

(Resolución del Consejo Directivo en sesión No. CD-9/93, punto VI, de 5 de marzo de 1993)

POLITICA CAMBIARIA - NORMAS DEL MERCADO
CAMBIARIO - NORMAS APLICABLES A LAS OPE-
RACIONES INTERNACIONALES

Se dejan sin efecto Normas Aplicables a las Operaciones Internacionales, aprobadas en sesión No. CD-28/91 y se aprueban las Normas del Mercado Cambiario.

PUNTO VI

La Gerencia Internacional en Memorándum No. GI-57/93 de 2 de marzo de 1993, se refiere a resolución adoptada por este Consejo Directivo en sesión No. CD-28/91 de 24 de julio de 1991, por medio de la cual se aprobaron las "Normas Aplicables a las Operaciones Internacionales", actualmente vigentes; que dichas Normas contienen restricciones que frenan el normal desarrollo del mercado cambiario, por lo que considera necesario atender las exigencias que demandan la apertura de nuestra economía hacia una mayor liberalización de la misma; por lo que solicita se dejen sin efecto las Normas arriba indicadas y se aprueben las "Normas del Mercado Cambiario".

El Consejo Directivo después de un amplio cambio de impresiones sobre lo expuesto por la Gerencia Internacional en el Memorándum antes mencionado, acuerda dejar sin efecto las "Normas Aplicables a las Operaciones Internacionales", aprobadas en sesión No. CD-28/91 antes mencionada; y, aprobar las "Normas del Mercado Cambiario", que aparecen anexas a la presente Acta.

PRIMERA VICEPRESIDENCIA

SECRETARIA DEL CONSEJO DIRECTIVO

SEGUNDA VICEPRESIDENCIA

CLAVA.-

GERENCIA INTERNACIONAL

DEPARTAMENTO DE CAMBIOS

CENTREX

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

DEPARTAMENTO DE AUDITORIA INTERNA

**BANCO CENTRAL DE RESERVA
DE EL SALVADOR
SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C. A.**

NORMAS DEL MERCADO CAMBIARIO

I. OBJETIVO

1. Establecer los lineamientos que permitan a toda persona natural o jurídica efectuar libremente operaciones en divisas con las instituciones intermediarias autorizadas por el Banco Central de Reserva, de conformidad con la Ley.

II. MERCADO CAMBIARIO

CONCEPTO

2. Es la actividad de comprar, vender, efectuar depósitos y retiros en cuentas en moneda extranjera que los agentes económicos desarrollan en todo el territorio nacional, siguiendo las directrices que establece el mercado cambiario de acuerdo a la oferta y demanda de divisas. En este mercado se manejan todos los ingresos y egresos de divisas correspondientes a exportaciones e importaciones de todo tipo de bienes, servicios, transferencias y movimientos de capital.

III. DISPOSICIONES GENERALES DEL MERCADO CAMBIARIO

A. TIPO DE CAMBIO

3. El tipo de cambio en el mercado cambiario será flexible y deberá reflejar las condiciones de oferta y demanda de divisas en ese mercado. Los intermediarios autorizados deberán exhibir al público el tipo de cambio del día para la compra y venta de divisas.
4. El tipo de cambio del Banco Central de Reserva será establecido diariamente, utilizando el método de promedio simple del tipo de cambio del último día hábil de las instituciones intermediarias (Resolución CD-44/92, del 26 de noviembre de 1992). Este tipo de cambio será el que aplicará a sus operaciones y el que certificará cuando sea solicitado por cualquier persona natural o jurídica, de conformidad a lo prescrito en el Art. 57 de su Ley Orgánica; asimismo será usado por las aduanas en las liquidaciones arancelarias.
5. El Departamento de Cambios comunicará diariamente el tipo de cambio a las instituciones o personas que lo requieran. (Resolución CD-24/92, de 2 de julio de 1992)



**BANCO CENTRAL DE RESERVA
DE EL SALVADOR**

SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C. A.

