

**DS-03 al DS-09**
**Anexo No.2 - Formularios DS-03 - CUMPLIMIENTO FONDO DE CAPITAL, COEF. LIQUIDEZ.**
**Objetivos:**

- Validar el debido cumplimiento de la relación de solvencia, fondo de capital y el coeficiente de liquidez.

Campo	Descripción	Formato (longitud,{decimales})	Valores aceptados	¿Es obligatorio?
Version	Versión válida del Formulario	-	1.1	Sí (No se ingresa)
Identificación de la Casa de Valores	Código de la entidad	Texto(3)	-	Sí
Nombre del Ejecutivo Principal	Nombre del ejecutivo principal	Texto(25)	-	Sí
Apellido del Ejecutivo Principal	Apellido de ejecutivo principal	Texto(25)	-	Sí
teléfono de contacto	Teléfono de oficina	Texto(15)	-	Sí
Periodo que Reporta	Período que se reporta	Fecha(yyyy-mm-dd)	-	Sí
Fecha de Inicio de Operaciones	Fecha en la cual inició operaciones	Fecha(yyyy-mm-dd)	-	Sí
Cierre Fiscal	Mes del cierre fiscal	Meses del año	Enero Febrero Marzo Abril Mayo Junio Julio Agosto Septiembre Octubre Noviembre Diciembre	Sí
Monto de Fondos de Capital reportado	Igual al campo "Total de fondo de capital" (E54) del DS-05	decimal(16,2)	-	Sí
Valor de Exposición al Riesgo de Crédito	Sumatoria de la columna "Valor de la exposición" (N) del DS-07	decimal(16,2)	-	Sí
Valor de Exposición al Riesgo de Liquidación / Entrega	Sumatoria de la columna "Valor de la exposición" (I) del DS-09	decimal(16,2)	-	Sí
Relación de Solvencia (%)	Corresponde a la razón del "Monto de fondos de capital reportado" (F23) entre la suma del "Valor de la exposición al riesgo de crédito", más el producto de la división de 100/8, por el "Valor de la exposición al riesgo de liquidación / entrega".  La casa de valores debe mantener en todo momento una relación de solvencia mínima del 8 % del total de sus activos y posiciones fuera de balance, ponderados en función de sus riesgos en concordancia con el artículo 9 del acuerdo 4-2011.	decimal(4,2)	-	Sí
Cumple con el Nivel de Exigencia de Fondos de Capital	Valida que la "Relación de solvencia" sea mayor o igual al	Texto(10)	SI CUMPLE NO CUMPLE	Sí

Campo	Descripción	Formato (longitud,{decimales})	Valores aceptados	¿Es obligatorio?
	8%, en cuyo caso, cumple con el nivel exigido.			
Fondo de Capital - Monto de Fondos de Capital Reportado	Igual al campo "Total de fondo de capital" (E54) del DS-05	decimal(16,2)	-	Sí
Monto de Fondos de Capital Exigido	Igual al monto mínimo exigido en el acuerdo \$350,000.00 más el "Total de fondo de capital" (E60) del formulario DS-05.	decimal(16,2)	-	Sí
Cumple con el Nivel de Fondos de Capital Exigido	Valida que el "Monto de Fondos de Capital Reportado" sea mayor que el "Monto de Fondos de Capital Exigido"; en cuyo caso Sí cumple.	Texto(10)	SI CUMPLE NO CUMPLE	Sí
Total de Pasivos Exigibles menores a un (1) año	Igual al Total de Pasivos Exigibles menores a un (1) año (B27) del formulario DS-02.1 Informe de Liquidez.	decimal(16,2)	-	Sí
Mínimo de Coeficiente de Liquidez requerido (30%)	Igual al Coeficiente de Liquidez Legal Reportado (B28) del formulario DS-02.1 Informe de Liquidez.	decimal(16,2)	-	Sí
Total de Activos aptos para el cumplimiento del Coeficiente de Liquidez*	Igual al Total de Activos Líquidos (B21) del formulario DS-02.1 Informe de Liquidez.	decimal(16,2)	-	Sí
Cumple con el Coeficiente de Liquidez Exigido	Valida que el Total de Activos aptos para el cumplimiento del Coeficiente de Liquidez (F37) sea mayor que el Mínimo de Coeficiente de Liquidez requerido (30%) (F36); en cuyo caso Sí Cumple.	Texto(10)	SI CUMPLE NO CUMPLE	Sí
Nombre de la subsidiaria	Nombre de la subsidiaria	Texto(100)	-	No
Teléfono de la subsidiaria	Teléfono de la subsidiaria	Texto(15)	-	No

### Anexo 3 – Formulario DS-04 (Reporte Diario)

#### Objetivos:

- Revisar la relación de solvencia, fondos de capital o coeficiente de liquidez diario o semanal (a calendario) de la Casa.

Campo	Descripción	Formato (longitud,{decimales})	Valores aceptados	¿Es obligatorio?
Semana	Número de la semana a la que corresponde el registro.	Entero(1)	1 2 3 4 5	Sí (Si se declara; no se ingresa, se toma automático según se declare)
día	Número del día al que corresponde el registro	Entero (1)	1 2 3 4 5	Sí (Si se declara; no se ingresa, se toma automático según se declare)
Relación de Solvencia	Igual a Relación de Solvencia (F26), del anexo N°2 del formulario DS-03	decimal(16,2)	-	Sí (Si se declara)
Fondos de Capital	Igual al TOTAL DE FONDO DE CAPITAL (E54), del formulario DS-05	decimal(16,2)	-	Sí (Si se declara)

Campo	Descripción	Formato (longitud,{decimales})	Valores aceptados	¿Es obligatorio?
Coeficiente de Liquidez	Igual al Coeficiente de Liquidez Legal Reportado (B28) del formulario DS-02.1 Informe de Liquidez.	decimal(16,2)	-	Sí (Si se declara)

#### Anexo 4 – Formulario DS-05 Cálculo del fondo de capital

##### Objetivos:

- Medir la estructura del capital de la casa de valores tomando como base su capital primario y secundario y las deducciones de estos tal como estipula el acuerdo 4-2011.

Campo	Descripción	Formato (longitud,{decimales})	Valores aceptados	¿Es obligatorio?
<b>TOTAL DE CAPITAL PRIMARIO</b>	Sumatoria de las celdas (E13+E16+E17+E18)	decimal(16,2)	-	Sí (celda automática)
<b>Capital suscrito y pagado</b>	Capital aportado por los socios. Es la sumatoria de Acciones comunes emitidas y totalmente pagadas (E14) + Acciones preferidas no acumulativas, emitidas y totalmente pagadas (E15).	decimal(16,2)	-	Sí
<b>Acciones comunes emitidas y totalmente pagadas</b>	Son valores representativos de capital social de renta fija	decimal(16,2)	-	No
<b>Acciones preferidas no acumulativas, emitidas y totalmente pagadas</b>	son valores representativos de capital social de renta fija no acumulativas	decimal(16,2)	-	No
<b>Reserva de Capital</b>	se forma por operaciones de capital	decimal(16,2)	-	No
<b>Prima en Colocación de acciones</b>	Es el valor adicional al valor nominal de las acciones que se cobra al enajenarlas.	decimal(16,2)	-	No
<b>Utilidades Netas Acumuladas</b>	Son las ganancias obtenidas en periodos anteriores	decimal(16,2)	-	No
<b>TOTAL DE DEDUCCIONES AL CAPITAL PRIMARIO</b>	Sumatoria de las celdas (E23+E24+E25+E26+E27+E28+E32+E33+E34)	decimal(16,2)	-	No (celda automática)
<b>Pérdidas netas de ejercicios anteriores</b>	Son las pérdidas acumuladas al último periodo.	decimal(16,2)	-	No
<b>Pérdidas netas del ejercicio corriente o en curso</b>	Son las pérdidas acumuladas en el periodo actual.	decimal(16,2)	-	No
<b>Valor de los Activos Intangibles</b>	Activos no físicos que hacen parte del patrimonio de una casa de valores y que cumplen con los requisitos que establecen las NIIF o US GAAP.	decimal(16,2)	-	No
<b>Valor de los activos diferidos</b>	Valor de los gastos pagados por anticipado	decimal(16,2)	-	No
<b>Propiedades Planta y Equipo, neto de depreciación</b>	Son todos aquellos activos tangibles que posee una empresa para su operación.	decimal(16,2)	-	No
<b>Inversiones de Capital obligatorias y permanentes</b>	Sumatoria de las celdas (E29 + E30 + E31). Es la inversión realizada de capital obligatoria y permanente para operar en una institución autorregulada u otra que requiera de la constitución de una inversión	decimal(16,2)	-	No (celda automática)
<b>Inversiones Bolsa de Valores de Panamá, S.A.</b>	Es la inversión realizada de capital obligatoria y permanente en la Bolsa de Valores de Panamá, S.A. para	decimal(16,2)	-	No

Campo	Descripción	Formato (longitud,{decimales})	Valores aceptados	¿Es obligatorio?
	operar en una institución autorregulada u otra que requiera de la constitución de una inversión.			
<b>Inversiones Central Latinoamericana de Valores, S.A.</b>	Es la inversión realizada de capital obligatoria y permanente en la Central Latinoamericana de Valores, S.A. para operar en una institución autorregulada u otra que requiera de la constitución	decimal(16,2)	-	No
<b>Inversiones Otras</b>	Otras inversión realizada de capital obligatoria y permanente	decimal(16,2)	-	No
<b>Inversiones Otras Detalle</b>	Descripción o nombre de la otra inversión realizada de capital obligatoria y permanente	Texto(100)	-	No
<b>Financiaciones a Terceros cuyo objeto sea la adquisición de acciones, aportaciones y otros valores computables como Fondos de Capital de la Casa de Valores.</b>	Son aquellos préstamos de margen otorgados a clientes.	decimal(16,2)	-	No
<b>El 100% del saldo de las cuentas por cobrar a socios o accionistas y compañías relacionadas</b>	Todas aquellas cuentas por cobrar a socios o accionistas y compañías relacionadas	decimal(16,2)	-	No
<b>El 100% de los Activos clasificados en la cuenta de Otros Activos</b>	El total de las cuentas "Otros Activos".	decimal(16,2)	-	No
<b>CAPITAL PRIMARIO NETO DE DEDUCCIONES</b>	Diferencia de las celdas (E39 – E40)	decimal(16,2)	-	No (celda automática)
<b>TOTAL DE CAPITAL PRIMARIO</b>	Igual a la celda TOTAL DE CAPITAL PRIMARIO (E19)	decimal(16,2)	-	No (celda automática)
<b>TOTAL DE DEDUCCIONES</b>	Igual a la celda TOTAL DE DEDUCCIONES AL CAPITAL PRIMARIO (E35)	decimal(16,2)	-	No (celda automática)
<b>TOTAL DE CAPITAL SECUNDARIO</b>	Sumatoria de las celdas (E45 + E46 + E47)	decimal(16,2)	-	No (celda automática)
<b>Financiaciones subordinadas recibidas</b>	Cualquier préstamo con una prioridad más baja que los préstamos que fueron obtenidos de antemano.	decimal(16,2)	-	No
<b>Financiaciones de duración indeterminada</b>	Préstamo sin tiempo de duración determinado.	decimal(16,2)	-	No
<b>Bonos obligatoriamente convertibles en acciones</b>	Se computan por su valor nominal, siempre y cuando sean colocados y pagados, y cumplan con las condiciones estipuladas en el artículo 6, literal c, numeral 3 del Acuerdo 4-2011.	decimal(16,2)	-	No
<b>TOTAL DE FONDO DE CAPITAL</b>	Sumatoria de las celdas (E52 + E53)	decimal(16,2)	-	No (celda automática)
<b>TOTAL DE CAPITAL PRIMARIO NETO DE DEDUCCIONES</b>	Igual a la celda CAPITAL PRIMARIO NETO DE DEDUCCIONES (E41)	decimal(16,2)	-	No (celda automática)
<b>TOTAL DE CAPITAL SECUNDARIO</b>	Igual a la celda TOTAL DE CAPITAL SECUNDARIO (E48)	decimal(16,2)	-	No (celda automática)
<b>REQUERIMIENTO DE CAPITAL ADICIONAL</b>	Sumatoria de las celdas (E58 + E59)	decimal(16,2)	-	No (celda automática)

