

Banco de la República Colombia

BOLETÍN

No. Fecha Páginas 15 9 de marzo 2015 25

BR-3-011-0

CONTENIDO

									Página
Circular	Reglamentaria	Externa	DODM-144,	del	9	de	marzo	de	
2015."Asu	into 6: Operacio	ones de De	rivados"						1

Este Boletín se publica en desarrollo de lo dispuesto en el literal a) del artículo 51 de la Ley 31 de 1992 y del parágrafo del artículo 108 de la Ley 510 de 1999

Hoja 6-00



MANUAL DEL DEPARTAMENTO DE OPERACIONES Y DESARROLLO DE MERCADOS CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA - DODM -144

9 MAR. 2015

Fecha:

Destinatario:

Oficina Principal y Sucursales del Banco de la República, Superintendencia Financiera de Colombia, Establecimientos Bancarios, Corporaciones Financieras, Compañías de Financiamiento Comercial, Cooperativas Financieras; Comisionistas de Bolsa, FEN, BANCOLDEX..

ASUNTO: 6: OPERACIONES DE DERIVADOS

La presente circular modifica las hojas 6-13 a 6-15 del 30 de octubre de 2014 y la hoja A 2-3 del 26 de marzo de 2014 de la Circular Reglamentaria Externa DODM-144, correspondiente al Asunto 6: **"OPERACIONES DE DERIVADOS"**, del Manual Corporativo del Departamento de Operaciones y Desarrollo de Mercados. Adicionalmente, se incluye la hoja 6-16 y se reemplaza el Anexo 3 del 30 de octubre de 2014, 26 de marzo de 2014, 19 de enero de 2011, 4 de marzo de 2010 y 19 septiembre de 2008.

Las modificaciones se realizan con el objetivo de reglamentar el reporte, por parte de los residentes, de las operaciones de derivados, estandarizados y no estandarizados, realizadas para ellos por sus casas matrices o entidades controlantes del exterior, en las cuales el residente es responsable de las ganancias o pérdidas de dichas operaciones.

Cordialmente,

JOSÉ TOLOSA BUITRAGO Gerente General (E)

PAMELA CARDOZO ORTIZ Subgerente Monetario y de Inversiones Internacionales



2 6 MAR. 2014

J'

Fecha:

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

1. ORIGEN

Esta circular reglamenta la Resolución Externa 8 de 2000 de la Junta Directiva del Banco de la República y demás normas que la modifiquen, adicionen o complementen (en adelante Resolución 8/00), en relación con las operaciones de derivados autorizadas, los agentes del exterior autorizados para realizar estas operaciones, el procedimiento cambiario aplicable a la liquidación, así como el suministro de información al Banco de la República.

2. AGENTES DEL EXTERIOR AUTORIZADOS

- Los agentes del exterior autorizados para realizar operaciones de derivados de manera profesional con los Intermediarios del Mercado Cambiario (IMC) señalados en el Numeral 1 del Artículo 59 de la Resolución 8/00, son los no residentes que tengan suscrito con el IMC un contrato marco para celebrar operaciones de derivados en el mercado mostrador, conforme a lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Básica Contable y Financiera.
- Los agentes del exterior autorizados para realizar operaciones de derivados de manera profesional con los residentes, distintos de los IMC señalados en el Numeral 1 del Artículo 59 de la Resolución 8/00, son los no residentes que hayan realizado operaciones de derivados en el año calendario inmediatamente anterior a la operación por un valor nominal superior a mil millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 1.000.000.000).

No se puede interpretar como garantía de solvencia y cumplimiento que un agente del exterior cumpla las condiciones previstas en esta circular. Continuará siendo responsabilidad de los IMC y de los residentes la adecuada evaluación del riesgo de sus contrapartes.

3. DERIVADOS FINANCIEROS

3.1 CONTRATOS AUTORIZADOS

Los contratos de derivados financieros autorizados en la Resolución 8/00 se refieren exclusivamente a operaciones sobre tasa de cambio, tasa de interés e índices bursátiles. En las operaciones permitidas se pueden incluir cláusulas referidas a eventos crediticios, siempre y cuando se trate del riesgo de cualquiera de las partes del contrato.



Fecha: 2 6 MAR. 2014

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

Los derivados financieros no pueden constituirse como subyacentes de operaciones de derivados de cumplimiento efectivo.

3.2 CREDIT DEFAULT SWAPS AUTORIZADOS

Las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia podrán celebrar *Credit Default Swaps* con agentes del exterior autorizados con calificación crediticia de grado de inversión. Estos contratos tendrán las siguientes características:

- Los contratos se realizarán con el propósito exclusivo de cobertura de las inversiones admisibles en activos de renta fija emitidos en moneda extranjera por emisores externos, que se encuentren en el portafolio de inversiones a la fecha de expedición de la Resolución Externa 7 de 2008;
- (ii) La cobertura se hará sobre el riesgo de crédito emisor del activo a cubrir. No se podrá adquirir protección sobre un activo al emisor del mismo;
- (iii) En caso de liquidación del activo subyacente se deberá cerrar la posición de cobertura;
- (iv) El plazo del contrato deberá ser menor o igual al plazo remanente del activo subyacente sobre el cual se emite la protección;
- (v) El monto nominal del contrato deberá ser menor o igual al valor nominal del activo subyacente;
- (vi) La liquidación de estos contratos se realizará en la misma moneda del activo subyacente;
- (vii) Las entidades autorizadas podrán acordar la compensación de obligaciones y neteo de las mismas.

La Superintendencia Financiera de Colombia autorizará de manera previa y expresa a cada una de las entidades el programa de cobertura que pretendan realizar con el instrumento autorizado.

3.3 COMPENSACIÓN, LIQUIDACIÓN ANTICIPADA Y NETEOS PERIÓDICOS

Los residentes se encuentran facultados para:

- Compensar la liquidación de las obligaciones generadas por la realización de operaciones con instrumentos financieros derivados pactados con una misma contraparte en el mercado mostrador y hacer efectivas las garantías que hayan sido constituidas para el cumplimiento de dichas operaciones, bajo las condiciones que se hayan acordado o establecido en los respectivos contratos marco para la realización de instrumentos financieros derivados.
- Pactar, en eventos de terminación anticipada e incumplimiento, la extinción del plazo, la liquidación anticipada y la extinción de las obligaciones por el mecanismo de compensación, y hacer efectivas las garantías constituidas para el cumplimiento del saldo neto resultante, siempre que así lo hayan estipulado las partes en el contrato marco.

Hoja 6-3



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM - 144

Fecha: 19 ENE 2011

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

Realizar pagos o neteos periódicos (*recouponing*); y compensar y liquidar instrumentos financieros derivados negociados en el mercado mostrador en una cámara de riesgo central de contraparte autorizada, siempre que así esté contemplado en el contrato marco o en los documentos que establezca para el efecto el reglamento de la respectiva cámara de riesgo central de contraparte y/o en los reglamentos de los respectivos sistemas de negociación de valores o bolsas, según sea el caso, y no les esté prohibido en su régimen normativo especial.

El contrato marco que utilicen las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia debe cumplir los términos y condiciones establecidos por esa entidad en la Circular Básica Contable y Financiera.

4. DERIVADOS DE TASA DE CAMBIO, TASA DE INTERÉS E ÍNDICES BURSÁTILES

4.1 LIQUIDACION DE CONTRATOS

4.1.1 OPERACIONES DE DERIVADOS CON AGENTES DEL EXTERIOR AUTORIZADOS

Las operaciones de derivados entre residentes y agentes del exterior autorizados o entre IMC y agentes del exterior autorizados, se liquidarán de la siguiente forma:

- Tratándose de derivados con cumplimiento financiero (NDF) peso-divisa o divisa-divisa, la operación se hará con cumplimiento en divisas. La operación podrá tener cumplimiento efectivo (DF) y las partes podrán intercambiar moneda legal colombiana y divisas, o divisas, según sea el caso, cuando:
 - Exista una operación subyacente obligatoriamente canalizable a través del mercado cambiario.
 - Exista una obligación de pago con el exterior derivada de la compra de bienes de usuarios de las zonas francas o de residentes no usuarios que hagan depósitos de mercancía en las zonas francas.
 - Exista una obligación o un derecho con el exterior derivado de operaciones de envío y recepción de giros y remesas en moneda extranjera de sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales.

4.1.2 OPERACIONES DE DERIVADOS ENTRE RESIDENTES E IMC

Las operaciones de derivados entre residentes e IMC se liquidarán de la siguiente forma:

- Tratándose de derivados con cumplimiento financiero (NDF) peso-divisa o divisa-divisa, la operación se hará con cumplimiento en moneda legal colombiana. La operación podrá tener cumplimiento efectivo (DF) y las partes podrán intercambiar moneda legal colombiana y divisas, o divisas, según sea el caso, cuando:

HUH

RC



Fecha: 28 010 2010

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

- Exista una operación subyacente obligatoriamente canalizable a través del mercado cambiario.
- Exista una obligación de pago con el exterior derivada de la compra de bienes de usuarios de las zonas francas o de residentes no usuarios que hagan depósitos de mercancía en las zonas francas.
- Exista una obligación o un derecho con el exterior derivado de operaciones de envío y recepción de giros y remesas en moneda extranjera de sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales.

4.1.3 OPERACIONES DE DERIVADOS ENTRE IMC Y NO RESIDENTES CON INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA O EMISIÓN DE VALORES EN EL MERCADO PÚBLICO COLOMBIANO

Las operaciones de derivados entre IMC y no residentes con inversión extranjera directa o emisión de valores en el mercado público colombiano, se liquidarán de la siguiente forma:

- Tratándose de derivados peso-divisa, la operación podrá hacerse con cumplimiento financiero (NDF) en divisas o en moneda legal colombiana, o con cumplimiento efectivo (DF) y las partes podrán intercambiar moneda legal colombiana y divisas.
- Tratándose de derivados divisa-divisa la operación se hará con cumplimiento financiero (NDF) o efectivo (DF) en la divisa estipulada.

4.1.4 OPERACIONES DE DERIVADOS ENTRE IMC

Tratándose de operaciones entre IMC, la operación se hará con cumplimiento financiero (NDF) en moneda legal colombiana, salvo que una de las partes no actúe en su condición de IMC. En este último caso le aplicará lo dispuesto en el numeral 4.1.2 para los residentes.

