

MODELO DE CONFIRMACION PARA FRA

Señores

La Ciudad

Estimados Señores:

Por medio de la presente Confirmación, la cual se expide de acuerdo con los términos del Contrato Marco celebrado previamente entre las Partes, se perfecciona la Operación con Derivado convenida con ustedes el día de hoy, _____ de _____ del año _____ consistente en:

1. Tipo de Operación con Derivado: FRA
2. Descripción de la transacción:
 Valor Nominal en Pesos _____
 Parte que paga flujos de interés fijo: _____
 Parte que paga flujos de interés variable: _____
3. Condiciones:
 Periodo entre fecha de cierre de la transacción y la Fecha de Revisión de la Tasa de Interés Variable: _____ Días ¹
 Periodo de Ajuste _____ Días ¹.
 Fecha de Cumplimiento: _____
 Fecha de Vencimiento: _____
 Base de liquidación _____
 Tasa fija o Tasa FRA: _____ Efectivo Anual
 Indice o Tasa de Interés Variable: _____. Margen sobre el Indice _____
4. Cumplimiento:
 Forma de liquidación en las Fechas de Cumplimiento:

Flujo de Interés Fijo= (Valor Nominal*Tasa FRA *Periodo de Ajuste)/360
 Donde, Tasa FRA debe estar expresada en términos nominales vencidos

Flujo de Interés Variable= (Valor Nominal*Indice o Tasa Variable*Periodo de Ajuste)/360
 Donde, Indice o Tasa Variable debe estar expresada en términos nominales vencidos.

Neteo= Valor presente de la diferencia entre el flujo interés fijo y flujo interés variable. Este valor presente se calculará utilizando el Indice o Tasa de Interés variable y de acuerdo con el número de días del Periodo de Ajuste así:

Neteo = Valor absoluto (flujo de interés fijo – flujo de interés variable) / (1 + Indice o Tasa Variable * Periodo de Ajuste/ 360)

¹ Si la base de liquidación es 365/360 el número de días en el Período de Ajuste variará dependiendo de las Fechas de Cumplimiento.

Las instrucciones respecto de la forma y lugar de pago, serán dadas por cada una de las Partes antes o en la Fecha de Cumplimiento.

Atentamente,

Acepto,

**FUNCIONARIO AUTORIZADO
DE LA ENTIDAD FINANCIERA,**

**FUNCIONARIO AUTORIZADO
DE EL CLIENTE,**

Nombre:

Cargo:

C.C.

Domicilio:

Nombre:

Cargo:

C.C.

Domicilio: