



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 20 de Noviembre de 2017

No. 048

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 21 de noviembre hasta el 27 de noviembre de 2017 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	15.047.000.000	521.007
BOGOTA	1.101.000.000	16.459
CELSIA	816.000.000	176.670
CEMARGOS	2.782.000.000	255.675

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CLH	2.706.000.000	243.824
CNEC	955.000.000	94.954
CORFICOLCF	3.452.000.000	120.867
ECOPETROL	20.894.000.000	11.939.164
EEB	2.231.000.000	1.080.430
EXITO	5.635.000.000	344.017
GRUPOARGOS	6.416.000.000	316.046
GRUPOSURA	5.560.000.000	142.342
ISA	3.922.000.000	295.813
NUTRESA	2.213.000.000	81.889
PFAVAL	5.405.000.000	4.189.756
PFAVH	1.441.000.000	501.178
PFBCOLOM	20.472.000.000	703.027
PFCEMARGOS	770.000.000	80.290
PFDAVVNDA	4.292.000.000	138.634
PFGRUPOARG	1.168.000.000	63.126
PFGRUPSURA	2.796.000.000	74.548