



De conformidad con lo previsto en los artículos 1.4.4, 1.4.5 y 1.4.10 del Reglamento de Funcionamiento de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. – CRCC S.A., se publica:

TABLA DE CONTENIDO

No.	Circular	Páginas
12	ASUNTO: MODIFICACIÓN DEL ARTÍCULO. 6.3.2. DE LA CIRCULAR ÚNICA DE LA CÁMARA DE RIESGO CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA S.A. - CRCC S.A. RELACIONADO CON EL DESCUENTO O "HAIRCUT" DE LOS ACTIVOS RECIBIDOS EN GARANTÍA.	4

ASUNTO: MODIFICACIÓN DEL ARTÍCULO 6.3.2. DE LA CIRCULAR ÚNICA DE LA CÁMARA DE RIESGO CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA S.A. - CRCC S.A. RELACIONADO CON EL DESCUENTO O “HAIRCUT” DE LOS ACTIVOS RECIBIDOS EN GARANTÍA.

De conformidad con lo previsto en los artículos 1.4.4, 1.4.5 y 1.4.10 del Reglamento de Funcionamiento de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. – CRCC S.A., se publica la modificación del artículo 6.3.2. de la Circular Única de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. – CRCC S.A. relacionado con el descuento o “haircut” de los Activos recibidos en Garantía.

Artículo Primero. Modifíquese el artículo 6.3.2. de la Circular Única de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. – CRCC S.A., que quedará así:

ARTÍCULO ANTERIOR		ARTÍCULO ACTUAL																																																																															
<u>Artículo 6.3.2. Descuento o “Haircut” para Activos recibidos en garantía.</u>		<u>Artículo 6.3.2. Descuento o “Haircut” para Activos recibidos en garantía.</u>																																																																															
A continuación se indican los porcentajes de descuento que serán aplicados a los precios de los diferentes Activos recibidos en garantía:		A continuación, se indican los porcentajes de descuento que serán aplicados a los precios de los diferentes Activos recibidos en garantía:																																																																															
<table border="1"> <thead> <tr> <th>NEMOTÉCNICO</th> <th>HAIRCUT</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>TCO364130916</td><td>3,00%</td></tr> <tr><td>TCO364131216</td><td>3,00%</td></tr> <tr><td>TCO364140317</td><td>3,00%</td></tr> <tr><td>TCO364130617</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>TFIP10040522</td><td>3,00%</td></tr> <tr><td>TFIP11241018</td><td>8,00%</td></tr> <tr><td>TFIP15240720</td><td>3,00%</td></tr> <tr><td>TFIP15260826</td><td>10,00%</td></tr> <tr><td>TFIP16280428</td><td>35,00%</td></tr> <tr><td>TFIT06110919</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>TFIT06211118</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>TFIT10040522</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>TFIT11241018</td><td>4,00%</td></tr> <tr><td>TFIT15240720</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>TFIT15260826</td><td>5,00%</td></tr> <tr><td>TFIT16240724</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>TFIT16280428</td><td>18,00%</td></tr> <tr><td>TFIT16180930</td><td>4,00%</td></tr> <tr><td>TUVT08170517</td><td>2,00%</td></tr> </tbody> </table>	NEMOTÉCNICO	HAIRCUT	TCO364130916	3,00%	TCO364131216	3,00%	TCO364140317	3,00%	TCO364130617	2,00%	TFIP10040522	3,00%	TFIP11241018	8,00%	TFIP15240720	3,00%	TFIP15260826	10,00%	TFIP16280428	35,00%	TFIT06110919	2,00%	TFIT06211118	2,00%	TFIT10040522	2,00%	TFIT11241018	4,00%	TFIT15240720	2,00%	TFIT15260826	5,00%	TFIT16240724	2,00%	TFIT16280428	18,00%	TFIT16180930	4,00%	TUVT08170517	2,00%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>NEMOTÉCNICO</th> <th>HAIRCUT</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>TCO364130916</td><td>3,00%<u>2,00%</u></td></tr> <tr><td>TCO364131216</td><td>3,00%<u>2,00%</u></td></tr> <tr><td>TCO364140317</td><td>3,00%<u>2,00%</u></td></tr> <tr><td>TCO364130617</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>TFIP10040522</td><td>3,00%<u>5,00%</u></td></tr> <tr><td>TFIP11241018</td><td>8,00%</td></tr> <tr><td>TFIP15240720</td><td>3,00%<u>4,00%</u></td></tr> <tr><td>TFIP15260826</td><td>10,00%<u>11,00%</u></td></tr> <tr><td>TFIP16280428</td><td>35,00%<u>14,00%</u></td></tr> <tr><td>TFIT06110919</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>TFIT06211118</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>TFIT10040522</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>TFIT11241018</td><td>4,00%</td></tr> <tr><td>TFIT15240720</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>TFIT15260826</td><td>5,00%</td></tr> <tr><td>TFIT16240724</td><td>2,00%<u>3,00%</u></td></tr> <tr><td>TFIT16280428</td><td>18,00%<u>7,00%</u></td></tr> <tr><td>TFIT16180930</td><td>4,00%<u>3,00%</u></td></tr> <tr><td>TUVT08170517</td><td>2,00%</td></tr> </tbody> </table>	NEMOTÉCNICO	HAIRCUT	TCO364130916	3,00% <u>2,00%</u>	TCO364131216	3,00% <u>2,00%</u>	TCO364140317	3,00% <u>2,00%</u>	TCO364130617	2,00%	TFIP10040522	3,00% <u>5,00%</u>	TFIP11241018	8,00%	TFIP15240720	3,00% <u>4,00%</u>	TFIP15260826	10,00% <u>11,00%</u>	TFIP16280428	35,00% <u>14,00%</u>	TFIT06110919	2,00%	TFIT06211118	2,00%	TFIT10040522	2,00%	TFIT11241018	4,00%	TFIT15240720	2,00%	TFIT15260826	5,00%	TFIT16240724	2,00% <u>3,00%</u>	TFIT16280428	18,00% <u>7,00%</u>	TFIT16180930	4,00% <u>3,00%</u>	TUVT08170517	2,00%
NEMOTÉCNICO	HAIRCUT																																																																																
TCO364130916	3,00%																																																																																
TCO364131216	3,00%																																																																																
TCO364140317	3,00%																																																																																
TCO364130617	2,00%																																																																																
TFIP10040522	3,00%																																																																																
TFIP11241018	8,00%																																																																																
TFIP15240720	3,00%																																																																																
TFIP15260826	10,00%																																																																																
TFIP16280428	35,00%																																																																																
TFIT06110919	2,00%																																																																																
TFIT06211118	2,00%																																																																																
TFIT10040522	2,00%																																																																																
TFIT11241018	4,00%																																																																																
TFIT15240720	2,00%																																																																																
TFIT15260826	5,00%																																																																																
TFIT16240724	2,00%																																																																																
TFIT16280428	18,00%																																																																																
TFIT16180930	4,00%																																																																																
TUVT08170517	2,00%																																																																																
NEMOTÉCNICO	HAIRCUT																																																																																
TCO364130916	3,00% <u>2,00%</u>																																																																																
TCO364131216	3,00% <u>2,00%</u>																																																																																
TCO364140317	3,00% <u>2,00%</u>																																																																																
TCO364130617	2,00%																																																																																
TFIP10040522	3,00% <u>5,00%</u>																																																																																
TFIP11241018	8,00%																																																																																
TFIP15240720	3,00% <u>4,00%</u>																																																																																
TFIP15260826	10,00% <u>11,00%</u>																																																																																
TFIP16280428	35,00% <u>14,00%</u>																																																																																
TFIT06110919	2,00%																																																																																
TFIT06211118	2,00%																																																																																
TFIT10040522	2,00%																																																																																
TFIT11241018	4,00%																																																																																
TFIT15240720	2,00%																																																																																
TFIT15260826	5,00%																																																																																
TFIT16240724	2,00% <u>3,00%</u>																																																																																
TFIT16280428	18,00% <u>7,00%</u>																																																																																
TFIT16180930	4,00% <u>3,00%</u>																																																																																
TUVT08170517	2,00%																																																																																

