

[<< Volver](#)

## Unidad Informática de Doctrina

Area del Derecho

CONCEPTO 010210 int 934 DE 2026 JUNIO 12

Tributario

Banco de Datos

[Consultar Documento Jurídico](#)

Gravamen a los Movimientos Financieros

Problema Jurídico

Tesis Jurídica

## ▼ Descriptores

Devolución del GMF por movilización de cartera y titularización de activos

## ▼ Fuentes Formales

Artículo 881 del Estatuto Tributario.

Artículos 1.6.1.25.1 y 1.6.1.25.2 del Decreto 1625 de 2016.

## ▼ Extracto

1. Esta Subdirección está facultada para absolver las consultas escritas, presentadas de manera general, sobre la interpretación y aplicación de las normas tributarias, aduaneras y de fiscalización cambiaria, en lo de competencia de la DIAN<sup>1</sup>. En este sentido, la doctrina emitida será de carácter general, no se referirá a asuntos particulares y se someterá a lo consagrado en el artículo 131 de la Ley 2010 de 2019<sup>2</sup>.

2. En la petición del radicado, se consulta si la procedencia de la devolución del Gravamen a los Movimientos Financieros (GMF) de que trata el artículo 881 del Estatuto Tributario (ET) por movilización de cartera y titularización de activos —cuando las transferencias o movimientos de recursos se realicen a través del Banco de la República—, está supeditada a que previamente se efectúe la identificación de la operación, en qué momento se debe llevar a cabo dicha identificación, esto es, antes, durante o después de la transacción, y la manera en que esta se efectuar.

3. Además, se consulta si se requiere una solicitud previa por el beneficiario de la operación para que el agente retenedor proceda a realizar la devolución del impuesto, cuál es el término para que se efectúe la devolución, y cuáles son, en sus palabras, los mecanismos de control que la DIAN espera que adopte el agente retenedor al realizar la devolución, así como los soportes documentales y de otro tipo que permitan acreditar la validez de la devolución del impuesto frente a eventuales contingencias por verificaciones a cargo de la administración tributaria.

4. Así, el artículo 881 del ET establece que las sociedades titularizadoras, establecimientos de crédito que administren cartera hipotecaria movilizada, y las sociedades fiduciarias tienen derecho a la devolución del GMF causado con ocasión de la transferencia de flujos en procesos de movilización de cartera hipotecaria, y en su párrafo —adicionado por el artículo 133 de la Ley 1607 de 2012— se contempla la devolución del impuesto a las sociedades autorizadas para la realización de titularización de activos no hipotecarios del artículo 72 de la Ley 1328 de 2009.

5. Las condiciones para la devolución del impuesto se encuentran reguladas en los artículos 1.6.1.25.1 y 1.6.1.25.2 del Decreto 1625 de 2016 (DUR), compilados de los artículos 1 y 2 del Decreto 752 de 2002, respectivamente, que se transcriben para mayor ilustración:

“ARTÍCULO 1.6.1.25.1. IDENTIFICACIÓN DE CUENTAS. Para efectos de la devolución del Gravamen a los Movimientos Financieros que se cause con ocasión de la transferencia de flujos en procesos de movilización de cartera hipotecaria para vivienda y de activos no hipotecarios a que se refiere el artículo 72 de la Ley 1328 de 2009, las sociedades titularizadoras, los establecimientos de crédito que administren cartera hipotecaria movilizada y las sociedades fiduciarias, identificarán las cuentas corrientes o de ahorros en las cuales se movilen los recursos que se utilicen de manera exclusiva para dicho fin.

Cuando las transferencias y/o movimientos de recursos se realicen a través del Banco de la República, se deberán identificar las operaciones objeto de devolución de que trata el artículo 1.6.1.25.2 del presente decreto.

ARTÍCULO 1.6.1.25.2. DEVOLUCIÓN DEL GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS. Una vez causado el Gravamen a los Movimientos Financieros, la entidad retenedora procederá a reintegrarlo de manera automática en la cuenta respecto de la cual se causó el impuesto. No obstante, el responsable deberá incluir dentro de la declaración del período correspondiente las operaciones gravadas por este concepto, y descontará del valor de las retenciones por concepto del Gravamen a los Movimientos Financieros por declarar y consignar del período el monto de la devolución efectuada. En todo caso, la causación del gravamen así como su devolución deben encontrarse soportados mediante pruebas, las cuales deben estar a disposición de las autoridades tributarias cuando estas lo requieran.

