

**Resolución Nro. JPRF-F-2024-0129**

**LA JUNTA DE POLÍTICA Y REGULACIÓN FINANCIERA**

**CONSIDERANDO:**

Que, el Artículo 82 de la Constitución de la República del Ecuador reconoce el derecho a la seguridad jurídica, el cual se fundamenta en el respeto a la Norma Suprema y en la existencia de normas jurídicas previas, claras, públicas y aplicadas por las autoridades competentes;

Que, el Artículo 84 de la Carta Fundamental prescribe que todo órgano con potestad normativa tendrá la obligación de adecuar, formal y materialmente, las leyes y demás normas jurídicas a los derechos previstos en la Constitución;

Que, el número 6 del Artículo 132 de la Norma Suprema otorga a los organismos públicos de control y regulación la facultad de expedir normas de carácter general en las materias propias de su competencia, sin que puedan alterar o innovar las disposiciones legales;

Que, el segundo inciso del Artículo 141 de la Constitución determina que la *“Función Ejecutiva está integrada por la Presidencia y Vicepresidencia de la República, los Ministerios de Estado y los demás organismos e instituciones necesarios para cumplir, en el ámbito de su competencia, las atribuciones de rectoría, planificación, ejecución y evaluación de las políticas públicas nacionales y planes que se creen para ejecutarlas.”*;

Que, el Artículo 226 de la Carta Magna establece que las instituciones del Estado, sus organismos, dependencias, las servidoras o servidores públicos y las personas que actúen en virtud de una potestad estatal ejercerán solamente las competencias y facultades que les sean atribuidas en la Constitución y la ley;

Que, el Artículo 303 de la Ley Fundamental dispone que la *“formulación de las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera es facultad exclusiva de la Función Ejecutiva (...)”*;

Que, el Artículo 308 *ibidem* preceptúa que las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del Estado, de acuerdo con la ley;

Que, el Artículo 309 de la Norma Suprema estipula que el sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público, los cuales contarán con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez;

Que, el Artículo 425 de la Constitución prescribe el orden jerárquico de aplicación de las normas, que es el siguiente: *“La Constitución; los tratados y convenios internacionales; las leyes orgánicas; las leyes ordinarias; las normas regionales y las ordenanzas distritales; los decretos y reglamentos; las ordenanzas; los acuerdos y las resoluciones; y los demás actos y decisiones de los poderes públicos.”*;

Que, considerando que el artículo innumerado posterior al Art. 6 del Libro I del Código Orgánico Monetario y Financiero, establece que los organismos con capacidad regulatoria procurarán acoger como marco referencial estándares técnicos internacionales, la presente reforma busca aproximar el cálculo del patrimonio técnico de las entidades financieras a los estándares internacionales, permitiendo a éstas reflejar su patrimonio técnico de forma comparable con otras jurisdicciones, procurando mantener en todo momento la estabilidad y sostenibilidad del sistema financiero nacional;

Que, el Artículo 13 del Código Orgánico Monetario y Financiero, Libro I, reformado por la Ley Orgánica Reformatoria al Código Orgánico Monetario y Financiero para la Defensa a la Dolarización, publicada en el Registro Oficial No. 443 del 03 de mayo de 2021, creó a la Junta de Política y Regulación Financiera, parte de la Función Ejecutiva y como persona jurídica de derecho público, responsable de la formulación de la política y regulación crediticia, financiera, de valores, seguros, y servicios de atención integral de salud prepagada;

Que, los números 2 y 3 del Artículo 14 del Código *ibidem*, preceptúan que le corresponde a la Junta de Política y Regulación Financiera: *“2. Emitir las regulaciones que permitan mantener la integralidad, solidez, sostenibilidad y estabilidad de los sistemas financiero nacional, de valores, seguros y servicios de atención integral de salud prepagada en atención a lo previsto en el artículo 309 de la Constitución de la República del Ecuador; 3. Expedir las regulaciones micro prudenciales para los sectores financiero nacional, de valores,*

*seguros y servicios de atención integral de salud prepagada, con base en propuestas presentadas por las respectivas superintendencias, dentro de sus respectivos ámbitos de competencia y sin perjuicio de su independencia”;*

Que, el antepenúltimo inciso del precitado Artículo 14 manda a la Junta de Política y Regulación Financiera a expedir normas en las materias propias de su competencia, sin que puedan alterar las disposiciones legales;

Que, el número 7 del Artículo 14.1. del Código *ut supra* establece que la Junta de Política y Regulación Financiera tiene la facultad de: “7. Emitir el marco regulatorio prudencial al que deben sujetarse las entidades financieras, de valores, seguros y servicios de atención integral de salud prepagada, marco que deberá ser coherente, no dar lugar a arbitraje regulatorio y abarcar, al menos, lo siguiente: (...) b. Establecer el sistema de tasas de interés, conforme prevé el artículo 130 de este Código, para las operaciones activas y pasivas del sistema financiero nacional y las demás tasas de interés requeridas por la ley, promoviendo el desarrollo de crédito prudente: Niveles de capital mínimo patrimonio, patrimonio técnico y ponderaciones por riesgo de los activos, su composición, forma de cálculo y modificaciones; (...)”;

Que, el número 27 del referido Artículo 14.1. dispone a la Junta “ejercer las demás funciones, deberes y facultades que le asigne este Código y la ley.”;

Que, el segundo inciso del Artículo 190 del mencionado Código Orgánico señala que “*las entidades del sector financiero nacional, los grupos financieros y grupos popular y solidario, sobre la base de los estados financieros consolidados y/o combinados, están obligados a mantener en todo tiempo, una relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes, no inferior al nueve por ciento (9%) (...)*”;

Que, el Artículo 422 del Código *ibidem* determina que las entidades que integren a un grupo financiero, en forma individual y consolidada, estarán sujetas a todas las normas de solvencia, prudencia financiera y de control determinadas en el Código Orgánico Monetario y Financiero, Libro I y por la Superintendencia de Bancos;

Que, el Artículo 423 del señalado Código Orgánico prescribe que, para la determinación de la solvencia de los grupos financieros, se deducirá del patrimonio técnico total de la cabeza de grupo el capital invertido en sus subsidiarias y afiliadas. Además, ordena a la Junta a establecer las disposiciones que se deben aplicar para la consolidación y/o combinación de los estados financieros de grupos financieros, por efectos de la participación directa de la casa matriz o por su influencia significativa en las entidades integrantes, así como establecer las demás deducciones del patrimonio técnico total de la matriz, provenientes de partidas contables relacionadas con sus subsidiarias o afiliadas o de los riesgos identificados y no cubiertos por ellas;

Que, la Disposición General Vigésima Novena del Código Orgánico Monetario y Financiero, Libro I, agregada por la Ley Orgánica Reformatoria al Código Orgánico Monetario y Financiero para la Defensa a la Dolarización, dispone que en la legislación vigente en la que se hace mención a la “Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera”, se remplace por “Junta de Política y Regulación Financiera”;

Que, la Disposición Transitoria Quincuagésima Cuarta del Código *ut supra* preceptúa que “*las resoluciones que constan en la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y las normas emitidas por los organismos de control, mantendrán su vigencia hasta que la Junta de Política y Regulación Monetaria y la Junta de Política y Regulación Financiera resuelvan lo que corresponda, en el ámbito de sus competencias.*”

Que, mediante Resolución No. 047-2015-F de 01 de abril de 2015, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera sustituyó el Capítulo I “*Relación entre el Patrimonio Técnico total y los activos y contingentes ponderados por riesgos para las instituciones del sistema financiero público y privado*”, Título V “*Del Patrimonio Técnico*”, Libro I “*Normas generales para la aplicación de las instituciones del sistema financiero*” de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria.

Que, la Secretaría Técnica de la Junta de Política y Regulación Financiera, a través del Memorando Nro. JPRF-ST-2024-0104-M de 27 de noviembre de 2024, remite a la Presidente de la Junta el Informe Técnico Nro. JPRF-

CTSF-2024-013 y el Informe Jurídico No. JPRF-CJF-2024-056, ambos de 27 de noviembre de 2024, y el proyecto de resolución correspondiente.

Que, la Junta de Política y Regulación Financiera, en sesión extraordinaria realizada por medios tecnológicos, convocada el 28 de noviembre de 2024 y llevada a cabo a través de videomconferencia el 29 de noviembre de 2024, conoció el Memorando Nro. JPRF-ST-2024-0104-M de 27 de noviembre de 2024, emitido por el Secretario Técnico de la Junta; así como el nforme Técnico Nro. JPRF-CTSF-2024-013 y el Informe Jurídico No. JPRF-CJF-2024-056, ambos de 27 de noviembre de 2024, emitido por la Coordinación Técnica de Política y Regulación del Sistema Financiero y por la Coordinación Jurídica de Política y Normas Financieras, y el proyecto de resolución correspondiente;

Que, la Junta de Política y Regulación Financiera, en sesión extraordinaria realizada por medios tecnológicos, convocada el 28 de noviembre de 2024 y llevada a cabo a través de video conferencia el 29 de noviembre de 2024, conoció y aprobó la siguiente Resolución; y,

