

5-PARTE 2

CONTROLES DE LEY Y ASUNTOS PRUDENCIALES

CAPÍTULO 7

**RELACIÓN MÍNIMA DE SOLVENCIA, PATRIMONIO TÉCNICO Y RESERVAS
TÉCNICAS DEL FONDO NACIONAL DE GARANTÍAS S.A.
(DECRETO 1324 DE 2005 Y DECRETO 343 DE 2007)**

Este capítulo (actual capítulo XXIII-05 de la CBCF) debe ser actualizado integralmente, dado que la normatividad aplicable fue actualizada.

En todo caso, teniendo en cuenta los impactos económicos que puede tener la actualización de este capítulo, la modificación del capítulo debe realizarse como un trámite independiente, y no como parte de la depuración normativa.

PARTE 2
CONTROLES DE LEY Y ASUNTOS PRUDENCIALES

CAPÍTULO 7
RELACIÓN MÍNIMA DE SOLVENCIA, PATRIMONIO TÉCNICO Y RESERVAS
TÉCNICAS DEL FONDO NACIONAL DE GARANTÍAS S.A.
(DECRETO 1324 DE 2005 Y DECRETO 343 DE 2007)

Relación de solvencia

2.7.1.
Tal como lo establece el literal c) del artículo 1 del Decreto 1324 de 2005, el patrimonio técnico del Fondo Nacional de Garantías no podrá ser inferior al once por ciento (11%) del total de sus activos y contingencias, en moneda nacional y extranjera, ponderados por nivel de riesgo más el saldo de la exposición a riesgo de mercado.

~~5.1.~~
2.7.2.
Cumplimiento de la relación de solvencia. Conforme lo establece el literal c) del artículo 1º del Decreto 1324 de 2005, el Fondo Nacional de Garantías deberá dar cumplimiento a la relación mínima de solvencia en forma permanente.

~~5.2.~~2.7.3.
Ponderación de los activos y contingencias por su nivel de riesgo crediticio y cálculo de la exposición a riesgos de mercado. La clasificación de los activos de acuerdo con su ponderación de riesgo crediticio en sus respectivas categorías, tanto en moneda nacional como extranjera, se efectuará con arreglo al [Plan Catálogo Único de Cuentas para el Sistema Financiero](#), [Información Financiera con Fines de Supervisión \(CUIF\)](#), según se indica a continuación.

2.7.4.
La metodología para medir los riesgos de mercado es la establecida en el capítulo ~~XXI~~ [Criterios 1 de la parte 1 de la CBRAPIF en lo que respecta a los criterios de gestión y procedimientos para la medición de Riesgos de Mercado, de esta Circular del riesgo de mercado.](#) El valor en riesgo de mercado ~~deberá reportarse también en el renglón 100 del formato 380 Cuentas No Puese debe reportar~~ para el cálculo de la relación mínima de solvencia

2.7.5.
Los activos se valorarán por su costo ajustado y ponderarán netos de su respectiva provisión.

2.7.6.
De acuerdo con lo establecido en el artículo 9º del Decreto 1324 de 2005, las inversiones de capital y en bonos obligatoriamente convertibles en acciones de entidades sometidas a la vigilancia de [esta](#) Superintendencia [Financiera de Colombia \(SFC\)](#) se computarán sin deducir sus provisiones.

2.7.7.
Las partidas que suman están precedidas de un signo más (+) y las que restan se anteceden de un signo menos (-).

~~5.3.~~2.7.8.
Clasificación de activos y contingencias según nivel de riesgo

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	PONDERACIÓN
11	DISPONIBLE	

+ 1105	CAJA	0%
+ 1110	BANCO DE LA REPUBLICA	0%
+ 1115	BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	0%
+ 1120	CANJE	0%
+ 1130	REMESAS EN TRANSITO	100%
+ 12	POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS	
+ NO PUC	SUBCUENTA 105 DEL FORMATO 380	0%
+ NO PUC	SUBCUENTA 110 DEL FORMATO 380	20%
+ NO PUC	SUBCUENTA 115 DEL FORMATO 380	100%
13	INVERSIONES	
1304	INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS DE DEUDA	
+130401	TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR LA NACION	0%
+ 130402	TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR LA NACION	0%
+ 130403	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA	20%
+ 130404	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGAFIN	20%
+ 130405	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGACOOP	20%
+ 130406	TITULOS EMITIDOS POR EL BANCO DE LA REPUBLICA	0%
+ 130407	BONOS HIPOTECARIOS	0%
+ 130408	TITULOS HIPOTECARIOS	0%
+ 130411	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR INSTITUCIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA SFC	20%
+ 130414	TITULOS EMITIDOS POR ENTIDADES NO VIGILADAS POR LA	
+ 130415	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR GOBIERNOS EXTRANJEROS	20%
+ 130416	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR BANCOS CENTRALES EXTRANJEROS	20%
+ 130417	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, GARANTIZADOS O ACEPTADOS POR BANCOS DEL EXTERIOR	100%
+ 130418	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR ORGANISMOS MULTILATERALES DE CRÉDITO	0%
+ 130442	TITULOS EMITIDOS POR RESIDENTES EN EL EXTERIOR	100%
+ 130495	OTROS TITULOS	100%
+ 1306	INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIPATIVOS	100%
1308	INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCIMIENTO	
+ 130801	TITULOS DE DEUDA PÚBLICA INTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS	

	POR LA NACION	0%
+ 130802	TITULOS DE DEUDA PÚBLICA EXTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS	
	POR LA NACION	0%
+ 130803	OTROS TITULOS DE DEUDA PÚBLICA	20%
+ 130804	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGAFIN	20%
+ 130805	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGACOOP	20%
+ 130806	TITULOS EMITIDOS POR EL BANCO DE LA REPUBLICA	0%
+ 130807	BONOS HIPOTECARIOS	0%
+ 130808	TITULOS HIPOTECARIOS	0%
+ 130811	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR	
	INSTITUCIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA SFC	20%
+ 130814	TITULOS EMITIDOS POR ENTIDADES NO VIGILADAS POR	
	LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA SFC	100%
+ 130815	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR GOBIERNOS	
	EXTRANJEROS	20%
+ 130816	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR BANCOS CENTRALES	
	EXTRANJEROS	20%
+ 130817	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, GARANTIZADOS O ACEPTADOS POR	
	BANCOS DEL EXTERIOR	100%
+ 130818	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR ORGANISMOS	
	MULTILATERALES DE CRÉDITO	0%
+ 130842	TITULOS EMITIDOS POR RESIDENTES EN EL EXTERIOR	100%
+ 130895	OTROS TITULOS	100%
1313	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TITULOS DE DEUDA	
+ 131301	TITULOS DE DEUDA PÚBLICA INTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS	
	POR LA NACION	0%
+ 131302	TITULOS DE DEUDA PÚBLICA EXTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS	
	POR LA NACION	0%
+ 131303	OTROS TITULOS DE DEUDA PÚBLICA	20%
+ 131304	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGAFIN	20%
+ 131305	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGACOOP	20%
+ 131306	TITULOS EMITIDOS POR EL BANCO DE LA REPUBLICA	0%
+ 131307	BONOS HIPOTECARIOS	0%
+ 131308	TITULOS HIPOTECARIOS	0%
+ 131311	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR	

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

	<div><div><div><div><div></div><div>SUPERINTENDENCIA FINANCIERA</div><div>POR LA SFC</div></div><div>100%</div></div></div></div>
	<div><div><div><div><div></div><div>INSTITUCIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA</div><div>SFC</div></div><div>20%</div></div></div></div>
+ 131314	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS EMITIDOS POR ENTIDADES NO VIGILADAS POR LA</div><div>SUPERINTENDENCIA FINANCIERA</div><div>LA SFC</div></div><div>100%</div></div></div></div>
+ 131315	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR GOBIERNOS</div><div>EXTRANJEROS</div><div>20%</div></div></div></div></div>
+ 131316	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR BANCOS</div><div>CENTRALES EXTRANJEROS</div><div>20%</div></div></div></div></div>
+ 131317	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, GARANTIZADOS O ACEPTADOS</div><div>POR BANCOS DEL EXTERIOR</div><div>100%</div></div></div></div></div>
+ 131318	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR</div><div>ORGANISMOS MULTILATERALES DE CRÉDITO</div><div>0%</div></div></div></div></div>
+ 131342	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS EMITIDOS POR RESIDENTES EN EL EXTERIOR</div><div>100%</div></div></div></div></div>
+ 131395	<div><div><div><div><div></div><div>OTROS TITULOS</div><div>100%</div></div></div></div></div>
+ 1316	<div><div><div><div><div></div><div>INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TITULOS PARTICIPATIVOS</div><div>100%</div></div></div></div></div>
1331	<div><div><div><div><div></div><div>DERECHOS DE TRANSFERENCIA DE INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS O</div><div>VALORES DE DEUDA</div><div></div></div></div></div></div>
+ 133101	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR</div><div>POR LA NACION</div><div>0%</div></div></div></div></div>
+ 133102	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR</div><div>LA NACION</div><div>0%</div></div></div></div></div>
+ 133103	<div><div><div><div><div></div><div>OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA</div><div>20%</div></div></div></div></div>
+ 133104	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGAFIN</div><div>20%</div></div></div></div></div>
+ 133105	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGACOOP</div><div>20%</div></div></div></div></div>
+ 133106	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS EMITIDOS POR EL BANCO DE LA REPUBLICA</div><div>0%</div></div></div></div></div>
+ 133107	<div><div><div><div><div></div><div>BONOS HIPOTECARIOS</div><div>0%</div></div></div></div></div>
+ 133108	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS HIPOTECARIOS</div><div>0%</div></div></div></div></div>
+ 133111	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O GARANTIZADOS</div><div>POR INSTITUCIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA</div><div>SFC</div><div>20%</div></div></div></div></div>
→133114	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS EMITIDOS POR ENTIDADES NO VIGILADAS POR LA</div><div>SUPERINTENDENCIA FINANCIERA</div><div>SFC (INCLUIDOS LOS BONOS OBLIGATORIA U OPCIONALMENTE</div><div>CONVERTIBLES EN ACCIONES)</div><div>100%</div></div></div></div></div>
+ 133115	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR GOBIERNOS</div><div>EXTRANJEROS</div><div>20%</div></div></div></div></div>
+ 133116	<div><div><div><div><div></div><div>TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR BANCOS</div><div>CENTRALES EXTRANJEROS</div><div>20%</div></div></div></div></div>

