



MANUAL DE LINEAS EXTERNAS Y CARTERA CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA -DLEC - 271

Hoja 33 - 00

Fecha: 30 SEP 2010

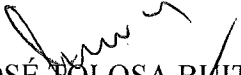
Destinatario:


Establecimientos de Crédito, Sociedades Fiduciarias, Sociedades Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías, Sociedades Administradoras de Pensiones, Sociedades Comisionistas de Bolsa, Superintendencia Financiera de Colombia, Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Oficina Principal y Sucursales del Banco de la República.

ASUNTO: 33: TRANSFERENCIA TEMPORAL DE VALORES DEL FRECH

La presente Circular reemplaza la hoja 33 – 4 de la Circular Reglamentaria Externa DLEC – 271 del 25 de agosto de 2010, correspondiente al asunto 33: “TRANSFERENCIA TEMPORAL DE VALORES DEL FRECH” del Manual Líneas Externas y Cartera.

Mediante esta Circular se amplía la vigencia de los cupos FRECH desde el día de la subasta hasta la siguiente subasta de cupos FRECH. En consecuencia, el cupo FRECH se podrá utilizar a partir del día de la subasta hasta el día hábil inmediatamente anterior al de la nueva subasta de cupos FRECH.


JOSÉ POLOSA BUITRAGO
Gerente Ejecutivo


JOAQUÍN BERNAL RAMÍREZ
Subgerente de Operación Bancaria



CIRCULAR REGLAMENTARIA EXTERNA – DLEC - 271

Fecha: 30 SEP 2010

ASUNTO: 33: TRANSFERENCIA TEMPORAL DE VALORES DEL FRECH

Los resultados serán comunicados por SEBRA o por cualquier otro medio informativo que el Banco de la República considere apropiado. Para obtener los resultados se podrá llamar al número telefónico 343 1111 ext. 0359, o al 327 4820.

3.1.3 Cumplimiento de la Subasta de Cupos FRECH

Con la publicación de los resultados de la subasta por parte del Banco de la República a los Agentes Autorizados FRECH con operaciones adjudicadas, el Banco de la República cobrará, antes de las 5:00 p.m. del mismo día de la subasta, el costo fijo anunciado en la convocatoria de la subasta de cupo FRECH, con lo cual se formalizará el derecho del Agente Autorizado a la utilización del cupo.

El incumplimiento en el pago oportuno del costo fijo implicará que el Agente Autorizado FRECH no tendrá derecho al respectivo cupo FRECH y deberá pagar, en todo caso, el respectivo costo fijo, a título de sanción.

El cobro del costo fijo se realizará mediante débito en la cuenta de depósito del Agente Autorizado.

3.2 Cupos FRECH

El adjudicatario de un cupo FRECH, durante la vigencia del mismo y hasta por su valor, está autorizado para realizar transferencias temporales de valores con plazos de un día hábil, con sujeción a la disponibilidad de títulos del FRECH. Un cupo FRECH tendrá vigencia desde el día de la subasta hasta la siguiente subasta de cupos FRECH. En consecuencia, el cupo FRECH se podrá utilizar a partir del día de la subasta hasta el día hábil inmediatamente anterior al de la nueva subasta de cupos FRECH. Un mismo Agente Autorizado FRECH, no podrá hacer uso de un nuevo cupo FRECH, hasta tanto haya devuelto los títulos recibidos con ocasión de la utilización del cupo anterior.

El valor de un cupo FRECH será equivalente al monto de liquidez que un Agente Autorizado FRECH podría obtener con las siguientes operaciones transitorias de liquidez del Banco de la República: operaciones de expansión transitoria a un día, ya sea por subasta o ventanilla, overnight por compensación y repo overnight por conversión de intradía. No se podrá usar el cupo FRECH para obtener liquidez en repo intradía.

Un cupo FRECH no garantiza el acceso a un monto de liquidez. El cupo FRECH tampoco altera la forma en la que un agente colocador de OMA presenta una operación de expansión transitoria o la forma en la cual ésta se adjudica o celebra. El cupo FRECH sólo implicará que para el cumplimiento de una operación de expansión transitoria que eventualmente llegare a adjudicarle el Banco de la República al respectivo agente, con base en las reglas propias de dichas operaciones, se utilizarán los títulos de deuda pública obtenidos en una operación de transferencia temporal de valores con el FRECH.

El Banco de la República, como administrador del FRECH, podrá dar por terminado un cupo FRECH en los siguientes eventos: