



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 13 de Agosto de 2018

No. 067

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 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)
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 para los Activos elegibles de Operaciones Repo son los siguientes y estarán vigentes desde el 14 de Agosto Hasta 21 de Agosto de 2018.

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
ECOPETROL	104.285.000.000	33.968.896
PFBCOLOM	68.098.000.000	2.068.600
ISA	4.958.000.000	358.248
NUTRESA	2.839.000.000	105.927

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
PFAVAL	10.118.000.000	8.759.815
EXITO	4.877.000.000	307.129
GRUPOARGOS	3.932.000.000	199.590
GRUPOSURA	8.432.000.000	227.884
PFGRUPSURA	3.084.000.000	87.957
CEMARGOS	3.554.000.000	392.759
BCOLOMBIA	8.201.000.000	247.752
CLH	1.615.000.000	222.717
CORFICOLCF	2.167.000.000	89.617
EEB	2.960.000.000	1.472.463
PFAVH	734.000.000	335.832
PFDAVVNDA	5.295.000.000	153.046
PFGRUPOARG	1.418.000.000	80.089
CELSIA	1.398.000.000	310.749
ICOLCAP	5.348.000.000	347.279

Jaime Andrés Restrepo
Subgerente de Riesgo y Metodologías