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

+ 133117	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, GARANTIZADOS O ACEPTADOS POR BANCOS DEL EXTERIOR	100%
+ 133118	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR ORGANISMOS ORGANISMOS MULTILATERALES DE CRÉDITO	0%
+ 133142	TITULOS EMITIDOS POR RESIDENTES EN EL EXTERIOR	100%
+ 133193	POR TRANSFERENCIA TEMPORAL DE VALORES	100%
+ 133195	OTROS TITULOS	100%
+ 1332	DERECHOS DE TRANSFERENCIA DE INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTICIPATIVOS	100%
1333	DERECHOS DE TRANSFERENCIA DE INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCIMIENTO	
+ 133301	TITULOS DE DEUDA PÚBLICA INTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR LA NACION	0%
+ 133302	TITULOS DE DEUDA PÚBLICA EXTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR LA NACION	0%
+ 133303	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA	20%
+ 133304	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGAFIN	20%
+ 133305	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGACOO	20%
+ 133306	TITULOS EMITIDOS POR EL BANCO DE LA REPUBLICA	0%
+ 133307	BONOS HIPOTECARIOS	0%
+ 133308	TITULOS HIPOTECARIOS	0%
+ 133311	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR INSTITUCIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA SFC	20%
+ 133314	TITULOS EMITIDOS POR ENTIDADES NO VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA SFC	100%
+ 133315	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR GOBIERNOS EXTRANJEROS	20%
+ 133316	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR BANCOS CENTRALES EXTRANJEROS	20%
+ 133317	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, GARANTIZADOS O ACEPTADOS POR BANCOS DEL EXTERIOR	100%
+ 133318	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR ORGANISMOS MULTILATERALES DE CRÉDITO	0%
+ 133342	TITULOS EMITIDOS POR RESIDENTES EN EL EXTERIOR	100%
+ 133393	POR TRANSFERENCIA TEMPORAL DE VALORES	100%
+ 133395	OTROS TITULOS	100%
1335	DERECHOS DE TRANSFERENCIA DE INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TITULOS O VALORES DE DEUDA	

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

+ 133501	TITULOS DE DEUDA PÚBLICA INTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR LA NACION	0%
+ 133502	TITULOS DE DEUDA PÚBLICA EXTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR LA NACION	0%
+ 133503	OTROS TITULOS DE DEUDA PÚBLICA	20%
+ 133504	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGAFIN	20%
+ 133505	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGACOO	20%
+ 133506	TITULOS EMITIDOS POR EL BANCO DE LA REPUBLICA	0%
+ 133507	BONOS HIPOTECARIOS	0%
+ 133508	TITULOS HIPOTECARIOS	0%
+ 133511	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR INSTITUCIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA SFC	20%
+ 133514	TITULOS EMITIDOS POR ENTIDADES NO VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA SFC	100%
+ 133515	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR GOBIERNOS EXTRANJEROS	20%
+ 133516	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR BANCOS CENTRALES EXTRANJEROS	20%
+ 133517	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, GARANTIZADOS O ACEPTADOS POR BANCOS DEL EXTERIOR	100%
+ 133518	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR ORGANISMOS MULTILATERALES DE CRÉDITO	0%
+ 133542	TITULOS EMITIDOS POR RESIDENTES EN EL EXTERIOR	100%

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPITULO XIII-05 - CONTROLES DE LEY
Página 5-2

+ 133593	POR TRANSFERENCIA TEMPORAL DE VALORES	100%
+ 133595	OTROS TITULOS	100%
+ 1336	DERECHOS DE TRANSFERENCIA DE INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TITULOS O VALORES PARTICIPATIVOS	100%
1340	INVERSIONES NEGOCIABLES ENTREGADAS EN GARANTÍA EN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, PRODUCTOS ESTRUCTURADOS Y OTROS, EN TÍTULOS O VALORES DE DEUDA	
+ 134001	TITULOS DE DEUDA PÚBLICA INTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR LA NACIÓN	0%
+ 134002	TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR LA NACIÓN	0%
+ 134003	OTROS TITULOS DE DEUDA PÚBLICA	20%
+ 134004	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGAFIN	20%
+ 134005	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGACOOP	20%
+ 134006	TITULOS EMITIDOS POR EL BANCO DE LA REPÚBLICA	0%
+ 134007	BONOS HIPOTECARIOS	0%
+ 134008	TITULOS HIPOTECARIOS	0%
	+ 134011 TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR INSTITUCIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA	
	SFC (INCLUIDOS LOS BONOS OBLIGATORIA U OPCIONALMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES)	
	20%	
+134014	TITULOS EMITIDOS POR ENTIDADES NO VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA SFC (INCLUIDOS LOS BONOS OBLIGATORIA U OPCIONALMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES)	100%
+ 134015	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR GOBIERNOS EXTRANJEROS	20%
+ 134016	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR BANCOS CENTRALES EXTRANJEROS	20%
+ 134017	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, GARANTIZADOS O ACEPTADOS POR BANCOS DEL EXTERIOR	100%
+ 134018	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR ORGANISMOS ORGANISMOS MULTILATERALES DE CRÉDITO	0%
+ 134042	TITULOS EMITIDOS POR RESIDENTES EN EL EXTERIOR	100%
+ 134095	OTROS TITULOS	100%
+1342	INVERSIONES NEGOCIABLES ENTREGADAS EN GARANTÍA EN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, PRODUCTOS ESTRUCTURADOS Y OTROS, EN TÍTULOS O VALORES PARTICIPATIVOS	100%
1344	INVERSIONES HASTA EL VENCIMIENTO ENTREGADAS EN GARANTÍA EN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, PRODUCTOS ESTRUCTURADOS Y OTROS	