TUVT06170419	2,00%
TUVT10100321	2,00%
TUVT17230223	8,00%
TUVT20250333	3,00%
ECOPETROL*	50,00%
PFBCOLOM*	50,00%
GRUPO SURA*	50,00%
ÉXITO*	50,00%
NUTRESA*	50,00%
ISA*	50,00%
PREFERENCIAL AVAL*	50,00%
CEMENTOS ARGOS*	50,00%
PREFERENCIAL CEMENTOS ARGOS*	50,00%
PREFERENCIAL GRUPO SURA*	50,00%
GRUPOARGOS*	50,00%

*Aplica para los casos del numeral 3° del artículo 6.3.1. de la presente circular.

El porcentaje de descuento o haircut aplicado a los activos recibidos como Garantía es el resultado de comparar la Metodología de Haircuts, que depende del cálculo de un valor en riesgo (VAR) por simulación histórica ajustado a un periodo de liquidación, y los Haircuts publicados por el Banco de la República. Con base en lo anterior, se selecciona el mayor de los datos. Dichos cálculos involucran ajustes de riesgo a valores actualizados del punto básico, márgenes de valoración, datos de días hábiles y ajustes del periodo de tenencia mínimo a días probables de liquidación de los activos en estudio.

Parágrafo. Los descuentos a los precios de los diferentes Activos recibidos en garantía establecidos en el presente artículo empezarán a aplicarse a partir del día veintiuno (21) de julio de 2016.

TUVT06170419	2,00% 5,00%
TUVT10100321	2,00% 5,00%
TUVT17230223	8,00% 17,00%
TUVT20250333	3,00% 5,00%
ECOPETROL*	50,00%
PFBCOLOM*	50,00%
GRUPO SURA*	50,00%
ÉXITO*	50,00%
NUTRESA*	50,00%
ISA*	50,00%
PREFERENCIAL AVAL*	50,00%
CEMENTOS ARGOS*	50,00%
PREFERENCIAL CEMENTOS ARGOS*	50,00%
PREFERENCIAL GRUPO SURA*	50,00%
GRUPOARGOS*	50,00%

*Aplica para los casos del numeral 3° del artículo 6.3.1. de la presente circular.

El porcentaje de descuento o haircut aplicado a los activos recibidos como Garantía es el resultado de comparar la Metodología de Haircuts, que depende del cálculo de un valor en riesgo (VAR) por simulación histórica ajustado a un periodo de liquidación, y los Haircuts publicados por el Banco de la República. Con base en lo anterior, se selecciona el mayor de los datos. Dichos cálculos involucran ajustes de riesgo a valores actualizados del punto básico, márgenes de valoración, datos de días hábiles y ajustes del periodo de tenencia mínimo a días probables de liquidación de los activos en estudio.

Parágrafo Los descuentos a los precios de los diferentes Activos recibidos en garantía establecidos en el presente artículo empezarán a aplicarse a partir del dieciséis (16) de agosto de 2016.

Artículo Segundo. Vigencia. La presente modificación a la Circular Única de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., rige a partir del día dieciséis (16) de agosto de 2016.

(Original firmado)
OSCAR JOYA LIZARAZO
Suplente del Gerente