



SWAPS

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

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)



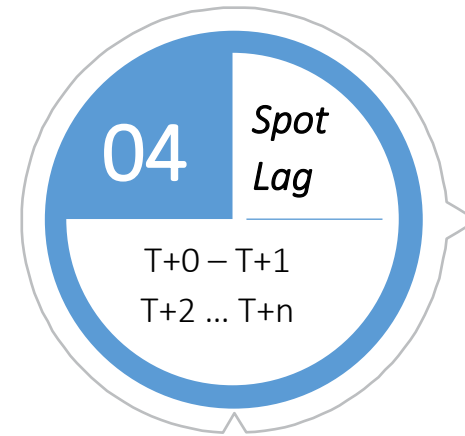
IBR (1M,3M,6M) Vs LIBOR (1M,3M,6M y 12M)



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

IRS

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



CCS

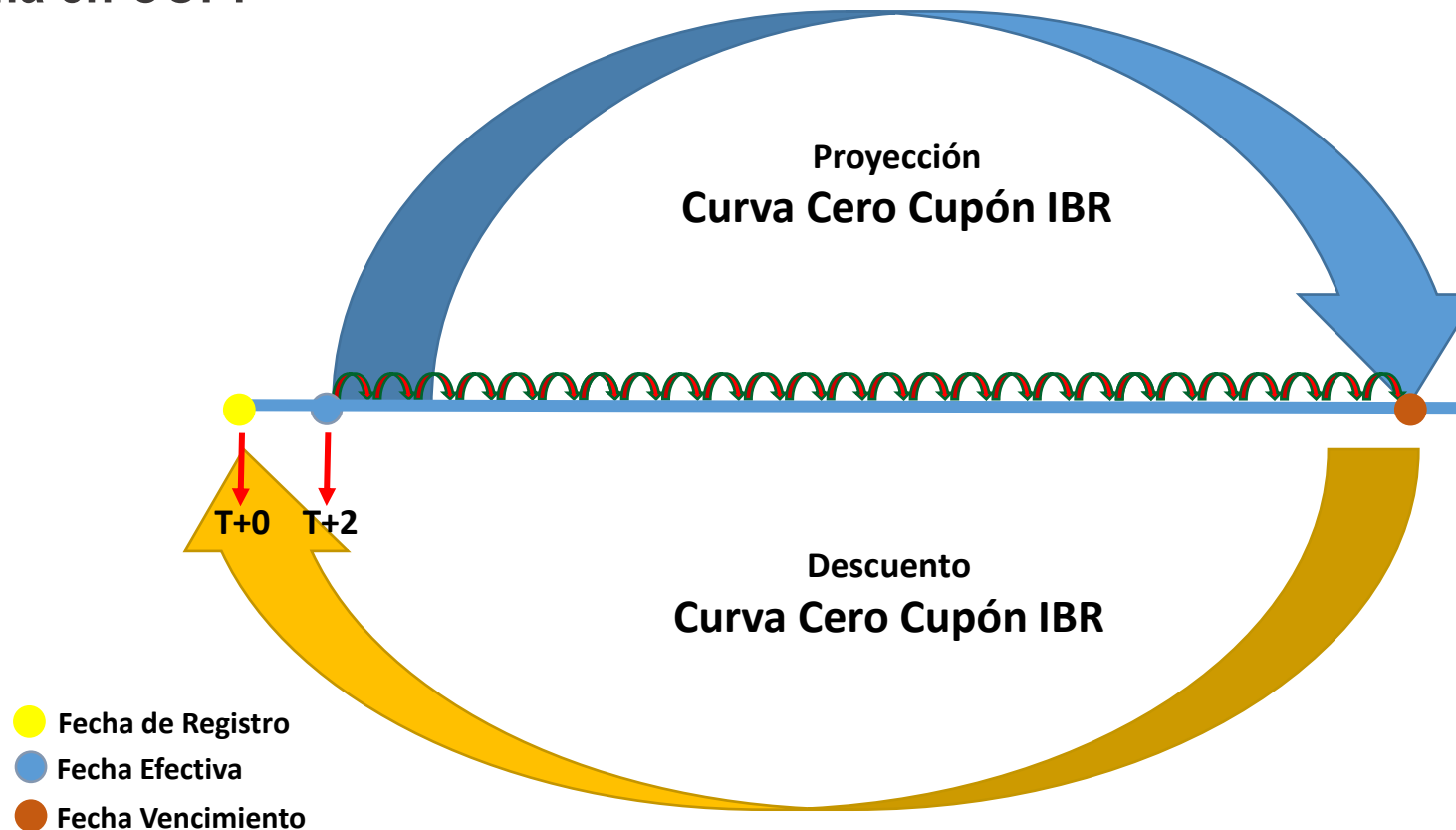
- **Criterios de Elegibilidad**

– Algunos Criterios de Elegibilidad son:



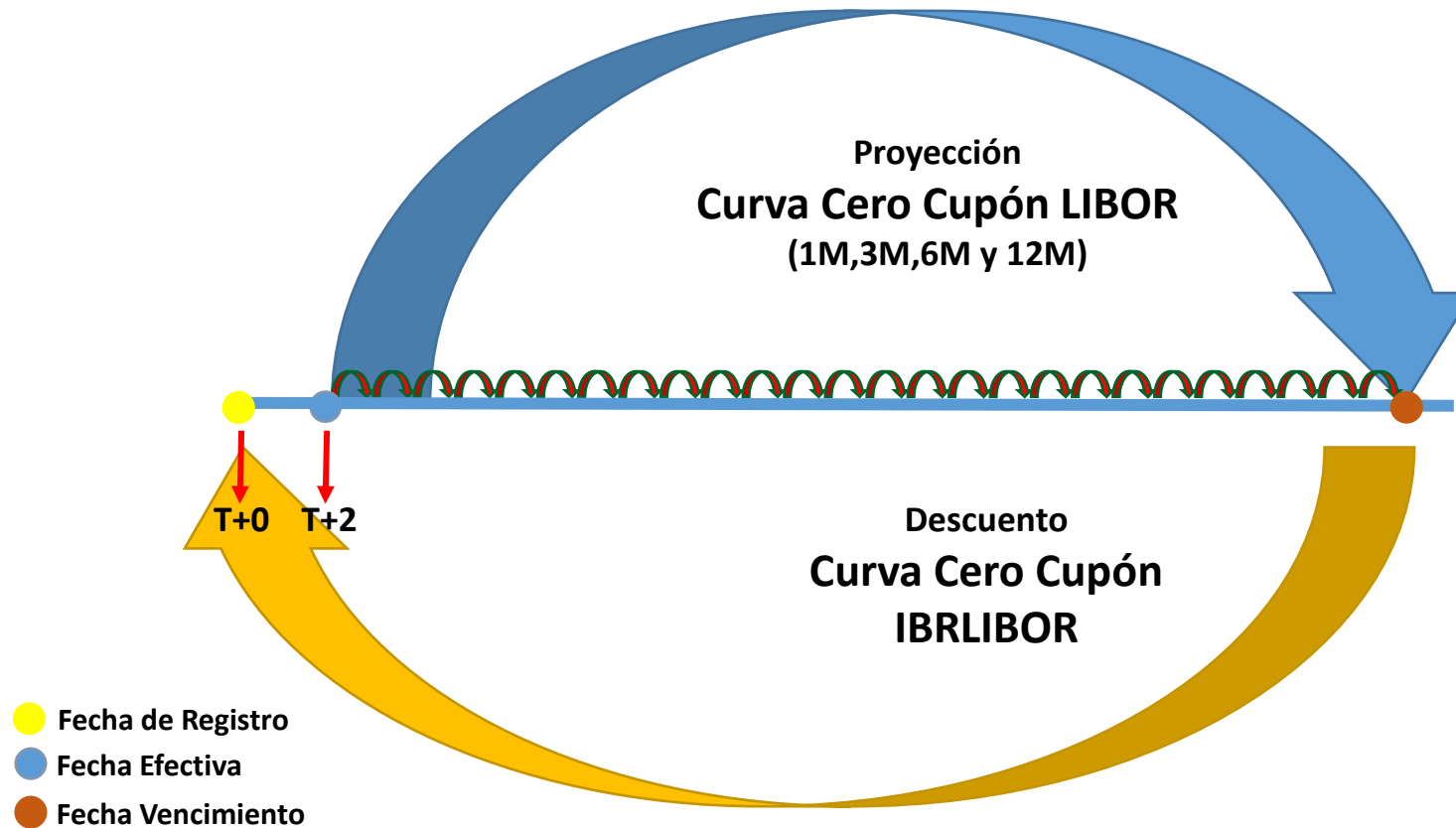
Valoración IRS

- *Curvas para Valoración*
 - Rama en COP:



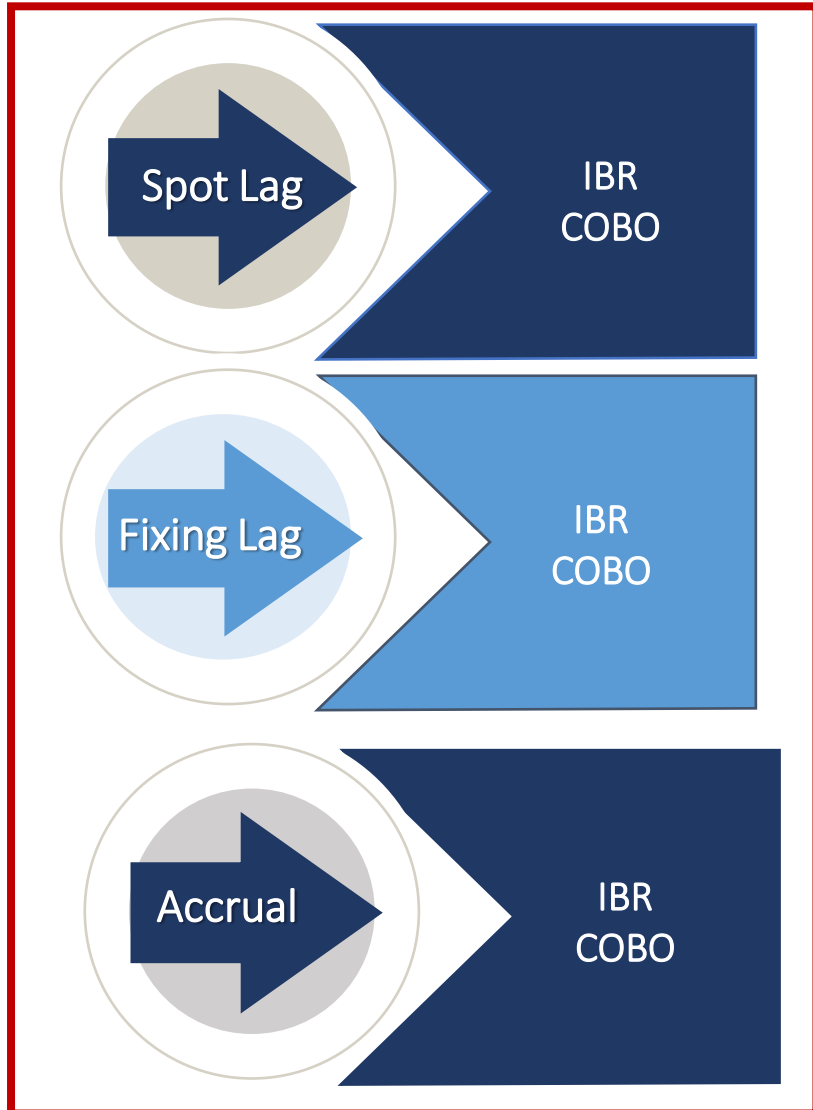
Valoración CCS

- *Curvas para Valoración*
 - Rama en USD:

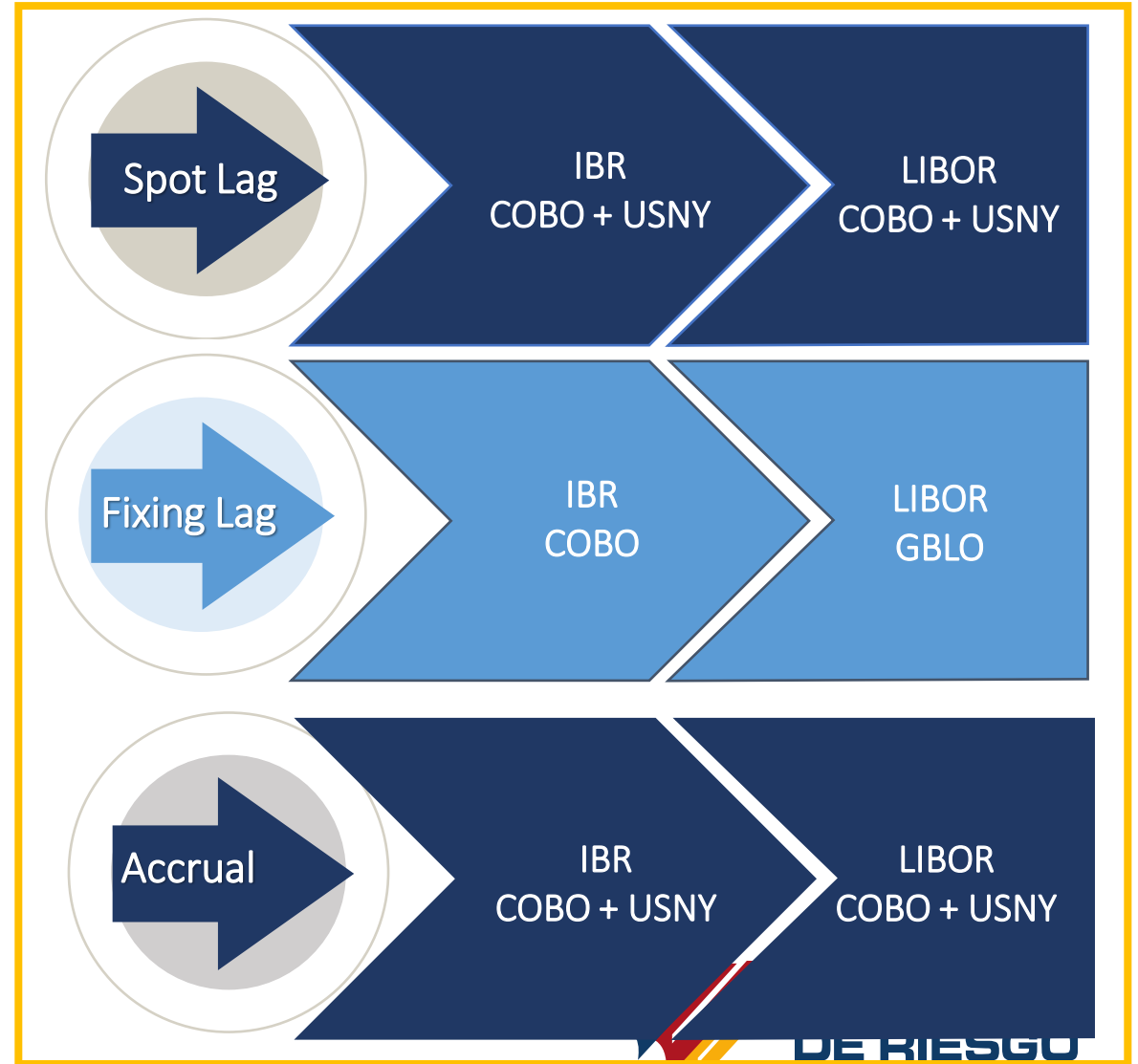


Calendarios

IRS y OIS

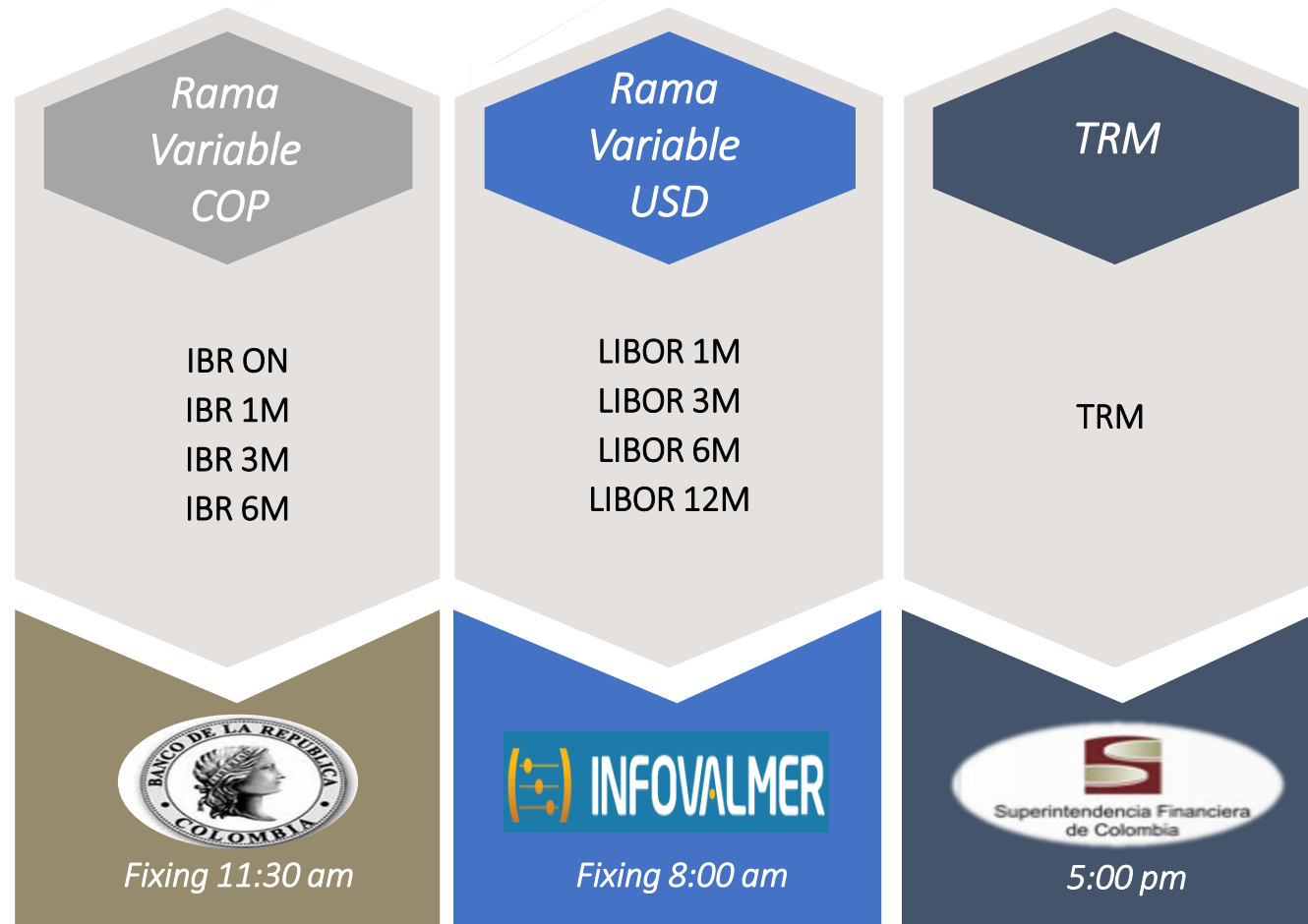


CCS



Fixings

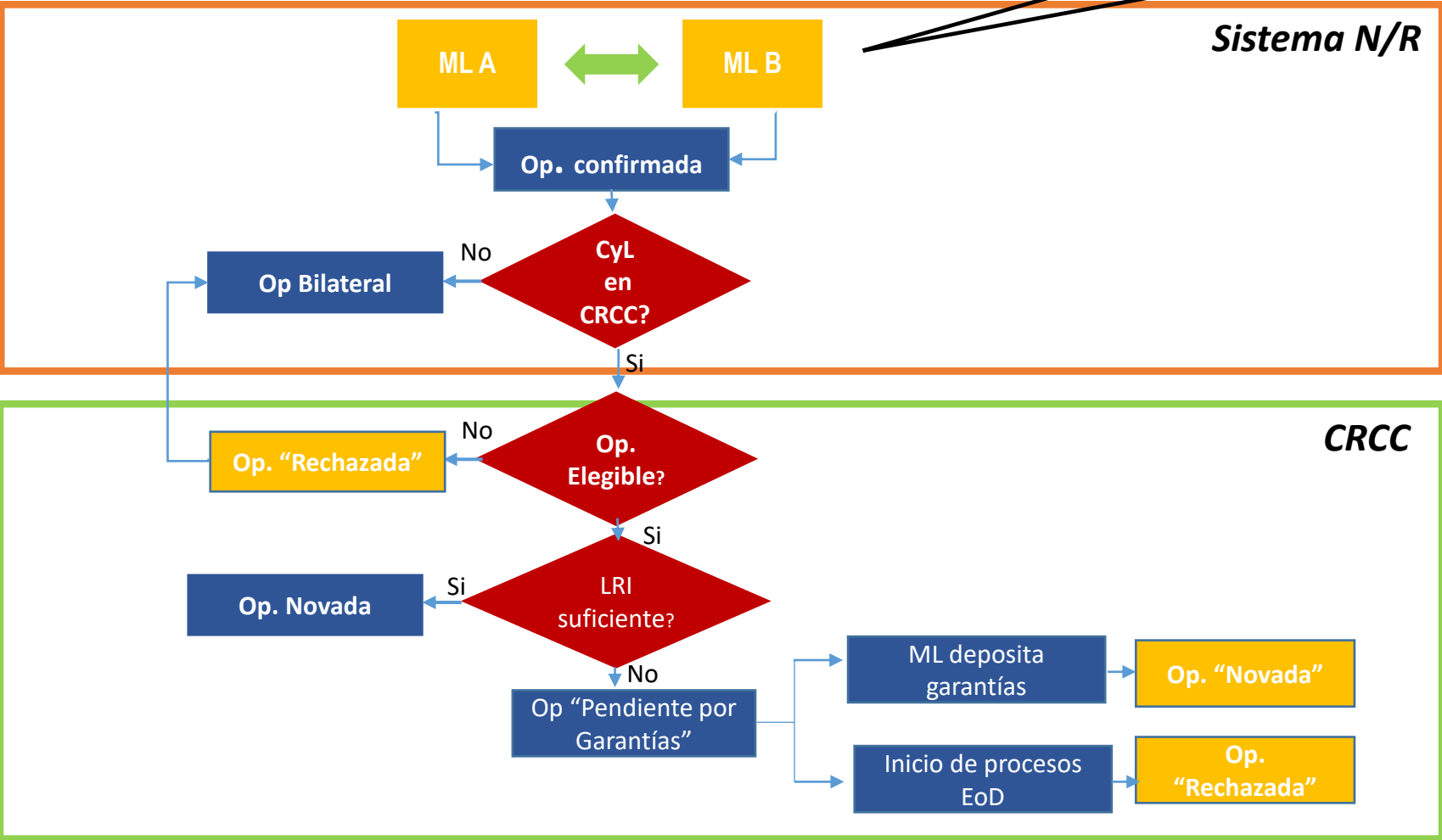
- *Fixing para Valoración*



Flujo Operativo

- Flujo Operativo para aceptar una operación en la CRCC

Miembros acuerdan y confirman la operación bilateral



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.

<input checked="" type="checkbox"/>	Estado <input type="checkbox"/>	Id. Swapmanager	Miembro	Cuenta	Fecha operación	Effective date	Termination date	Fecha inserción	NPV