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

+ 134401	TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR GARANTIZADOS POR LA NACIÓN	0%
+ 134402	TITULOS DE DEUDA PÚBLICA EXTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR LA NACION	0%
+ 134403	OTROS TITULOS DE DEUDA PÚBLICA	20%
+ 134404	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGAFIN	20%
+ 134405	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGACOOP	20%
+ 134406	TITULOS EMITIDOS POR EL BANCO DE LA REPÚBLICA	0%
+ 134407	BONOS HIPOTECARIOS	0%
+ 134408	TITULOS HIPOTECARIOS	0%
	+ 134411 TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR INSTITUCIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA	
	SFC (INCLUIDOS LOS BONOS OBLIGATORIA U OPCIONALMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES)	
		20%
+134414	TITULOS EMITIDOS POR ENTIDADES NO VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA SFC (INCLUIDOS LOS BONOS OBLIGATORIA U OPCIONALMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES)	100%
+ 134415	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR GOBIERNOS EXTRANJEROS	20%
+ 134416	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR BANCOS CENTRALES EXTRANJEROS	20%
+ 134417	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, GARANTIZADOS O ACEPTADOS POR BANCOS DEL EXTERIOR	100%
+ 134418	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR ORGANISMOS MULTILATERALES DE CRÉDITO	0%
+ 134442	TITULOS EMITIDOS POR RESIDENTES EN EL EXTERIOR	100%
+ 134495	OTROS TITULOS	100%
1346	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA ENTREGADAS EN GARANTÍA EN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, PRODUCTOS ESTRUCTURADOS Y OTROS, EN TÍTULOS O VALORES DE DEUDA	
+ 134601	TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR LA NACION	0%
+ 134602	TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA EMITIDOS O GARANTIZADOS POR LA NACION	0%
+ 134603	OTROS TITULOS DE DEUDA PÚBLICA	20%
+ 134604	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGAFIN	20%
+ 134605	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR EL FOGACOOP	20%
+ 134606	TITULOS EMITIDOS POR EL BANCO DE LA REPÚBLICA	0%
+ 134607	BONOS HIPOTECARIOS	0%
+ 134608	TITULOS HIPOTECARIOS	0%

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

	+ 134611	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O GARANTIZADOS POR INSTITUCIONES VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA	
	SFC	(INCLUIDOS LOS BONOS OBLIGATORIA U OPCIONALMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES)	20%
	+134614	TITULOS EMITIDOS POR ENTIDADES NO VIGILADAS POR LA SUPERINTENDENCIA BANCARIA SFC (INCLUIDOS LOS BONOS OBLIGATORIA U OPCIONALMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES)	100%
	+ 134615	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR GOBIERNOS EXTRANJEROS	20%
	+ 134616	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR BANCOS CENTRALES EXTRANJEROS	20%
	+ 134617	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, GARANTIZADOS O ACEPTADOS POR BANCOS DEL EXTERIOR	100%
	+ 134618	TITULOS EMITIDOS, AVALADOS O GARANTIZADOS POR ORGANISMOS MULTILATERALES DE CRÉDITO	0%
	+ 134642	TITULOS EMITIDOS POR RESIDENTES EN EL EXTERIOR	100%
	+ 134695	OTROS TITULOS	100%
	+1348	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA ENTREGADAS EN GARANTÍA EN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, PRODUCTOS ESTRUCTURADOS Y OTROS, EN TÍTULOS O VALORES PARTICIPATIVOS	100%
	- 1386	PROVISION DE INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS	
		TITULOS DE DEUDA	100%
	- 1387	PROVISION DE INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS	
	TITULOS	PARTICIPATIVOS	100%
	- 1388	PROVISION DE INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCIMIENTO	HASTA EL 100%
	- 1390	PROVISION DE INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TITULOS DE DEUDA	100%
	- 1391	PROVISION DE INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TITULOS PARTICIPATIVOS	100%
	- NO PUC	SUBCUENTA 005 DEL FORMATO 380	100%
	- NO PUC	SUBCUENTA 010 DEL FORMATO 380	20%
	- NO PUC	SUBCUENTA 015 DEL FORMATO 380	100%
	+ NO PUC	SUBCUENTA 010 DEL FORMATO 380	0%
	+ NO PUC	SUBCUENTA 015 DEL FORMATO 380	0%
	INVERSIONES EN TÍTULOS DERIVADOS DE PROCESOS DE TITULARIZACION – CÓDIGOS PUC		
	130409, 130410, 130809, 130810, 131309, 131310, 133109, 133110, 133309, 133310, 133509, 133510, 134009, 134010, 134409, 134410, 134609, 134610		
	+ NO PUC	SUBCUENTA 025 DEL FORMATO 380	20%
	+ NO PUC	SUBCUENTA 030 DEL FORMATO 380	50%
	+ NO PUC	SUBCUENTA 035 DEL FORMATO 380	100%
	+ NO PUC	SUBCUENTA 040 DEL FORMATO 380	150%
	+ NO PUC	SUBCUENTA 045 DEL FORMATO 380	200%

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

+ NO PUC	SUBCUENTA 050 DEL FORMATO 380	300%
+ NO PUC	SUBCUENTA 055 DEL FORMATO 380	100%
+ NO PUC	SUBCUENTA 060 DEL FORMATO 380	20%
+ NO PUC	SUBCUENTA 065 DEL FORMATO 380	50%
+ NO PUC	SUBCUENTA 070 DEL FORMATO 380	100%
+ NO PUC	SUBCUENTA 075 DEL FORMATO 380	300%
+ NO PUC	SUBCUENTA 080 DEL FORMATO 380	100%
+ NO PUC	SUBCUENTA 085 DEL FORMATO 380	50%
+ NO PUC	SUBCUENTA 090 DEL FORMATO 380	75%
+ NO PUC	SUBCUENTA 095 DEL FORMATO 380	100%

++ 14

CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

100%

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CAPITULO XIII - CONTROLES DE LEY
Página 5-3-

+15		ACEPTACIONES, OPERACIONES DE CONTADO Y CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	100%
		(EXCEPTO SUBCUENTAS 120 Y 125 DEL FORMATO 380)	
+ NO PUC SUBCUENTA 120 DEL FORMATO 380			0%
+ NO PUC SUBCUENTA 125 DEL FORMATO 380			20%
+ 16	CUENTAS POR COBRAR	<u>100</u>	
			0%
+ 17	BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO y BIENES RESTITUIDOS		100%
+ 18	PROPIEDADES Y EQUIPO		100%
+ 19	OTROS ACTIVOS		100%
		EXCEPTO (SUBCUENTA 135 DEL FORMATO 380)	
+ NO PUC	SUBCUENTA 135 DEL FORMATO 380		0%
TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO			

CLASIFICACION DE LAS CONTINGENCIAS

2.7.9. Clasificación de las contingencias

CODIGO	DENOMINACION	PONDERACION
+ 6207	GARANTÍAS FONDO NACIONAL DE GARANTÍAS	100%
- 6485	GARANTIAS CEDIDAS POR EL FNG	100%
	TOTAL CONTINGENCIAS	
CODIGO	DENOMINACION	PONDERACION
	TOTAL CONTINGENCIAS	100%
+	TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	100%
=	TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENCIAS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO.	