Campo	Descripción	Formato (longitud,{decimales})	Valores aceptados	¿Es obligatorio?
SERVICIO DE CUSTODIA FISICA (DIRECTA) o TRAVÉS DE UN CUSTODIO AUTORIZADO CON DOMICILIO EN JURISDICCIÓN NO RECONOCIDA (0.10%)	SERVICIO DE CUSTODIA FISICA (DIRECTA) o TRAVÉS DE UN CUSTODIO AUTORIZADO CON DOMICILIO EN JURISDICCIÓN NO RECONOCIDA (0.10%)	decimal(16,2)	-	No
SERVICIO DE CUSTODIA A TRAVÉS DE UN TERCERO AUTORIZADO CON DOMICILIO EN JURISDICCIÓN RECONOCIDA (YA SEA DE FORMA FISICA O NO FISICA) (0.04%)	SERVICIO DE CUSTODIA A TRAVÉS DE UN TERCERO AUTORIZADO CON DOMICILIO EN JURISDICCIÓN RECONOCIDA (YA SEA DE FORMA FISICA O NO FISICA) (0.04%)	decimal(16,2)	-	No

## Anexo 6 – Formulario DS-07 Activos ponderados por riesgo crediticio

### Objetivos:

- Obtener el valor de la exposición al riesgo de las casas de valores.

Campo	Descripción	Formato (longitud,{decimales})	Valores aceptados	¿Es obligatorio?
categoria	Categoría a la que pertenece el activo detallado en el capítulo IV, artículo 9, numeral 1, 2, 3 y 4 Texto único Acuerdo_4_2011.	Texto(15)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Categoria_I</li> <li>• Categoria_II</li> <li>• Categoria_III</li> <li>• Categoria_IV</li> </ul>	Sí
Tipo de Activo	Tipo de activo perteneciente a la categoría anterior detallado en el capítulo IV, artículo 9, numeral 1, 2, 3 y 4 Texto único Acuerdo_4_2011.	Texto(150)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Categoria_I               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Dinero en efectivo o fondos disponibles mantenidos en caja</li> <li>○ Depositos a la vista en bancos con licencia para operar en la Rep. de Panama</li> <li>○ Inversiones en valores emitidos o garantizados por el Estado de la Rep. de Panama.</li> <li>○ Inversiones en valores emitidos por Estados y bancos centrales extranjeros.</li> </ul> </li> <li>• Categoria_II               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Depositos a plazo fijo en establecimientos bancarios con licencia para operar en la Rep. de Panama.</li> <li>○ Depositos a la vista y a plazo fijo en bancos o instituciones financieras con licencia para operar en jurisdicciones extranjeras</li> <li>○ Depositos en cuentas de “money market”</li> <li>○ Inversiones en valores emitidos por entidades</li> </ul> </li> </ul>	Sí

