



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 20 de marzo de 2018

No. 017

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 3277000 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 21 de marzo hasta el 26 de marzo de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	9.026.000.000	280.319
BOGOTA	526.000.000	7.738
CELSIA	1.467.000.000	321.019

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CEMARGOS	7.812.000.000	801.221
CLH	2.210.000.000	243.884
CNEC	580.000.000	60.077
CORFICOLCF	1.441.000.000	62.657
ECOPETROL	113.312.000.000	43.749.857
EEB	2.732.000.000	1.359.080
EXITO	8.208.000.000	496.877
GRUPOARGOS	4.499.000.000	236.765
GRUPOSURA	5.924.000.000	155.901
ISA	4.196.000.000	326.756
NUTRESA	2.472.000.000	94.350
PFAVAL	5.680.000.000	4.694.309
PFAVH	2.496.000.000	778.761
PFBCOLOM	48.880.000.000	1.566.669
PFCEMARGOS	1.189.000.000	142.437
PFDVVNDA	5.173.000.000	171.191
PFGRUPOARG	1.151.000.000	71.916
PFGRUPSURA	2.934.000.000	83.108