En ejercicio de sus funciones,

#### **RESUELVE:**

**ARTÍCULO PRIMERO.-** Sustitúyase el número 6 del Artículo 3 de la Sección II “Factores de Ponderación de Activos y Contingentes”, Capítulo VIII “Relación entre el Patrimonio Técnico y los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo para las Entidades del Sistema Financiero Público y Privado”, Título II “Sistema Financiero Nacional”, Libro I “Sistema Monetario y Financiero” de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, por el siguiente texto:

*“6. Uno punto cero (1.0) para las colocaciones en préstamos o títulos crediticios y demás activos e inversiones físicas y financieras, considerando las siguientes cuentas:*

*1202 Operaciones de reporto con entidades financieras (13)*

*13 Inversiones (6)*

*14 Cartera Créditos (7)*

*15 Deudores por aceptaciones*

*16 – 1619-1611 Cuentas por cobrar menos Cuentas por cobrar para cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización menos Anticipo para adquisición de acciones.”*

**ARTÍCULO SEGUNDO.-** Incorpórese a continuación del número 6 del Artículo 3 de la Sección II “Factores de Ponderación de Activos y Contingentes”, Capítulo VIII “Relación entre el Patrimonio Técnico y los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo para las Entidades del Sistema Financiero Público y Privado”, Título II “Sistema Financiero Nacional”, Libro I “Sistema Monetario y Financiero” de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, el número 7 que contiene la siguiente ponderación:

*“7. Dos puntos cincuenta (2,50) para los siguientes grupos:*

*El saldo de las inversiones en acciones locales y del exterior que se encuentran dentro del proceso de consolidación.*

*El capital asignado de las agencias o sucursales del exterior.*

*Los saldos registrados en la cuenta 1611 “Anticipo para adquisición de acciones”, cuando correspondan a inversiones en acciones, anticipos en la capitalización o constitución de compañías subsidiarias o afiliadas.*

*El saldo de las inversiones en afiliadas que supere los umbrales establecidos.”*

**ARTÍCULO TERCERO.-** Eliminar el segundo párrafo de la Nota al Patrimonio Técnico número 8 del Artículo 3 de la Sección II “Factores de Ponderación de Activos y Contingentes”, Capítulo VIII “Relación entre el Patrimonio Técnico y los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo para las Entidades del Sistema Financiero Público

y Privado”, Título II “*Sistema Financiero Nacional*”, Libro I “Sistema Monetario y Financiero” de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, que dice lo siguiente:

*“No se ponderará el capital invertido, esto es, el valor de su participación en el capital pagado más las reservas, exceptuando las provenientes de valuaciones del activo, en una entidad subsidiaria o afiliada. En este caso, dicho valor se deducirá del patrimonio técnico total.”*

**ARTÍCULO CUARTO.-** Sustitúyase el texto del apartado “*Deducciones del Patrimonio Técnico Total*” del Artículo 7 de la Sección III “*Conformación del Patrimonio Técnico Total*”, Capítulo VIII “*Relación entre el Patrimonio Técnico y los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo para las Entidades del Sistema Financiero Público y Privado*”, Título II “*Sistema Financiero Nacional*”, Libro I “Sistema Monetario y Financiero” de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, por el siguiente texto:

**“DEDUCCIONES DEL PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO**

*Se deducirá del patrimonio técnico primario de la matriz, el valor en libros de las inversiones en acciones en afiliadas locales o del exterior que sean entidades del sector financiero, siempre y cuando superen de forma individual el 10% del patrimonio técnico primario o el 17.65% en forma grupal del patrimonio técnico primario, considerando el total de la inversión en afiliadas.*

*El valor que no se deduzca del patrimonio técnico primario, se incluirá en los activos ponderados por riesgo al 250%.”*

**DISPOSICIÓN GENERAL ÚNICA.-** En caso de duda sobre el contenido o alcance de las disposiciones de esta Resolución, corresponderá al organismo de control absolverlas en el ámbito de sus competencias.

**DISPOSICIÓN FINAL.-** Esta Resolución entrará en vigor a partir de la presente fecha, sin perjuicio de su publicación en el Registro Oficial, y se publicará en la página web institucional de la Junta de Política y Regulación Financiera en el término máximo de dos días desde su expedición.

**COMUNIQUESE.-** Dada en el Distrito Metropolitano de Quito, el 29 de noviembre de 2024.

**LA PRESIDENTE,**

Mgs. María Paulina Vela Zambrano

Proveyó y firmó la Resolución que antecede la magíster María Paulina Vela Zambrano, Presidente de la Junta de Política y Regulación Financiera, en el Distrito Metropolitano de Quito, el 29 de noviembre de 2024.- **LO CERTIFICO.**

**SECRETARIO TÉCNICO,**

Mgs. Luis Alfredo Olivares Murillo