



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 26 de Marzo de 2018

No. 018

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 27 de Marzo hasta el 2 de Abril de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	8.758.000.000	288.100
BOGOTA	500.000.000	7.384
CELSIA	1.501.000.000	338.026

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CEMARGOS	8.111.000.000	862.848
CLH	2.099.000.000	246.400
CNEC	543.000.000	55.172
CORFICOLCF	1.722.000.000	72.982
ECOPETROL	118.125.000.000	43.749.857
EEB	2.647.000.000	1.316.769
EXITO	8.167.000.000	502.865
GRUPOARGOS	3.847.000.000	201.191
GRUPOSURA	5.929.000.000	157.444
ISA	4.298.000.000	326.618
NUTRESA	2.417.000.000	94.708
PFAVAL	5.633.000.000	4.694.309
PFAVH	2.456.000.000	768.574
PFBCOLOM	46.029.000.000	1.566.669
PFCEMARGOS	1.170.000.000	142.981
PFDVVNDA	5.038.000.000	168.283
PFGRUPOARG	1.150.000.000	71.367
PFGRUPSURA	2.935.000.000	83.628