-2-

**B. PARTICIPACION DEL BANCO CENTRAL DE RESERVA
EN EL MERCADO CAMBIARIO**

6. El Banco Central de Reserva está facultado para operar en el mercado cambiario y podrá realizar cualquier tipo de operaciones que conduzcan a dar mayor estabilidad monetaria, de conformidad a lo prescrito en el Art. 62 de su Ley Orgánica.

C. REGISTRO ESTADISTICO DE BALANZA CAMBIARIA Y COMERCIAL

7. El Banco Central de Reserva por medio de las unidades correspondientes, llevará el registro de exportadores e importadores de bienes, servicios y capital. Para las exportaciones no será necesaria la autorización del Registro de Exportación; no obstante lo anterior, el Centro de Trámites de Exportación (CENTREX), atenderá toda solicitud presentada por los exportadores si sus necesidades así lo requieran. Se exceptúa de esta disposición las exportaciones de café, para las cuales sí será necesario obtener el Registro de Exportación.

D. PLAZO PARA EL INGRESO DE DIVISAS POR EXPORTACIONES

8. El plazo para el ingreso de las divisas será:
- a) Para las exportaciones de café: 40 días después de la fecha de emisión del Registro de Exportación. En el caso que el exportador se exceda del tiempo mencionado, se elaborará una lista de incumplidores que incluya al exportador e importador, la cual se remitirá diariamente al Consejo Salvadoreño del Café, según lo establecido en resolución de Consejo Directivo No. CD-45/91 de 20 de noviembre de 1991.
 - b) Para otros bienes: el plazo que el exportador determine de común acuerdo con el importador.

E. MEDIOS DE PAGO PARA EL COMERCIO INTERNACIONAL

9. Las exportaciones a Centro América podrán opcionalmente canalizarse a través de los siguientes medios de pago:
- a) Moneda nacional del país importador o exportador.
 - b) Dólares de los Estados Unidos de América.
 - c) Trueque, compensación de deudas u otros instrumentos legales que permitan fomentar el libre comercio entre los países centroamericanos.

En el caso de utilizar moneda nacional, dicho pago se efectuará sin la intervención del Banco Central de Reserva.

Los medios de pago para el comercio con el resto del mundo serán los habitualmente utilizados y estarán denominados



**BANCO CENTRAL DE RESERVA
DE EL SALVADOR
SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C. A.**

-3-

en Dólares Estadounidenses o cualquier otra moneda convertible.

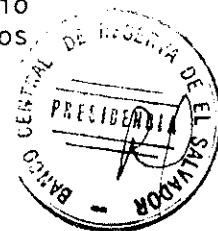
En general, el exportador e importador elegirá libremente de común acuerdo con el comprador o vendedor, el medio de pago y la moneda que más se adecúe a sus necesidades.

**F. REMISION DE DOCUMENTOS AL BANCO CENTRAL
DE RESERVA**

10. Las instituciones intermediarias autorizadas para ejecutar operaciones en el mercado cambiario, reportarán el resultado de dichas operaciones con la periodicidad requerida, en los formatos y de la manera que determine el Banco Central de Reserva, de conformidad a lo prescrito en el Art. 59 de su Ley Orgánica.
11. Los requisitos de documentación a que estarán sujetas las operaciones cambiarias de compra y venta de divisas son los que aparecen en Anexo No. 1.