4.1.5 OPERACIONES DE DERIVADOS ENTRE IMC Y SUCURSALES DEL SECTOR DE HIDROCARBUROS Y MINERÍA SOMETIDAS AL REGIMEN ESPECIAL

Las sucursales del sector de hidrocarburos y minería sometidas al régimen especial de que trata el artículo 48 de la Resolución Externa 8 de 2000, liquidarán las operaciones de derivados de acuerdo a lo dispuesto en el numeral 4.1.2 de està circular, exclusivamente para las sumas de que trata el artículo 49 de la Resolución Externa 8 de 2000.

Estas operaciones se realizaran exclusivamente a nombre de la sucursal en Colombia, por lo tanto la sucursal no podrá celebrar operaciones a nombre o por cuenta de la matriz en el exterior, ni la matriz celebrar operaciones a nombre o por cuenta de la sucursal en Colombia.

4.1.6 COMISIONES, PRIMAS, MÁRGENES Y DEPÓSITOS COLATERALES

Los pagos correspondientes a primas, comisiones, márgenes, depósitos colaterales y demás ingresos y egresos asociados a las operaciones de derivados deberán pagarse en moneda legal



Fecha: 28 210 2010

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

colombiana tratándose de operaciones entre residentes y en divisas cuando las operaciones se celebren entre residentes y no residentes.

4.2 DECLARACIONES DE CAMBIO Y SUMINISTRO DE INFORMACIÓN

4.2.1 OPERACIONES DE DERIVADOS CON AGENTES DEL EXTERIOR AUTORIZADOS

4.2.1.1 OPERACIONES DE DERIVADOS ENTRE RESIDENTES Y AGENTES DEL EXTERIOR AUTORIZADOS

Las operaciones de derivados pactadas entre residentes y agentes del exterior autorizados deberán ser informadas por los residentes al Banco de la República, de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

a. En las operaciones de derivados divisa-divisa o peso-divisa con cumplimiento financiero (NDF) se deberá tener en cuenta lo siguiente:

- Si los ingresos o egresos de divisas por liquidación de la operación se canalizan a través de los IMC, el residente debe diligenciar la Declaración de Cambio "Servicios, Transferencias y Otros Conceptos" (Formulario No.5). Tratándose de operaciones de sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales, éstas deberán diligenciar y transmitir esta Declaración de Cambio directamente al Banco de la República.

Si los ingresos o egresos de divisas por liquidación de la operación son canalizados a través de las cuentas de compensación, el residente debe diligenciar el Formulario No. 10 "*Relación de Operaciones Cuenta de Compensación*". En este caso, este Formulario podrá hacer las veces de Declaración de Cambio, de acuerdo con lo dispuesto en el punto 8.4.1 de la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones.

En ambos casos se utilizarán los numerales cambiarios: 5375 (Operaciones de Derivados-Ingresos) o 5910 (Operaciones de Derivados – Egresos), de acuerdo con lo previsto en el anexo 3 de la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones.

b. En las operaciones de derivados divisa-divisa o peso-divisa con cumplimiento efectivo (DF) se deberá tener en cuenta lo siguiente:

- Los residentes deberán tener a su cargo o a su favor una obligación o un derecho derivado de una operación subyacente obligatoriamente canalizable a través del mercado cambiario. Los usuarios de zonas francas y los residentes no usuarios que hagan depósitos de mercancía en las zonas francas, deberán tener a su cargo una obligación de pago con el exterior derivada de la compra de bienes. El derecho o la obligación se deben poder acreditar tanto a la fecha de celebración del contrato como a la fecha de su cumplimiento.



Fecha: 2.8 010 2010

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

En el caso de derechos originados en operaciones obligatoriamente canalizables, cuando la fecha de cumplimiento del derecho sea anterior a la del derivado, el residente debe acreditar que la operación subyacente cubierta fue canalizada previamente a través de cuentas de compensación.

Los residentes deberán conservar la documentación correspondiente a la operación subyacente y presentarla cuando la requieran las entidades encargadas del control y vigilancia del cumplimiento del régimen cambiario.

- Si los ingresos o egresos de divisas por liquidación de la operación se canalizan a través de los IMC, el residente debe diligenciar la Declaración de Cambio "Servicios, Transferencias y Otros Conceptos" (Formulario No.5). Tratándose de operaciones de sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales, éstas deberán diligenciar y transmitir esta Declaración de Cambio directamente al Banco de la República.

Si los ingresos o egresos de divisas por la liquidación de la operación se canalizan a través de cuentas de compensación, el residente debe diligenciar el Formulario No. 10 "Relación de Operaciones Cuenta de Compensación" para cada cuenta de compensación que sea utilizada.

En ambos casos, se utilizarán los numerales cambiarios: 5800, 5801, 5802, 5803 ó 5804 de egresos por venta de divisas por liquidación de operaciones de derivados, ó 5450, 5451, 5452, 5453, 5454 de ingresos por compra de divisas por liquidación de derivados, según corresponda; de acuerdo con lo previsto en el anexo 3 de la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones.

La canalización de las divisas correspondientes al cumplimiento de la obligación o derecho de la operación subyacente deberá hacerse de acuerdo con lo establecido en la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones.

- Si para efectos de la liquidación de la operación de derivados, el residente instruye al agente del exterior para que envíe o reciba directamente al beneficiario o al pagador las divisas correspondientes a la obligación o derecho de la operación subyacente, el residente debe diligenciar y conservar la Declaración de Cambio que soporta la canalización de las operaciones subyacentes obligatoriamente canalizables (Declaraciones de Cambio – Formularios No.1, 2, 3 ó 4 según corresponda).

Tratándose de operaciones de sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales, éstas deberán diligenciar y transmitir la Declaración de Cambio "Servicios, Transferencias y Otros Conceptos" (Formulario No.5) directamente al Banco de la República.

Los usuarios de zona franca y los residentes no usuarios que hagan depósitos de mercancía en las zonas francas, deberán diligenciar la Declaración de Cambio por "Importación de Bienes" (Formulario No. 1), numeral cambiario 2021 (Giro por compra de mercancías ya embarcadas y



Fecha: 28 200 2010

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

por compra de mercancías pagadas con tarjeta de crédito emitida en el exterior o en Colombia cobrada en divisas de usuarios de zona franca).

Las Declaraciones de Cambio que se utilicen soportarán tanto las operaciones subyacentes como las operaciones de derivados y se conservarán de conformidad a lo previsto en la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones.

- En el caso de derivados peso-divisa, para efectos del cumplimiento en pesos el residente debe acreditar la cuenta en moneda legal del agente del exterior en el IMC, o acreditar su cuenta en moneda legal con recursos provenientes de la cuenta en moneda legal del agente del exterior en el IMC, según corresponda, de acuerdo con lo previsto en el numeral 10.4.2. de la Circular DCIN 83 del Banco de la República.

4.2.1.2 OPERACIONES DE DERIVADOS ENTRE IMC Y AGENTES DEL EXTERIOR AUTORIZADOS

Cuando la operación de derivados se pacte entre IMC y agentes del exterior autorizados, el IMC deberá informar la operación al Banco de la República de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

4.2.2 OPERACIONES DE DERIVADOS ENTRE RESIDENTES E IMC

Las operaciones de derivados pactadas entre residentes e IMC, deberán ser informadas por los IMC al Banco de la República de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

4.2.2.1 OPERACIONES DE DERIVADOS ENTRE RESIDENTES (DISTINTOS DE SOCIEDADES DE INTERMEDIACIÓN CAMBIARIA Y DE SERVICIOS FINANCIEROS ESPECIALES) E IMC

En las operaciones de derivados divisa-divisa o peso-divisa con cumplimiento efectivo (DF) se deberá tener en cuenta lo siguiente:

- Los residentes deberán acreditar ante el IMC la existencia de la obligación o derecho de la operación subyacente obligatoriamente canalizable a través del mercado cambiario. Los usuarios de zonas francas y los residentes no usuarios que hagan depósitos de mercancía en las zonas francas, deberán acreditar ante el IMC la obligación de pago con el exterior derivada de la compra de bienes. La acreditación deberá realizarse tanto a la fecha de celebración del contrato como a la fecha de su cumplimiento.

En el caso de derechos originados en operaciones obligatoriamente canalizables, cuando la fecha de cumplimiento del derecho sea anterior a la del derivado, el residente debe acreditar que la operación subyacente cubierta fue canalizada previamente a través de cuentas de compensación.



Fecha: 2.8 010 2010

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

Los IMC y los residentes deberán conservar esta documentación y presentarla cuando la requieran las entidades encargadas del control y vigilancia del cumplimiento del régimen cambiario.

- Si los ingresos o egresos de divisas por liquidación de la operación se canalizan a través de los IMC, el residente debe diligenciar la Declaración de Cambio "Servicios, Transferencias y Otros Conceptos" (Formulario No.5).

Si los ingresos o egresos de divisas por la liquidación de la operación se canalizan a través de las cuentas de compensación, el residente debe diligenciar el Formulario No. 10 *"Relación de Operaciones Cuenta de Compensación"* para cada cuenta de compensación que sea utilizada. En este caso este Formulario podrá hacer las veces de Declaración de Cambio, de acuerdo con lo dispuesto en el punto 8.4.1 de la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones.

En ambos casos, se utilizarán los numerales cambiarios: 5800, 5801, 5802, 5803 ó 5804 de egresos por venta de divisas por liquidación de operaciones de derivados, ó 5450, 5451, 5452, 5453, 5454 de ingresos por compra de divisas por liquidación de derivados, según corresponda; de acuerdo con lo previsto en el anexo 3 de la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones.

La canalización de las divisas correspondientes al cumplimiento de la obligación o derecho de la operación subyacente deberá hacerse de acuerdo con lo establecido en la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones.

- Si para efectos de la liquidación de la operación de derivados, el residente instruye al IMC para que envíe o reciba directamente al beneficiario o al pagador las divisas correspondientes a la obligación o derecho de la operación subyacente, el residente debe diligenciar y conservar la Declaración de Cambio que soporta la canalización de las operaciones subyacentes obligatoriamente canalizables (Declaraciones de Cambio – Formularios No.1, 2, 3 ó 4 según corresponda).

Los usuarios de zona franca y los residentes no usuarios que hagan depósitos de mercancía en las zonas francas, deberán diligenciar la Declaración de Cambio por "Importación de Bienes" (Formulario No. 1), numeral cambiario 2021 (Giro por compra de mercancías ya embarcadas y por compra de mercancías pagadas con tarjeta de crédito emitida en el exterior o en Colombia cobrada en divisas de usuarios de zona franca).

Las Declaraciones de Cambio que se utilicen soportarán tanto las operaciones subyacentes como las operaciones de derivados y se conservarán de conformidad a lo previsto en la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones.



Fecha: 20 20 2010

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

4.2.2.2 OPERACIONES DE DERIVADOS ENTRE SOCIEDADES DE INTERMEDIACIÓN CAMBIARIA Y DE SERVICIOS FINANCIEROS ESPECIALES E IMC

En las operaciones de derivados con cumplimiento efectivo (DF) pactadas entre IMC y sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales se deberá tener en cuenta lo siguiente:

- Las sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales deberán presentar ante el IMC certificado del revisor fiscal en donde se acredite el monto de la obligación o derecho con el exterior derivado de operaciones de envío y recepción de giros y remesas en moneda extranjera.

A efectos de la liquidación de los contratos las sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales podrán instruir al IMC para que transfiera el monto de la liquidación a su cuenta de corresponsal, o podrán girar las divisas de su cuenta de corresponsal al IMC, según sea el caso.

Tanto el IMC como las sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales deberán diligenciar la Declaración de Cambio "Servicios, Transferencias y Otros Conceptos" (Formulario No.5), numerales cambiarios 8102 (Ingreso por compra de divisas entre IMC) y 8106 (Egreso por venta de divisas entre IMC), según corresponda.

- Las sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales deberán presentar ante el IMC la documentación que acredite la existencia de la obligación o derecho de la operación subyacente, según sea el caso. Esta acreditación deberá realizarse tanto a la fecha de celebración del contrato como a la fecha de su cumplimiento.

El IMC y las sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales deberán conservar esta documentación, para cuando la requieran las entidades encargadas del control y vigilancia del cumplimiento del régimen cambiario.

Las Declaraciones de Cambio que se utilicen soportarán tanto las operaciones subyacentes como las operaciones de derivados y se conservarán de conformidad a lo previsto en la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones.

4.2.3 OPERACIONES DE DERIVADOS ENTRE IMC Y NO RESIDENTES CON INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA O EMISIÓN DE VALORES EN EL MERCADO PÚBLICO COLOMBIANO

Cuando la operación de derivados se pacte entre IMC y no residentes con inversión extranjera directa o emisión de valores en el mercado público colombiano, el IMC únicamente deberá informar la operación al Banco de la República de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

HUH



Fecha: 28 202 2010

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

4.2.4 OPERACIONES ENTRE IMC

Cuando la operación de derivados se pacte entre IMC, cada uno de los IMC deberá informar la operación al Banco de la República de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

4.2.5 LIMITACIONES, MODIFICACIONES Y ERRORES DE DIGITACIÓN

- El monto pactado del derivado de cumplimiento efectivo (DF) peso-divisa o divisa- divisa no puede ser mayor a la obligación o derecho de la operación subyacente. Si al liquidar el derivado, la obligación o derecho de la operación subyacente es menor al monto pactado en el derivado, el IMC y/o el residente, deben modificar el monto del derivado y liquidar la diferencia entre el monto pactado y la obligación o derecho subyacente en pesos y en cualquier caso reportar la modificación al Banco de la República de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

Las modificaciones a las condiciones pactadas en las operaciones de derivados durante la vigencia del contrato se deben reportar por el IMC o el residente, según corresponda, al Banco de la República el día hábil siguiente de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular. No se pueden realizar modificaciones relativas a las contrapartes originales del contrato o el tipo de transacción, y no podrán hacerse modificaciones después del vencimiento del contrato.

- Los errores de digitación en la información enviada por el IMC o por el residente al Banco de la República, se pueden reportar en cualquier momento, de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

5. CREDIT DEFAULT SWAPS

5.1 LIQUIDACIÓN DE CONTRATOS

Las operaciones de *credit default swaps* entre entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia y agentes del exterior autorizados se liquidarán en la divisa del activo subyacente y podrán hacerse con cumplimiento financiero o efectivo.

5.2 DECLARACIONES DE CAMBIO Y SUMINISTRO DE INFORMACIÓN

5.2.1 OPERACIONES ENTRE IMC Y AGENTES DEL EXTERIOR AUTORIZADOS

Cuando el *credit default swap* se pacte entre IMC y agentes del exterior autorizados, el IMC únicamente deberá informar la operación al Banco de la República de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

Hoja 6-11



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA - DODM - 144

Fecha: 28 210 2010

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

5.2.2 OPERACIONES ENTRE ENTIDADES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA DISTINTAS DE IMC Y AGENTES DEL EXTERIOR AUTORIZADOS.

Las operaciones de *credit default swap* pactadas entre entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia y agentes del exterior autorizados deberán ser informadas por la entidad vigilada al Banco de la República, de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

Las entidades vigiladas al liquidar credit default swaps con el agente del exterior deberán:

- Diligenciar la Declaración de Cambio "Servicios, Transferencias y Otros Conceptos" (Formulario No.5) si los ingresos o egresos de divisas por liquidación de la operación se canalizan a través de los IMC. Tratándose de operaciones de casas de cambio éstas deberán diligenciar y transmitir la Declaración de Cambio "Servicios, Transferencias y Otros Conceptos" (Formulario No.5) directamente al Banco de la República.

Se utilizarán los numerales cambiarios: 5375 (Operaciones de Derivados – Ingresos) o 5910 (Operaciones de Derivados – Egresos), de acuerdo con lo previsto en el anexo 3 de la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones, ó

Diligenciar el Formulario No. 10 "Relación de Operaciones Cuenta de Compensación", si los ingresos o egresos de divisas por liquidación de la operación son canalizados a través de las cuentas corrientes de compensación. Se utilizará el numeral cambiario: 5375 (Operaciones de Derivados – Ingresos), 5910 (Operaciones de Derivados – Egresos), de acuerdo con lo previsto en el anexo 3 de la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones. En este caso este Formulario podrá hacer las veces de Declaración de Cambio, de acuerdo con lo dispuesto en el punto 8.4.1 de la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones.

5.2.3 LIMITACIONES, MODIFICACIONES Y ERRORES DE DIGITACIÓN

- Las modificaciones a las condiciones pactadas en las operaciones *credit default swap* durante la vigencia del contrato se deben reportar por la entidad vigilada, al Banco de la República el día hábil siguiente de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.
- Los errores de digitación en la información enviada por el IMC o por el residente al Banco de la República, se pueden reportar en cualquier momento, de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

6. OPERACIONES A PLAZO CON CUMPLIMIENTO FINANCIERO

Las operaciones a plazo con cumplimiento financiero (OPCF) realizadas por las Sociedades Comisionistas de Bolsa, a cuenta propia o por contrato de comisión, en desarrollo del artículo 59

Hoja 6 - 12



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM - 144

Fecha: 30 OCT. 2014

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

numeral 2 h de la Resolución Externa 8 de 2000, serán reportadas de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

7. HORARIO Y ENVÍO DE INFORMACIÓN

El anexo 3 de esta circular contiene los formatos que los IMC y los residentes deben utilizar para reportar electrónicamente las operaciones de derivados, el instructivo para tramitar los formatos y la tabla de clasificación de actividades económicas. Lo anterior está disponible también en la siguiente dirección: <u>http://www.banrep.gov.co/es/reglamentacion-temas/2165</u>

La información deberá ser enviada al correo electrónico: <u>derivados@banrep.gov.co</u>, en los formatos del anexo de esta circular. Se recomienda leer cuidadosamente el instructivo anexo antes de llenar los formatos.

En caso de encontrar dificultades para el envío de la información a través de la dirección electrónica indicada anteriormente, los formatos deberán ser remitidos por fax al 2840228 o 3431171 del Departamento de Operaciones y Desarrollo de Mercados.

De acuerdo con lo dispuesto en literal a) del artículo 4 la Ley 1266 de 2008 los IMC y residentes deberán tener en cuenta el "*Principio de veracidad o calidad de los registros de datos*" según el cual deben garantizar que la información que se suministra al Banco de la República sea veraz, completa, exacta, actualizada, comprobable y comprensible.

7.1 OPERACIONES REPORTADAS POR IMC O ENTIDADES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Los IMC y las demás entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, deberán informar diariamente al Banco de la República las operaciones de derivados realizadas el día hábil inmediatamente anterior, incluyendo el ejercicio de opciones.

Los reportes enviados al Banco de la República con posterioridad al plazo establecido, serán aceptados por el Banco. Sin embargo, si el IMC o la entidad vigilada envían la información con posterioridad al plazo establecido en tres o más ocasiones dentro del mes calendario, esta situación se pondrá en conocimiento de la autoridad de control y vigilancia.

7.2 OPERACIONES REPORTADAS POR RESIDENTES, DISTINTOS DE IMC Y DE ENTIDADES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

7.2.1 OPERACIONES DE DERIVADOS NO ESTANDARIZADOS

Los residentes, distintos de IMC y de entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia informarán diariamente al Banco de la República las operaciones de derivados no estandarizados realizadas con agentes del exterior autorizados el día hábil inmediatamente anterior,

Hoja 6 -13

9 MAR. 2015



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144

Fecha:

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

incluyendo el ejercicio de opciones, a efectos de lo dispuesto en la Ley 1328 de 2009 y el decreto reglamentario y sus modificaciones, con el fin de que estas operaciones puedan ser sujetas de terminación anticipada y de compensación y liquidación en caso de que alguna de la contrapartes incurra un proceso de insolvencia o de naturaleza concursal, toma de posesión para liquidación o acuerdos globales de reestructuración de deudas (*Close-out neting*).

De igual forma, los residentes que tengan acuerdos con sus matrices o entidades controlantes del exterior para que estas últimas realicen por ellos operaciones de derivados no estandarizados, de tal forma que el residente sea responsable de las ganancias o pérdidas de dichas operaciones, deberán realizar el reporte al Banco de la República. Para tal efecto, el residente deberá reportar las características de los mencionados contratos, especificando como contraparte a su casa matriz o entidad controlante. Este reporte deberá ser enviado el día siguiente al cual se conozcan las características de los contratos, y en todo caso antes de realizar las liquidaciones con la casa matriz.

7.2.2 OPERACIONES DE DERIVADOS ESTANDARIZADOS

Los residentes, distintos de IMC y de entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia deberán informar diariamente al Banco de la República las operaciones de derivados estandarizados realizadas el día hábil inmediatamente anterior, incluyendo el ejercicio de opciones.

De igual forma, todos los residentes que tengan acuerdos con sus matrices o entidades controlantes del exterior para que estas últimas realicen por ellos operaciones de derivados estandarizados, de tal forma que el residente sea responsable de las ganancias o pérdidas de dichas operaciones, deberán realizar el reporte al Banco de la República. Para tal efecto, el residente deberá reportar las características de los mencionados contratos, especificando como contraparte a su casa matriz o entidad controlante. Este reporte deberá ser enviado el día siguiente al cual se conozcan las características de los contratos, y en todo caso antes de realizar las liquidaciones con la casa matriz.

Los reportes enviados al Banco de la República con posterioridad al plazo establecido, serán aceptados por el Banco. Sin embargo, si el residente envía la información con posterioridad al plazo establecido en tres o más ocasiones dentro del mes calendario, esta situación se pondrá en conocimiento de la autoridad de control y vigilancia.

8. MONEDAS SUBYACENTES

Las monedas autorizadas como subyacentes para la negociación de los derivados son las previstas en el artículo 72 de la Resolución 8/00 y sus modificaciones, las monedas legales de Colombia, Venezuela y Ecuador y otras monedas extranjeras cuya cotización se divulgue de manera general en los sistemas de información internacionales: Reuters©, Bloomberg© y Telerate©



Hoja 6 - 14 **9** MAR. 2015

Fecha:

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

9. DERIVADOS SOBRE PRODUCTOS BÁSICOS

La Resolución 8/00 autoriza a los residentes, distintos de IMC, a celebrar derivados sobre precios de productos básicos exclusivamente con los agentes del exterior autorizados señalados en el numeral 2 de esta Circular.

9.1 LIQUIDACIÓN DE CONTRATOS

Las operaciones de derivados entre residentes, distintos de IMC, y agentes del exterior autorizados se liquidarán en los términos previstos en el artículo 41 de la Resolución 8/00.

9.2 DECLARACIONES DE CAMBIO Y SUMINISTRO DE INFORMACIÓN

Las operaciones de derivados sobre precios de productos básicos celebradas entre residentes, distintos de IMC, y agentes del exterior autorizados deberán ser informadas por el residente al Banco de la República, de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

Los residentes al liquidar la operación de derivados con el agente del exterior deberán:

- Diligenciar la Declaración de Cambio "Servicios, Transferencias y Otros Conceptos" (Formulario No.5), si los ingresos o egresos de divisas por liquidación de la operación se canalizan a través de los IMC, ó
- Diligenciar el Formulario No. 10 "*Relación de Operaciones Cuenta de Compensación*", si los ingresos o egresos de divisas por liquidación de la operación se canalizan a través de las cuentas corrientes de compensación. En este caso, este Formulario podrá hacer las veces de Declaración de Cambio, de acuerdo con lo dispuesto en el punto 8.4.1 de la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones.

Los numerales cambiarios que se deben utilizar son: 5375 (Operaciones de Derivados o por el pago de margen o prima – Ingresos) o 5910 (Operaciones de Derivados o por el pago de margen o prima – Egresos), de acuerdo con lo previsto en el anexo 3 de la Circular Reglamentaria Externa DCIN 83 y sus modificaciones.

10. OPERACIONES DE DERIVADOS ESTANDARIZADOS SOBRE TASAS DE CAMBIO, TASAS DE INTERÉS, ÍNDICES ACCIONARIOS O PRECIOS DE PRODUCTOS BÁSICOS, COMPENSADAS Y LIQUIDADAS EN CÁMARAS DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DEL EXTERIOR

10.1 OPERACIONES NEGOCIADAS POR IMC O ENTIDADES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las operaciones de derivados estandarizados sobre tasas de cambio, tasas de interés e índices accionarios que celebren los IMC y sean compensadas y liquidadas en cámaras de compensación y

Hoja 6 -15

Fecha:



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA - DODM - 144

₱ 9 MAR. 2015

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

liquidación del exterior, deberán ser informadas por el IMC al Banco de la República, de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

Las operaciones de derivados estandarizados sobre tasas de cambio, tasas de interés, índices accionarios y precios de productos básicos que celebren las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, distintas de IMC, y sean compensadas y liquidadas en cámaras de compensación y liquidación del exterior, deberán ser informadas por la entidad vigilada al Banco de la República, de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular.

10.2 OPERACIONES NEGOCIADAS POR RESIDENTES DISTINTOS DE IMC Y DE ENTIDADES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las operaciones de derivados estandarizados sobre tasas de cambio, tasas de interés, índices accionarios y precios de productos básicos que celebren los residentes (distintos de IMC y de vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia) y sean compensadas y liquidadas en cámaras de compensación y liquidación del exterior, deberán ser informadas por el residente al Banco de la República, de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular, cuando en el año calendario inmediatamente anterior el residente haya compensado y liquidado en cámaras de compensación y liquidación del exterior operaciones de derivados estandarizados por un valor nominal acumulado igual o superior a USD500.000, o su equivalente en otras monedas.

Cuando se trate de operaciones de derivados estandarizados celebradas por la casa matriz o controlante del exterior para un residente, de tal forma que este último sea responsable de las ganancias o pérdidas de dichas operaciones, deberán ser informadas por el residente al Banco de la República, de acuerdo con lo previsto en el numeral 7 de esta circular, cuando en el año calendario inmediatamente anterior el residente haya sido responsable de operaciones de derivados estandarizados por un valor nominal acumulado igual o superior a USD500.000, o su equivalente en otras monedas.

11. CONSERVACIÓN DE DOCUMENTOS

Los IMC y los residentes deberán conservar los documentos que acrediten ante las entidades vigilancia y control que los agentes del exterior autorizados con quienes hayan realizado operaciones de derivados cumplen con lo previsto en el numeral 2 de esta circular.

El Banco de la República podrá solicitar cualquier información adicional que considere necesaria para el registro estadístico de las operaciones de derivados e informar a las entidades de vigilancia y control cualquier incumplimiento según corresponda.

12. SOLICITUD DE INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES DE DERIVADOS REPORTADAS POR LOS RESIDENTES E IMC AL BANCO DE LA REPÚBLICA

Los residentes, IMC o agentes del exterior podrán solicitar la información de las operaciones de derivados en las cuales hayan participado como contraparte, a la Subgerencia Monetaria y de





Fecha:

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

Inversiones Internacionales del Banco de la República. La solicitud deberá realizarse mediante comunicación escrita firmada por la persona natural o jurídica interesada, su representante legal o apoderado, o el agente del exterior autorizado. Dicha comunicación deberá contener los datos que identifiquen la operación respecto de la cual se solicita la información.

13. ANEXOS

Hacen parte de esta circular la tabla de clasificación de actividades económicas, el instructivo para diligenciar los formatos de las operaciones de derivados y los formatos de reporte de derivados, que los IMC y los residentes deben utilizar para reportar electrónicamente las operaciones de derivados al Banco de la República, según se relaciona en los siguientes anexos:

Anexo No. 1 Tabla de clasificación de actividades económicas

Anexo No. 2 Instructivo para diligenciar los formatos de las operaciones de derivados

Anexo No. 3 Formatos de

A 1 - 1



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 1

Fecha: 19 de septiembre de 2008

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

TABLA DE CLASIFICACION DE ACTIVIDADES ECONOMICAS

- A AGRICULTURA, GANADERIA, CAZA, SILVICULTURA, EXTRACCION DE MADERA, PESCA Y ACTIVIDADES DE SERVICIOS CONEXAS
- B EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS, EXTRACCION PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL
- C INDUSTRIA MANUFACTURERA
- D SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, Y AGUA
- **E CONSTRUCCION**
- F COMERCIO
- G TURISMO, HOTELES Y RESTAURANTES
- H TRANSPORTE, MANIPULACION DE CARGA, ALMACENAMIENTO Y DEPÓSITO
- I CORREO Y TELECOMUNICACIONES
- J INTERMEDIACION FINANCIERA EXCEPTO FINANCIACION PLANES DE SEGUROS, PENSIONES Y CESANTIAS (DIVISIONES J1 A J14)
- J1 BANCA CENTRAL
- J2 BANCOS COMERCIALES Y BANCOS ESPECIALIZADOS EN CARTERA HIPOTECARIA
- J3 CORPORACIONES FINANCIERAS (INCLUYE IFI)
- J4 COMPAÑÍAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL (INCLUYE COMPAÑIAS DE LEASING)
- J5 COOPERATIVAS FINANCIERAS Y FONDOS DE EMPLEADOS
- J6 SOCIEDADES FIDUCIARIAS
- J7 SOCIEDADES DE CAPITALIZACION
- J8 ACTIVIDADES DE COMPRA DE CARTERA (FACTORING)
- J9 BOLSA DE VALORES
- J10 SOCIEDADES COMISIONISTAS DE BOLSA
- J11 CASAS DE CAMBIO
- J12 ENTIDADES FINANCIERAS OFICIALES ESPECIALES: FEN, ICETEX, BANCOLDEX, FINAGRO, FINDETER Y FONADE
- J13 OTROS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS



<u>Fecha:</u> 2 6 MAR. 2014

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

- **K** NO RESIDENTE
- L FINANCIACION DE PLANES DE SEGUROS, PENSIONES Y CESANTIAS (DIVISIONES L1 A L5)
- L1 PLANES DE SEGUROS GENERALES, SEGUROS DE VIDA Y REASEGUROS
- L2 PLANES DE PENSIONES VOLUNTARIAS
- L3 PLANES DE CESANTIAS
- L4 PLANES DE PENSIONES DE AFILIACION OBLIGATORIA
- L5 PLANES DE PENSIONES DEL REGIMEN DE PRIMA MEDIA (INCLUYE: SEGURO SOCIAL, CAJANAL, CAPRECOM, ENTRE OTROS)
- M ACTIVIDADES EMPRESARIALES: ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIPO, INFORMATICA Y ACTIVIDADES CONEXAS, INVESTIGACION Y DESARROLLO, OTRAS ACTIVIDADES EMPRESARIALES
- N ADMINISTRACION PUBLICA Y DEFENSA
- O EDUCACION, ACTIVIDADES CULTURALES Y DEPORTIVAS, ACTIVIDAD DE ASOCIACIONES
- P SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD
- **Q** ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES
- **R PERSONA NATURAL**

1



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 2

Fecha: 19 de septiembre de 2008

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

INSTRUCTIVO PARA DILIGENCIAR LOS FORMATOS DE LAS OPERACIONES DE DERIVADOS

Las operaciones de derivados, sus modificaciones, los vencimientos y los errores de digitación se deben reportar a través del archivo en formato Excel¹, *"Modelo de formatos de reporte de derivados"*² el cual contiene varias hojas con formatos específicos para reportar los diferentes tipos de instrumentos.

