



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 30 de octubre de 2017

No. 044

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 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)	
	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 31 de octubre de 2017 hasta el 6 de noviembre de 2017 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	14.427.000.000	499.879
BOGOTA	1.161.000.000	16.976
CELSIA	881.000.000	189.135

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CEMARGOS	3.123.000.000	272.009
CLH	3.436.000.000	304.643
CNEC	849.000.000	86.645
CORFICOLCF	3.753.000.000	129.397
ECOPETROL	17.247.000.000	10.712.672
EEB	2.257.000.000	1.128.319
EXITO	5.424.000.000	334.838
GRUPOARGOS	6.653.000.000	326.759
GRUPOSURA	4.721.000.000	120.119
ISA	3.993.000.000	297.968
NUTRESA	2.696.000.000	99.493
PFAVAL	5.465.000.000	4.236.206
PFAVH	1.362.000.000	498.807
PFBCOLOM	19.634.000.000	656.670
PFCEMARGOS	826.000.000	85.263
PFDVVNDA	4.372.000.000	141.038
PFGRUPOARG	1.154.000.000	62.436
PFGRUPSURA	2.965.000.000	77.815