IV. INGRESOS

12. Para toda operación de ingreso o egreso de divisas mayor de US\$5,000.00, será necesaria la presentación del Formulario Unico de Ingreso o Egreso de Divisas, según el caso, independientemente de que los recursos se depositen o retiren de las cuentas especiales de depósitos en moneda extranjera.
13. Las casas de cambio pueden comprar divisas por exportación cuando el monto no sea mayor de US\$25,000.00. Se exceptúan los ingresos provenientes de la venta de café.
14. Los ingresos de divisas por exportaciones de café serán vendidos al Banco Central de Reserva, de conformidad a lo que establece el Art. 61 de su Ley Orgánica y para el manejo de estas operaciones, el Banco Central de Reserva emitirá el instructivo correspondiente.
15. También ingresarán al Banco Central de Reserva, las divisas obtenidas por préstamos y otros conceptos que reciban el Gobierno y las Instituciones Autónomas de parte de organismos internacionales. Estas divisas serán liquidadas al tipo de cambio de compra del Banco Central de Reserva del día en que se reciban las mismas.
16. Los exportadores de café podrán contratar financiamientos en moneda extranjera con instituciones financieras del exterior. Cuando se trate de financiamiento con garantía de exportaciones de café, las divisas del crédito deberán ser transferidas al Banco Central de Reserva, de lo contrario no le será permitido al exportador cancelar los créditos con el producto de las exportaciones.



**BANCO CENTRAL DE RESERVA
DE EL SALVADOR
SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C. A.**

-4-

17. Todo ingreso de divisas, por cualquier concepto, podrá ser liquidado en moneda nacional o extranjera, según la preferencia del beneficiario. Se exceptúan las correspondientes a exportaciones de café, préstamos al sector público y cualquier otro ingreso a este sector.
18. Las instituciones intermediarias en el mercado cambiario que compren dólares en efectivo en montos mayores a US\$10,000.00, deberán completar y enviar al Departamento de Cambios el Formulario Declaración Jurada por Operaciones de US\$10,000.00 en Efectivo. (Anexo 3)

V. EGRESOS

19. El Banco Central de Reserva podrá atender, con divisas del mercado cambiario, el pago de la deuda externa y de las transferencias del Banco Central de Reserva y del sector público (Gobierno Central, instituciones oficiales autónomas, empresas públicas no financieras, gobiernos locales). También podrá atender las importaciones de hidrocarburos, siempre que sean solicitadas al Banco Central de Reserva y que la institución interesada deposite los colones para atender dichas operaciones.
20. Las instituciones intermediarias del mercado cambiario, autorizadas por el Banco Central de Reserva, podrán vender divisas por cualquier monto y concepto, sin ninguna limitación.
21. Para el uso de las líneas especiales de crédito con que cuenta el país: CCC, PL-480, EXIMBANK 45 MILLONES, EXIMBANK CHINA, FINEXPO, etc., se deberán observar, por una parte, las disposiciones aplicables a los egresos de divisas en general (Anexo 2) y por otra, los instructivos especiales dictados al respecto.

VI. CUENTAS DE DEPOSITO EN MONEDA EXTRANJERA

A. GENERALIDADES

22. Según lo establecido en el Art. 50 de la Ley de Bancos e Instituciones Financieras, los bancos podrán efectuar operaciones en moneda extranjera, en tal sentido, están facultados para recibir depósitos en efectivo, giros y/o transferencias para acreditar en la cuenta-moneda extranjera del depositante. Los depósitos pueden ser a la vista y a plazo fijo. Estos depósitos estarán sujetos a un encaje del 50%, el cual será remunerado.



**BANCO CENTRAL DE RESERVA
DE EL SALVADOR
SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C. A.**

-5-

23. Las cuentas de depósito en moneda extranjera podrán ser alimentadas con recursos de cualquier fuente, incluyendo la transferencia entre cuentas.
24. Los recursos depositados en las cuentas en moneda extranjera podrán ser utilizados para cualquier pago hacia el exterior, así como también se permite la transferencia entre cuenta-habientes.
25. Los recursos que se depositen en cuentas en moneda extranjera podrán ser utilizados para pagos entre empresas y personas que se encuentren en el país, éstos se podrán realizar a través de efectivo, cheques o transferencias bancarias.
26. Los bancos podrán reservarse el derecho de clausurar las cuentas que no cumplan con los requisitos que cada uno establezca para su manejo. Cuando se determine clausurar una cuenta se comunicará con anticipación al depositante.

