *tt* , tomar el percentil ~~9999~~ *9999* del conjunto de las variaciones anuales comprendidas entre el mes *tt* y el mes ~~tt-11~~ *tt-11* de la serie ~~Variaci3n\ anual_t~~*Variaci3n\ anual_i*, donde ~~tt=24~~ *tt=24* es el primer mes para el cual se puede construir un subconjunto de 12 variaciones anuales previas.

~~P_{9999_t} = \text{percentil}(Variaci3n\ anual_t^t, 9999)~~
P_{9999_t} = \text{percentil}(Variaci3n\ anual_i^t, 9999)

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

$$P_{99_{i_t}} = \text{percentil}(\text{Variación anual}_i^t, 99)$$

Donde:

$$t = 24, 25, \dots, T$$

$$P_{99_{i_t}}^t = 24, 25, \dots, T$$

$P_{99_{i_t}}$: el percentil 9999 del conjunto de 12 variaciones anuales desde el mes t hasta el mes $t-11$ de la serie Variación anual_i .

$\text{Variación anual}_i^t$: subconjunto de 12 elementos de la serie Variación anual_i , el cual incluye las variaciones anuales del mes t hasta el mes $t-11$.

A partir de los percentiles determinados anteriormente, la entidad debe construir la siguiente serie:

$$P_{99_t} = \{P_{99_{i_{24}}}, P_{99_{i_{25}}}, \dots, P_{99_{i_T}}\}$$
$$P_{99_i} = \{P_{99_{i_{24}}}, P_{99_{i_{25}}}, \dots, P_{99_{i_T}}\}$$

- b. Se calcula el promedio de la serie construida anteriormente.

$$E(P_{99_t}) = \frac{\sum_{t=24}^T P_{99_{i_t}}}{T-23}$$

$$E(P_{99_i}) = \frac{\sum_{t=24}^T P_{99_{i_t}}}{T-23}$$

Donde:

$$t = 24, 25, \dots, T$$

$$P_{99_{i_t}}^t = 24, 25, \dots, T$$

$P_{99_{i_t}}$: es el percentil 9999 del conjunto de 12 variaciones anuales desde el mes t hasta el mes $t-11$ de la serie Variación anual_i .

T : es el número de meses para los cuales se tiene información de los respectivos saldos de los depósitos a la vista para la línea de negocio i .

- c. Se calcula el factor para cada línea de negocio i (Factor_i) de la siguiente manera:

$$\text{Factor}_i = (\exp(-E(P_{99_i})))$$

$$\text{Factor}_i = (\exp(-E(P_{99_i})))$$

▪ **Factor estimado**

1.1.A12.26.

El factor estimado para la línea de negocio i será el definido de acuerdo con la siguiente función:

$$\text{Factor estimado}_i = \begin{cases} 25\% & \text{si } \text{Factor}_i \leq 37,5\% \\ 50\% & \text{si } 37,5\% < \text{Factor}_i \leq 70\% \\ 90\% & \text{si } 70\% < \text{Factor}_i \leq 100\% \end{cases}$$

~~2.1.3.2.~~Factor estimado_i =
$$\begin{cases} 25\% & \text{si } Factor_i \leq 37,5\% \\ 50\% & \text{si } 37,5\% < Factor_i \leq 70\% \\ 90\% & \text{si } 70\% < Factor_i \leq 100\% \end{cases}$$

o **Tabla de factores de referencia SFC**

1.1.A12.27.

Los factores de referencia por cada línea de negocio serán los siguientes:

Línea de negocio	Factor de referencia
Fiducia inmobiliaria	50%
Fiducia de administración	90%
Fiducia en garantía	50%

• ~~2.1.4.~~**Depósitos operativos**

1.1.A12.28.

Para efectos de los factores de ponderación aplicables a los rubros 6, 11 y 13 de acuerdo con la tabla del ~~subnumeral 2.1.1. del presente Anexo,~~párrafo 1.1.A12.13., las entidades deben realizar un análisis cualitativo y cuantitativo que les permita establecer la proporción de depósitos a la vista que pueden calificarse como depósitos operativos.

o **Análisis cualitativo**

1.1.A12.29.