PARÁGRAFO. Para los casos no previstos en los artículos 1.6.1.25.1 y 1.6.1.25.2 **del** presente **decreto** se acudirá a las disposiciones legales sobre la materia contenida en el Estatuto Tributario, en los artículos 1.4.2.1.8, 1.4.2.2.1 al 1.4.2.2.9 **del** presente **decreto** y **demás** normas que las modifiquen o adicionen en cuanto fueren compatibles". (énfasis propio)

6. Como se observa, el artículo 1.6.1.25.1 **del** DUR establece para efectos **de** la **devolución del** impuesto que se **deberán** identificar las cuentas corrientes o **de** ahorro en las que se movilicen los recursos, tanto en la transferencia **de** flujos por movilización **de** cartera hipotecaria como por titularización **de** activos no hipotecarios, a la par que, cuando la transferencia **de** recursos se realiza a través **del** Banco **de** la República, se **deben** identificar las operaciones objeto **de** devolución.

7. Por su parte, el artículo 1.6.1.25.2. **del** DUR dispone que el agente retenedor **debe** llevar a cabo la **devolución de** forma **automática** en la cuenta respecto **de** la cual se causó el impuesto. Así, atendiendo a su sentido natural y obvio<sup>3</sup>, la Real Academia Española<sup>4</sup> **define** el término "automático" como se expone a continuación: «Dicho **de** una acción: Que se produce inmediatamente **después de** un hecho y como consecuencia **de él**» «Producido sin necesidad **de** la intervención directa **del** interesado».

8. No obstante, el carácter automático **de** la **devolución** a cargo **del** agente retenedor no elimina el **deber del** beneficiario **de** esta **de** identificar la operación cuando los recursos se movilizan a través **del** Banco **de** la República para que dicha **devolución** sea procedente, pues interpretar lo contrario implicaría vaciar **de** contenido jurídico la disposición **del** inciso segundo **del** artículo 1.6.1.25.1. citado, más aún cuando allí expresamente se indica que se **deben** identificar las operaciones a que se refiere el artículo 1.6.1.25.2 —que establece el carácter automático **de** la **devolución**— **de** tal suerte que la lectura **de** los dos artículos se **debe** realizar **de** manera armónica.

9. En este sentido, dado que el peticionario consulta acerca **del** término para llevar a cabo la **devolución del** GMF por el agente retenedor, y si se requiere o no la solicitud previa **del** beneficiario **de** la misma, se colige que, al ser automática, la **devolución del** impuesto **debe** llevarse a cabo **de** forma inmediata, y sin necesidad **de** que medie solicitud previa **del** beneficiario, siempre y cuando se hayan identificado las cuentas corrientes o **de** ahorros en las cuales se movilicen los recursos que se utilicen **de** manera exclusiva para dicho fin, y se haya identificado la operación objeto **de** devolución cuando los recursos se transfieran a través **del** Banco **de** la República.

10. A su turno, el marco normativo **de** la Circular DSP-158 **del** Banco **de** la República<sup>5</sup> contenido en el artículo 2 **del** capítulo 1 señala las normas sobre las cuales se fundamenta el funcionamiento **del** Sistema **de** Cuentas **de** Depósito (CUD), así como los **derechos**, obligaciones y responsabilidades **de** las entidades participantes<sup>6</sup>, en donde podemos **destacar** el artículo 19 **de** la Ley 964 **de** 2005, según el cual:

"(...) Las transferencias **de** fondos y/o divisas **a través de** sistemas **de** pagos se registrarán por las mismas disposiciones aplicables a los sistemas **de** compensación y liquidación **de** valores **definidos** en el presente título, en los términos que reglamenten el Gobierno Nacional y el Banco **de** la República **de** acuerdo con sus competencias."

11. Por lo anterior, la identificación **de** las operaciones para efectos **de** la procedencia **de** la **devolución del** GMF se **debe** efectuar con arreglo a los términos **de** la reglamentación efectuada por el Banco **de** la República, que en el caso se concreta en las disposiciones **de** la Circular DSP-158, o aquellas que le modifiquen o sustituyan.

