SWAPS

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

IRS

- *Productos a Compensar a través de la CRCC*
  - Los productos que se tiene previsto compensar en la CRCC son:

Swap Plain Vanilla

Tasa Fija COP Vs IBR (1M,3M,6M)

Overnight Index Swap

Tasa Fija COP Vs IBR ON

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

CCS

- ***Productos a Compensar a través de la CRCC***
  - **Los productos que se tiene previsto compensar en la CRCC son:**

Tasa Fija COP Vs LIBOR (1M,3M,6M y 12M)

IBR (1M,3M,6M) Vs LIBOR (1M,3M,6M y 12M)

IBR O/N Vs LIBOR (1M,3M,6M y 12M)

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

IRS

- ***Criterios de Elegibilidad***
  - **Algunos Criterios de Elegibilidad son:**

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

CCS

- ***Criterios de Elegibilidad***
  - **Algunos Criterios de Elegibilidad son:**

01 *Divisa*
COP - USD

02 *Plazo*
Hasta 15 años

03 *Frecuencia de pago*
Mensual -Trimestral
Semestral - Anual
Al Vencimiento

04 *Spot Lag*
T+0 – T+1
T+2 … T+n

05 *Fixing Lag IBR*
-2 Días

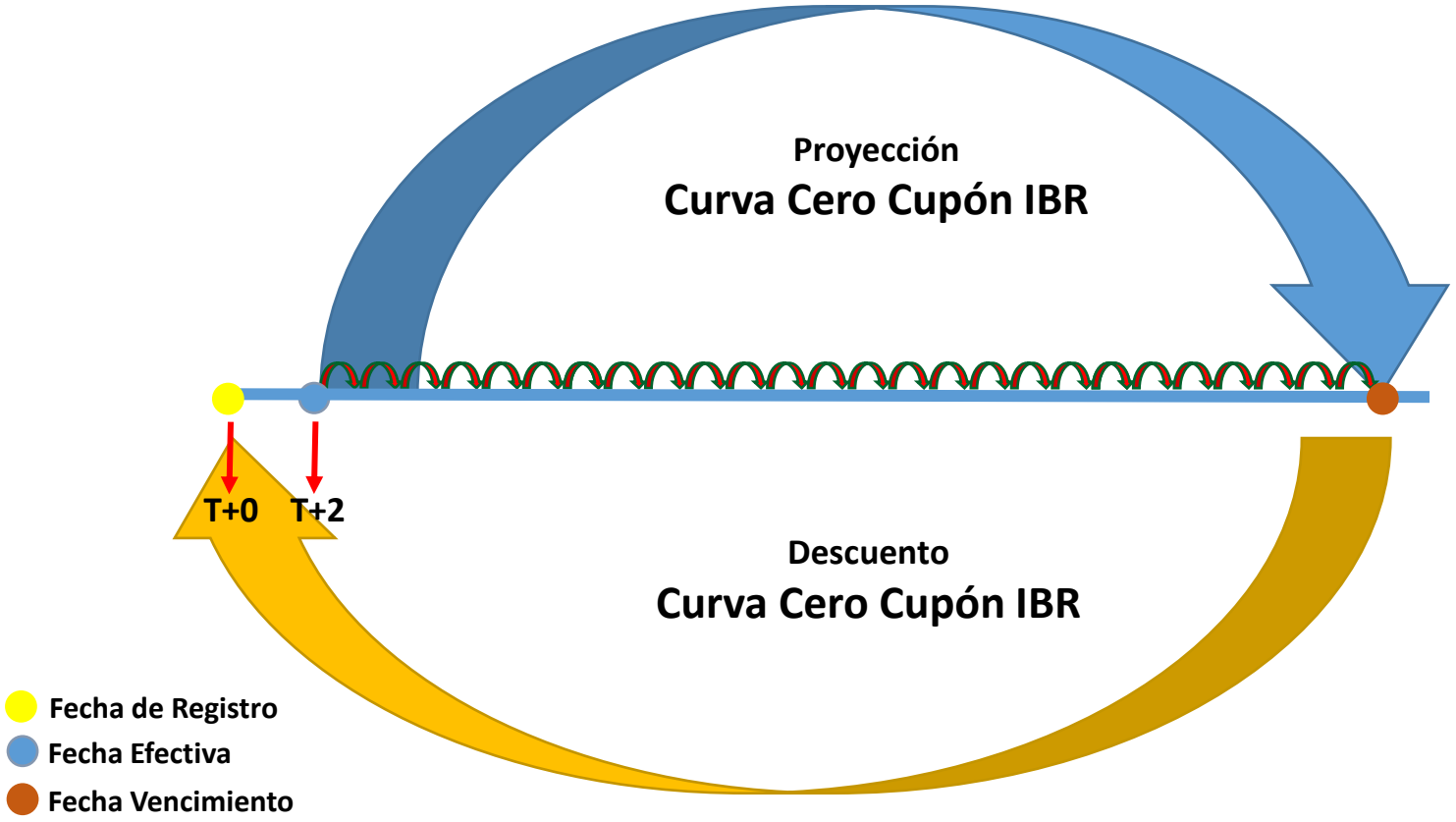
06 *Fixing Lag IBR ON*
0 Días

07 *Fixing Lag LIBOR*
-2 Días

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Valoración IRS

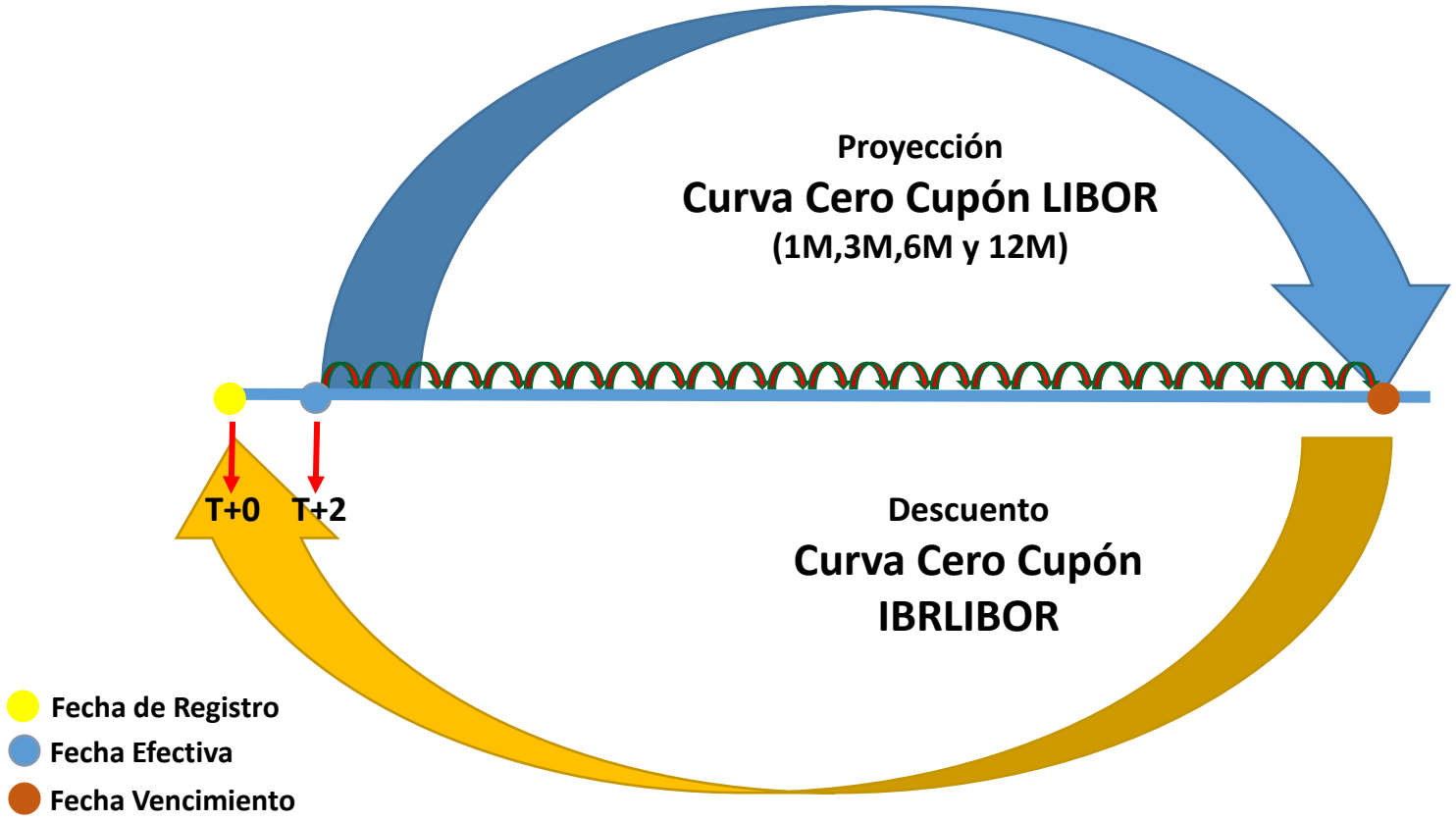
- *Curvas para Valoración*
  - Rama en COP:



CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Valoración CCS

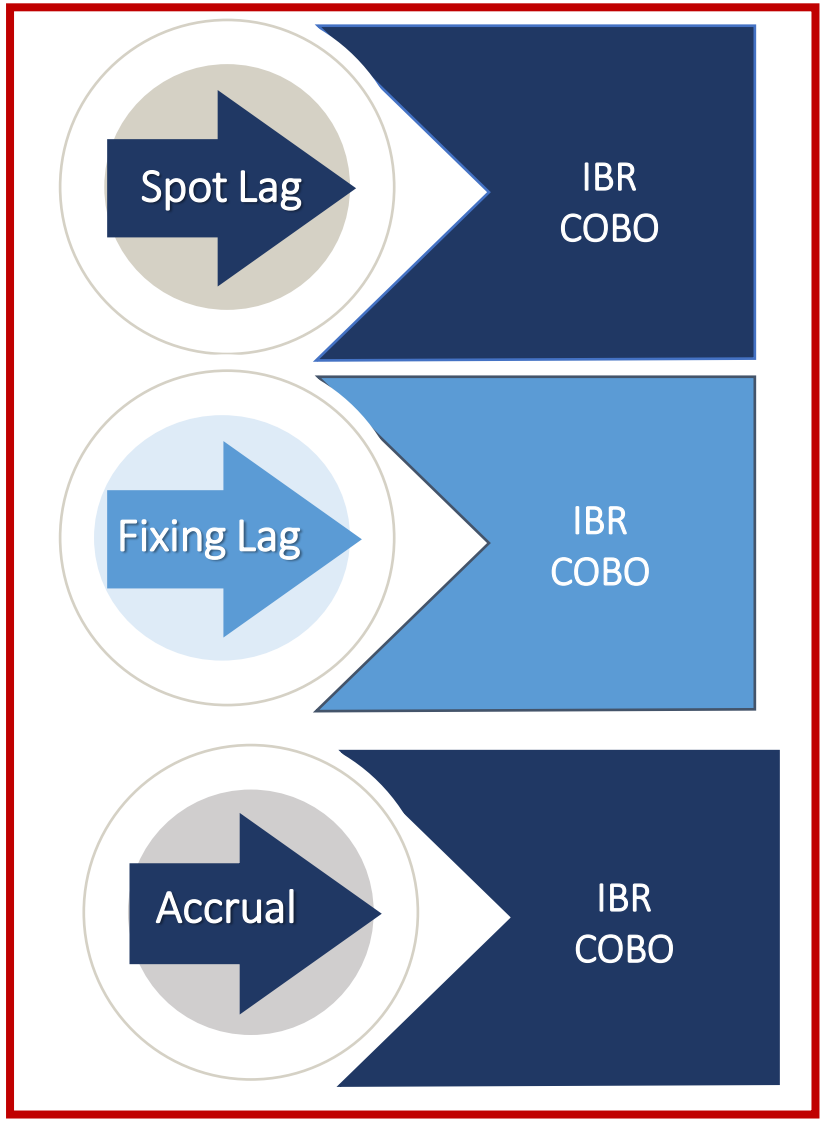
- *Curvas para Valoración*
  - Rama en USD:



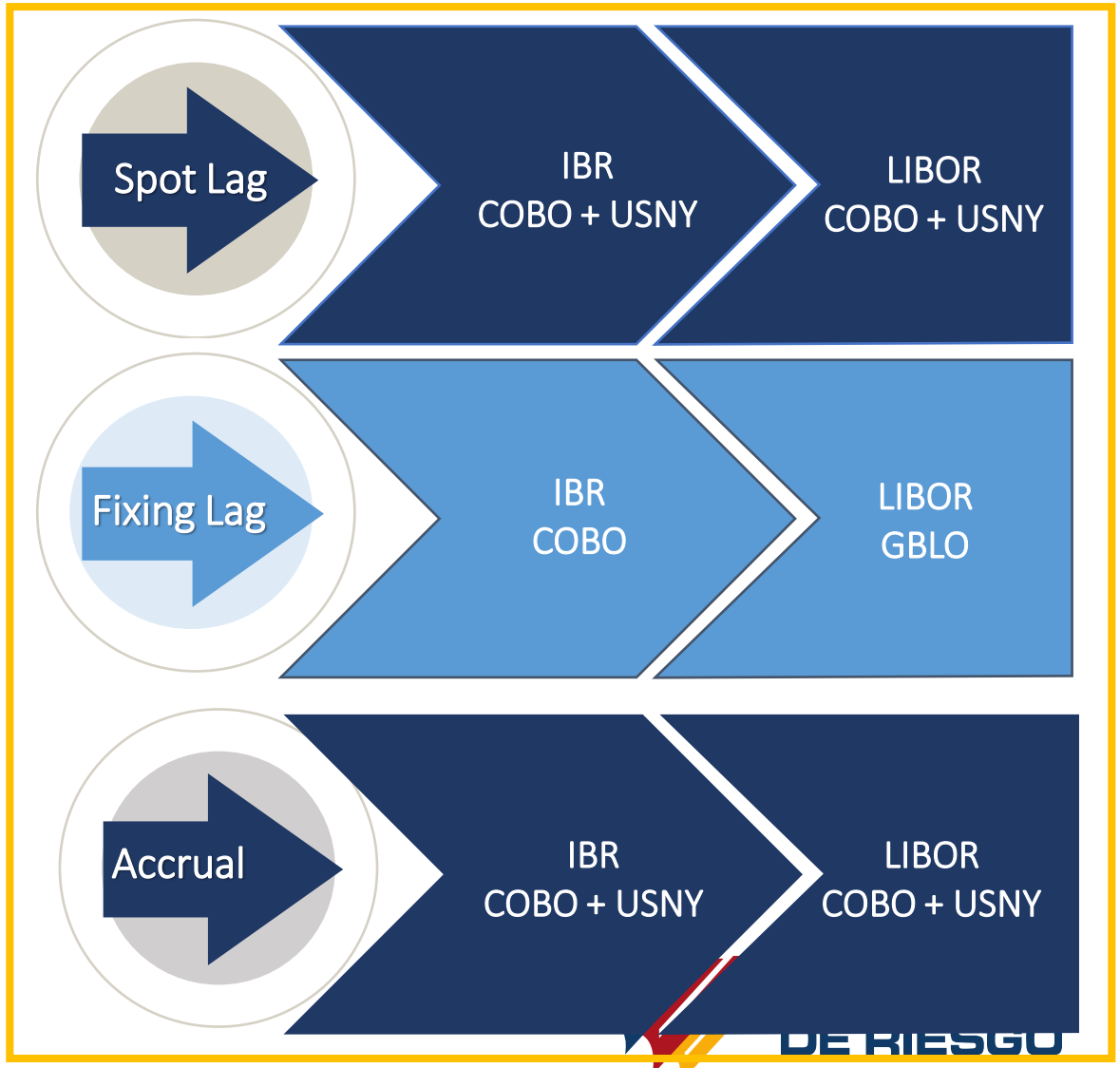
CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Calendarios

IRS y OIS



CCS



Fixings

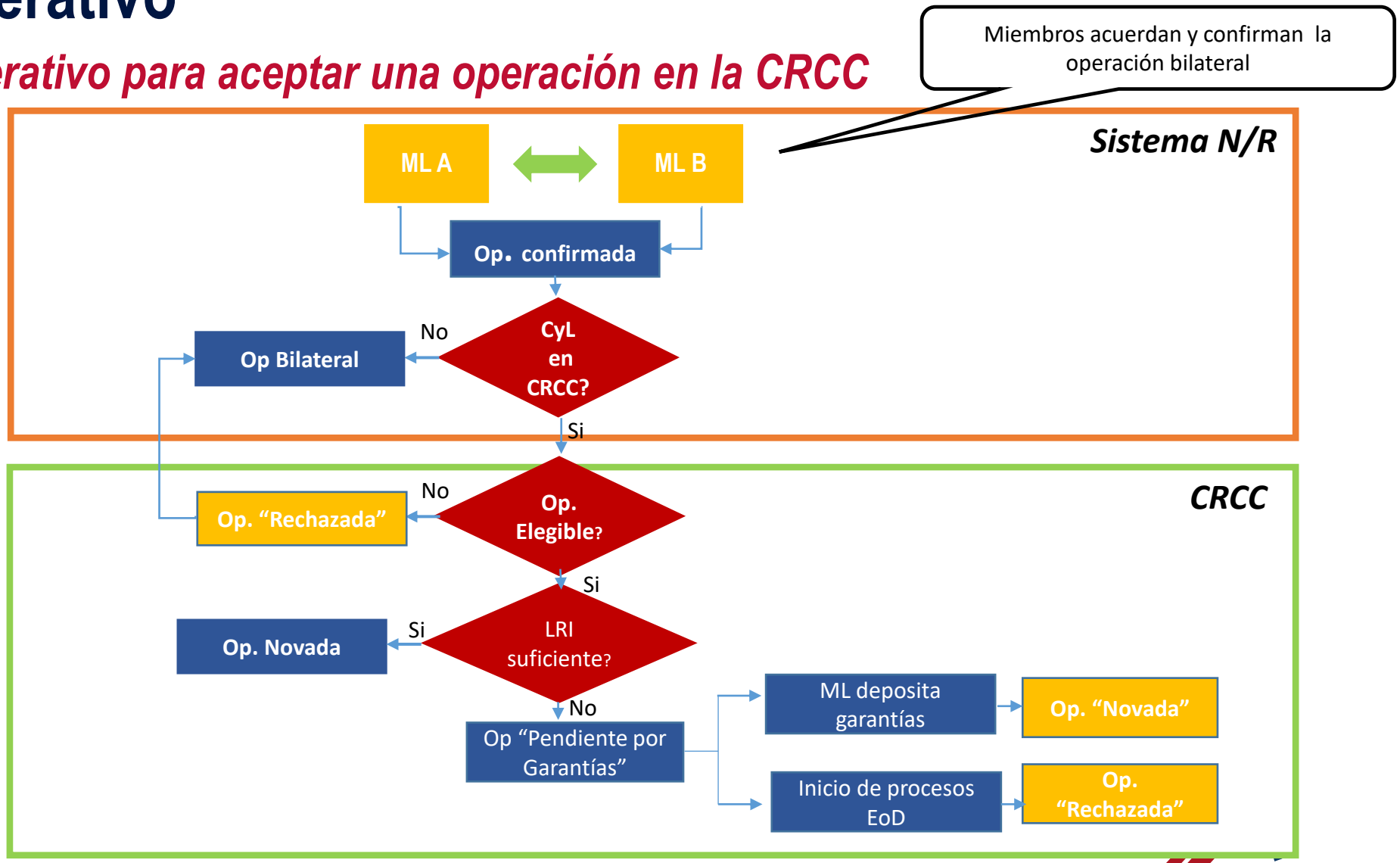
- ***Fixing para Valoración***

Rama Variable COP	Rama Variable USD	TRM
IBR ON IBR 1M IBR 3M IBR 6M	LIBOR 1M LIBOR 3M LIBOR 6M LIBOR 12M	TRM
Fixing 11:30 am	*Fixing 8:00 am*	*5:00 pm*

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Flujo Operativo

- *Flujo Operativo para aceptar una operación en la CRCC*



CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Backloading de Operaciones

– Una operación “backloaded” es aquella operación que los intervinientes Novan en la Cámara días después de que se haya acordado la operación.

✓	Estado	Id. Swapmanager	Miembro	Cuenta	Fecha operación	Effective date	Termination date	Fecha inserción	NPV
☐	BACKLOADING...	SM-2095	SWL	P20	02/04/2018	04/04/2018	06/04/2020	15/08/2018 02:54:47 a.m.	-1.054.033
☐	BACKLOADING...	SM-2096	SWNL	P20	02/04/2018	04/04/2018	06/04/2020	15/08/2018 02:54:47 a.m.	1.054.033

A	B	C	D	E	F	O	P	Q	T	U
ontractGrou	rptName	rptType	rptSessionDate	CCPMember	Account	Trade Date	Effective Date 1	Maturity Date	CCP Status	TradeType
C9	COPINIRSFRA	EndOfDay	15/08/2018	SWL	P20	02/04/2018	04/04/2018	06/04/2020	NOVATED	B

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Petición de Garantías Intradía

- *Variation Margin*

1

CRCC

- Captura CCC Intradía
- Valora portafolios
- Calcula el VM Intradía

2

CRCC

Identifica los Miembros con VM Negativo.