B. DEPOSITOS A LA VISTA

27. Son las cantidades en efectivo, giros y/o transferencias en moneda extranjera que el Banco recibe, las cuales pueden ser retirables por cheque, nota de cargo o transferencias cablegráficas.
28. Según lo establecido en las Normas Operativas sobre el Manejo de Depósitos en Moneda Nacional y Extranjera, elaboradas por los bancos comerciales y aprobadas por la Gerencia de Instituciones Financieras, las empresas o personas que abran cuentas de depósito a la vista no devengarán ningún tipo de interés sobre dichos fondos.

C. DEPOSITOS A PLAZO FIJO

29. Estos depósitos pueden ser en efectivo, giro y/o transferencia, los cuales podrán ser retirados por los depositantes al vencimiento del plazo estipulado en los respectivos resguardos, el cual no podrá ser menor de 30 días.



VII. OTRAS DISPOSICIONES

30. Las instituciones intermediarias pueden fijar libremente los recargos y comisiones que cobren por operaciones internacionales, debiendo dar a conocer al público dichas comisiones y recargos por medio de folletos o en tableros colocados para información de sus clientes y publicarlas por lo menos dos veces al año, en un periódico de circulación nacional.

La anterior información será enviada al Banco Central de Reserva y éste procederá a publicarla únicamente en el caso que el banco comercial no efectúe la publicación dentro de un plazo de 30 días después de enviada la información al Banco Central de Reserva, quien procederá entonces a su publicación y el costo de la misma se cargará a la cuenta que el respectivo banco tiene en el Banco Central de Reserva.

VIII. SANCIONES

31. Toda persona que por acción u omisión infrinja las presentes Normas será sancionada con multa de hasta \$500,000.00, salvo que existiere sanción específica en otras leyes, todo sin perjuicio de las responsabilidades penales que le pudieran afectar.

Las transacciones derivadas de delitos relativas a drogas, serán sancionadas según lo establecido en el Art. 46 de la Ley Reguladora de las Actividades Relativas a las Drogas.

IX. SITUACIONES NO PREVISTAS Y VIGENCIA

32. Queda sin efecto cualquier resolución, disposición o instructivo dictado por el Banco Central de Reserva que contravenga lo expresado en las presentes Normas.
33. Las situaciones no previstas en estas Normas o consideradas como casos excepcionales, serán resueltas por la Presidencia del Banco Central de Reserva o el funcionario que éste designe, de conformidad con la Ley.
34. Las presentes Normas entrarán en vigencia a partir del 5 de marzo de 1993.

(Aprobadas por el Consejo Directivo en sesión No. CD-9/93, de 5 de marzo de 1993)



DOCUMENTACION MINIMA A SER EXIGIDA POR LOS BANCOS COMERCIALES
Y LAS CASAS DE CAMBIO EN LAS OPERACIONES DE COMPRA Y VENTA DE DIVISAS

OPERACION INTERNACIONAL	CONCEPTO	DOCUMENTO EXIGIDO
INGRESOS		
a) Ingresos hasta US\$5,000.00	Cualquier concepto	- Comprobante contable con concepto genérico
b) Ingresos mayores de US\$5,000.00	Pago de bienes y otros conceptos	- Comprobante contable y Formulario Unico de Ingresos
c) Compras en efectivo mayores de US\$10,000.00		- Comprobante contable y Formulario Unico de Ingresos - Comprobante contable y Formulario Unico de Ingresos y Declaración Jurada
EGRESOS		
a) Egresos hasta US\$5,000.00	Cualquier concepto	- Comprobante contable con concepto genérico
b) Egresos mayores de US\$5,000.00	Cualquier concepto	- Comprobante contable con concepto genérico y Formulario Unico de Egresos



