**FORMATO PARA EL DESARROLLO DE COMPONENTE FORMATIVO**

| PROGRAMA DE FORMACIÓN | Tecnología en Procesos de Comercialización Internacional |
| --- | --- |

| COMPETENCIA | 210101061 Desarrollar la operación de importación y exportación de mercancías según normativa de comercio exterior | RESULTADOS DE APRENDIZAJE | 210101061-04. Tramitar las operaciones cambiarias de importación y exportación según políticas internas y normativa. |
| --- | --- | --- | --- |

| NÚMERO DEL COMPONENTE FORMATIVO | 8 |
| --- | --- |
| NOMBRE DEL COMPONENTE FORMATIVO | Operaciones de mercado cambiario |
| BREVE DESCRIPCIÓN | Para la realización de operaciones de pago desde Colombia hacia el exterior y viceversa, las personas naturales y las personas jurídicas, deben tener en cuenta que existe un régimen de cambios internacionales colombiano, para lo que se requiere conocer la normatividad cambiaria y los procedimientos aplicables en cada caso, según la operación internacional que se vaya a realizar, con el propósito de no incurrir en infracciones cambiarias. |
| PALABRAS CLAVE | Divisas, Operación de cambio, Mercado cambiario |

| ÁREA OCUPACIONAL | Finanzas y Administración |
| --- | --- |
| IDIOMA | Español |

1. **Tabla de contenidos:**
2. **Operaciones del mercado cambiario**
   1. Marco legal
   2. Propósitos del régimen cambiario
   3. Mercado de divisas
   4. Declaraciones de cambio
   5. Control cambiario
   6. Régimen sancionatorio cambiario
   7. Declaración de datos mínimos en importaciones de bienes
   8. Declaración de datos mínimos en exportaciones de bienes
   9. Operaciones de servicios, transferencias y otros conceptos
   10. Cuentas de compensación
   11. Medios de pago internacional
3. **Desarrollo de contenidos:**

**Introducción**

En todo proceso de comercialización internacional, la normatividad juega un papel fundamental, no solo por el cumplimiento de esta, si no por las innumerables posibilidades que se tienen como residentes y no residentes.

Es por esto, que el presente componente formativo, cuenta con la reglamentación que le va a permitir tener un panorama general sobre las operaciones del mercado cambiario.

* + - 1. **Operaciones del mercado cambiario**

Para conocer este tipo de operaciones, debemos entender primero el significado del mercado cambiario, para lo cual nos remitimos a la Ley 9 de 1991, donde en su artículo 6, encontramos la siguiente definición:

**Mercado cambiario.** El mercado cambiario estará constituido por la totalidad de las divisas que deban ser transferidas o negociadas por conducto de los intermediarios que se autoricen en desarrollo de esta Ley. El Gobierno Nacional fijará las normas tendientes a organizar y regular el funcionamiento de este mercado. Además, establecerá las operaciones de cambio cuyo producto en moneda extranjera no deba ser transferido o negociado a través del mercado cambiario y los mecanismos que podrán utilizarse para la posesión o negociación de las divisas correspondientes en el país.

**Parágrafo.** Los ingresos de divisas por concepto de servicios prestados por residentes en el país, quedarán exentos de la obligación de ser transferidos o negociados a través de mercado cambiario.

Y debemos tener en cuenta que en el artículo 36 de la Resolución Externa 01 de 2018 se encuentra una ampliación a la definición de Mercado Cambiario de la Ley 9 de 1991. Este artículo dice:

“El mercado cambiario está constituido por la totalidad de las divisas que deben canalizarse obligatoriamente por conducto de los intermediarios autorizados para el efecto o a través del mecanismo de compensación previsto en esta resolución. También formarán parte del mercado cambiario las divisas que, no obstante estar exentas de esa obligación, se canalicen voluntariamente a través del mismo.”

A continuación conozcamos cuáles son las operaciones que están sujetas al régimen cambiario.

**Figura 1**

*Operaciones sujetas al régimen cambiario*





Ahora, debemos conocer cuáles de las operaciones estudiadas anteriormente, debemos canalizar obligatoriamente a través del mercado cambiario colombiano, y esta información nos la da el artículo 41 de la Resolución Externa 1 de 2018.

Estudiemos cada una de ellas.



El Banco de la República mediante reglamentación de carácter general podrá establecer excepciones a la canalización de estas operaciones.