Al diligenciar estas hojas, no altere el formato de las columnas, no borre ni inserte filas o columnas, ni cambie el nombre de las hojas, puesto que serán leídas por una aplicación automatizada, cualquier modificación afectará el procesamiento de la información.

Las columnas sombreadas contienen listas desplegables. Para seleccionar una opción haga clic al lado derecho de la celda. Su utilización agilizará el registro de información y minimizará el riesgo de errores de digitación.

Las columnas contienen instrucciones para diligenciar los datos, de tal forma que sea fácil y rápido completarlas. Adicionalmente, están formateadas y validan los datos de entrada, por lo que los formatos de las celdas no deben ser modificados en ningún caso.

Lea cuidadosamente estas instrucciones antes de diligenciar su archivo. Para resolver cualquier duda comuníquese al correo electrónico derivados@banrep.gov.co.

1 DESCRIPCIÓN SOBRE LOS CAMPOS COMUNES A TODAS LAS OPERACIONES

Entidad, NIT y Código

En la hoja: "forward peso-dólar", la celda sombreada en amarillo bajo el título "Entidad" contiene la lista desplegable de intermediarios del mercado cambiario, con el fin de identificar la entidad que está reportando las operaciones de derivados. Al seleccionar el nombre de la entidad, aparecerá automáticamente (en las casillas inferiores) el NIT y el código asociado, en ésta y en las demás hojas. Es importante seleccionar correctamente la entidad, puesto que la aplicación toma estas tres referencias como claves para la clasificación de los datos. Los residentes y los intermediarios del mercado cambiario (sólo en el caso de no encontrar el nombre de la entidad en la lista desplegable), deben escribir su nombre y su respectivo número de identificación; en estos casos deje en blanco la casilla de código asociado.

¹ El archivo debe ser diligenciado en Excel 97 o versiones posteriores
 ² Ingrese a <u>http://www.banrep.gov.co/reglam/opderiv4.htm</u>

CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 2



Fecha: 19 de septiembre de 2008

A 2-2

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

Número Consecutivo

En la columna "Número Consecutivo" debe poner el número consecutivo correspondiente a la operación que está registrando. Los cambios en las condiciones de la operación, el ejercicio de opciones y los errores de digitación se deben reportar bajo el número consecutivo con que inicialmente reportó la operación. Para cada tipo de operación (forwards peso dólar, opciones peso dólar, swaps peso dólar, swaps peso dólar y tasa de interés, forwards otras monedas, opciones otras monedas, swaps otras monedas, swaps otras monedas, swaps otras monedas y tasa de interés) debe existir una serie de números consecutivos diferente.

El número consecutivo de las operaciones forward peso-dólar será asignado por el Banco de la República y enviado vía correo electrónico a las entidades reportantes el día del reporte en las horas de la tarde. Para las operaciones a plazo con cumplimiento financiero (OPCF), el número consecutivo será el mismo número asignado por el sistema de la Bolsa de Valores de Colombia. Para las demás operaciones el número consecutivo será asignado por el obligado a reportar la operación.

Tipo de Transacción

En esta columna se debe seleccionar la posición en el contrato, que está asumiendo quien reporta el contrato de derivados. Ya sea Comprador (C) o Vendedor (V) de divisas. En el caso de derivados en otras monedas se debe seleccionar la posición respecto a la moneda 1 (ver numeral 2.1 de este anexo).

Monto

En esta columna se debe ingresar el monto de la operación, expresado en dólares de los Estados Unidos (USD). Para el caso de derivados en otras monedas, se debe ingresar el monto de la operación expresado en la moneda 1 (ver numeral 2.1 de este anexo)

Nombre y NIT de la contraparte

Esta columna despliega una lista con establecimientos de crédito, sociedades comisionistas de bolsa, fondos de pensiones obligatorias y fondos de cesantías. Si va a usar alguna de estas entidades despliegue la lista; o de lo contrario escriba el nombre de la contraparte seguido del NIT ó número de cédula, sin comas ni puntos.

Código del Sector

En esta columna se despliega una lista de actividades económicas con sus respectivos códigos, con el fin de catalogar la contraparte con la cual se realizó el negocio. Esta lista se encuentra en el anexo 1 de esta circular.

A 2-3



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144

ANEXO No. 2

9 MAR. 2015

Fecha:

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

Opcionalidad y Tipo de opcionalidad

En la columna "Opcionalidad" debe registrar si la operación tiene o no algún tipo de opción implícita en el contrato. Sólo en el caso en que la operación tenga alguna opción implícita en el contrato, se debe especificar el tipo de opción en la columna "Tipo de opcionalidad".

Modalidad de cumplimiento

En esta columna se debe seleccionar de la lista desplegable la forma como se realizará la liquidación del contrato (cumplimiento financiero: NDF, o cumplimiento efectivo: DF).

Tipo de Novedad

En esta columna, debe seleccionar la novedad sobre la operación que se esta reportando clasificándolas en *Inicial (I), Modificación (M)* o *Errores de Digitación (E)*. Es obligatorio diligenciar este campo.

Operación Realizada por Matriz o Controlante

Esta columna debe ser diligenciada por las entidades cuyas operaciones hayan sido realizadas por su casa matriz o controlante, pero cuyas pérdidas o ganancias se encuentren a su cargo. De esta manera la opción NO se encuentra seleccionada por defecto.

2 OBSERVACIONES ESPECÍFICAS DE ACUERDO A LA OPERACIÓN REPORTADA

2.1 Forwards peso-dólar

Para estas operaciones existen las columnas "Aceptado por CRCC" y "Fecha de Aceptación *por CRCC"*.

Cuando la operación no ha sido aceptada (para su compensación y liquidación) por una Cámara de Riesgo Central de Contraparte (CRCC) autorizada, debe diligenciarse "No" en la columna "Aceptado por CRCC" y la columna "Fecha de Aceptación por CRCC" debe quedar en blanco. Cuando la operación ha sido aceptada (para su compensación y liquidación) por una CRCC autorizada, los intermediarios deben enviar una modificación de la operación cambiando "No" por "Si" en la columna "Aceptado por CRCC" e incluyendo en la columna "Fecha de Aceptación por CRCC" la fecha en que la CRCC aceptó la operación.

2.2 Forwards otras monedas, Opciones otras monedas, Swaps otras monedas y Swaps otras monedas y tasa de interés

Para estas operaciones existe la columna monedas involucradas que permite registrar los negocios pactados en monedas diferentes al par peso/dólar. Los tipos de monedas involucradas se seleccionan, al desplegar las columnas moneda1 y moneda2, de acuerdo con los códigos SWIFT de las monedas sobre las que se pueden hacer derivados de tasa de cambio de acuerdo con la Resolución Externa 8 de 2000 de la JDBR y la presente circular.

2.3 FX swap

En el caso en que en el FX swap haya un flujo de contado, para el primer intercambio de flujos, la fecha de vencimiento es la misma fecha de negociación. Cada intercambio de flujos



سلا

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

se debe registrar en una fila diferente, sin embargo, todos los flujos que hacen parte del FX swap deben tener la misma fecha de negociación y el mismo número consecutivo.

2.4 OPCF

- Nemotécnico: indica el contrato que se negoció. La primera parte indica el código del subyacente (TRM); la segunda parte indica el mes y la semana de cumplimiento; la tercera parte es una F que indica que la operación se cumple financieramente.
- · Cantidad de Contratos: es el número de contratos negociados.
- * Precio: es el precio pactado en cada operación.
- Monto Total: monto de cada operación calculado como la multiplicación del precio por el número de contratos, por el tamaño del contrato.
- Hora: hora calce operación
- Origen Oferta: es el tipo de oferta ingresada: Oferta Normal (N); Oferta Normal Pública (P) y Martillo (M).
- Operación Cruzada: se debe especificar si es una operación cruzada. En caso de serlo, debe reportar el origen de fondos de ambas partes (teniendo en cuenta que no se deben diligenciar los campos de Nombre de la Contraparte y NIT de la Contraparte):
 - Origen Fondos Vendedor: origen de los recursos de la parte que realiza la oferta de Venta. Pueden ser de la cuenta propia (P), recursos propios (R) o provenir de Terceros (T), en el último caso, se debe diligenciar el NIT y el nombre del Tercero de la oferta de compra.
 - Origen Fondos Comprador: origen de los recursos de la parte que realiza la oferta de Compra. Pueden ser de la cuenta propia (P), recursos propios (R) o provenir de Terceros (T), en el último caso, se debe diligenciar el NIT y el nombre del Tercero de la oferta de compra.

2.5 Credit Default Swaps (CDS)

- Moneda: se refiere a la moneda de denominación del CDS, que debe ser la misma del activo de referencia.
- Fecha efectiva: es la fecha a partir de la cual empieza a ser efectiva la cobertura.
- Valor facial a cubrir: se refiere al porcentaje del valor nominal del activo de referencia que paga el vendedor de cobertura ante los eventos de crédito definidos en el contrato.
- Pago inicial del contrato: en el caso en que se pacte un pago inicial se debe registrar el monto pagado. Este monto debe registrarse como porcentaje del valor nominal del contrato.
- Prima: se refiere a los pagos periódicos pactados en el CDS. Este monto debe registrarse como porcentaje del valor nominal del contrato.



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

Fecha: 19 ENE 2011

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

 Periodicidad del pago de la prima: registrar la frecuencia de los pagos periódicos (semanal, mensual, bimensual, trimestral, semestral etc.)