DOCUMENTACION A SER EXIGIDA POR LOS BANCOS COMERCIALES
EN LAS OPERACIONES DE IMPORTACION POR MEDIO DE LINEAS ESPECIALES

OPERACION INTERNACIONAL	CONCEPTO	DOCUMENTO EXIGIDO	PROCEDIMIENTO
IMPORTACIONES ESPECIALES			
1. Líneas Especiales			
a) Commodity Credit Corporation (CCC)	Línea de importación de productos agropecuarios de los EUA	<ul style="list-style-type: none"> - Formulario Unico de Egresos - Factura Comercial Proforma - Solicitud de apertura de carta de crédito - Pagaré en blanco y Formulario SMC-5C - Copia del Registro de Exportación otorgado por la oficina del C.C.C. - Calificación por escrito como usuario de crédito 	El Banco Comercial antes de autorizar el formulario solicitará la calificación previa al Departamento de Financiamiento Externo, así como para el pago.
b) PL-480	Importación de excedentes agrícolas de EUA	<ul style="list-style-type: none"> - Formulario Unico de Egresos - Factura Comercial - Solicitud de apertura de carta de crédito 	IDEM
c) Eximbank-Mediano Plazo	Importación de bienes de capital de EUA	<ul style="list-style-type: none"> - Formulario Unico de Egresos - Factura Comercial - Apertura de carta de crédito - Pagaré en blanco y Formulario SMC-5C - Calificación por escrito como usuario del crédito 	IDEM
d) Eximbank-China	Importación de productos manufacturados o producidos en la Rep. de China	IDEM	IDEM
e) Finexpo-Venezuela	Importación de maquinaria, equipo y materia prima de Venezuela	IDEM	IDEM



RF

DECLARACION JURADA POR OPERACIONES MAYORES DE \$ 10,000.00 EN EFECTIVO

LUGAR Y FECHA _____

EXCLUSIVO PARA LA PERSONA QUE EFECTUA LA VENTA

I - DATOS DE LA PERSONA QUE EFECTUA LA VENTA

1 - Nombre o razon social : _____
 2 - Direccion exacta : _____
 3 - NIT : _____ 4 - Carnet de no residente : _____
 5 - Carnet electoral : _____ 6 - Pasaporte No. : _____
 7 - Cedula No. : _____ 8 - Extendida en : _____

II - DETALLE DE BILLETES EN DOLARES

1 - \$ 1.00 : _____ 4 - \$ 20.00 : _____
 2 - \$ 5.00 : _____ 5 - \$ 50.00 : _____
 3 - \$ 10.00 : _____ 6 - \$ 100.00 : _____

III - ORIGEN DE LOS DOLARES

1 - FUENTE : _____
 2 - Bajo fe de juramento DECLARO que los datos contenidos en este documento son correctos. Autorizo al Departamento de Cambios del Banco Central de Reserva de El Salvador, hacer las verificaciones que considere convenientes.

Firma del vendedor _____

EXCLUSIVO PARA LA CASA DE CAMBIO QUE COMPRA LAS DIVISAS

1 - Nombre de la casa de cambio : _____
 2 - Direccion : _____ Tel. : _____
 3 - Nombre de la persona que autoriza la compra : _____
 4 - DECLARO bajo fe de juramento que he verificado la identidad del vendedor, asi como la exactitud de los datos contenidos en este documento. Autorizo al Departamento de Cambios del Banco central de Reserva de El Salvador, hacer las verificaciones que considere convenientes.

Firma del comprador _____

NOTAS: 1 - Si se realizare una operacion de U.S.\$10,000.00 o mas sin llenarse el presente formulario, se aplicaran las sanciones que prescribe el Art. 20 de la Ley de Casas de Cambio de Moneda Extranjera.

2 - Los extranjeros que vendan divisas, deberan identificarse mediante la presentacion de su PASAPORTE y CARNET DE NO RESIDENTE (en caso de tenerlo).