Para concluir, estudiemos los siguientes artículos de la Ley 9 de 1991, los cuales nos especifican cuáles son las divisas que los residentes colombianos puedan tener o negociar libremente en Colombia, y las operaciones que realizan los residentes con otros residentes en el país.

*Artículo 7º. Tenencia de divisas por residentes en el país. Será libre la tenencia, posesión y negociación de divisas que no deban ser transferidas o negociadas por medio del mercado cambiario. En todo caso, dentro de la libertad autorizada, el Gobierno Nacional podrá regular estas operaciones con sujeción a los propósitos contenidos en el artículo 2º. de esta Ley.*

*Artículo 83o. PROHIBICIÓN DE OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA EN EL PAÍS. Salvo lo dispuesto en normas especiales de la presente resolución, no está autorizada la realización de depósitos o de cualquier otra operación financiera en moneda extranjera o, en general, de cualquier contrato o convenio entre residentes en moneda extranjera mediante la utilización de las divisas de que trata este título.*

* 1. **Marco legal**

El régimen cambiario colombiano está enmarcado en normas que van desde la Constitución Política de Colombia, hasta las normas que determinan los procedimientos y las obligaciones a realizar por parte de los residentes y no residentes que efectúen operaciones de cambio en el país. Y podemos encontrarlo en:

**Tabla 1**

*Marco legal régimen cambiario colombiano*

| **Marco Legal** | | |
| --- | --- | --- |
| Constitución Política de Colombia | Artículos 113,150,189,371,372 y 373 | Relacionados con el régimen cambiario. |
| Estatuto Cambiario Colombiano | Ley 9 de 1991 | Ley marco de los cambios internacionales. |
| Régimen general de la inversión de capitales del exterior en Colombia | Decretos 119 de 2017 y 1068 de 2015 | Por medio del cual se expide el Decreto Único Reglamentario del Sector Hacienda y Crédito Público. |
| Banco de la República | Circular Externa 1 de 2018 | En la cual se compendia y modifica el régimen de cambios internacionales y consta de 109 artículos. |
| Circular Reglamentaria | DCIN-83 | Determina los procedimientos aplicables para cada una de las operaciones del régimen cambiario colombiano. |

Y en la siguiente imagen podemos observar el orden jerárquico de las normas del régimen cambiario colombiano.

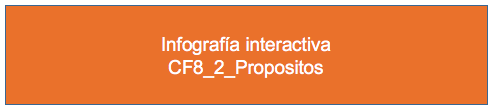
**Figura 2**

*Jerarquía normas régimen cambiario colombiano*



**1.2 Propósitos del régimen cambiario**

El régimen cambiario, establece mecanismos de control y supervisión a todas las operaciones que estén relacionadas con el mercado exterior, impulsando y facilitando así el proceso de internacionalización y promoviendo la competitividad del país. Adicional, también encontramos que tiene unos propósitos, los cuales están relacionados en el artículo 2 de la Ley 9 de 1991 y citan lo siguiente:



**1.3 Mercado de divisas**

La divisa es la moneda utilizada por un país ajeno a su lugar de origen. En otras palabras, no es más que la moneda extranjera respecto a un país referencia. La compra y venta de estas, se realiza en el mercado de divisas, donde intervienen, entre otros, los bancos, empresas e incluso particulares a nivel nacional e internacional.

**En el mercado de divisas colombiano, se encuentran dos mercados principales que son:**

El mercado cambiario también llamado mercado regulado y el mercado no regulado o no cambiario, que es normalmente conocido como el mercado libre.

En estos mercados se realizan las operaciones de cambio que son necesarias para el envío y recepción de divisas desde o hacia Colombia.

Las diferentes operaciones de cambio y el mercado por el cual se deben enviar o recibir las divisas, se deberá consultar previo a la realización de la transferencia, y así cumplir con la normatividad cambiaria aplicable en cada caso.

Al realizar operaciones de cambio por medio del mercado cambiario, se está cumpliendo con el procedimiento de canalización de divisas. Al realizar operaciones por el mercado libre no se están canalizando las divisas.

Cabe recordar que las operaciones de obligatoria canalización están dichas en el artículo 41 de la Resolución Externa 1 de 2018.

* 1. **Declaraciones de cambio**

Son los diferentes formatos que se deben utilizar al efectuar algún tipo de operación cambiaria, para informar a las entidades pertinentes sobre la transacción realizada. Para una definición más técnica, nos remitimos al capítulo IV, artículo 88 “Información Cambiaria y Otras Obligaciones”, contenido en la Resolución Externa 1 de 2018:

“*La declaración de cambio es la información de los datos mínimos de las operaciones de cambio canalizadas por conducto del mercado cambiario, suministrada por los residentes y no residentes que realizan las operaciones de cambio y transmitida al Banco de la República por los intermediarios del mercado cambiario y los titulares de cuentas de compensación”.*

En estas declaraciones se deben reportar los datos mínimos que exige el Banco de la República y la Dian, contenidos en formatos establecidos por los intermediarios del mercado cambiario o en formularios del Banco de la República, que pueden tener fines estadísticos o de vigilancia y control, y en los cuales se reporta la información sobre montos, características y demás condiciones de la operación, que se celebra a través del mercado cambiario.

Igualmente, al realizar una operación ante los profesionales de compra y venta de divisas se diligencia una declaración de cambio (mercado libre).

En el literal 1.1. del capítulo 1 de la Circular Reglamentaria DCIN-83 encontramos lo siguiente:

*“…los residentes y no residentes que realicen operaciones de cambio deberán suministrar a los intermediarios del mercado cambiario (en adelante IMC) y al Banco de la República (en adelante BR) en el caso de las cuentas de compensación, la información de los datos mínimos que el BR requiera, de las operaciones que canalicen por conducto del mercado cambiario (Declaración de Cambio).”*

Con respecto a las declaraciones de cambio los residentes y no residentes que las proporciones tienen las siguientes obligaciones:

**Obligaciones residentes y no residentes**

Los residentes o no residentes que realicen una operación de cambio deberán:

1. Suministrar la información veraz y completa de los datos mínimos de las operaciones de cambio que se canalicen por conducto del mercado cambiario (Declaración de Cambio).

2. Conservar los documentos que acrediten el monto, características y demás condiciones de la operación y el origen o destino de las divisas, según el caso, por un período igual al de caducidad o prescripción de la acción sancionatoria por infracciones al régimen cambiario. Tales documentos deberán presentarse a las entidades encargadas del control y vigilancia del cumplimiento del régimen cambiario que los requieran, o dentro de las actuaciones administrativas que se inicien para determinar la comisión de infracciones cambiarias.

* 1. **Control cambiario**

Es una medida de protección que un estado realiza sobre su moneda y sus reservas internacionales. Se pueden establecer medidas restrictivas para el ingreso y la salida de las divisas del país y a su vez obligaciones de reporte de información sobre dichas operaciones.

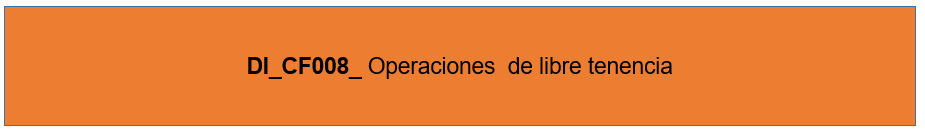
De acuerdo con Sepúlveda (p.55):

“Está constituido por políticas de la autoridad monetaria implementadas a través del sistema monetario tendientes a controlar la compra y venta de moneda extranjera.”

La Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, DIAN, tiene la obligación de vigilar y controlar el cumplimiento de la normatividad cambiaria en las siguientes operaciones:



También la DIAN realiza vigilancia y control sobre algunas operaciones que no son de obligatoria canalización y que son de libre tenencia, posesión y negociación dentro de lo estipulado por el régimen cambiario colombiano, tal como se registra en los siguientes cuadros.



* 1. **Régimen sancionatorio cambiario**

El régimen sancionatorio cambiario en Colombia está establecido por lo dispuesto en el Decreto 2245 de 2011 y las actuaciones administrativas del mismo se encuentran bajo responsabilidad de la DIAN. En el artículo 2 de este decreto, se establece la definición de Infracción Cambiaria:

***Artículo 2°. Infracción cambiaria.*** *La infracción cambiaria es una contravención administrativa de las disposiciones constitutivas del régimen cambiario vigentes al momento de la transgresión, a la cual corresponde una sanción cuyas finalidades son el cumplimiento de tales disposiciones y la protección del orden público económico.*

**Artículo 3°** se establece la forma de liquidar el valor de la sanción según la operación cambiaria que es objeto de infracción

Las sanciones por infracciones cambiarias que son competencia de la DIAN pueden ser determinadas tanto en Unidades de Valor Tributario (U.V.T) o en porcentajes (%) sobre el monto de la operación realizada,

Las sanciones deberán ser pagadas en moneda legal colombiana y en caso de que la operación esté denominada en divisas, se utilizará la Tasa Representativa del Mercado (TRM) certificada y publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia, para la fecha de ocurrencia del hecho constitutivo de infracción.