En el reportes de venta de *credit default swaps*, se debe diligenciar en la casilla "numero consecutivo", el número que identificó la operación de compra de ese *credit default swap*.

2.6 Vencimientos

En este formato se deben diligenciar únicamente los vencimientos de operaciones con cumplimiento efectivo. Las columnas: "Número de Declaración de Cambio" y "Fecha de la Declaración de Cambio" deben diligenciarse de acuerdo con los datos de la declaración de cambio que se presentó al Banco de la República para liquidar el instrumento.

- Número Consecutivo: En esta columna debe diligenciar el número consecutivo que identifica la operación.
- Monto: En esta columna se debe ingresar el monto de la operación, expresado en dólares de los Estados Unidos (USD).
- Numeral Cambiario: Esta columna despliega una lista de los numerales de ingreso/egreso permitidos y se refiere a la obligación o derecho que se cumplió con una cuenta corriente de compensación a través de un Formulario No.10. Sólo debe ser diligenciada en caso de que los recursos de la operación de derivados sean un ingreso o un egreso para una cuenta corriente de compensación, de lo contrario debe ir en blanco.
- Tipo de Instrumento: en esta columna se despliega una lista con los instrumentos utilizados para el reporte de derivados, se debe seleccionar el instrumento al cual se le va a notificar el vencimiento.

2.7 Forwards y Opciones sobre Tasas de Interés e Índices Bursátiles

En estos formatos se deben diligenciar los derivados sobre tasas de interés e índices bursátiles que: (i) negocien los IMC o los residentes con agentes del exterior autorizados; y (ii) se negocien entre dos IMC o entre un IMC y un residente y generen exposición cambiaria.

- Tasa de interés o título de renta fija subyacente: debe seleccionar o diligenciar la tasa de interés o el título subyacente de la operación.
- Emisor del título de renta fija subyacente: debe registrar el emisor del título en el caso en que el subyacente de la operación sea un título de renta fija.
- Tipo de tasa cupón de los títulos: debe indicar si la tasa cupón es Fija o Variable en el caso en que el subyacente de la operación sea un título de renta fija.
- Plazo de la tasa de interés o fecha de vencimiento del título: debe indicar el plazo de la tasa de interés si el subyacente es una tasa de interés (1 semana, 1 mes, 30 días, 90 días, etc.).
 Debe indicar la fecha de vencimiento del título de renta fija, si el subyacente de la operación es un título de renta fija (Día/Mes/Año).
- Denominación del título o tasa de interés: debe seleccionar o registrar la denominación del título o la tasa de interés.

A 2 - 6



ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

2.8 Derivados sobre precios de productos Básicos

- Tipo de Producto: Hace referencia al tipo de derivado negociado, dentro de estos se encuentran opciones, forward, swaps, etc.
- Moneda de Referencia: Corresponde a la moneda en la cual se encuentra denominado el contrato.
- Producto Subyacente: Corresponde al producto básico subyacente del contrato derivado negociado.
- Nombre de la Contraparte: Corresponde al agente del exterior autorizado para realizar derivados con los residentes (para el caso de derivados no estandarizados) o a la cámara de compensación y liquidación del exterior (para el caso de derivados estandarizados).
- País de la Contraparte: Especifica el país en donde se encuentra la contraparte con la cual se negoció el derivado.
- Tipo Contraparte: Se indica si la contraparte con la que se negoció el contrato corresponde a una entidad financiera o no financiera.
- · Precio Pactado: Corresponde al precio del contrato negociado
- Opciones: Tipo de Opción: Indica si se trata de una opción americana o europea.
- Precio Ejercicio: Corresponde al precio de ejercicio de las opciones en la moneda de referencia del contrato.
- Swap: Tasa de Referencia: Indica si existe algún tipo de tasa de referencia en el contrato.
- Swap Periodicidad: Corresponde a la periodicidad con la que se intercambian los flujos expresado en número de veces al año.
- Comentarios: Incorpora cualquier información adicional relevante sobre la operación que no haya sido consignada en los campos anteriores.

3 MODIFICACIONES Y ERRORES DE DIGITACIÓN

Tanto los reportes de las modificaciones como los de los errores de digitación, deben incluir el número consecutivo (código único), que los identifica como únicos en la fecha en que fueron enviados y deben marcar en la columna Tipo de Novedad: modificación (M) o error de digitación (E) según corresponda al caso. Se entienden como modificaciones, las operaciones que tuvieron un cambio en las condiciones pactadas y como errores de digitación aquellas que se originaron por un error de digitación.

4 DEFINICIONES

- "Forwards" de Cumplimiento Efectivo (Delivery Forward (DF)): Aquellas operaciones en las cuales en el momento de su cumplimiento las partes realizan la entrega física de las divisas involucradas en la operación.
- "Forwards" de Cumplimiento Financiero (Non Delivery Forward (NDF)): Aquellas operaciones en las cuales el cumplimiento se hace únicamente con la entrega del diferencial entre el precio

HVH



Fecha: 3 0 OCT. 2014

A 2 - 7

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

- pactado en la operación a futuro y el precio de mercado del valor correspondiente el día del cumplimiento de la operación.
- Tasa de Contado: Se define como la tasa de cambio de mercado, en el momento de la realización del contrato, contra la cual se calcula la devaluación implícita de la tasa futura.
- Tasa de Referencia: Se define como la tasa de cambio de mercado, convenida entre las partes, con el fin de ser utilizada para la liquidación de los contratos cuyo cumplimiento es financiero (NDF). De acuerdo con la Resolución 8/00, Sección II, Artículo 43, "La liquidación de los contratos suscritos entre residentes e intermediarios del mercado cambiario, o entre éstos, debe realizarse en moneda legal colombiana a la tasa de referencia acordada o en su defecto a la tasa de cambio representativa del mercado del día del pago, salvo que tengan una obligación o un derecho con el exterior que surja de una operación obligatoriamente canalizable a través del mercado cambiario y se haya pactado entre las partes la entrega de las divisas..."
- OPCF: De acuerdo con la Bolsa de Valores de Colombia, Manual del Usuario del Sistema OPCF, las operaciones a plazo con cumplimiento financiero se entienden como "operaciones de derivados realizadas con fecha de cumplimiento igual o superior a 5 días de calendario. En el día del cumplimiento, en vez de una transferencia física del activo transado, se liquidan las posiciones con base en un índice o precio de mercado (cumplimiento financiero o non delivery). Permiten pactar en el presente el precio de una compraventa que se va a realizar en el futuro sobre contratos que versan a su vez sobre determinados activos subyacentes, como índices bursátiles, de divisas o indicadores de rentabilidad.

17VH



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

9 MAR. 2015

SUNTO: 6	OPERACIONES D	E DERIVADOS
		American contraction of the second se
		Herbit de Aregateria
	1.647.00	Coproce Coproc
		Ale et el
		Tipede State
		OPpression
		Type de
		Shahihada da Constitutada da
	s	Pressa G/TSS)
	DE DERIVADO	Tax 46 Conside (SV1SS)
	RMATOS DE REPORTE FORWARDS PESO-DÓLAR	College Sector Officianis Trans 1)
	MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS FORMARIS FESO-DÓLAR	Maniher di la Contargante
	WODELC	ž v
		Mento
		Feeth ale
		Feda de Negesiation
	Bridad NrT Codige DAC	Tipia.
	Control of the second se	Autor

PC



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

SIX-3-419-1

Fecha:

5 MAR. 2015

A 3-2



20

Número	Tipode	Fecha de	Fecha de	Fecha de	Monto	Nombre de la	Cádigo Sector	Tipo de	Prima	Tasa	Condición de	Tipo de	Operación realizada por
Consecutivo	Transacción	Negociación	Vencimiento	Ejercicio	en USS	Contraparte	(Según Tabla 1)	Opción	Inicial (S/USS)	Pactada (S/USS)	Fjercicio	Nowedad	Matriz/ Controlante
						College and the second							NO
						and the second second							NO
						the second s							NO
						Constraint and the second second						11500000	NO
								10.305					NO
	Sector States					Contraction of the second second second		Rain a					NO
******						And the second sec						123016438	NO
						Contract Sciences and Sciences						100000000000000000000000000000000000000	NO
												REAL AND AND AND AND AND AND AND AND AND AND	NO
		41										12365344	NO
				1		Contraction of the second second						20,022,3151	NO
				1									NO
	100360063626500								1			Abread	NO
	2012 Control 11			1		NATIONAL PROPERTY AND STREET				1		001200666	NO
	and the second							C LANGER				0000000000	NO
	AND NO.			1								100000000	NO
	1998 1998 1998 2013											11220303	NO
					[Notice of the second						1995/1995	NO

MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS OPCIONES PESO-DÓLAR



ASUNTO:

6

OPERACIONES DE DERIVADOS

CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

Fecha:

So MAR. 2015

A 3-3

MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS SWAPS PESO-DÓLAR

Entidad NIT

Código IMC

Número Consecutivo	Tipo de Transacción	Fecha de Negociación	Fecha de Vencimiento	Monto en US\$	Nombre de la Contraparte	Código Sector (Según Tabla 1)	Tasa Pactada (\$/US\$)	Modalidad de Complimiento	Tipo de Novedad	Operación realizada por Matriz/ Controlante
								In the second		NO
					and the state of the second second					NO
										NO
					and the second second second second			Constant of the second		NO
	The second second	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		***********************						NO
	0000002000				and the second					NO
	and the second				and the second					NO
					CONTRACTOR OF AN AND AND AND AND AND AND AND AND AND	President Apple Training		Station and the		NO
					And the second second second second					NO
	2. Williams							No. of the second second		NO
	Sales and					and the second second second		80.00 Barrier		NO
	1. The second									NO
	Sumperior a				Contraction and the second			SOF SUPERIOR		NO
					and the pay sintestation			122103-061616201		NO
								APPROX PROM		NO
	120303830399		1							NO
						Contraction address of the			PROFESSION	NO

BR-3-659-1

....



