



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 07 de noviembre de 2017

No. 045

ASUNTO: PUBLICACIÓN DE VOLÚMENES MEDIO DIARIOS CONSIDERADOS PARA EL CÁLCULO DE LAS GARANTÍAS POR GRANDES POSICIONES, DE ACUERDO A LO ESTABLECIDO EN EL ARTÍCULO 4.5.3.3. DE LA CIRCULAR ÚNICA DE LA CÁMARA DE RIESGO CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA S.A. - CRCC S.A.

Cualquier aclaración que requiera, favor comunicarse con Subgerencia de Operaciones y Riesgos de la CRCC S.A. vía telefónica al número 327 70 00 opción 1 o a través de la cuenta de correo electrónico: operacionescrcc@camaraderiesgo.com.co.

A. GARANTÍAS POR GRANDES POSICIONES

En caso que el valor de la Posición Abierta neta de una Cuenta, ya sea de Registro de la Posición Propia o de un Tercero Identificado, y en un determinado Activo objeto de las Operaciones Repo supere el 100% del Volumen Medio Diario será considerada como una Gran Posición, por lo tanto, se entiende que el horizonte de tiempo (días) necesario para cerrar dicha posición aumenta, según lo muestra la siguiente tabla:

% Sobre el Volumen Medio Diario	Horizonte de Tiempo (días)	
	Mínimo	Máximo
Hasta un 100%	1	2
Hasta un 200%	2	4
Mayor a un 300%	3	6

Por tal razón los parámetros para el cálculo de la Garantía por Posición y el Riesgo en situación de estrés se incrementarán de acuerdo al incremento del horizonte de tiempo (días) necesario para cerrar la posición según se muestra en la siguiente tabla:

% Sobre el Volumen Medio Diario	Horizonte de Tiempo (días)	% de incremento en la Garantía por Posición.
Entre un 100% y 150%	3	22%
Entre un 150% y 200%	4	41%
Mayor a un 200%	5	58%

El incremento de las fluctuaciones y de las fluctuaciones de estrés en el caso de existir una Gran Posición se hará efectivo en el siguiente día hábil de registrada dicha posición.

Los volúmenes Medios Diarios aplicables desde el 08 de noviembre hasta el 15 de noviembre de 2017 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	13.839.000.000	507.667
BOGOTA	1.134.000.000	16.705
CELSIA	830.000.000	186.937
CEMARGOS	2.977.000.000	272.099

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CLH	2.934.000.000	269.628
CNEC	839.000.000	86.102
CORFICOLCF	3.655.000.000	125.270
ECOPETROL	20.733.000.000	12.195.738
EEB	2.339.000.000	1.135.611
EXITO	5.747.000.000	349.160
GRUPOARGOS	6.513.000.000	325.983
GRUPOSURA	5.018.000.000	132.132
ISA	3.925.000.000	294.224
NUTRESA	2.670.000.000	99.263
PFAVAL	5.377.000.000	4.201.029
PFAVH	1.349.000.000	495.093
PFBCOLOM	19.446.000.000	690.077
PFCEMARGOS	786.000.000	82.905
PFDAVVNDA	4.096.000.000	136.998
PFGRUPOARG	1.144.000.000	62.715
PFGRUPSURA	2.584.000.000	70.169