5.4 PATRIMONIO TÉCNICO. Patrimonio técnico.

2.7.10. Se considera como patrimonio técnico del Fondo Nacional de Garantías el respaldo efectivo con que cuenta el mencionado fondo, para apalancar la emisión de garantías y la inversión de sus activos, según lo dispuesto en el literal b) del artículo 1º del Decreto 1324 de 2005.

2.7.11. El cálculo se realizará atendiendo los siguientes conceptos: Las partidas que suman están precedidas de un signo más (+), mientras que las que restan se anteceden de un signo menos (-).

A. DETERMINACIÓN DEL PATRIMONIO TÉCNICO

a. Determinación del patrimonio técnico

+ 278030	RESERVAS POR ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE GARANTÍAS del FNG	100%
+ 3105	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	100%
+ 32	RESERVAS	100%
+ 3417	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	100%
+ 35	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	100%
+ 36	UTILIDADES (EXCEDENTES) DEL EJERCICIO EN CURSO EN EL PORCENTAJE ESTABLECIDO EN EL ARTÍCULO 2 LITERAL e), DEL DECRETO 1324 DE 2005, CALCULADO ASI:	
i.	A. PUC. 36 RESULTADOS DEL EJERCICIO.	100%
ii.	X NO PUC SUBCUENTA 020 DEL FORMATO 380	100%
iii.	+ 37 DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES	100%

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

B. ~~DEDUCCIONES DEL PATRIMONIO TÉCNICO~~

b. ~~-Deducciones del patrimonio técnico~~

- 35	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES (Si 35 < 0)	100%
- 36	RESULTADOS DEL EJERCICIO (Si 36 < 0)	100%
- 3417	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO (Si 3417 < 0)	100%
-8146	EL SALDO DE LOS AJUSTES POR INFLACION ACTIVOS	
	SI 8146 <= (8246>0), ENTONCES:	
	SI NO: PUC 8246. AJUSTE POR INFLACION PATRIMONIO	100%
- NO PUC	SUBCUENTA 005 DEL FORMATO 380	100%

~~TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO~~

Total del patrimonio técnico

2.7.12.

El valor total del patrimonio técnico resulta de sumar (o restar) cada uno de los conceptos, multiplicados por el porcentaje de su valor, señalado en el cuadro anterior.

2.7.13.

No obstante, es conveniente hacer los siguientes comentarios en relación con la determinación del patrimonio técnico:

- a. ~~a.~~ **Deducción del ajuste por inflación en el patrimonio técnico.** Se deducirá del patrimonio técnico el saldo existente del ajuste por inflación acumulado, originado en activos no monetarios, mientras estos no se hayan enajenado, en una cuantía equivalente a la sumatoria de la cuenta de revalorización del patrimonio (Código 3417 del PUC) y el valor capitalizado de dicha cuenta (Código 8249) cuando dicha sumatoria sea positiva, conforme lo establece el literal c, artículo 3 del Decreto 1324 de 2005.
- i. La sumatoria de la cuenta de revalorización del patrimonio más el valor capitalizado de la misma, equivale al valor registrado en el código 8246 del PUC, "Ajuste por Inflación Patrimonio", toda vez que conforme a la descripción de la citada cuenta, en ella se registra el valor acumulado, desde el 1 de enero de 1992 hasta el 31 de diciembre de 2000, de los ajustes por inflación de acuerdo con el PAAG mensual, efectuado sobre cada una de las partidas del patrimonio, que de conformidad con las normas legales vigentes sean susceptibles de ajuste; la disminución en cualquiera de las partidas patrimoniales no da lugar a reducir dichos ajustes en la referida cuenta de orden.
- ii. Igualmente, el código 8146 refleja el valor acumulado, neto de provisiones, depreciaciones y amortizaciones, de los ajustes por inflación, de acuerdo con el PAAG mensual, de cada uno de los activos no monetarios que permanecen en poder de la entidad, esto es, que aún se registren en el balance.
- b. ~~b.~~ **Utilidades del ejercicio en curso.** El valor de las utilidades (excedentes) del ejercicio en curso computa en un porcentaje igual al de las utilidades que, en el período inmediatamente anterior, hayan sido capitalizadas o destinadas a incrementar la reserva legal o la reserva de estabilización. En el evento en que

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

exista capitalización e incremento de la reserva legal y/o de estabilización se entiende que el porcentaje equivalente comprende la suma de estos tres valores.

5.5-2.7.14.

Exposición a riesgo de mercado: De acuerdo con lo establecido en el artículo 8 del Decreto 1324 de 2005 ~~del Gobierno Nacional~~, el valor de la exposición por riesgo de mercado, calculado de acuerdo con lo establecido en el capítulo ~~XXI~~1 de ~~esta Circular~~la parte 1 de la ~~CBRAPIF~~, se incorporará en la relación de solvencia de la siguiente manera:

$$Relación\ de\ Solvencia = \frac{Patrimonio\ Técnico - Deducciones}{AyCPNR + \left[\left(\frac{100}{11} \right) * VeRRM \right]}$$

$$Relación\ de\ Solvencia = \frac{Patrimonio\ Técnico - Deducciones}{AyCPNR + \left[\left(\frac{100}{11} \right) * VeRRM \right]}$$

Donde:

AyCPNR: Activos y Contingencias ponderados por nivel de riesgo crediticio

VeRM: Valor de la exposición por riesgo de mercado calculado según lo definido en el capítulo ~~XXI~~1 de la ~~Circular Externa 100~~parte 1 de ~~4995~~la ~~CBRAPIF~~. Corresponde a lo registrado en el renglón 100 del formato XXXX – Cuentas no PUC para el cálculo de la relación mínima de solvencia del FNG.