Pueden calificarse como depósitos operativos aquella proporción de depósitos a la vista de los clientes mayoristas del sector real, entidades financieras vigiladas y FIC abiertos sin pacto de permanencia, que cumpla con todos los requisitos mencionados a continuación:

- a. Que el componente de remuneración del respectivo depósito no sea determinante en la decisión del cliente de mantener sus recursos en la entidad.
- b. Que el cliente tenga una dependencia sustancial al producto prestado por la entidad, en la medida en que lo requiere para gestionar sus flujos de efectivo y realizar la dispersión de pagos u otras operaciones monetarias necesarias para el desarrollo habitual de su objeto social. Este tipo de productos se debe limitar a la transferencia de pagos, compensación y liquidación de operaciones, la recaudación y agrupación de fondos, la administración de nóminas y el control del desembolso de recursos.
- c. Que en el contrato o documentación del depósito correspondiente se pueda verificar o inferir el cumplimiento de todos los demás requisitos previstos en los anteriores literales.

1.1.A12.30.

Este análisis cualitativo debe realizarse de forma individual para cada depósito a la vista. La proporción de recursos que se califica como depósito operativo debe ser determinada de acuerdo con la metodología ~~del subnumeral 2.1.4.2 del presente Anexo~~prevista entre los párrafos 1.1.A12.31. y 1.1.A12.35.

o **Metodología para la determinación de la proporción operativa**

1.1.A12.31.

Una vez realizada la verificación del cumplimiento de los requisitos ~~de que trata el subnumeral 2.1.4.1. del presente Anexo,~~al análisis cualitativo (párrafos 1.1.A12.29. y 1.1.A12.30.), las entidades deben establecer la proporción de los depósitos a la vista que pueden recibir el tratamiento de depósitos operativos.

1.1.A12.32.

Para estos efectos, la entidad debe establecer una metodología que permita determinar la proporción de los recursos que pueden ponderarse en el CFEN como operativos, para los segmentos de clientes mayoristas de sector real, entidades financieras vigiladas y

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

FIC abiertos sin pacto de permanencia. El monto que exceda la proporción de los recursos considerados como depósitos operativos, bajo la metodología aplicada por la entidad, debe tratarse como un depósito no operativo del respectivo segmento. Así mismo, se consideran no operativos los depósitos de los segmentos para los cuales la entidad no implemente una metodología, caso en el cual deben computarse en los rubros 7, 10 y 12 de la tabla del ~~subnumeral 2.1.1 del presente Anexo~~, párrafo 1.1.A12.13., según corresponda a cada segmento.

1.1.A12.33.

La metodología diseñada por cada entidad debe contar con un nivel de desagregación suficiente que permita estimar la proporción operativa y no operativa para cada depósito o para un grupo de depósitos del mismo segmento, siempre que dichos grupos tengan características asimilables que permitan su agrupación y entreguen resultados estadísticamente relevantes.

1.1.A12.34.

La metodología deberá tener en cuenta factores relevantes como el riesgo de retiro de los depósitos en condiciones de estrés, la probabilidad de que los clientes mantengan posiciones superiores a la media anticipando necesidades de pago concretas, y deberá considerar indicadores adecuados como, por ejemplo, el cociente de los recursos depositados sobre los volúmenes de pagos o liquidaciones o sobre los activos bajo administración o custodia.

1.1.A12.35.

Estas metodologías, así como sus cambios y actualizaciones, deben presentarse para no objeción de la SFC con por lo menos 4 meses de antelación a la fecha esperada para su aplicación. Para el efecto, las entidades deben remitir un documento con la descripción de la metodología junto con los análisis que sustentan su escogencia y los supuestos realizados, así como una explicación de los parámetros incorporados y del impacto estimado de la aplicación de la metodología. En todo caso, en cualquier momento la SFC podrá requerir los ajustes correspondientes u ordenar que determinados depósitos sean tratados como no operativos.

~~2.2~~ **Fondeo Estable Requerido (FER)**

1.1.A12.36.

El FER se calcula en función de las características generales del perfil de riesgo de liquidez de los activos y de las posiciones fuera de balance de las entidades. Este rubro se determina multiplicando el valor contable de cada uno de los activos y de las posiciones fuera de balance que se definen más adelante por su factor FER, y posteriormente agregando todos los rubros ponderados.

1.1.A12.37.

Los factores FER pretenden aproximar el monto de un activo concreto que tendría que ser financiado, ya sea porque será renovado, o porque no podría ser liquidado mediante su venta o porque está comprometido en una operación de mercado monetario, en el transcurso de un año sin incurrir en pérdidas significativas. Dicho monto, deberá ser financiado con fuentes de fondeo estable (FED).

1.1.A12.38.

