

Banco de la República Colombia

BOLETÍN

No. Fecha Páginas

41

31 de julio de 2015

2:

CONTENIDO

	Página
Circular Reglamentaria Externa DODM-144, del 31 de julio de 2015, Asunto: 6 "Operaciones de derivados".	1
Circular Reglamentaria Externa DODM-316, del 31 de julio de 2015, Asunto: 18 "Cámaras de Riesgo Central de Contraparte, sus Operadores y las Operaciones Autorizadas en el Mercado de Divisas".	3
Circular Reglamentaria Externa DODM-317, del 31 de julio de 2015, Asunto: 19 "Sistemas de Negociación y de Registro de Operaciones sobre Divisas".	17



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

Hoja 6-00

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 la hoja 6-7 del 28 de diciembre de 2010 de la Circular Reglamentaria Externa DODM-144, correspondiente al Asunto 6: "OPERACIONES DE DERIVADOS", del Manual del Departamento de Operaciones y Desarrollo de Mercados.

Los cambios se realizan con el fin de establecer que no se requerirá la presentación de declaración de cambio por concepto de los pagos de que trata el parágrafo 2 del artículo 43 de la Resolución Externa 08 de 2000, entre agentes del exterior autorizados para realizar operaciones de derivados de forma profesional y los IMC que actúen como contrapartes de una CRCC por cuenta de aquellos.

Cordialmente,

HERNANDO VARGAS HERRERA

Gerente Tecnico

PAMELA CARDOZO ORTIZ

Subgerente Monetario y de Inversiones Internacionales



2 6 MAR, 2014

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.

سلا

βC



2 6 MAR. 2014

Fecha:

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:

- (i) 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.





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:

BC



Fecha: 28 010 2010

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

- Exista una operación subvacente 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

HUH



	^ ~	~	0040
Fecha:	. X		711111

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.

My



Fecha: 28 313 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

HVH



Fecha:

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.

No se requerirá la presentación de declaración de cambio por concepto de los pagos de que trata el parágrafo 2 del artículo 43 de la Resolución Externa 08 de 2000, entre agentes del exterior autorizados para realizar operaciones de derivados de forma profesional y los IMC que actúen como contrapartes de una CRCC por cuenta de aquellos.

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.

MH



Fecha: 28 313 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.

MH



Fecha: 78 777 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.

AUH



Fecha: 28 2020 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.

HY

R



Fecha: 28 111 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

NY



. 30 OCT. 2014

Fecha:

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: http://www.banrep.gov.co/es/reglamentacion-temas/2165

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,

BC



"9 MAR 2015

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©





9 MAR. 2015

Fecha:

ASUNTO:

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

K



9 MAR. 2015

Fecha:

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





S MAR. 2015

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



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

MM

V



Fecha: 2 6 MAR. 2014

OPERACIONES DE DERIVADOS **ASUNTO:**

- K NO RESIDENTE
- L FINANCIACION DE PLANES DE SEGUROS, PENSIONES Y CESANTIAS (DIVISIONES L1 A L5)
- L1PLANES DE SEGUROS GENERALES, SEGUROS DE VIDA Y REASEGUROS
- L2 PLANES DE PENSIONES VOLUNTARIAS
- L3 PLANES DE CESANTIAS
- L4 PLANES DE PENSIONES DE AFILIACION OBLIGATORIA
- PLANES DE PENSIONES DEL REGIMEN DE PRIMA MEDIA (INCLUYE: SEGURO L5 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
- 0 EDUCACION, ACTIVIDADES CULTURALES Y DEPORTIVAS, ACTIVIDAD DE **ASOCIACIONES**
- P SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD
- Q ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES
- R PERSONA NATURAL





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" 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

Ingrese a http://www.banrep.gov.co/reglam/opderiv4.htm





Fecha: 19 de septiembre de 2008

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 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.

Key



F 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

PC



Fecha: 2 6 MAR. 2014

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.



سلا



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.

8C MA



3 0 OCT. 2014

Fecha:

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

RC



3 0 OCT. 2014

OPERACIONES DE DERIVADOS **ASUNTO:**

- 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.



9 MAR. 2015

Fecha:

OPERACIONES DE DERIVADOS **ASUNTO:** 6

MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS FORWARDS PESO-DÓLAR Entidad NIF Codigo IMC





2015

ASUNTO:

6

OPERACIONES DE DERIVADOS

MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS OPCIONES PESO-DÓLAR

Entidad NIT Codigo IMC

Número	Tipo de	Fecha de	Fecha de	Fecha de	Monto	Nombre de la	Cádigo Sector	Tipode	Prima	Tasa	Condición de	Tipo de	Operación realizada por
Consecutivo	Transacción	Negociación	Vencimiento	Ejercicio	en USS	Contraporte	(Según Tabla 1)	Opción	Inicial (S/USS)	Pactada (\$/US\$)	Fjereicio	Novedad	Matriz/ Controlante
						600							NO
													NO
												(2015)	NO
													NO
						200		40.00					NO
	0.000							18401					NO
												10000000	NO
,				1									NO
							2.0000000000000000000000000000000000000				~	SUM SOLEY	NO
		***************************************										10000000	NO
												25,000,000	NO
				1								14674000000	NO
				1									NO
	0.00 (d. 10.00)							100				6017866	NO
	2012 El 2015 EV											1862	NO
												10000000	NO
								100				602000	NO
	7.00											900000000000000000000000000000000000000	NO



OPERAC	
OPERACIONES DE I	
DE	
DERIVADOS	

ASUNTO:

6

CONTRACTOR OF THE PARTY OF THE	

MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS SWAPS PESO-DÓLAR

Entidad	
NIT	
Código IMC	

Número	Tipo de	Fecha de	Fecha de	Monto	Nombre de la	Código Sector	Tasa Pactada	Modalidad de	Tipo de	Operación realizada por
Consecutivo	Transacción	Negociación	Vencimiento	en US\$	Contraparte	(Según Tabla 1)	(\$/US\$)	Complimiento	Novedad	Matriz/ Controlante
	20146 TESS									NO
					1000					NO
										NO
									100	NO
	District Control				100					NO
***************************************										NO
										NO
										NO
										NO
	\$4100 E.S. 183							Anna de la companya		NO
	0.0000000000000000000000000000000000000									NO
	15771							and a		NO
										NO
	60 4 11 16 18 18									NO
	22.046							Office of the		NO
			T							NO
	Talestones and	1	1	1						NO

BR-3-659-1



9 MAR. 2015

Fecha:

		Ē	MODELO DE FORMATIOS DE REFORTE DE DERIVADOS SWAPS PESO-DÓLAR Y TASA DEDITIBLÉS	SWAPS PESO-DÓLAR Y TASA DEINTERÍS	Y TASA DEIN	TERÚS							
Enticked NT Codigo DVC													
Tipo de	Fecha de Fecha de	Fecha de	Monto		Tasa interés	Nombre de In	Classo Sector	Tasa pactada	Modelicked de	Periodicidad	Periodicidad	Direct	Operación realizada por
rs accides	-	Vencimiento	en USS	dólares	pesos	Contraparte	(Segun Taka 1)	(\$/[\S\$)	Cumplimiento	Délar	Pero		Matriz/ Controlante
												ON	
												ON	
												ON	
												ON	
												Ñ	
												ON	
	807											Q.	
	-											ON	
	250											ON.	
												ON.	(
	300											ON	
												ON	0
												ON	
	630											ON.	
												ON	
												ON	
	333											ON	0
												ON	0



9 MAR. 2015

Fecha:

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

				MODELC	DE FORM FORV	ATOS DE VARDS OTI	MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS FORWARDS OTRAS MONEDAS	VADOS				BR-3 -024-1		
	Entitled NIT Codigo IMC													
Número Consecutivo		Moredas involucradas	The de Transacción	Fecha de Negociación	Fecha de Vencimiento	Monto Moneda 1	Nombre de la Constructura	Cadigo Sector (Seetin Julia 1)	Tava Pactada (Moneda?/Monedal)	Medalidad	Opeloratidasi	Tipo de Orseion	Tipe de O	Operación realizada por Matriz/ Controlante
													Ž	
													ON.	
													ON	
													ON	
													ON	
													ON	
													ON	
													ON	
													ON	
												瑟	ON	
													Q	
													ON	
													ON	0
													ON	0
													CN	

L PC



A 3-6

9 MAR. 2015

Fecha:

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

Tipe de Codigo Sector (Según Tatta 1) MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS OPCIONES OTRAS MONEDAS Fecha de Recha de M Entidad NIT Código IMC

PC

A



9 MAR. 2015

Fecha:

OPERACIONES DE DERIVADOS ASUNTO: 6

			МОІ	ELO DE FC	RMATOS D SWAPS OTR	RMATOS DE REPORTE SWAPS OTRAS MONEDAS	MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS SWAPS OTRAS MONEDAS					
	Entichd NIT Codigo IMC											
Número		Menedas Involueradas	Djesde	Fecha de	Fecha de	Monto	Nombre de la	Código Sector	Tasa Pactada	Modalished de	Tpsck	Operación realizada por
Consecutivo		Manesh 2	Transacción	Negociación	Vencimiento	Moneth 1	Centraparto	(Segun Tabla 1)	(Moneda2/Moneda1)	Cumilmiento	Novedad	Matriz/ Controlunte
												NO
												OK.
												NO
												ON
												ON
												ON
												NO
												NO
												NO
												ON
												NO
												NO
												ON
												ON
												NO
												ON.







E9 MAR. 201

Fecha:

ASUNTO: 6 OPERACIONES DE DERIVADOS

		Operation restings por	QN	GN	ON	ON	ON	CN	ON	ON	CX	ON	(JN	ĊN	LIN.	ÖZ	CN	ON	ON
		These	B	en averandighelen jobby element	Park and Company of the Company of t	CONTRACTOR SECURITY OF SECURITY SECURIT	Sold and the sold		SARRELL STATE OF THE SARRELL S		governit Protoculus cu	S25000000000000000000000000000000000000				100000000000000000000000000000000000000	00722000228gg@650ghav	The second second second second	STREET,
		Presidentified																	
		Periodicinal																	
		Photograph of Commission of Co		CONTRACTOR CONTRACTOR CONTRACTOR				encered syrull well files out					TO STEEL AT LOCATION OF THE STREET	2000 000 000 000 000 000 000 000 000 00	Substitution of the substi		STORY OF STREET	MARCHINE STREET	New South State (New York)
•		Town Participal																	
		Cheku Karine	CANADA SAN SAN SAN SAN SAN SAN SAN SAN SAN SA	Principle of the second property of the second seco				A Condition of the Cond	Hall by the state of the state		DESIGNATION OF THE SECOND STREET	Consideration of the Constant	10410240334646664444654046863434565666	550 10 CO 200 00 CO 200 00 CO 200 00 CO 200	07803604605466448664486646664604660866866666	(STRANGALLANDAR STRANGALANDAR STRANGA STRANGA STRANGA STRANGA STRANGA STRANGA STRANGA STRANGA STRANG			
IVADOS		Number to be		near the companies of the land and the property of the collections.									The Linguist Control of the Control						
MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS SWAPS OTRAN MONEDAN YTANA DE INTERÉS		Tere interes. Incinert.	+	2,52	Sky)	180	2261	503					298	978		1912			
IATOS DE RE 18 MONEDAS V		Name of Street,	t																
LO DE FORD SWAPS OTR		Pertina de Frechande																	
MODE		Perha de								10									
		1		Control of the little of the control of		SAME STATES OF STREET	Company of the Compan	SHOW STREET, IN PROPERTY OF					S DESCRIPTION OF THE PROPERTY		September of the septem			CONTRACTOR OF THE PROPERTY OF	
		Company of the Compan		Marie Constitution (Section 2012)	The second secon			College recognition would be						SACREMENT SECURITY OF SACREMENTS		Average Application of the second of the sec	NE DUI SE RESERVA SE LE COMPANION DE LA COMPAN		STATE OF THE SECURE
	Distand NTF Codys DMC	Number 1	STATES OF SERVICES	100000000000000000000000000000000000000	The control of the Co	The control of the co	IIV DANGE GOOD STOCK	disconstant property of the pr	SCHOOL STATE	SACCEST CANADAS		Sanda Salahan da		A CEARING SECTION OF THE	ALD SERVED BOOK PORTS	0.0000000000000000000000000000000000000	Charles Assessed to	SAGRECT CERTIFIES	SALK SALKSON SALKS
		Nomero																	

PC

#



9 MAR. 2015

Fecha:

OPERACIONES DE DERIVADOS 6 **ASUNTO:**

		2	ODETO DE	FORMA	MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS OPCF	DE DERIV	s S											
2 7 3	theides NT Cédige INC																	
-	ž	Nemotécnico	The de	New York	Notobbe de la Candidad de Tampilo del	Cantidad de	Tangilo del						Oferta de Venta	Venta	Olerts de Compra	oute.s	The de	Tipe de Operación resilizada por
Operación	Subracente	Fecha de Vencinstento	33.5		Conference	Contratos	Contrate	Precto	Mente Total	(WS)	Venderler	Company	Neither del tercero	NIT del terrerro	Nembre del terrere NIT del terrere Newdad Natriul Controlante	NII del tercere	Powded	Natriz/Controlan
1				0.000													Z	Q
H	-		97536000000000000000000000000000000000000														ON	Ω
H				3500000000													Z	ON
-	-											BASSES HALFEST STORY					CN	0
			SPIEGESONS:														N.	90
	-		200000000000000000000000000000000000000							2003/91/2004/2006/							N CONTRACTOR	CN
-																	Post (Person)	ON
H	-		38088600/638	2010/08/09/09								5 10 TO 10 T					N STREET	ON
H			0.0000000000000000000000000000000000000	Street of the second						STREET, STREET							N CONTRACTOR	NO
H			380300000000000000000000000000000000000	2010/2010/06								regio proposite bodica					N No. Company	ON
t	l			0.0000000000000000000000000000000000000						SHEET STATES AND SHEET S							A CONTRACTA CON	ON
-			8840018/6568		\$1000000000000000000000000000000000000												ON	9
	l										STREET,						· Colorador de la colorador de	CN
																		ON
r			2200000000000	100000 HR 550	Secretary of the second					000000000000000000000000000000000000000	SOUTHWAND CONTRACTOR AND A SOUTHWAND CO.						CONT. OF STATE	ON



9 MAR. 2015

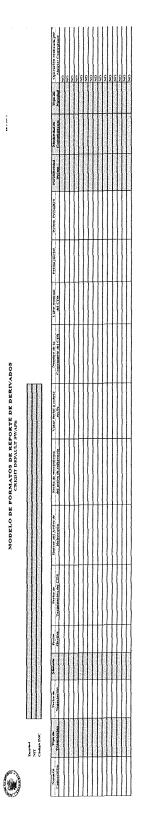
Fecha:

A LOCAL CONTRACTOR OF THE PARTY	Entidad NIT Código IMC					
Número Consecutivo Contrato	Monto en US\$	Número Declaracion de Cambio	Fecha Dec, Cambio	Numerai	Tipo de Instrumento	Tipo de Novedad



Fecha:

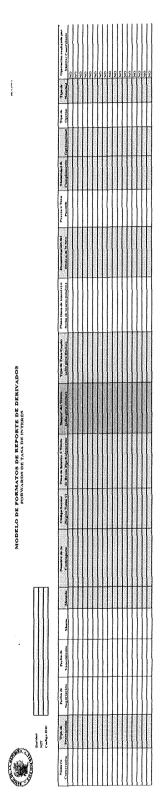
9 MAR. 2015





9 MAR. 2016

Fecha:





B.9 MAR. 2015

Fecha:

OPERACIONES DE DERIVADOS **ASUNTO:** 6

	Codigo IMC																
1 4	Numero Tipo de	Fecha de Normalación	Feeha de	Mante	1	Number de la	Codigo Sector	Codgo Serier Tea de Interes d'Illado	Producer also Titude	200	The de Tona Cupón Place (una de Interés) o Denominación del Calabora de Interés o Calabora de Interés de Calabora	Denominación del	Precio o Tava	1	The de Th	Open	The de Operación realizada por Nacetal Marcel Consedente
													L	T		ON.	
																S.	
																OX.	
																ON	
																ON	
	THE STATE OF THE S															ON.	
																ON	
	September 1															ON	
														38		ON	
														33		CN	
														(6)		ON	
																ON	
					A STEER STATES									300		S.	
																Q.	
	William Statement				Medical Street	DANGERS SERVICE	Richard State of the Control of the									ON	
					HOLLE STREET									38		ON	
														76		ON.	
																ON	



9 MAR 201

Fecha:

	ATT.		MOD	ELO DE	FORMAT(FORWARDS	MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS FORWARDS ÍNDICES BURSÁTILES	E DE DERIV Tles	ADOS					BR.3.629.1	
	Encidad NET Codigo IMC													
Número	The de	Feelin de	Pecha de			Nombre de la	Challes Sector	had ce Bursiell	Precio	Modelished & Tipe de		333300	Tipode	Operación realizada por
Oursecutivo	1 ransancing	l	A CHCIMPCHIO	AMOUND		Contraducto	(Fuert in Sec.)	ATTEN AND A STATE OF THE ADDRESS OF	T HERMON	O CONTRACTOR	NAME OF TAXABLE PARTY.	48		ON CONTRACTOR
	L												ľ	ON
-	ľ								-			188	ĺ	NO
													ĺ	NO
														NO
														ON
														ON
													-	ON
														ON
												800		ON
												12(25)		NO
														ON.
												060		9
												3040		ON
												0000		NO
												2000		ON
												200		NO
														ON
												196.		NO.