5.6.—2.7.15.

Inversiones en entidades financieras. A continuación, se hacen algunas precisiones relacionadas con las inversiones directas e indirectas en instituciones vigiladas por las ~~Superintendencias Financiera~~SFC o de Sociedades, que es indispensable tener en cuenta al calcular las deducciones del patrimonio técnico de que tratan los literales d del artículo 3 del Decreto 1324 de 2005.

5.6.1.—2.7.16.

Entidades Vigiladas por la ~~SUPERINTENDENCIA FINANCIERA~~SFC. Se debe deducir del patrimonio técnico el valor total de las inversiones directas e indirectas de capital, en bonos obligatoriamente convertibles en acciones y en bonos subordinados opcionalmente convertibles en acciones y, en general, en instrumentos de deuda subordinada efectuadas en entidades vigiladas por las ~~SUPERINTENDENCIA FINANCIERA~~SFC y de Sociedades, y sin deducir las provisiones efectuadas sobre las mismas.

5.6-2.7.17.

Inversiones Indirectas. Para los efectos de este instructivo se entiende que hay inversión indirecta cuando ésta se realiza por medio o con el concurso de otra u otras entidades (vigiladas o no por ~~esta Superintendencia~~la SFC), en una o más instituciones vigiladas por las ~~SUPERINTENDENCIA FINANCIERA~~SFC y de Sociedades, en las cuales la entidad inversionista (sociedad intermediaria o subordinada), de acuerdo con los criterios que se

exponen más adelante, controle el diez por ciento (10%) o más del capital de la entidad vigilada receptora de la inversión.

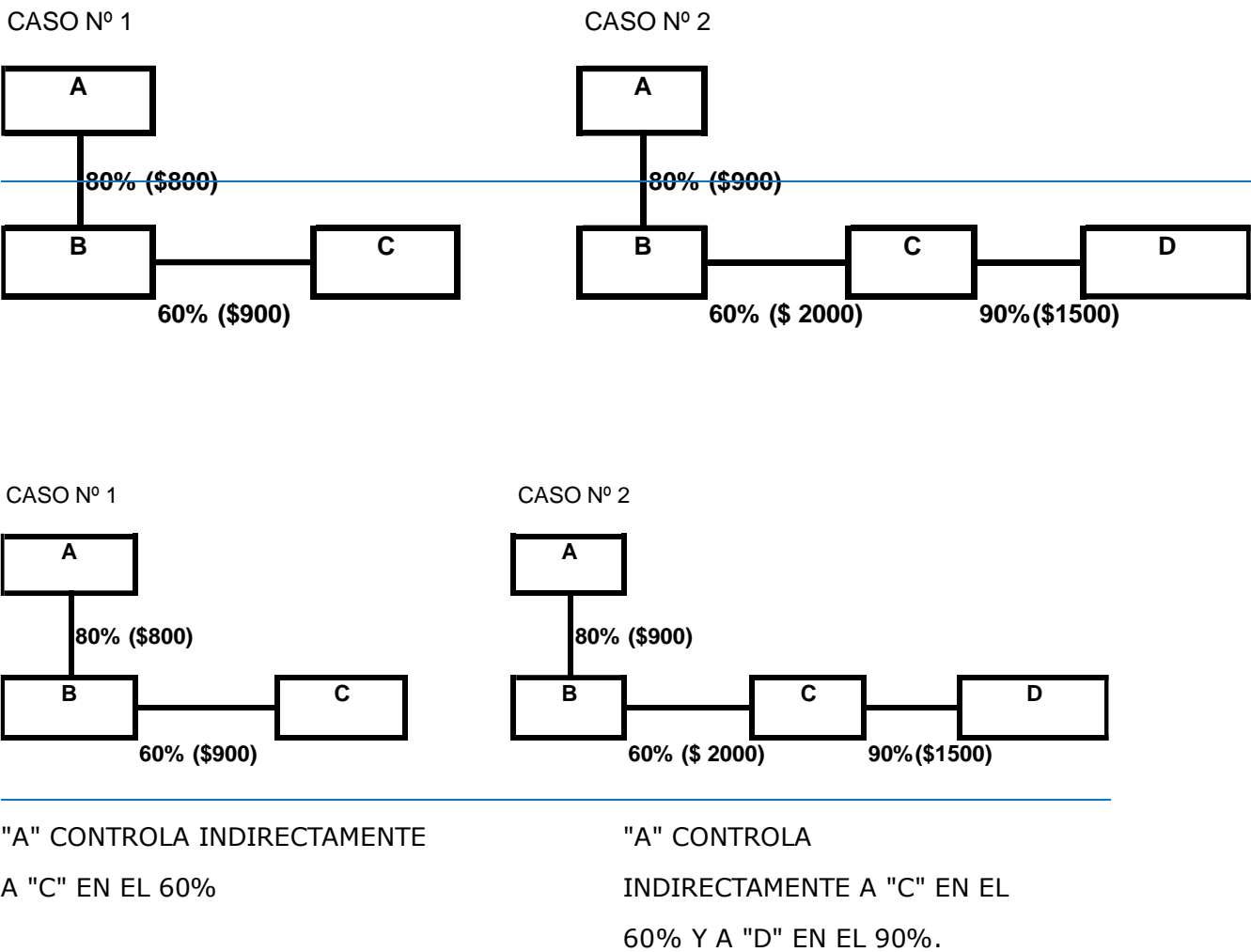
5.6.2.4-7.18.

