



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 25 de Septiembre de 2017

No. 033

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 el área 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)	
	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 26 de septiembre de 2017 hasta el 02 de octubre de 2017 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	15.827.000.000	476.707
BOGOTA	1.330.000.000	19.455
CELSIA	797.000.000	169.474
CEMARGOS	4.987.000.000	429.136
CLH	5.140.000.000	443.861
CNEC	1.191.000.000	121.522

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CORFICOLCF	4.302.000.000	150.002
ECOPETROL	10.791.000.000	7.819.583
EEB	1.295.000.000	652.441
EXITO	5.622.000.000	366.956
GRUPOARGOS	8.280.000.000	400.008
GRUPOSURA	5.233.000.000	127.624
ISA	4.160.000.000	305.400
NUTRESA	3.242.000.000	120.061
PFAVAL	5.357.000.000	4.073.877
PFAVH	1.423.000.000	486.329
PFBCOLOM	19.141.000.000	556.416
PFCEMARGOS	2.759.000.000	269.473
PFDVVNDA	2.564.000.000	77.686
PFGRUPOARG	1.300.000.000	68.440
PFGRUPSURA	3.102.000.000	77.152