



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 11 de Septiembre de 2017

No. 025

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 el área de riesgos y operaciones 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 12 de septiembre del 2017 y el 18 de septiembre del 2017 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	12.787.000.000	378.753
BOGOTA	1.160.000.000	16.674
CELSIA	793.000.000	166.188
CEMARGOS	5.579.000.000	471.233
CLH	4.873.000.000	416.512
CNEC	1.310.000.000	135.651

CORFICOLCF	3.794.000.000	128.606
ECOPETROL	11.278.000.000	8.292.611
EEB	1.097.000.000	552.446
EXITO	6.134.000.000	398.341
GRUPOARGOS	3.639.000.000	173.599
GRUPOSURA	6.810.000.000	164.570
ISA	4.404.000.000	321.442
NUTRESA	3.542.000.000	130.618
PFAVAL	6.192.000.000	4.673.470
PFAVH	1.420.000.000	473.357
PFBCOLOM	18.341.000.000	525.839
PFCEMARGOS	2.798.000.000	269.031
PFDVVNDA	2.419.000.000	71.828
PFGRUPOARG	1.420.000.000	74.718
PFGRUPSURA	3.819.000.000	94.570