Al determinar el vencimiento de un instrumento o posición fuera de balance, se debe suponer que las contrapartes ejercen cualquier opción para prolongar el plazo al vencimiento. En el caso de los créditos, se deben tomar los saldos de cartera neta de provisiones, y para el tratamiento de los flujos que se van amortizando, la proporción de los flujos (incluyendo capital, intereses y otros conceptos) que vence dentro del horizonte de 6 meses o de un año, podrá recibir el tratamiento aplicable a la respectiva categoría con vencimiento residual inferior a 6 meses o inferior a un año, según corresponda.

1.1.A12.39.

Se deben excluir de los rubros de cartera los activos correspondientes a créditos asociados a operaciones interdependientes. Son operaciones interdependientes aquellas que cumplan todos los requisitos señalados ~~en el numeral 2.1 del presente anexo~~, entre los párrafos 1.1.A12.4. y 1.1.A12.35. En el caso que una operación clasificada como interdependiente deje de cumplir con alguna de las condiciones allí señaladas, perderá esa condición y deberá clasificarse en los correspondientes rubros del FER.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

1.1.A12.40.

Las entidades deberán mantener a disposición de la SFC un documento en el cual se incorporen las razones que sustentan el cumplimiento de los requisitos señalados anteriormente.

1.1.A12.41.

Para todos los efectos, las operaciones de redescuento se consideran operaciones interdependientes, pero no estarán sujetas a los requerimientos documentales previstos en el presente subnumeral. Sin embargo, las entidades de redescuento deben incluir dicha cartera en el cálculo del FER en los rubros que corresponda.

1.1.A12.42.

En el cálculo del FER, la entidad debe incluir los instrumentos financieros y divisas sobre las cuales se haya realizado una operación de compra y excluir aquellos sobre los cuales se haya realizado una operación de venta, aun cuando estas no hayan sido registradas en el balance por tener un modelo contable basado en la fecha de liquidación y no en la fecha de realización de la operación. Lo anterior, siempre y cuando dichas operaciones no sean clasificadas como derivados u operaciones del mercado monetario y que los efectos de dichas transacciones queden consignados en el balance de la entidad en la fecha de liquidación de la operación.

1.1.A12.43.

Los activos sujetos a restricciones, cualquier tipo de gravamen, medida preventiva o de cualquier naturaleza, que impida su libre cesión o transferencia, durante un periodo igual o mayor a un año recibirán un factor FER del 100%, aquellos sujetos a restricciones durante un periodo de entre seis meses y menos de un año tendrán el mayor factor entre el 50% y el que obtendrían si estuvieran libres de cargas, y finalmente, aquellos sujetos a restricciones durante un periodo inferior a seis meses, se les asignará el factor FER del activo como si estuviera libre de cargas.

1.1.A12.44.

Se deben excluir del cálculo del FER, los activos que hayan sido entregados como garantía en operaciones pasivas de mercado monetario (repos, simultáneas y transferencias temporales de valores). ~~Adicionalmente~~ Por su parte, deben incluirse en el cálculo del FER, los activos, títulos o cupones transferidos a la entidad en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario realizadas por ésta y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario. Estos últimos activos, títulos o cupones recibirán un factor FER del 100% si se trata de operaciones de mercado monetario con plazo residual igual o superior a un año, tendrán el mayor factor entre el 50% y el que obtendrían si estuvieran libres de cargas si se trata de operaciones de mercado monetario con plazo residual de entre seis meses y menos de un año, y finalmente, se les asignará el factor FER del activo como si estuviera libre de cargas si se trata de operaciones de mercado monetario con plazo residual inferior a seis meses.

1.1.A12.45.

Para el cálculo de los rubros de activos que hagan parte de los Activos Líquidos (ALM) según lo estipulado para el IRL, aplicarán las definiciones del anexo 9 del presente capítulo.

1.1.A12.46.

Finalmente, se debe excluir del rubro correspondiente del FER, la porción del valor de los activos que haya sido deducida del Patrimonio Técnico.

- ~~2.2.1.~~ **Categorías de activos y posiciones fuera de balance que se incluyen en el FER**

1.1.A12.47.