***Artículo 3° Sanción****. Las personas naturales o jurídicas y demás entidades asimiladas a estas que infrinjan el régimen cambiario respecto de operaciones y obligaciones cuya vigilancia y control sea de competencia de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, serán sancionadas con la imposición de multa…*

Los aspectos sobre los cuales el régimen sancionatorio cambiario tiene autoridad de emitir sanción son los siguientes:

* Declaración de cambio.
* Operaciones canalizables a través del mercado cambiario.
* Operaciones indebidamente canalizadas a través del mercado cambiario.
* Depósito.
* Cuentas de compensación.
* Incumplimiento de las obligaciones de solicitar la autorización previa al Banco de la República; o de registrar, reportar, transmitir, actualizar o informar directamente a dicha Entidad o a través de los intermediarios del mercado cambiario.
* Compra y venta de manera profesional de divisas en efectivo y cheques de viajero.
* Transferencias de dinero no autorizadas. Operaciones financieras y pagos no autorizados de operaciones internas en moneda extranjera. Operaciones de derivados.
* Entrada o salida del país de dinero en efectivo y de títulos representativos de dinero.
* Hoteles y agencias de turismo.
* Presentación de documentos e información a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, DIAN, como entidad de control y vigilancia del cumplimiento del régimen cambiario.
* Sanción residual.

Es de anotar que la acción sancionatoria prescribe a los 5 años, según lo estipulado en el artículo 5 del Decreto 2245 de 2011:

*Artículo 5°. Prescripción de la acción sancionatoria. La imposición de sanciones cambiarias requiere la formulación previa de un acto de formulación de cargos a los presuntos infractores, el cual deberá notificarse dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha en que ocurrieron los hechos constitutivos de infracción.*

*Dentro de los dos (2) años siguientes al vencimiento del término de respuesta al acto de formulación de cargos deberá expedirse y notificarse la resolución sancionatoria o de terminación de la investigación, según sea el caso, previa la práctica de las pruebas a que hubiere lugar.*

*La prescripción deberá decretarse de oficio o a solicitud del interesado.*

* 1. **Declaración de datos mínimos en importaciones de bienes**

Al realizar un proceso de importación de bienes en el país, se debe presentar la información de datos mínimos (declaración de cambio) en importaciones de bienes, la cual se encuentra establecida en el capítulo 3 de la Circular Reglamentaria DCIN-83:

*IMPORTACIONES DE BIENES*

*Los residentes deberán canalizar a través del mercado cambiario los pagos para cancelar el valor de sus*

*importaciones. Para estos efectos, deben suministrar al IMC la información de los datos mínimos*

*(Declaración de Cambio) de cada operación exigida en el numeral 3.5 de este Capítulo. Cuando la*

*operación se canalice a través de cuentas de compensación el Formulario No. 10 “Registro, Informe de*

*Movimientos y/o Cancelación Cuenta de Compensación” hará las veces de la declaración de cambio, el*

*cual se transmitirá por el titular de la cuenta de compensación de acuerdo con los procedimientos*

*señalados en el Capítulo 8 de esta Circular.*

*Las divisas para el pago de la importación deberán ser canalizadas por quien efectuó la importación de*

*bienes, y el pago deberá ser efectuado directamente al acreedor, su cesionario o a centros o personas que*

*adelanten en el exterior la gestión de recaudo y/o pago internacional, se trate de residentes o no residentes.*

*Los residentes no podrán canalizar pagos de importaciones que hayan sido realizadas por otros.*

*Los documentos aduaneros deberán conservarse como soporte de la operación para cuando sean requeridos*