3

CRCC

Debita automáticamente el efectivo de la cuenta CUD ML

4

CRCC

Constituye el efectivo como Garantía a Nivel de ML

5

CRCC - MIEMBROS

Esta garantía NO se puede liberar en el mismo día en el que se hizo la constitución .

6

CRCC

Libera auto. al sig día la garantía siempre que sea un sobrante de G. en efectivo

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Neteo de Operaciones

- ***Neteo Total y/o Parcial***

Parcial y/o Total
1. Terminación o Cancelación de las operaciones originales
2. Registro de nueva operación por el nominal remanente

CTRADES - [C9-PRUI]

Cámara	Fecha sesión	Id. Grupo CCP	Referencia Trade	Miembro	Cuenta	Subcuenta	Id. Swap	Nominal	Precio	Tipo	Signo	Ind. Open/Close
C9	14/08/2018	1231	SM-2072	Y318	P20	01	CSW02YI3M	500.000.000	2,2%	N	2	C
C9	14/08/2018	1231	SM-2074	Y318	P20	01	CSW02YI3M	500.000.000	2,2%	N	2	C
C9	14/08/2018	1231	SM-2076	Y318	P20	01	CSW02YI3M	500.000.000	2,2%	N	2	C
C9	14/08/2018	1231	SM-2078	Y318	P20	01	CSW02YI3M	500.000.000	2,2%	N	2	C
C9	14/08/2018	1231	SM-2088	Y318	P20	01	CSW02YI3M	2.000.000.000	2,2%	N	1	O

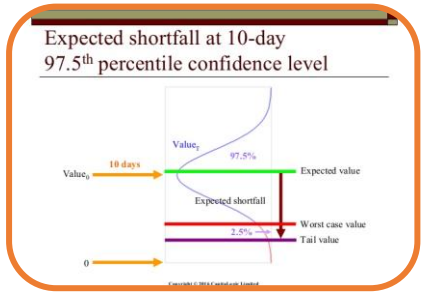
Estado	Id. Swapmanager	Miembro	Cuenta	Fecha operación	Effective date	Termination date	Fecha inserción	NPV	NPV Last Mod	Type	Rate	Period	Roll	Day count	Nominal	Type	Index	Day count	Nominal
DELETED_BY_NETTING	SM-2072	Y318	P20	14/08/2018	16/08/2018	18/08/2020	14/08/2018...	0	25.040.085	FIXED	2,2%	3 M	18	ACT/360	500.000.000	FLOATING	IBR_3M	ACT/360	500.000....
DELETED_BY_NETTING	SM-2074	Y318	P20	14/08/2018	16/08/2018	18/08/2020	14/08/2018...	0	25.040.085	FIXED	2,2%	3 M	18	ACT/360	500.000.000	FLOATING	IBR_3M	ACT/360	500.000....
DELETED_BY_NETTING	SM-2076	Y318	P20	14/08/2018	16/08/2018	18/08/2020	14/08/2018...	0	25.040.085	FIXED	2,2%	3 M	18	ACT/360	500.000.000	FLOATING	IBR_3M	ACT/360	500.000....
DELETED_BY_NETTING	SM-2078	Y318	P20	14/08/2018	16/08/2018	18/08/2020	14/08/2018...	0	25.040.085	FIXED	2,2%	3 M	18	ACT/360	500.000.000	FLOATING	IBR_3M	ACT/360	500.000....
CREATED_BY_NETTING	SM-2088	Y318	P20	14/08/2018...	16/08/2018	18/08/2020	14/08/2018...	100.136.481	100.160.339	FIXED	2,2%	3 M	18	ACT/360	2.000.000.000	FLOATING	IBR_3M	ACT/360	2.000.00...

Nota: La CRCC no neteará las operaciones donde su nominal se amortice durante la vida de la operación.

