



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 09 de enero de 2018

No. 002

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 10 de enero hasta el 15 de enero de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	9.217.000.000	299.261
BOGOTA	1.161.000.000	17.067
CELSIA	894.000.000	191.736

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CEMARGOS	3.942.000.000	336.906
CLH	2.198.000.000	202.015
CNEC	977.000.000	90.490
CORFICOLCF	2.310.000.000	79.325
ECOPETROL	31.525.000.000	12.610.069
EEB	2.354.000.000	1.165.249
EXITO	7.010.000.000	427.991
GRUPOARGOS	4.886.000.000	233.995
GRUPOSURA	5.578.000.000	139.025
ISA	4.440.000.000	312.707
NUTRESA	1.909.000.000	70.087
PFAVAL	5.899.000.000	4.452.145
PFAVH	1.610.000.000	541.037
PFBCOLOM	34.758.000.000	1.117.619
PFCEMARGOS	904.000.000	90.432
PFDVVNDA	4.866.000.000	160.578
PFGRUPOARG	1.203.000.000	63.740
PFGRUPSURA	3.107.000.000	78.453