12. Considerando lo anterior, la Circular DSP-158 en su Capítulo III, el cual contiene la **descripción general del** procedimiento **de** operación **del** CUD, dispone en el literal a) **del** artículo 1, que:

"(...) Toda transferencia **de** fondos ordenada en el sistema CUD se liquida, en línea y en tiempo real, con excepción **de** aquellas que hayan sido programadas como Transferencias **de** Fondos con fecha Futura, si existen los fondos disponibles suficientes para ello en la respectiva Cuenta **de** Depósito, siempre que no se encuentren en la Cola **de** Espera **de** la Entidad Participante operaciones con mayor Prioridad. Para la realización **de** operaciones se ha dispuesto en el Sistema códigos **de** transacción clasificados por "Conceptos", cada uno **de** ellos identificados para efectos tributarios, como Gravados o Exentos **del** Gravamen a los Movimientos Financieros GMF **de** acuerdo con los anexos 1 y 2 **de** esta circular. La Entidad Participante titular **de** una Cuenta **de** Depósito es la responsable **de** seleccionar en forma veraz el código **de** transacción aplicable a cada operación, para lo cual **deberá** tener en cuenta las tablas **de** conceptos gravados y exentos contenidas en los anexos antes indicados." (énfasis propio)

13. Entre las obligaciones y responsabilidades **de** las entidades participantes, la Circular DSP-158 **del** Banco **de** la República, en los literales a) y t) **del** artículo 1 **del** Capítulo 2, dispone que estas **deberán**:

"a) Acatar los horarios, procedimientos, requisitos y normas técnicas contenidos en esta Circular y en las **demás** disposiciones que integran las Normas **del** Servicio, así como cualquier otra instrucción que el Banco **de** la República expida para el mejor funcionamiento **del** Sistema.

(...)

t) Utilizar correctamente los códigos **de** transacción (gravados o exentos **del** GMF), **de** acuerdo con lo establecido en el Capítulo 5 "Gravamen a los movimientos financieros" y los Anexos 1. y 2. **de** esta circular". (énfasis propio)

14. **De** esta manera, la identificación **de** la operación se efectúa mediante la selección **del** código **de** transacción aplicable, en el momento **de** la orden **de** la transferencia **de** fondos, siendo responsable la entidad participante titular **de** la cuenta. Así, **de** forma ilustrativa, el Anexo 1 - Sistema CUD - Transacciones gravadas con el GMF, contempla el Código **de** transacción número 11165 para el Concepto **denominado** "MOVILIZACIÓN **DE** CARTERA HIPOTECARIA - VIVIENDA Y **DE** ACTIVOS NO HIPOTECARIOS ART. 881ET **DEC** 1744/2013", mismo código contemplado en el Anexo 3 - Relación **de** tipos **de** prioridad para transferencias sistema CUD.

15. Por otra parte, el artículo 1.6.1.25.2. **del** DUR establece que la **devolución del** impuesto **debe** estar soportada por pruebas, las cuales **deberán** estar a disposición **de** las autoridades cuando estas las requieran, en virtud **de** lo cual el peticionario consulta cuáles son los soportes mediante los cuales se prueba la validez **de** dicha **devolución** frente a una eventual verificación **de** la administración tributaria.

16. Al respecto, se precisa que para acreditar la procedencia **de** la **devolución del** GMF en la hipótesis propuesta, **deberá** tenerse en cuenta lo dispuesto en el artículo 743 **del** ET, el cual, frente a la idoneidad **de** los medios **de** prueba indica lo siguiente:

"ARTICULO 743. IDONEIDAD **DE** LOS MEDIOS **DE** PRUEBA. La idoneidad **de** los medios **de** prueba **depende**, en primer término, **de** las exigencias que para establecer **determinados** hechos preceptúen las leyes tributarias o las leyes que regulan el hecho por **demostrarse** y a falta **de** unas y otras, **de** su mayor o menor conexión con el hecho que trata **de** probarse y **del** valor **de** convencimiento que pueda atribuírseles **de** acuerdo con las reglas **de** la sana crítica."

17. Además, **debe** recordarse que la administración tributaria goza **de** amplias facultades **de** fiscalización e investigación en los términos **del** artículo 684 **del** ET<sup>7</sup>, precisando que los casos individuales y particulares corresponden a la órbita **de** las **decisiones** adoptadas por los funcionarios competentes.