*por las autoridades de control y vigilancia.*

En el literal 3.5 del mismo capítulo, se encuentra la información de los datos mínimos de las operaciones de cambio por importaciones de bienes (Declaración de Cambio), que deberán ser informados ante los intermediarios del mercado cambiario o directamente al Banco de la República. En estos datos se encuentra información de:



* 1. **Declaración de datos mínimos en exportaciones de bienes**

Al realizar un proceso de exportación de bienes en el país, se debe presentar la información de datos mínimos (declaración de cambio) en exportaciones de bienes, la cual se encuentra establecida en el capítulo 3 de la Circular Reglamentaria DCIN-83:

*EXPORTACIONES DE BIENES*

*Los residentes deberán canalizar a través del mercado cambiario las divisas provenientes de sus*

*exportaciones, incluidas las que reciba en efectivo directamente del comprador del exterior, dentro de*

*los seis (6) meses siguientes a la fecha de su recibo, correspondientes tanto a exportaciones ya*

*realizadas como a las recibidas en calidad de pago anticipado por futuras exportaciones de bienes.*

*Conforme a la Resolución Externa 1 de 2018 de la Junta Directiva del Banco de la República (en adelante*

*R.E. 1/18 J.D.) los residentes deberán canalizar a través del mercado cambiario las divisas por concepto*

*de garantías otorgadas en desarrollo de sus exportaciones.*

*Para estos efectos, deben suministrar al IMC la información de los datos mínimos de cada operación*

*(Declaración de Cambio) exigidos en el numeral 4.6 de este Capítulo. Cuando la operación se canalice a*

*través de cuentas de compensación el Formulario No. 10 “Registro, Informe de Movimientos y/o*

*Cancelación Cuenta de Compensación” hará las veces de la declaración de cambio, el cual se transmitirá*

*por el titular de la cuenta de compensación de acuerdo con los procedimientos señalados en el Capítulo*

*8 de esta Circular.*

En el literal 4.6 del mismo capítulo, se encuentra la información de los datos mínimos de las operaciones de cambio por importaciones de bienes (Declaración de Cambio), que deberán ser informados ante los Intermediarios del Mercado Cambiario o directamente al Banco de la República. En estos datos se encuentra información de:



* 1. **Operaciones de servicios, transferencias y otros conceptos**

En el capítulo 10 de la Circular Reglamentaria DCIN-83 encontramos lo relacionado con estas operaciones. En el literal 10.2 dice lo siguiente:

*Los residentes podrán efectuar la compra y venta de divisas por concepto de servicios, transferencias y otros conceptos, para lo cual, deberán suministrar la información de los datos mínimos para estas operaciones de cambio (Declaración de Cambio) a los Intermediarios del Mercado Cambiario (en adelante IMC). En caso que la operación se realice a través de cuentas de compensación, el Formulario 10 hará las veces de la declaración de cambio. Este procedimiento también se utilizará para la compra de divisas con destino a las cuentas bancarias en moneda extranjera en entidades financieras del exterior y para la compra y venta de divisas a IMC por concepto de las regalías de que trata el artículo 104 de la Resolución Externa 1 de 2018 (en adelante R.E. 1/18 J.D.), utilizando los numerales cambiarios 1815 y 2903.*

En el evento en que se canalicen voluntariamente en el mercado cambiario, operaciones de servicios transferencias y otros conceptos, se deberán tener en cuenta los requisitos para informar los datos mínimos de estas operaciones (declaración de cambio) los cuales se encuentran en el literal 10.9 del mismo capítulo.

* 1. **Cuentas de compensación**

Las cuentas de compensación son aquellas cuentas en moneda extranjera, que se tienen inscritas en entidades financieras del exterior, y las cuales son autorizadas en primera instancia por el Banco de La República. En el capítulo 8 de la Circular Reglamentaria DCIN-83, se detalla lo concerniente a las obligaciones del reporte de información de estas:

*Los residentes que manejen ingresos y/o egresos por concepto de operaciones sujetas al requisito de canalización por conducto del mercado cambiario o del cumplimiento de obligaciones derivadas de operaciones internas, podrán hacerlo a través de cuentas bancarias en moneda extranjera en entidades financieras del exterior, las cuales deberán ser registradas en el Banco de la República (en adelante BR) bajo el mecanismo de compensación con el Formulario No. 10 “Registro, Informe de Movimientos y/o Cancelación Cuenta de Compensación”, a través del cual, adicionalmente, se podrán reportar los movimientos y/o cancelar el registro de las mismas.*

En este capítulo encontramos también los procedimientos para el registro de la cuenta de compensación, el detalle del procedimiento para realizar el reporte mensual de la cuenta y la forma de realizar la cancelación del registro, en caso de que se quiera cerrar la cuenta de compensación, ante el Banco de la República.