<input type="checkbox"/>	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
<input type="checkbox"/>	BACKLOADING...	SM-2096	SWNL	P20	02/04/2018	04/04/2018	06/04/2020	15/08/2018 02:54:47 a.m.	.054.033

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

Petición de Garantías Intradía

- *Variation Margin*



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	

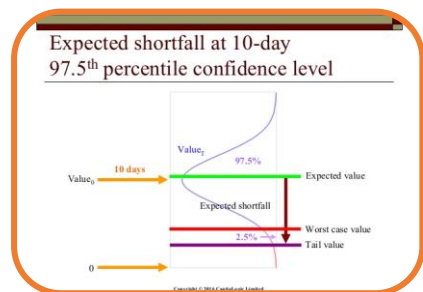
CTRADES - [C9-PRUI]												
Cámara	Fecha sesión	Id. Grupo CCP	Referencia Trade	Miembro	Cuenta	Subcuenta	Id. Swap	Nominal	Precio	Tipo	Signo	Ind. Open/Close
C9	14/08/2018	1231	SM-2072	Y318	P20	01	CSW02YI3M	500.000.000	2,2%	N	2	C
C9	14/08/2018	1231	SM-2074	Y318	P20	01	CSW02YI3M	500.000.000	2,2%	N	2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

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

Conceptos de la Liquidación

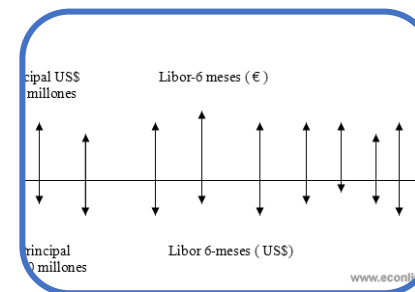
- *Procesos a Final de día – Conceptos de la Liquidación por Swaps*



