



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 06 de Junio de 2018

No. 040

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 Riesgos y Operaciones 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)
Hasta un 100%	3
Hasta un 200%	4
Mayor a un 300%	5

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 06 de junio hasta el 12 de junio de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	10,365,000,000	307,389
CELSIA	1,313,000,000	283,567
CEMARGOS	6,758,000,000	703,933
CLH	2,620,000,000	293,706

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
CORFICOLCF	2,262,000,000	88,622
ECOPETROL	123,460,000,000	39,697,667
EEB	2,556,000,000	1,232,021
EXITO	6,731,000,000	405,462
GRUPOARGOS	4,586,000,000	233,964
GRUPOSURA	8,377,000,000	222,910
ISA	5,209,000,000	361,730
NUTRESA	2,660,000,000	100,388
PFAVAL	7,835,000,000	6,267,963
PFAVH	976,000,000	355,502
PFBCELOM	76,565,000,000	2,258,546
PFCMARGOS	1,453,000,000	178,067
PFDVVNDA	5,248,000,000	151,064
PFGRUPOARG	1,110,000,000	64,630
PFGRUPSURA	3,211,000,000	89,791