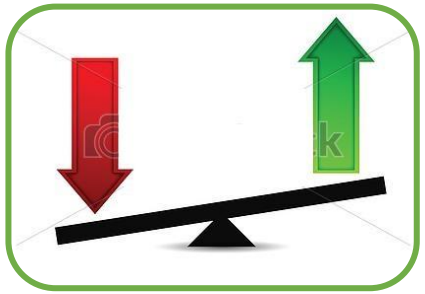
CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Conceptos de la Liquidación

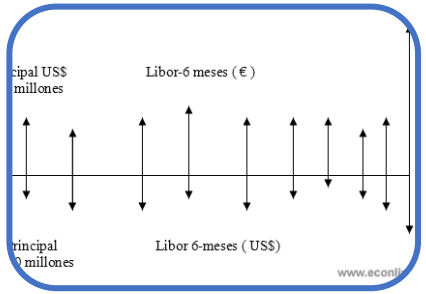
- ***Procesos a Final de día – Conceptos de la Liquidación por Swaps***



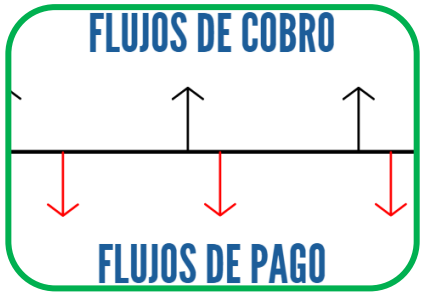
Ajustes de Garantías por Posición



Variation Margin



Cálculo de Pagos Adicionales



Cálculo de Cupones

PA

Tarifas

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Conceptos de la Liquidación

- ***Cálculo Cupones***
  - **Los cupones fijos o variables, de las operaciones registradas será el resultado de sumar los cupones a recibir y restar los cupones a pagar con la misma fecha efectiva de pago.**

Nominal de la operación ∗ Tipo Fijo ∗ Base de Cálculo	Nominal de la operación ∗ Tipo Variable (±Spread) ∗ Base de Cálculo
Cálculo de cupones fijos	**Cálculo de cupones variables**

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Conceptos de la Liquidación

- ***PA***

$$PAI_{(t)} = -NPV_{(t-d)} \times ON_{(t-d,t)} \times \frac{d}{360}$$

Miembro	NPV EoD	IBR ON
Miembro A	-96.968.090.517	4,107%

PA = -96.968.090.517 * (4,107%) * 3/360 = 33.187.329 COP

F	G	H	I	J	K	L	M
aringMembe	Account	accountType	Currency	NPV	NPV D-1	Portfolio PAI	VM
T309	P20	H	COP	(97.135.432.241)	(97.767.673.410)	33.460.986	632.241.169
T309	P20	H	COP	792.451.850	799.582.893	(273.657)	(7.131.043)
					(96.968.090.517)	33.187.329	625.110.126

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Conceptos de la Liquidación

- *Procesos a Final de día – Conceptos de la Liquidación por Swaps*

CAMARA DE RIESGO
central de contraparte de colombia s.a.

FECHA 28/01/2019

Estimados Señores:

Les informamos que el importe de su liquidación al cierre de la sesión del 28/01/2019 y con fecha valor 29/01/2019 es de 685.233.113 COP

Desglose por Sociedad

Cámara de Riesgo Central de Contraparte	685.233.113
Cupones	-2.040.853
Garantías	28.976.511
Liquidación diaria por diferencias	625.110.126
PAI	33.187.329
	685.233.113

CCOPINIRSFRA...
COPINIRSFRA-EOD

CCOUPONS-E...
CCOUPONS-EOD

CTOTALINITIA...
CTOTALINITIALMARGIN-EOD

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Estructura de Ficheros

- ***Reportes***

Privados Intradía

PRUM_BMCLC9_TSW_NV_20180607_00000176.ZIP
COPINIRSFRA-140541.csv
CCOUPONS-140542.csv
CCONSIDERATIONS-140543.csv

PRUM_BMCLC9_TSW_TM_20180607_00000178.ZIP
CTOTALINITIALMARGIN-140544.csv

Privados EoD

PRUM_BMCLC9_TXXX__20190114_00000254.ZIP
CTRADES-EOD.csv
CTOTALINITIALMARGIN-EOD.csv
CSTRESSTESTING-EOD.csv
CSENSITIVITY-EOD.csv
COPINIRSFRA-EOD.csv
CMARGINPARAMETERS-EOD.csv
CLIQUIDMARGIN-EOD.csv
CCOUPONS-EOD.csv
CCONSIDERATIONS-EOD.csv