ASUNTO:

R

6

CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

OPERACIONES DE DERIVADOS

9 MAR. 2015

A 3-4

Fecha:

Time	
	Prriodicidad

MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS swaps pesodólar y tasa dedatesis

DUC			
		633	
		Contraction of the	
		Series and	
	- 3333		
		and a stand	
DIC DIC			
DIC		10100	
Ň			L)
Entidad NTF Código 1			

Fecha de	Fecha de	Manto	Tasa interés Tasa interés	Taxa interés Nombre de la	Codigo Sector		Tusa pactada	Modelided de	Periodicidad	Periodicidad	Tipode	Operación realizada por
Vegoclación	Vencimiento	en USS	dólares	Contraction of the local sector of the local s	Contraction of the local data		(S/USS)	Cumplimiente	Dolar .	Peso		Matriz/ Controlante
-	_										Section 1 and 1	NO
												NO
						ALC: NO. OF THE OWNER.						NO
												NO
												NO
												NO
												NO
												NO
												NO
												NO
												NO
												NO
												NO
						Tolera State State						NO
						N TRANSPORT						NO
												NO
		_										NO
												NO



٠.

CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

9 MAR. 2015

Fecha:

A 3-5

ASUNTO: 6	OPERACIONE	S DE	D	E	R	Ī	1	4]	D	0	S					
			Tips de Operación realizada por Novedad Matriz/Controlante	NO	NO VN	NO	NO	NO	NO	00 ON	NO	NO	NO	NO	NO NO	
	ा - इत्य - इत्य - अंद्र		Tipede T Opeión N				92020									10000
												and the second secon				10150000-002001115-00
			Mechalidad Cumplemicate													CONTRACTOR STREET, STRE
			Tasa Pactada (Moneda2/Moneda1)													
	VADOS		Codigo Sector (Según Taña 1)													and the state of the construction of the state
	MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS Forwards otras monedas		Nombre de la Contruguero													Conversion of the second s
	VTOS DE R ARDS OTRA		Monto Moneda 1	698 2		200	88					200				
	DE FORMA FORMA		Fecha de Vencimiento													T
	MODELO		Fecha de Negoriación													
			Tipo de Transacción (con relatión a moiteda 1)													
		Entidad NIT Cutigo INC	Morechas freeducernadas Morecha 1 Morecha 2									College of the college of the second				
			Número Consecutivo													

f fc



PC

ASUNTO: 6

CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

A 3-6 9 MAR. 2015

Fecha:

DPERACIONES I	DE	D	E]	R	I	V	7	A	I)	0):	5			
		Operación realizada por Mátriz/Controlante														
		Operaction	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	ON	NO	ON	NO
		i))edd Norddu		A STREET OF STREET								10000000000000000000000000000000000000			the second second	
l neve é an		Candición de Piercicio	80	38.		999						<u>86</u>	10		**	
		Tava Pactada Ottoroda 2/Monscia ()														-
		Prima (Atoreta 2) Monota 11 0	+													
		Upe de Onciae	1000		area and the second of the second	eterestatetet				A SAME RANK AND A SAME AND				Strategy water and the second		
SOULY		Codigo Sectur (Sector Takia 1)														
MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS OPCIONES OTRAS MONEDAS		Number de la Contramete								A CONTRACTOR OF A CONTRACT OF				ACTIVITY OF A DESCRIPTION OF A DESCRIPTI		
PRMATOS DE REPORTE I		Monto Monecia 1		19446		1919) 1919									15996	
FORMAT		Fecha de A	Н	1											_	_
DELO DE		Fecha de Fe Vencimiento Eu		1												-
JW				1									-			_
		Frecha de De Oregoetació		0763 (1)	6355	189	1000	2000 2000	200		2003	RXR R	1000		1000	241 2
		Tipo de Transacción Comercioda a monita D														
		Invelucindas Maneda 2			a success as the set of				A DESCRIPTION OF THE PROPERTY		The second s		A PARTICIPATION OF A PARTICIPATIONO OF A PARTICIPATION OF A PARTICIPAT			
Enviore de la constante de la c	NIT Cóßgo IMC	2	1		APPENDER APPENDENCE	15.2769/00/00/01	1000000000	Constant of	A Horney and a second s	A DESCRIPTION OF	A CONTRACTOR OF A		A Supposed and	ALL PROPERTY OF	Property and the	1000 N C 1000 N
		Número Corvecutivo														

RIVADOS	

1.000 1.40

MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DER SWAPS OTRAS MONEDAS

		0
inticked	NIT	364go IMC

		1000		1000	200		200	0000
	•	1000			6098 E		1000	10000
Modulished de	Cumpliniento		STREET,	000000				003824
Modal	Cum				199348		1000	
	22				1			88
튁	(Monech2/Monech1)							
a Pacto	da2/Mo							
Ē	(More							
		and a constant	Status -					1001000
4	6.				and the second			
o Sect	(Según Tabla 1)				None and			
Code	(Segù			Walks.			1000	96236
			States of the second		121212	10000		
					0.035	1990 (S	の変形の	Section Section
				Contraction of the			1988	
6 Ch La	Centraparto	a construction of the					1678 B	
Nombr	Cuntr			THE SECTION OF THE PARTY OF THE	(989) 1	000000	(Carlow)	1000
			128030	A Contraction	12038		SUSSESSES OF	
		1996			2002 			
Monto	Moneda 1							
Fecha de								
Fecha de	egociación		-					
	z			100				滅
-	octim							
	Transa			Selection of	Siz Siz	States of		
				1000				
1000	14.2		の設置	100000	Section 1			1989 W
ucrada	Mane					BERNE ST		
inval a								
Moneda	Seeks 1						の調整の	
NO STREET	Morseds 1 Menecks 2 Transacciún							
							Γ	Γ
Numero	Incom							
- 13	Ŭ	1	1	1	1	I I	£ .	í –



ASUNTO:

6

CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

Operación realizada por Matriz/ Controlunte

Cipo de

22222 9 è 99

OPERACIONES DE DERIVADOS

9 MAR. 2015

A 3 - 7

Fecha:

f PC

A 3-8



PC

CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

9 MAR. 2015

Fecha:

COLON BIA		
ASUNTO:	6	OPERACIONES DE DERIVADOS
		Mathematical Distribution of the second seco
		The sector of
		La construction de la constructi
		MODELO DE FORMATOR DE REPORTE DE DERRIVADOS NULSE DE L'ANNO REDAT VIAN DE INTRAG.
		Image: Section of the section of t

CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

Fecha:

9 MAR. 2015

ĺ	Vennotécnico	Tipede	Natabet de la	Cantidad de Tanarilo del	anatio del			A STATE OF A	Colore Barles	Constraint of the second secon	Oferta de Venta	- 10	Oterta de C	Oterta de Compra	Tipe de O	Tipe de Operación realizada por
cente	Subvacente Fecta de Vencimiento Transoccides		Contemps	C'ontratos	Contrate	Precio	Monto Total	ws	1		Nonders del tercero	NIT del tercero	Nembre def Greere	-	Nurded	Matrix/ Controlante
Γ		SUSSESSOR	ſ					10000000000000000000000000000000000000	CHARLES STATES AND	A CONTRACTOR OF A CONTRACTOR					NC	
Γ										A STREET OF CONTRACTOR					ON	
Γ		20101000000000000000000000000000000000													ON	
Γ		Alexandra and a second second	BARED STATE Day OVER SHOLDER AND AND			f		Sources and a second	State and the good state of the						ON STATES	
Γ		Strategic and a strategic	and a second						Superior States of the second	AND STATESCOM STATES					ON COMPANY AND	
Γ									The Property of the second second	Conception of the second second					ON COLUMN TO STORY	
Γ		CONTRACTORY STATES	Solution and the second se					States of the second	Need to be an	107720000000000000000000000000000000000					ON CONTRACTOR	
Γ		CURRENCES STATES STATES	Contraction of the second s					010000042040000000	NUMPER OF THE PARTY OF THE PART	Constant and South and					ON	
Γ		Professional and a second second	STATES STATES STATES					States states and states	A REAL PROPERTY AND A REAL	0.016.026.0010.0010.00					on southern in	
		NUMBER STREET BOLL DE MULTIN	Contraction of Scotter Ford Party and and						ADDRESS STREET	Approximation of the second se					ON NUMBER OF	
Γ		Copession (1991) (1992) (1915)	And the set of the set of the set of the							AND					NO	
Γ			NUMBER OF STREET					The second se							ON DESCRIPTION	
Γ			o ano presidente de companya de					PARTICIPATION CONTRACTOR OF CARLON	Steph Conferences of the						ON CONTRACTOR	
Γ		Portion of the second se								Barrane in Statistics					ON NOT	
Γ		CONCENTRATION CONCENTRATIONS	120/07/0400000000000000000000000000000000		_			ACCESSION OF ACCESSION	10000000000000000000000000000000000000	A THE SAME AND THE PARTY OF THE					UN .	

1 - Garry - Nel

MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS OPCF

OPERACIONES DE DERIVADOS ASUNTO: 6

Server and



A 3-10

Fecha:



ASUNTO:

PC

6

BR-3-659-1

CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

OPERACIONES DE DERIVADOS

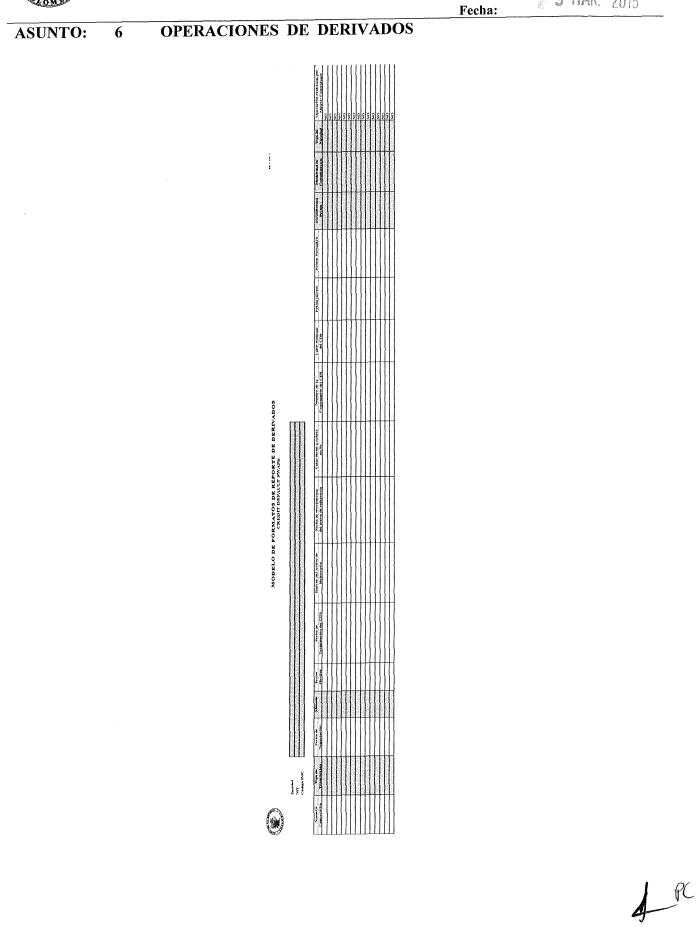
9 MAR. 2015

	OM	DELO DE FORMA	ATOS DE REPO VENCIMIENTOS	MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS vencimientos		
arona,	Entidad NIT					
	Código IMC					
Número	Monto	Número	Fecha	Numeral	Tipo de	Tipo de
Consecutivo Contrato	en US\$	Declaracion de Cambio	Dec. Cambio	Cambiarlo	Instrumento	Novedad