Determinación del Control o Participación Poseída. A continuación, se señalan los criterios de carácter general mediante los cuales se determina la forma de ejercer el control directo o indirecto en una entidad vigilada; posteriormente se establecerán los valores a deducir del patrimonio técnico como resultado del control ejercido.

5.6.2.4-7.19.

Cuando la Entidad Intermediaria sea Subordinada. La participación o control indirecto de la controladora en la tercera entidad será equivalente a la proporción poseída por la, o las, intermediaria (s) en dicha entidad.

Ejemplo:



2.7.20.

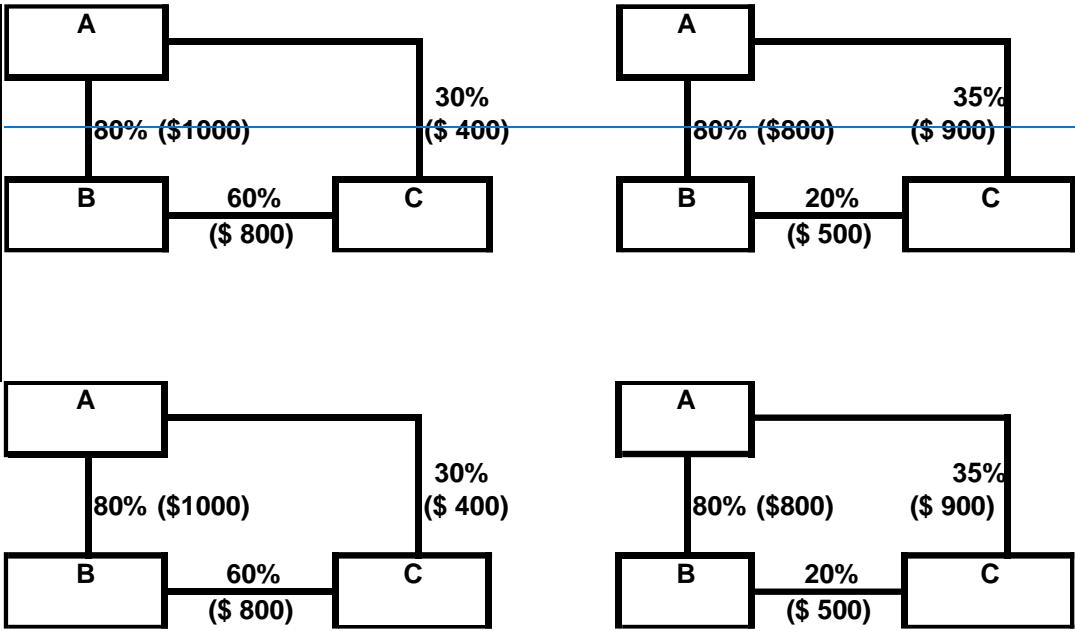
En caso de que, además de la inversión indirecta, la sociedad controladora posea inversión directa en la tercera entidad, el control en dicha entidad será equivalente a la suma de las participaciones que la intermediaria y la controladora tengan en aquella.

Ejemplo:

Caso No. 3.

Caso No. 4.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



"A" CONTROLA DIRECTA E INDIRECTAMENTE A "C" EN EL 90%

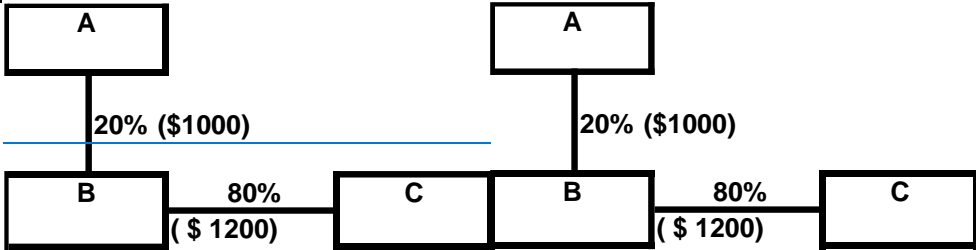
"A" CONTROLA DIRECTA E INDIRECTAMENTE A "C" EN EL 55%

5.6.2.4.2-7.21.

Cuando la entidad intermediaria no sea subordinada. Cuando la intermediaria a través de la cual se hace la inversión, no sea subordinada de la entidad controladora, la participación o control indirecto de la controladora en la tercera entidad será equivalente al producto de las diferentes participaciones, esto es, la que la controladora posee en la intermediaria y la que ésta posee en la institución vigilada.

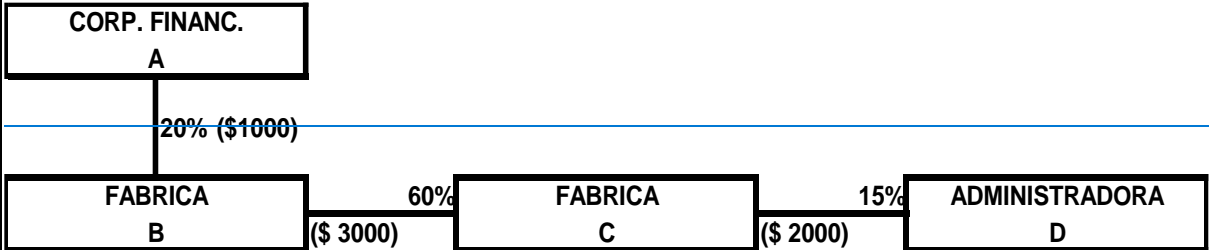
Ejemplo:

Caso No. 5.