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Estructura de Ficheros

- ***Reportes***

Publicos	*Publicos EoD*
	PRODP_BMCLC9_XXXX__20180822_00000055.ZIP CCALENDAR-EOD CCURVES-EOD CFIXING-EOD CGENERICPRODUCTS-EOD CLIQUIDITYMARGIN-EOD CSCENARIOS-EOD

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Ficheros compartidos a Nivel Cámara

- *Tablas Server*

Cierre

CCPCASHMO...

CCPCASHMOVCLM

CCPACCOUNT...

CCPACCOUNTSETTL

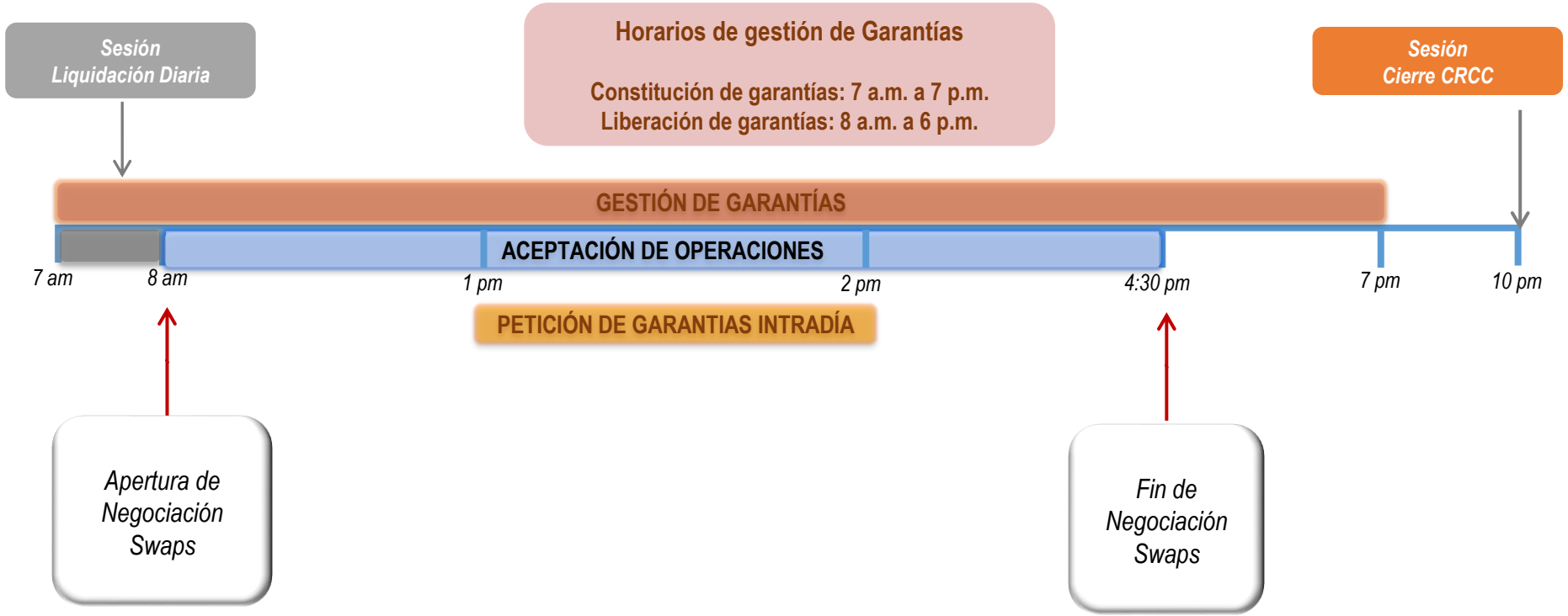
CCPPLEDGES.xls

CCPPLEDGES

CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

Horarios

- *Horarios - Sesiones swaps*



CÁMARA DE RIESGO
CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

CÁMARA DE RIESGO

CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

POR UN MERCADO DINÁMICO Y CONFIABLE

WWW.CAMARADERIESGO.COM