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

5 9 MAR. 2015

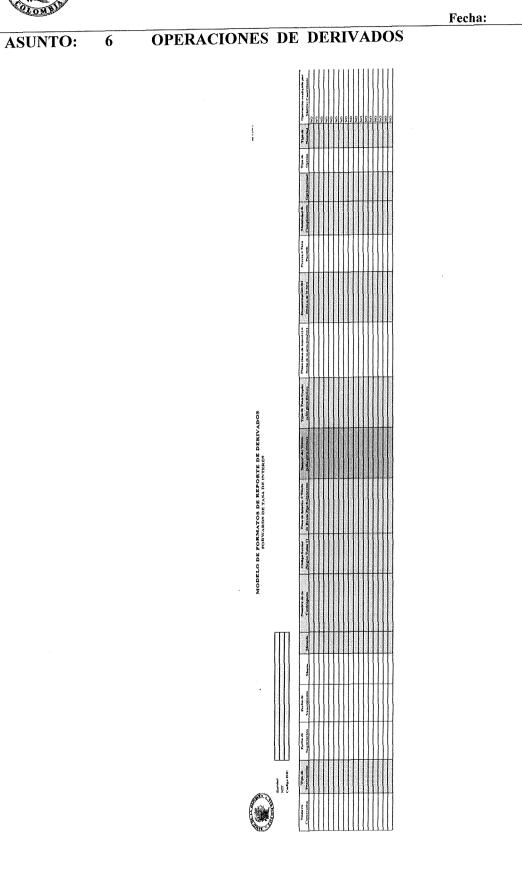


A 3 - 12



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

9 MAR. 2013



R





ANEXO No. 3

9 MAR. 2015 Fecha:

	10000	and the second	1887 - 1888 - 1888 - 1888 - 1888 - 1888 - 1888 - 1888 - 1888 - 1888 - 1888 - 1888 - 1888 - 1888 - 1888 - 1888 -											
Entered NTT Codigo DAC														
Numero Tipo de	L	Feetha de			Codigo Sector	Codgo Series Tasa ik Interi 6 Tiaita		Tips ik Tara Cupin		Denuminación del	-		1 and	Operación realizada por
Convecutive Transaction	Negociación	Vencimiento	Marito Nenecie	Contraparte	(Segun Table 1)	(Segun Table 1) de Renta Fija Subvacente	(adla purs (fields)	(sills para titulus)	(sills para titules) fecha de vencto (titulos)	titule oth is ture	Pactada Pris	Prima Opetion	Noteched	Matriz/ Controlante
			Report For									CONTRACTOR OF	2 22	
10000000000	22			turburger and the second second		A CONTRACTOR OF		A CONTRACTOR OF A CONTRACT OF		The second s		Contraction of the other states of the other s	Q.	
60000000000				A COMPANY OF A COMPANY								CONSIGNATION OF THE PROPERTY O	ON	
199700000000000000000000000000000000000	-				State of the state								NON	
AND AND AND AND				ters strategies and and and	And a state of the state of the state								ON CONSISTENCE	
ALC: NO.	2				SUCCESSION STREET, SUCCES								ON	
WARDING WAR			4358 V 1948	Control Protocol Protocol Control	CONTRACTOR OF THE OWNER OWNE							ASSESSION -	ON	
Sector Sector	53				Sold Methodshifterses.								ON HERE AND A	
23294656223	8		30339kg	Contraction of the second second second	NOT BE REAL FOR THE REAL FOR TH					NAME OF TAXABLE PARTY OF TAXABLE PARTY.		355066331	ON	
CONTRACTOR OF STREET,					STATES STRATE STRATES							100000000000000000000000000000000000000	NO	
Second Galler	1		CHESSEN CONTRACTOR		A CONTRACTOR OF							1024201	ON	
	3											Consult Sector	8	
South Hereit			1000000	WERE HALF REAL THE	Statistication design								9	
STREET, STREET	- 		A SAMPLE A	The rest of the second s									ON	
Sector and the			ASSESSION AND A DESCRIPTION OF A DESCRIPTION OF A DESCRIPTION OF A DESCRIP		The second second second second	(1995) A CONTRACTOR OF CONTRACTOR	Constant of the second					STATES STATES	NO	
	100												N	
								ACCESSION OF THE OWNER OWNER OF THE OWNER		Contract of Contract of Contract		0.021203030000	ON	

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

f R

A 3 - 14



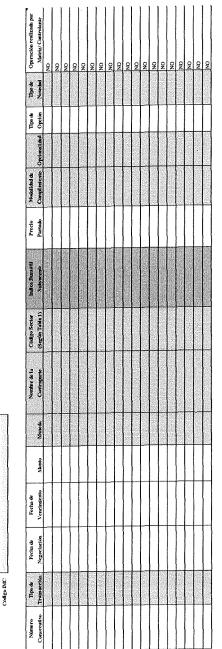
CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

9 MAR. 2015

Fecha:



1-100-0-10



MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS FORWARDS ÍNDÍCES BURSÁTILES

> Enddad NTI Codes Into

A 3 -15

A PC



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144

ANEXO No. 3

OPERACIONES DE DERIVADOS

5 9 MAR. 2015

Fecha:

MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS OPCIONES ÍNDICES BURSÁTILES		Monthe de la Monto Contrajarte Contrajarte Madox Baredati Madox Baredati Precio Tipo de Prima Operación realizada por Norrela de Monto Moneda Contrajarte Precio Prima Operación realizada por Norrela			ON O			
MODELO DE F		Fecha de Vencimiento Mor						
		Fechu de Negociación						
	Earthad NIT Coalgo IMC	Número Those Consecutivo Transacción					Construction of the Construction	Northern High State State

ASUNTO:

6



ASUNTO:

9

OPERACIONES DE DERIVADOS

Fecha:

CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

S WAR. 2015

A 3-16



٧-

MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS productos básicos

ıtidad	
rr	

Número	Tipo-de	Tipe	Moneda	Fecha de	Fecha de	Monto en	Producto	Nombre de la	Pais de la	Tipo
Consecutivo	Transacción	Producto	Referencia	Negociación	Vencimiento	Moneda de Referencia	Subyacente	Contraparte	Contraparte	Contraparte
						1				and the second
	and the second second									and the second second
			a second a second				1			department of the second second
	MARK ROLL							and the second		
			and a contraction of the					and the second		international international international
	In the second second							and the second		and the second second
	BERGER BERGER					1		The second s	and the second	Contraction of the second second
	CONSIGNOUS .					1	1	Contraction of the second second second		and the second
			100 CONTRACTOR		1					NAME OF TAXABLE PARTY.
		A CONTRACTOR OF THE								the second second second second
		05-042123-035				1		Construction of the second second		Statistics and statistics and statistics
	Selos Pilos Pi		a dise contract to the					a strange and the second	and the second	and the second second second
	10.0000000	all family filling	1		1	1	1	Contraction of the second s	Automatic second second	

Taxa de Contado en Moneda de	Tas a Pactada (Precio)	Modalidad de Cumplimiento	Opciones Call/Put	Opciones Tipo Opc.	Opciones Precio Ejercicio en	Swap Tasa de Referencia	Swap Periodicidad	Tipo de Novedad	Comentarios	Operación realizada por
Referencia					Monedo de Referencia			Maria and Antonia		Matriz/ Controlante
			and a state of the state of the							NO
										NO
										NO
				0.01				Statement of the		NO .
										NO
					and the second specific states			AND STREET		NO
				a de la constanta de				Provide States		NO
								programmer and		NO
										NO
										NO
										NO
					the second second			0.000100000		NO
								a share and a share a s		NO ·



ANEXO No. 3

9 MAR. 2015

Fecha:

SUNTO:	6	OPERACIONES DE DERIVADOS
		Place (inc.
		The a fam coust
		Ross of Title
		Ton a lamit i Tank
		Press.
		An and a second s
		Tare Presents
		MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS RITIROS ERTADARIZADOS SOIRE TAXA DE CAMIRIO, TAXAS DE LIVITAES O INDICES ACCIOSARIOS ACCIOSARIOS ANDIA DA CAMIRIO, TAXAS DE LIVITAES O INDICES ACCIOSARIOS ANDIA DA CAMIRIO, TAXAS DE CAMIRIO, TAXAS DE LIVITAES O INDICES ACCIOSARIOS Andre da Camira da Cam
		E REPOR
		RMATOS D RMATOS D Reduce
		Provide the second seco
		and a second sec
		Paras Anta Anta Anta Anta Anta Anta Anta Anta

A PC



PC

CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

Fecha:

COME				Fecha:
ASUNTO:	6	OPERACIONES	DE DERIVADOS	
ASUNTO:	6			
×		MODELO DE FORMATOS DE REFORTE DE DERITADOS	Bits Display International Display International Display Display Display <thdisplay< th=""> Display</thdisplay<>	



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DODM – 144 ANEXO No. 3

9 MAR. 2015 Fecha:

The theorem The theorem Instruction Instruction
Taa Peetes
E REPORTE DE DERIVADOS ING. TASI DE INTRIESO INDICESA ING. TASI DE INTRIESO INTRIESCO INTRESO INTRIESO INTRIESO INTRIESO INTRIESO INTRIESO INTRIESO I
MODELO DE FORMATOS D STANDAUZADOS SOINET TASAS DE CAN
MANA 6

J PC