* 1. **Medios de pago internacional**

Para la minimización del riesgo de no pago o simplemente para establecer acuerdos en la forma de transar el dinero entre compradores y vendedores del comercio internacional, se cuenta con diferentes opciones o instrumentos bancarios que dan mayor certeza del pago derivado de la compra o venta de bienes o servicios.

Los medios de pago internacional más utilizados son:



1. **ACTIVIDADES DIDÁCTICAS (OPCIONALES SI SON SUGERIDAS)**

| DESCRIPCIÓN DE ACTIVIDAD DIDÁCTICA | |
| --- | --- |
| Nombre de la Actividad |  |
| Objetivo de la actividad |  |
| Tipo de actividad sugerida |  |
| Archivo de la actividad  (Anexo donde se describe la actividad propuesta) |  |

1. **MATERIAL COMPLEMENTARIO:**

| Tema | Referencia APA del Material | Tipo de material  (Video, capítulo de libro, artículo, otro) | Enlace del Recurso o  Archivo del documento o material |
| --- | --- | --- | --- |
| Constitución Política de Colombia. | Banco de la República de Colombia <https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/paginas/cp91.pdf> | Pdf | <https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/paginas/cp91.pdf> |
| Ley Marco de Cambios Internacionales | Banco de la República de Colombia <https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/paginas/LEY09DE1991CONHIPERVINCULOS-1.pdf> | Pdf | <https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/paginas/LEY09DE1991CONHIPERVINCULOS-1.pdf> |
| Decreto 119 de 2017 | Banco de la República de Colombia*.* <https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/reglamentacion/archivos/decreto119.pdf> | Pdf | <https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/reglamentacion/archivos/decreto119.pdf> |
| Resolución Externa 1 de 2018. | Banco de la República de Colombia*.* <https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/reglamentacion/compendio-res-ext-1-de-2018.pdf> | Pdf | <https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/reglamentacion/compendio-res-ext-1-de-2018.pdf> |
| Circular Reglamentaria DCIN-83 | Banco de la República de Colombia*.* <https://www.banrep.gov.co/es/compendio-dcin83> | Página web | <https://www.banrep.gov.co/es/compendio-dcin83> |
| Decreto 2245 de 2011 | Juriscol  <https://www.suin-juriscol.gov.co/viewDocument.asp?id=1424757> | Página web | <https://www.suin-juriscol.gov.co/viewDocument.asp?id=1424757> |
| Decreto 390 del 07 de marzo 2016 Nueva Regulación Aduanera | Decreto 390 DE 2016 [Ministerio de Comercio, Industria y Turismo]. Por el cual se establece la regulación aduanera. 07 de marzo de 2016 | Presentación | Anexo 1 |
| Formulario N° 1 - Declaración de cambio por importación de bienes | (Banco de la República, 2021) | Formulario | Anexo 2 |
| Formulario N° 2 - Declaración de cambio por exportación de bienes | (Banco de la República, 2021) | Formulario | Anexo 3 |

