



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 23 de abril de 2018

No. 028

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 24 de abril hasta el 02 de mayo de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	10.662.000.000	311.754
CELSIA	1.367.000.000	297.151
CEMARGOS	6.962.000.000	717.731

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CLH	2.687.000.000	290.824
CORFICOLCF	1.882.000.000	79.407
ECOPETROL	120.531.000.000	39.779.362
EEB	2.394.000.000	1.173.286
EXITO	8.206.000.000	493.762
GRUPOARGOS	4.828.000.000	243.855
GRUPOSURA	8.136.000.000	211.868
ISA	5.097.000.000	342.520
NUTRESA	2.537.000.000	95.663
PFAVAL	7.685.000.000	6.172.674
PFAVH	1.854.000.000	618.158
PFBCELOM	71.224.000.000	2.109.720
PFCMARGOS	1.476.000.000	177.819
PFDVVNDA	5.075.000.000	154.722
PFGRUPOARG	1.113.000.000	68.203
PFGRUPSURA	2.999.000.000	81.896