18. En los anteriores términos se absuelve su petición y se recuerda que la normativa, jurisprudencia y doctrina en materia tributaria, aduanera y **de** fiscalización cambiaria, en lo **de** competencia **de** esta Entidad, puede consultarse en el normograma DIAN: <https://normograma.dian.gov.co/dian/>.

<sup>1</sup> **De** conformidad con el numeral 4 **del** artículo 56 **del** Decreto 1742 **de** 2020 y el artículo 7 **de** la Resolución DIAN 91 **de** 2021.

<sup>2</sup> **De** conformidad con el numeral 1 **del** artículo 56 **del** Decreto 1742 **de** 2020 y el artículo 7-1 **de** la Resolución DIAN 91 **de** 2021.

<sup>3</sup> El artículo 28 **del** Código Civil establece:

"Las palabras **de** la ley se entenderán en su sentido natural y obvio, según el uso general **de** las mismas palabras; pero cuando el legislador las haya **definido** expresamente para ciertas materias, se les dará en éstas su significado legal."

<sup>4</sup> Real Academia Española (RAE) Diccionario **de** la Lengua Española.

<sup>5</sup> Circular Externa Operativa y **de** Servicios DSP-158 Manual **de** Sistemas **de** Pago **del** 05 **de** mayo **de** 2026. Banco **de** la República. Manual **de** Sistemas **de** Pago. Asunto 8: Sistema **de** Cuenta **de** Depósito.

<sup>6</sup> Según el literal s) **del** artículo 3 **del** Capítulo 1 **de** la Circular DSP-158 **del** Banco **de** la República, la **definición de** entidad participante es: "Persona jurídica externa al Banco autorizada por el Banco **de** la República para utilizar los servicios **del** sistema CUD."

<sup>7</sup> ARTICULO 684. FACULTADES **DE** FISCALIZACIÓN E INVESTIGACIÓN. La Administración Tributaria tiene amplias facultades **de** fiscalización e investigación para asegurar el efectivo cumplimiento **de** las normas sustanciales. Para tal efecto podrá:

a. Verificar la exactitud **de** las **declaraciones** u otros informes, cuando lo considere necesario.

b. Adelantar las investigaciones que estime convenientes para establecer la ocurrencia **de** hechos generadores **de** obligaciones tributarias, no **declarados**.

c. Citar o requerir al contribuyente o a terceros para que rindan informes o contesten interrogatorios.

d. Exigir **del** contribuyente o **de** terceros la presentación **de** documentos que registren sus operaciones cuando unos u otros estén obligados a llevar libros registrados.

e. Ordenar la exhibición y examen parcial **de** los libros, comprobantes y documentos, tanto **del** contribuyente como **de** terceros, legalmente obligados a llevar contabilidad.

f. En general, efectuar todas las diligencias necesarias para la correcta y oportuna **determinación de** los impuestos, facilitando al contribuyente la aclaración **de** toda duda u omisión que conduzca a una correcta **determinación**.

g. <Literal adicionado por el artículo 130 **de** la Ley 1819 **de** 2016. El nuevo texto es el siguiente:> Sin perjuicio **de** las facultades **de** supervisión **de** las entidades **de** vigilancia y control **de** los contribuyentes obligados a llevar contabilidad; para fines fiscales, la DIAN cuenta con plenas facultades **de** revisión y verificación **de** los Estados Financieros, sus elementos, sus sistemas **de** reconocimiento y medición, y sus soportes, los cuales han servido como base para la **determinación de** los tributos.

PARÁGRAFO. <Parágrafo adicionado por el artículo 275 **de** la Ley 1819 **de** 2016. El nuevo texto es el siguiente:> En **desarrollo de** las facultades **de** fiscalización, la Administración Tributaria podrá solicitar la transmisión electrónica **de** la contabilidad, **de** los estados financieros y **demás** documentos e informes, **de** conformidad con las especificaciones técnicas, informáticas y **de** seguridad **de** la información que establezca el Director General **de** la Dirección **de** Impuestos y Aduanas Nacionales.

Los datos electrónicos suministrados constituirán prueba en **desarrollo de** las acciones **de** investigación, **determinación** y discusión en los procesos **de** investigación y control **de** las obligaciones sustanciales y formales.