A continuación se establecen los rubros que componen el fondeo estable requerido (FER):

FONDEO ESTABLE REQUERIDO -(FER)		
Rubro	Concepto	Factor

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

46	Efectivo	0%
47	Encaje	0%
48	ALAC sin efectivo y encaje	5%
49	Otros activos líquidos con calificación crediticia de largo plazo AA- o superior o de corto plazo grado de inversión	15%
50	Otros activos líquidos con calificación crediticia de largo plazo A+ o inferior o de corto plazo grado especulativo o sin calificación	50%
51	Cartera con entidades vigiladas con plazo menor a 6 meses y cuya garantía sean títulos emitidos o respaldados por la Nación	10%
52	Cartera con entidades vigiladas con plazo menor a 6 meses y garantía diferente a títulos emitidos o respaldados por la nación o sin garantía	15%
53	Cartera con entidades vigiladas con plazo mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año	50%
54	Cartera con personas naturales y jurídicas (no vigiladas) con plazo menor a 1 año, que no esté incluida en las demás categorías de cartera con plazo menor a 1 año	50%
55	Cartera de Vivienda con plazo mayor o igual a 1 año y que tenga una ponderación en los APNRsAPNR del 35% o menor	65%
56	Cartera diferente a vivienda con personas naturales y jurídicas (no vigiladas) con plazo mayor o igual a 1 año y que tenga una ponderación en los APNRsAPNR del 35% o menor	65%
57	Cartera con personas naturales y jurídicas (no vigiladas) con plazo mayor o igual a 1 año, que no esté incluida en las demás categorías de cartera con plazo mayor o igual a 1 año	85%
58	Cartera Vencida (mora mayor a 30 días)	100%
59	Cartera con entidades vigiladas con plazo mayor o igual a 1 año	100%
60	Acciones líquidas	85%
61	Acciones no líquidas (incluyendo participaciones en subordinadas)	100%
62	Activos con características de ALM en garantía en operaciones de mercado monetario con plazo mayor o igual a 6 meses y menor a 1 año	50%
63	Activos sujetos a cargas durante un periodo igual o superior a un año	100%
64	Otros activos no englobados en categorías anteriores	100%
65	Facilidades de crédito y de liquidez irrevocables y condicionalmente revocables otorgadas a cualquier cliente	5%
66	Facilidades o cupos de crédito y de liquidez incondicionalmente revocables otorgadas mediante tarjetas de crédito	5%
67	Otras obligaciones de financiación contingente, incluyendo: (i) facilidades de crédito y liquidez incondicionalmente revocables (excluyendo las otorgadas mediante tarjetas de crédito), (ii) las obligaciones relacionadas con cartera (incluidas garantías y cartas de crédito) y (iii) obligaciones no contractuales como las posibles solicitudes de recompra de deuda de la propia deuda del establecimiento de crédito	5%
68	Efectivo, títulos y otros activos constituidos en concepto de margen inicial en contratos de derivados y efectivo u otros activos aportados como contribución al "default fund" de una cámara de riesgo central de contraparte (CCRC)	85%
69	Derivados activos a efectos del CFEN, netos de derivados pasivos a efectos del CFEN, si los primeros son superiores a los segundos.	100%
70	El 5% de los derivados pasivos (sin netear con los activos derivados)	100%

• 2.2.2. Tratamiento de los derivados activos para efectos del FER

1.1.A12.48.

Los derivados activos se calculan con base en su valor razonable en el caso de contratos de derivados que tienen valor razonable positivo. Para calcular el monto de los derivados activos para efectos del FER, deben descontarse las garantías totales constituidas como margen de variación. Además, se debe netear el monto de derivados activos con el monto de derivados pasivos (calculados con base en el numeral 2.1.2 del presente anexo), párrafo 1.1.A12.16.), siempre y cuando el monto activo sea superior al monto pasivo. En caso contrario, el monto de derivados activos para efectos del FER será cero.

1.1.A12.49.

Adicionalmente, se debe contemplar el 5% de los derivados pasivos a efectos del CFEN (sin netear con los derivados activos). Los pasivos derivados a efectos del CFEN se calculan con base en su valor razonable y descontando las garantías totales constituidas como margen de variación.

2.3. Cálculo del coeficiente de financiación estable neto (CFEN)

1.1.A12.50.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

El CFEN en cada fecha de evaluación será el cociente entre el monto de FED y de FER. Tanto el numerador como el denominador corresponden a la suma de todos los rubros que componen dichas categorías según la definición de los numerales anteriores multiplicados por su respectivo factor de ponderación. Tal cálculo se expresa de la siguiente manera:

$$CFEN = \frac{FED}{FER}$$

Donde:

$$FED = \sum_i (Valor\ Contable\ del\ Rubro_i * Factor\ FED_i)$$

$$FER = \sum_j (Valor\ Contable\ del\ Rubro_j * Factor\ FER_j)$$

1.1.A12.51.

Para todos los *i* rubros del pasivo y del patrimonio que hacen parte del FED y los *j* rubros del activo y de las posiciones fuera de balance que hacen parte del FER.