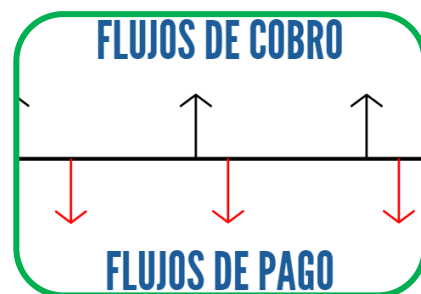
Ajustes de Garantías
por Posición



Variation Margin



Cálculo de Pagos
Adicionales



Cálculo de Cupones



PA



Tarifas

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

Cálculo de cupones fijos

Nominal de la operación
* Tipo Variable (\pm Spread)
* Base de Cálculo

Cálculo de cupones variables

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%

$$PA = -96.968.090.517 * (4,107\%) * 3/360 = 33.187.329 \text{ COP}$$

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

Conceptos de la Liquidación

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



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	



CCOUPONS-EOD



COPINIRSFRA-EOD





CTOTALINITIALMARGIN-EOD


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

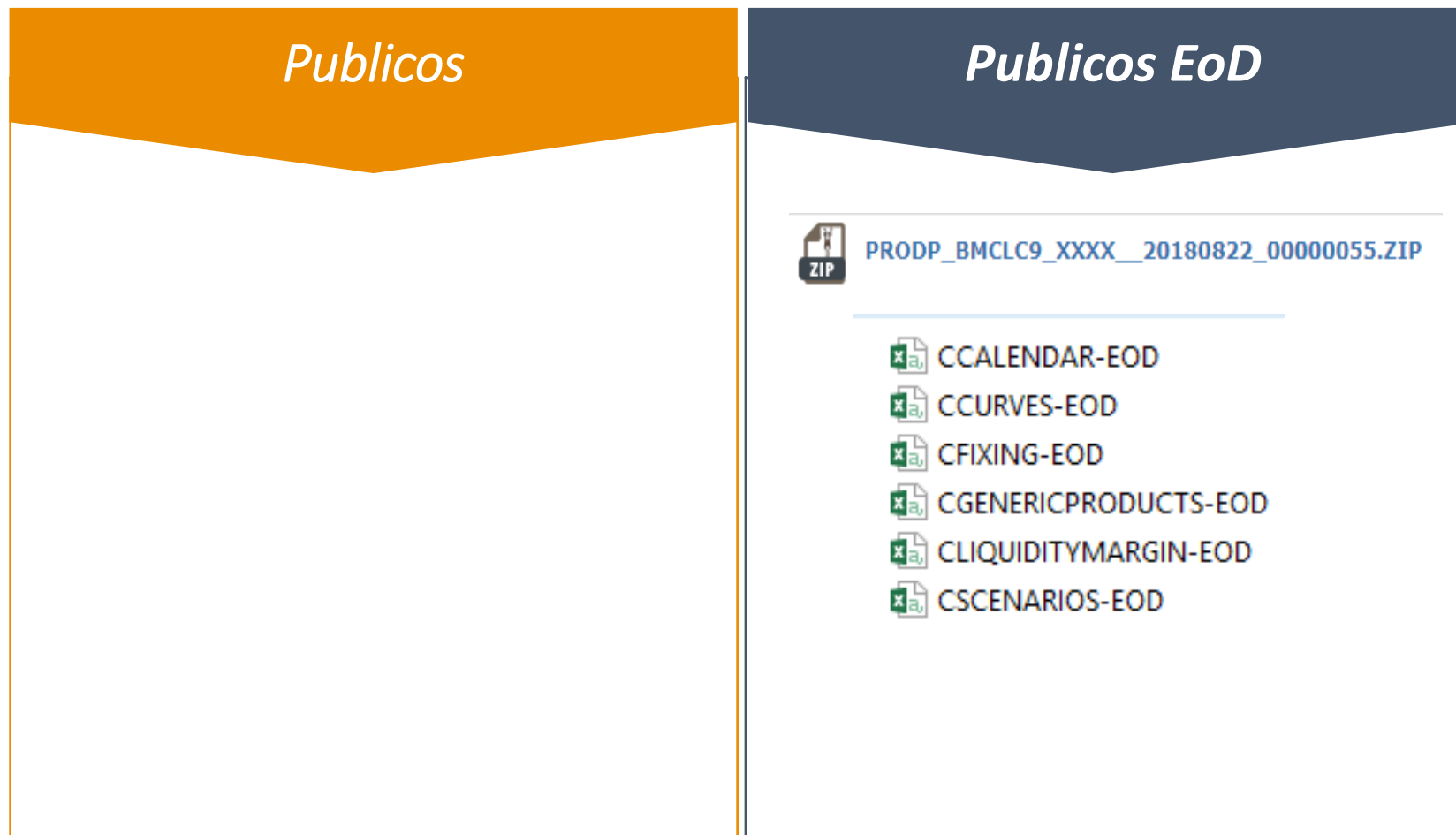
 CLIQUIDMARGIN-EOD.csv

 CCOUPONS-EOD.csv

 CCONSIDERATIONS-EOD.csv

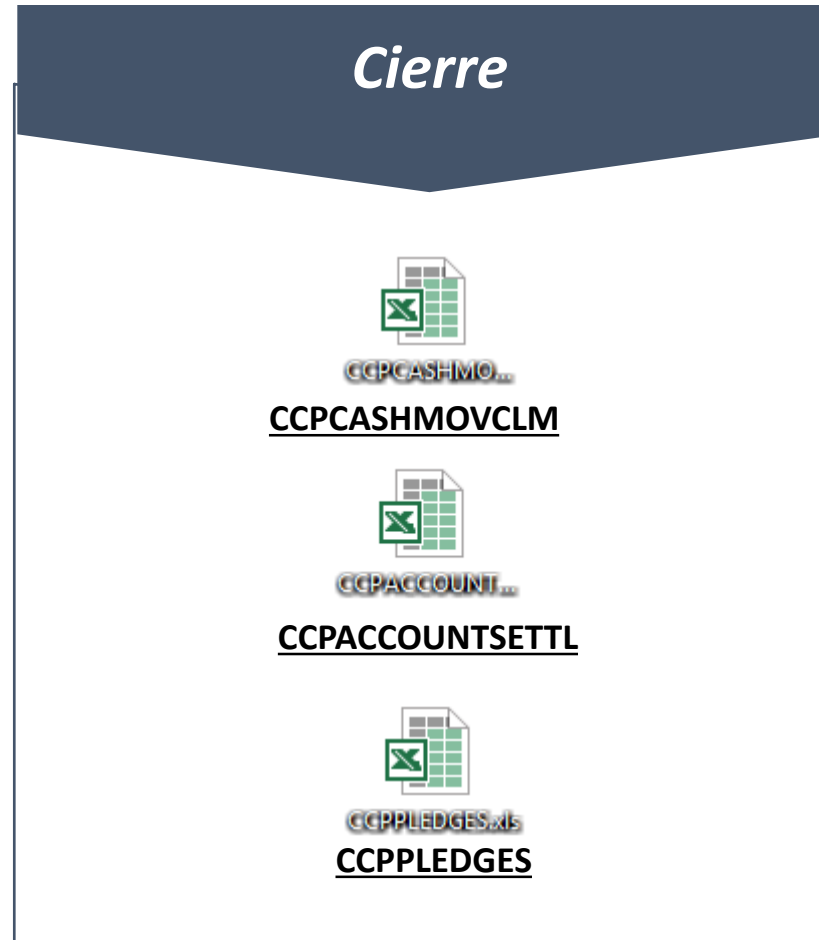
Estructura de Ficheros

- *Reportes*



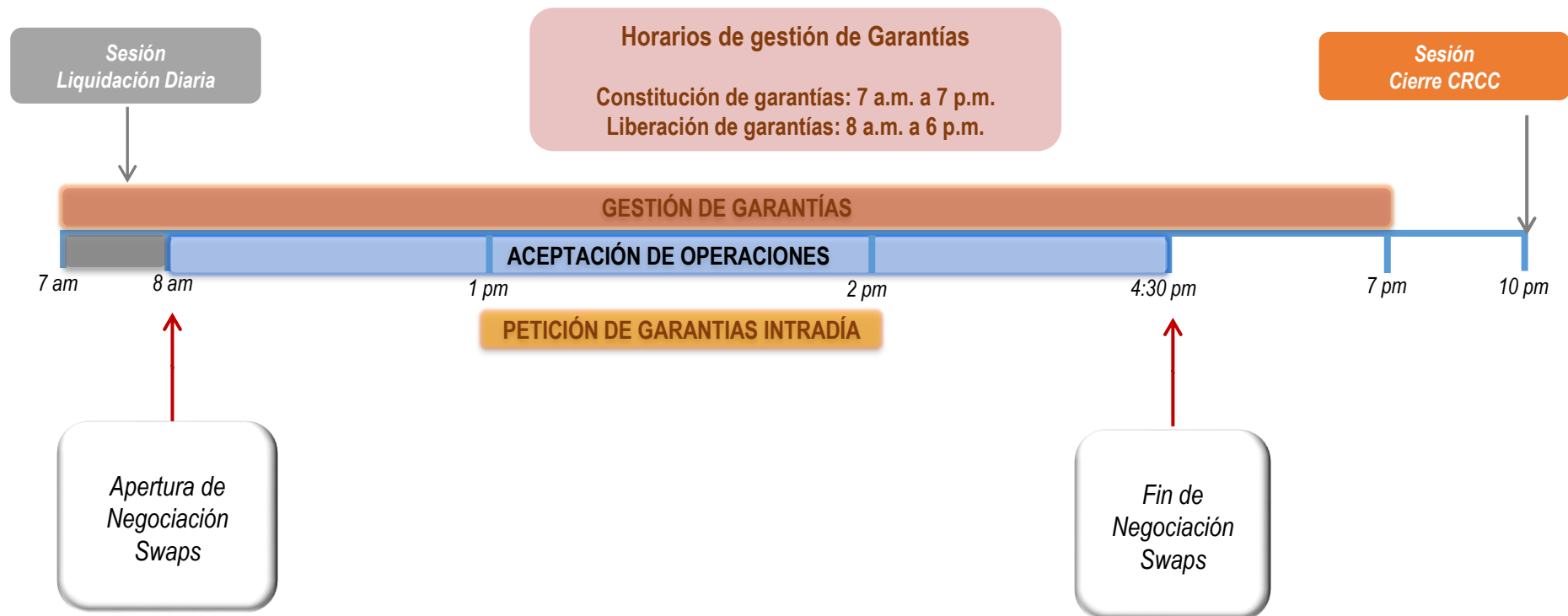
Ficheros compartidos a Nivel Cámara

- *Tablas Server*



Horarios

- **Horarios - Sesiones swaps**





CÁMARA DE RIESGO

CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA

POR UN MERCADO DINÁMICO Y CONFIABLE

WWW.CAMARADERIESGO.COM