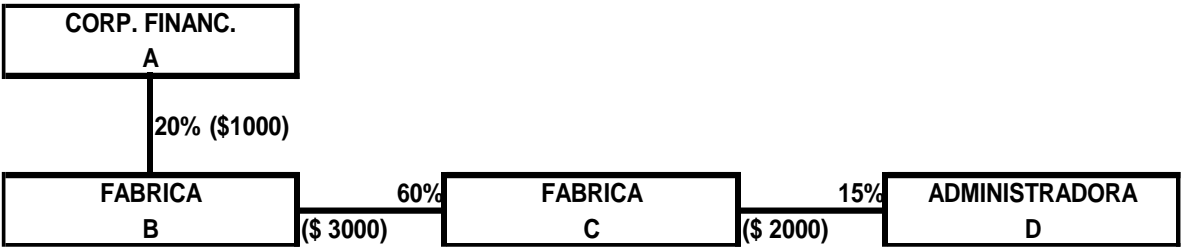


"A" CONTROLA INDIRECTAMENTE EL 16% DE "C".

Caso No. 6.



SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



"A" CONTROLA INDIRECTAMENTE EL 1.8 % DE "D".

2.7.22.

En caso de que, además de la inversión indirecta la sociedad controladora posea inversión directa en la tercera entidad, el control en dicha entidad será equivalente a la suma de la participación indirecta establecida en los anteriores términos, más el porcentaje poseído en forma directa.

5.7. PROGRAMA DE AJUSTE.

5.7.1. Programa de Ajuste a la Relación.

2.7.23.

Cuando el Fondo Nacional de Garantías, prevea que va a incurrir o haya incurrido en defectos de la relación mínima de solvencia, podrá convenir con la Superintendencia Financiera SFC un programa de ajuste orientado a restablecer el cumplimiento de la relación de solvencia, para lo cual deberá adjuntar a los estados financieros del mes correspondiente, dentro del término previsto en las disposiciones legales para la remisión de los mismos, un documento mediante el cual se someta a consideración de esta Superintendencia el programa de ajuste a que se refiere el artículo 11 del Decreto 1324 de 2005.

5.7.2. Contenido Mínimo del Programa de Ajuste.

2.7.24.

El documento mediante el cual se presente el citado plan de ajuste deberá contener como mínimo la siguiente información:

- a. 5.7.2.1. Las explicaciones sobre los motivos que originaron u originarán el defecto respectivo, con un bien fundamentado estudio de análisis financiero en el que se evalúen las principales variaciones de aquellas cuentas en donde se causen los mayores cambios por cuyo motivo se presenta el mismo.
- b. 5.7.2.2. Un programa de ajuste que, partiendo del anterior diagnóstico, permita establecer objetivos, metas y estrategias de corto plazo para ajustarse a la relación correspondiente.
 - i. El referido programa deberá determinar de manera exacta, oportuna y cuantificable, proyectos específicos en materia de crecimiento o de distribución del total de activos o determinada categoría de ellos, enajenación de inversiones, incrementos patrimoniales, o cualquier otro aspecto que permita evitar o resolver a la mayor brevedad posible el incumplimiento de la relación.
- j. 5.7.2.3. Un cronograma para el cumplimiento y desarrollo del programa de ajuste, que permita identificar de manera específica todas y cada una de las metas a cumplir en el término establecido para tal fin.
- k. En todo caso, el programa de ajuste que se presente a consideración de esta Superintendencia no podrá abarcar un período superior a un (1) año contado desde la fecha de celebración del programa.

~~5.8. SANCIONES.~~

~~5.8.1. Monto.~~

~~2.7.25.~~

La ~~Superintendencia Financiera~~[SFC](#) impondrá al Fondo Nacional de Garantías, por el incumplimiento de la relación de solvencia, una multa a favor del Tesoro Nacional equivalente al 3.5% del defecto patrimonial que se presente mensualmente, sin exceder, respecto de cada incumplimiento, del 1.5% del patrimonio técnico requerido para dar cumplimiento a la relación aludida.

~~5.8.2. Explicaciones.~~

~~2.7.26.~~

En el evento en que el Fondo Nacional de Garantías presente defectos en la relación mínima de solvencia, deberá adjuntar a los estados financieros del mes correspondiente, las explicaciones que en su parecer fundamenten los motivos que originaron el defecto respectivo, a efecto de que este Despacho pueda evaluar la existencia de circunstancias que, eventualmente, constituyan causales de exoneración de responsabilidad. Lo anterior, sin perjuicio de la obligación de contabilizar una provisión por el valor equivalente al monto total de la sanción respectiva, previa liquidación privada, en los términos señalados en el código 2860 del Plan Único de Cuentas para el Sistema Financiero.

~~5.8.3. Incumplimiento del Programa de Ajuste y Sanciones.~~

~~2.7.27.~~

La ~~Superintendencia Financiera~~[SFC](#) impondrá al Fondo Nacional de Garantías las sanciones correspondientes en la forma ordinaria, sin considerar el hecho de la ejecución parcial o incompleta del programa de ajuste y sin perjuicio de las demás sanciones o medidas administrativas a que haya lugar, cuando verifique el incumplimiento de cualquiera de las condiciones, metas o compromisos del citado programa.

~~5.9. REPORTE DE LA INFORMACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL PATRIMONIO ADECUADO.~~

~~Reporte de la información para el cálculo del patrimonio adecuado~~

~~2.7.28.~~

para el efecto, deberán tenerse en cuenta las instrucciones que para las proforma f.1000-115, formato de ~~CUENTAS NO PUC~~ para el cálculo del patrimonio adecuado para el fondo nacional de garantías, (formato 380 para su transmisión vía ras), se relacionan en el anexo i - remisión de información.