1. **GLOSARIO:**

| **TÉRMINO** | **SIGNIFICADO** |
| --- | --- |

| Canalización: | negociación o transferencia de divisas en el mercado cambiario (IMC o cuentas de compensación). Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |
| --- | --- |
| Cuentas de compensación: | son cuentas bancarias en el exterior por medio de las cuales se canalizan los ingresos o egresos por operaciones de cambio de obligatoria canalización, por operaciones que sin tener la obligación voluntariamente se canalicen a través de las mismas, y las derivadas del cumplimiento de obligaciones entre residentes. Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |
| Declaración de cambio: | información de los datos mínimos de las operaciones de cambio que deben presentar los residentes y no residentes cuando efectúen en el país una operación de cambio por conducto del mercado cambiario (IMC o cuentas de compensación). Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |
| Divisa: | moneda extranjera referida a la unidad del país de que se trata. Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |
| Exportaciones de bienes: | es la salida de mercancías del territorio aduanero nacional con destino a otro país (Artículo 3, Decreto 1165 de 2019). También se considera exportación, además de las operaciones expresamente consagradas como tales en dicho decreto, la salida de mercancías a una zona franca y a un depósito franco. Independientemente de la regulación aduanera, el régimen cambiario considera estas últimas como operaciones internas, cuando han sido realizadas entre residentes, dado que los usuarios de zona franca están sometidos a los mismos términos y condiciones aplicables a los residentes en sus operaciones de cambio.  En adición a lo anterior, las operaciones de salida de mercancía desde zona franca al resto del mundo, si bien no son consideradas exportaciones de bienes, para efectos cambiarios se asimilan a estas; por tanto, su pago deberá efectuarse en el mercado cambiario, con las mismas reglas de las exportaciones de bienes. Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |
| Giro: | transferencia de divisas hacia el exterior, bien sea que se adquieran mediante los IMC o se efectúen desde cuentas de compensación. Entre otras, se presentan en operaciones de importaciones de bienes. La República (2020). Conceptos Generales. |
| Importaciones de bienes: | es la introducción de mercancías de procedencia extranjera al territorio aduanero nacional (artículo 3, Decreto 1165 de 2019). También, se considera importación, la introducción de mercancías procedentes de Zona Franca, o de un depósito franco al resto del territorio aduanero nacional. Independientemente de la regulación aduanera, el régimen cambiario considera estas últimas como operaciones internas, cuando han sido realizadas entre residentes, dado que los usuarios de zona franca están sometidos a los mismos términos y condiciones aplicables a los residentes en sus operaciones de cambio.  En adición a lo anterior, las operaciones de introducción de mercancía a zona franca desde el resto del mundo, si bien no son consideradas importaciones de bienes, para efectos cambiarios se asimilan a estas; por tanto, su pago deberá efectuarse en el mercado cambiario, con las mismas reglas de las importaciones de bienes. Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |
| Intermediarios del mercado cambiario (IMC): | son entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través de las cuales se canalizan operaciones de cambio de obligatoria o voluntaria canalización. Son intermediarios del mercado cambiario los establecimientos bancarios, las corporaciones financieras, las compañías de financiamiento, la Financiera de Desarrollo Nacional S.A. (FDN), el Banco de Comercio Exterior de Colombia S. A. (BANCOLDEX), las cooperativas financieras, las sociedades comisionistas de bolsa de valores, las sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales (SICSFE), las sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos (SEDPE), la Financiera de Desarrollo Territorial (FINDETER), el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), El Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior (ICETEX), la Empresa Nacional Promotora del Desarrollo Territorial (ENterritorio) y el Fondo Nacional del Ahorro (FNA). Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |
| Mercado cambiario: | está constituido por la totalidad de las divisas de las operaciones de cambio que obligatoria o voluntariamente se negocien o transfieran por conducto de los Intermediarios del Mercado Cambiario o de cuentas de compensación. Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |
| Monetización: | es la venta de divisas por moneda legal colombiana, efectuada con los IMC. Se encuentra presente en operaciones de ingreso de divisas, como, por ejemplo: exportación de bienes, inversión extranjera, endeudamiento externo, entre otras. República (2020). Conceptos Generales. |
| Numeral cambiario: | código asignado por el Banco de la República para identificar las operaciones de cambio que se canalizan por el mercado cambiario. Se debe utilizar al suministrar la información de datos mínimos de las operaciones de obligatoria y voluntaria canalización. Estos se encuentran definidos en el Anexo 3 de la DCIN-83. Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |
| Operaciones de cambio: | son aquellas comprendidas dentro de las categorías señaladas en el artículo 4 de la Ley 9 de 1991 y el Artículo 2.17.1.1 del Decreto 1068 de 2015. Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |
| Operaciones internas: | son las que se realizan entre residentes, entre residentes y usuarios de zona franca o entre estos últimos, independientemente de su regulación aduanera, y por lo tanto se deben pagar en moneda legal colombiana. Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |
| Principio de coincidencia: | consiste en que la canalización de las divisas para el pago de una operación de cambio obligatoriamente canalizable debe ser realizada directamente por el titular de la operación. Para el caso de las operaciones de comercio exterior, el titular de la operación será quien figure en los documentos aduaneros como importador o exportador. Por su parte, las cuentas de compensación solo podrán utilizarse para canalizar ingresos y egresos de operaciones de cambio propias del titular de la cuenta. Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |
| Reintegro: | son transferencias de recursos que ocasionan la entrada de divisas al mercado cambiario, bien sea mediante su venta a los IMC o por ingreso de divisas a las cuentas de compensación. Por lo general, se presentan en operaciones de exportaciones de bienes. Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |
| Residentes: | para efectos del régimen cambiario, se consideran residentes a) Las personas naturales nacionales colombianas que habiten en el territorio nacional o las extranjeras que permanezcan continua o discontinuamente en el país por más de 183 días calendario, incluyendo los días de entrada y de salida del país, durante un periodo de 365 días calendario consecutivos; y b) Las entidades de derecho público, las personas jurídicas, incluidas las entidades sin ánimo de lucro, que tengan su domicilio principal en el país. Igualmente, tienen la condición de residentes para efectos cambiarios las sucursales de sociedades extranjeras establecidas en el país. (Decreto 119 de 2017, Artículo 2.17.1.2). todas las personas naturales que habitan en el territorio nacional. Asimismo, se consideran residentes las entidades de derecho público, las personas jurídicas, incluidas las entidades sin ánimo de lucro que tengan domicilio en Colombia, y las sucursales de sociedades extranjeras establecidas en el país. Banco de La República (2020). Conceptos Generales. |

1. **REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:**

Avella, M. (2007) “El encaje bancario en Colombia: Perspectiva general” Borradores de Economía No. 470, Banco de la República, Colombia Caballero, C. y Urrutia, M. (2006). Historia del sector financiero colombiano en el siglo XX. Asobancaria. Editorial Norma.

Banco de la República. (2005). Sectores económicos. <http://www.banrepcultural.org>

Cerviño, J. (2014). Marketing Internacional. Nuevas perspectivas para un mercado globalizado. ProQuest Ebook.

Banco de la República de Colombia. Compendio actualizado de la Circular Reglamentaria DCIN-83 vigente hasta el 31 de agosto de 2021. <https://www.banrep.gov.co/es/compendio-dcin83>

Maigushca Olano, Ana Fernanda, Nuevo Marco Normativo para las operaciones del Mercado Cambiario. <https://www.banrep.gov.co/es/publicaciones/documento-tecnico-nuevo-marco-normativo-para-las-operaciones-del-mercado-cambiario>

Compendio de Resolución Externa No. 1 DE 2018 (mayo 25) de la JDBR. <https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/reglamentacion/compendio-res-ext-1-de-2018.pdf>

Sánchez, F., Fernández, A. y Armenta, A. (2007) “Historia monetaria de Colombia en el siglo XX”. Cap. 7 Historia colombiana del siglo XX. Fondo de Cultura Económica y Banco de la República.

Sepúlveda L., César. Diccionario de términos económicos, Editorial Universitaria, 1995.

Uribe, J.D. (2010) “*10 Years of Flexible Inflation Targeting in Colombia*” <https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/jdu_abr_2010_0.pdf>

Urrutia, M. y Fernández, C. (2004) “Política monetaria expansiva en épocas de crisis: El caso colombiano en el siglo XX. Banco de la República.

<https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/Politica-monetaria.pdf>

1. **CONTROL DEL DOCUMENTO**

|  | Nombre | Cargo | Dependencia | Fecha |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Autor (es) | Alejandro Acevedo Tabares | Experto temático | Centro de Comercio Regional Antioquia | Agosto 2021 |
| Beatriz Eugenia Agudelo Vásquez | Diseñadora instruccional | Centro de Gestión Industrial Regional Distrito Capital |  |
| Ana Catalina Córdoba Sus | Revisora Metodológica y Pedagógica | Centro para la Industria de la Comunicación Gráfica Regional Distrito Capital | Octubre 2021 |
| Rafael Neftalí Lizcano Reyes | Asesor pedagógico | Centro Industrial del Diseño y la Manufactura Regional Santander | Octubre 2021 |

1. **CONTROL DE CAMBIOS**

**(Diligenciar únicamente si realiza ajustes a la Unidad Temática)**

|  | Nombre | Cargo | Dependencia | Fecha | Razón del Cambio |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Autor (es) | Jhana Johanna Bustillo Ardila | Revisión de estilo | Centro Industrial del Diseño y la Manufactura Regional Santander | Octubre 2021 | Revisión de estilo |