			<p>publicas de la Rep. de Panama.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Operaciones de reporto y creditos garantizados incondicionalmente con titulos emitidos por la Rep. de Panama.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>● <b>Categoria_III</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Bonos, papeles comerciales, valores comerciales o cualquier otro instrumento de deuda</li> <li>○ Acciones comunes y/o preferidas de emisores que se negocien en alguna entidad registrada</li> <li>○ Cuotas de participacion de sociedades de inversion</li> </ul> </li> <li>● <b>Categoria_IV</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Todos los demas activos no contemplados en las categorias anteriores y no deducidos en el computo de fondos de capital.</li> </ul> </li> </ul>	
<b>Plazo</b>	Periodo disponible o de duración del tipo de activo seleccionado	Texto(35)	-	Sí
<b>Cantidad</b>	Número de títulos obtenidos por el regulador	Entero(10)	-	Sí
<b>Precio</b>	monto	decimal(16,2)	-	Sí
<b>Contraparte (Emisor)</b>	Es de donde proceden las letras y notas del tesoro.	Texto(100)	-	Sí
<b>Nombre de la Calificadora</b>	Nombre de la calificadora	Texto(100)	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Standard and Poor</li> <li>● Moody's</li> <li>● Fitch</li> <li>● "Cualquier otro no listada"</li> </ul>	Sí
<b>Calificación Otorgada</b>	Tipo de calificación Internacional	Texto(10)	<ul style="list-style-type: none"> <li>● AAA</li> <li>● AA+</li> <li>● AA</li> <li>● AA-</li> <li>● A+</li> <li>● A</li> <li>● A-</li> <li>● BBB+</li> <li>● BBB</li> <li>● BBB-</li> <li>● BB+</li> <li>● BB</li> <li>● BB-</li> <li>● Aaa</li> <li>● Aa1</li> <li>● Aa2</li> <li>● Aa3</li> <li>● A1</li> <li>● A2</li> <li>● A3</li> <li>● Baa1</li> <li>● Baa2</li> <li>● Baa3</li> <li>● Ba1</li> <li>● Ba2</li> <li>● Ba3</li> <li>● "Cualquier otro no listada"</li> </ul>	Sí

Valor del Activo - Bruto (En US\$)	Valor total del tipo de activo antes de deducciones	decimal(16,2)	-	Sí
Provisión (Acumulada)	Pasivo sobre el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.	decimal(16,2)	-	Sí
Valor del Activo Neto (En US\$)	Valor total del tipo de activo después de deducciones.	decimal(16,2)	-	Sí
Factor de Ponderación	Porcentaje dado en el acuerdo 4-2011 en el capítulo IV, artículo 9, numeral 1, en base al tipo de activo.	decimal(4,2)	<i>Valor por defecto según categoría. Puede contener otro valor.</i>	Sí (Celda automática)
Detalle Factor de Ponderación	En caso de que el factor de ponderación sea distinto al que está por defecto en las categorías, se debe especificar el motivo.	Texto(100)	-	No
Valor de la Exposición	Es un número que resume las dos cantidades de las que depende	decimal(16,2)	-	Sí

## Anexo 8 – Formulario DS-09 Valor de la exposición por riesgo de liquidación / entrega

### Objetivos:

- Facilitar el proceso de evaluación de la exposición al riesgo de liquidación / entrega asumido por las Casas de Valores.

Campo	Descripción	Formato (longitud,{decimales})	Valores aceptados	¿Es obligatorio?
Instrumento / Operación	Detalle del instrumento o título / operación	Texto(100)	-	No
Días de Incumplimiento a la Fecha de Corte	número de días de incumplimiento que presenta el título	Texto(35)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Entre 5 y 15 días hábiles</li> <li>• Entre 16 y 30 días hábiles</li> <li>• Entre 31 y 45 días hábiles</li> <li>• Mas de 45 días hábiles</li> </ul>	No
Valor de Liquidación	Monto en USD del valor de liquidación del respectivo título.	decimal(16,2)	-	No
Valor de Mercado	Valor a precios de mercado del respectivo título.	decimal(16,2)	-	No
Diferencia en US\$ Dólares	Diferencia entre el Valor de Liquidación y el Valor de Mercado.	decimal(16,2)	-	No (Celda automática)
Provisiones Realizadas	Monto en USD de la provisión realizada sobre dicha operación.	decimal(16,2)	-	No
Diferencia Neta de Provisión	Diferencia entre la columna Diferencia en US y la columna Provisiones Realizadas.	decimal(16,2)	-	No (Celda automática)
Factor de Ponderación	Factor de ponderación según cantidad de días de incumplimiento	decimal(4,2)		No (Celda automática)
Valor de la Exposición	Evaluar la exposición al riesgo de liquidación / entrega asumido por las Casas de Valores.	decimal(16,2)	-	No(Celda automática)