S 9 MAR. 2015

Fecha:

OPERACIONES DE DERIVADOS ASUNTO: 6

Precio Puctado MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS OPCIONES INDICES BURSÁTILES Chilgo Sector (Según Tabla 1) Fecha de Vencimiento Entidad NIT Código IMC Tipo de Transuectón





Fecha:

ASUNTO:

6

OPERACIONES DE DERIVADOS

MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS PRODUCTOS BÁSICOS

Número Consecutivo	Tipo de Transacción	Tipo Producio	Moneda Referencia	Fecha de Negociación	Fecha de Vencimiento	Monto en Moneda de Referencia	Producto Subyacente	Nombre de la Contraparié	Pais de la Contraparte	Tipo Contraparte
	100000000000000000000000000000000000000					1				Miles en
		100								
	2000		1.00							000000000000000000000000000000000000000
***********	A.537.368.018							State	the state of the s	
		1						and the second second second		
	16506-1986				1					
			650000000000000000000000000000000000000							
					\	1				and the second
***************************************		0.00	100					Commence of the Commence of th		
	76.70	17519 16 800							Charles and Charles and Charles	
	F. 100 (19)	1100 1999							State of the state	

Taxa de Contado en Moneda de	Tas a Pactada (Precio)	Modulidad de Cumplimiento	Opciones Call/Put	Opciones Tipo Opc.	Opciones Precio Ejercicio en Monedo de Referencia	Swap Tasa de Referencia	Swap Periodicidad	Tipo de Novedad	Comentarios	Operación realizada por Matriz/ Controlante
Referencia		1			Noneus de Reierencia					NO NO
······································					100000000000000000000000000000000000000				·····	NO
										NO
										NO .
			100							NO
		T		2012/09/09						NO
										NO
										NO
		1								NO
										NO
										NO NO
										NO
										NO ·



9 MAR. 2015

Fecha:

OPERACIONES DE DERIVADOS **ASUNTO:** 6

~ ~ ~ 0	Peridad NIT Claffee INC		A Company of the Comp														
Numero	Marchie (sv.	Noneth 2	Upede Transacción Fecha de fresta de frest especiales	Fecha de Vencinienta	Neste Nestes	Norther de la Canara de Cemprissables y Ligatidación del Estrelor	Taxa Pactoda Obsereta (Abrarda)	Meditor	Orthodox	pote Teach laberts of	Madeldes The Trans Larries Larries Trans Larries Transcription Transcrip	Tipe de Tana Cupin	Plazo (texa de Interés) o fecha de vencio (utulos)	Describerier &	Marchanisti Dirte	8 4	Speración realizada pos Natriz/Controlante
+	STEPHENS STORY					L.			SHEET STREET							9	
٢																ON	
٢						TOTAL STREET,								PERSONAL PROPERTY.		ON	
۲	SECTION OF STREET					PRANCHES PLANTED PROPERTY.			Second Division							ş	
																ON	
Γ									Managa hayan							ON	
Г	STATE OF THE PERSON NAMED IN															ON	
Γ		And participation of the							98988888888888888888888888888888888888							ON	
۲									S0000000000000000000000000000000000000							ON	
٢	Total division of														Control Control	ON SIGN	
Г																ON SU	
Γ									MUNICIPAL SECTION	SA S						ON.	
Γ																CN	





Fecha:

MS MAR. 2015

OPERACIONES DE DERIVADOS **ASUNTO:** 6

		Operaçions resilicada por											
		60X8550056	2	ON	92	ON	GN.	DN.	92	QV.	욧	ON	1000
		*]		\$4000000000000000000000000000000000000			CANADA SA		0.860-2889				SOLD SOLD SOLD SOLD SOLD SOLD SOLD SOLD
		The Course											200 2003345-20
		3 3										101	3/08/0
		Desmetracie del	100	SECTIONS							March 150	850 SPR 64000	
		Bailet of Tithe Titlet Copes Plate (ten & Herrin) Precedenties at the first fi											
		Ballac at Timbe Tipe a Tar Oute		Betraconsequing			000000000000000000000000000000000000000			olika ki kita ka ki hina		Production of the second	a post approximation and
			×		-		100						2000
ī		ā °		0000000	8000000		24000000	Marchine	SSESSES		2007/2000	\$100 B	1822/0.00000
<u> </u>		Constictor de											
		Tana Partials (Plat) Precis del Spreiche (Albite) Commission de Albertolde (Albite) Derectolde (Albertolde (
		Taxa Pecuala (Apat)											
MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS OPCIONES ESTANDAIZADAS SORRETASAS DE CAMBIO, TASAS DE INTERES O ÎNDICES ACCIONARIOS		Prime											
'ADOS O ÍNDICES A		o di		100000000000000000000000000000000000000		The second second	S. S				MATERIAL STATES	030000000000000000000000000000000000000	COSANINGSOL
DE DERIY Einterès		A		000 30000000000000000000000000000000000						TEST STANDS IN			50 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 0
EPORTE 10, TASAS B		Funder to to Compass of Compression y Lipsidecing of Epocial		Satisfactors and the		PROJECT STATE				WAS SERVING			
MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS NDARIZADAS SOBRETASAS DE CAMBIO, TASAS DE INTREÉS O ÎNDICI		Neste		122			F		2				3
DE FORMA		Pecha de Percicia											
TODELO I		L	ı	-					-			-	
N ONES ESTAND		North de Preju de	-	-		-	-	-			-	-	
OPCI					2000000			1000000	No. of the least	- National Control		PROSTE SOL	XXXXXXXXXXXXXX
		Industrials Types Presidents Mental (Secretaria Secretaria)		150000000000000000000000000000000000000		Mayrones		000000000000000000000000000000000000000		properties.	100000000000000000000000000000000000000	100000000000000000000000000000000000000	16-15-01 (S.20)
	la l	j							San		STATE OF THE PARTY	100000000000000000000000000000000000000	8 STANDON STANDS
	Exaded NIT Codge INE	Marks instructor			H				The second second				Sec. 2007 2008.
	Evaba NIT Codgo	Numero	2776						â				0.000
Ohn of		L	1	Ì	L	L	L	<u>.</u>	L	L	Ш	Ш	L



9 MAR. 2015

Fecha:

		Tips de Operación resitada por Idendale por Idendale	ON	NO.	NO.	NO	CX	ON	ON	CX	NO	NO	OK
		Tipe de	United Research States	A CLEAN AND PROPERTY.	13(UDX185)(SH)2(G)2(I	14562 450 ASS (1987)	A DESCRIPTION OF THE PARTY OF T	Supplied to the second		\$10,000,000,000,000,000,000,000,000,000,	pace against this spen	QN NO. 1	
		Periodicidad Meneda 2											
		Periodicidad Moseda i											
		Medalitate de Complisações	US P.O. M. O. COLUMN SCORES	STUDIES SERVICE CONTRACTOR	The second secon	NEWSCHOOL STREET		(100 Per 2018) (2018) (2018) (2018)			(Gersyadyangobidos)		SASSATERIAN CARREST
		Tava Pectade (Nenecta;/Neeredal)											
MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS Sivais estandariados sobre tasas de cambo, tasa de interés o índices accionados		Tana Interes Nonader de la Caleanne de Consposa está la Ligidade del Manada de Manada											
MODELO DE FORMATOS DE REPORTE DE DERIVADOS ARIZADOS SOBRETASAS DE CAMBIO, TASA DE INTRRÊS O ÍNDICES		Taxa interes Meneta 1											
Z REPORT BIO, TASA I		Mente Meneda I											
MATOS DI AS DE CAM		Fecha de Vencinuento											
ODE FORI		Vecha de Negociación											
MODELC		Tips de Fecha de Fecha de Monto (Transcida) Presentación Venetradantes	215.15 Prints Section 1	STANDARD STREET				Hard State of Section 1		to be selected to the selected		ASSESSMENT OF THE PARTY OF THE	
SWAPS ES		Marcele Invititions	OF SHIP IN SEASONS OF	SC (AUTHORNISCH) SC (AUTHORNISCH)	Charles of the Art	SALINE SERVICE SERVICE			SAC PRESCRIPTION SALES		Separationships		
	Patidad NIT. Codigo INC	Manda)	18050 Prespectives	10.5003.00000		W0015768888888			ENGLOSES (COLOR)		S2000000000000000000000000000000000000	500000000000000000000000000000000000000	
		Numero											