



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 15 de enero de 2018

No. 005

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 16 de enero hasta el 22 de enero de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	8.671.000.000	288.086
BOGOTA	1.086.000.000	16.448
CELSIA	906.000.000	193.327

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CEMARGOS	3.899.000.000	339.057
CLH	2.266.000.000	208.237
CNEC	946.000.000	89.385
CORFICOLCF	2.195.000.000	74.851
ECOPETROL	78.079.000.000	32.875.527
EEB	2.398.000.000	1.181.383
EXITO	6.956.000.000	412.567
GRUPOARGOS	4.896.000.000	235.605
GRUPOSURA	5.597.000.000	140.632
ISA	4.496.000.000	312.251
NUTRESA	2.011.000.000	74.209
PFAVAL	8.519.000.000	6.655.337
PFAVH	1.483.000.000	518.673
PFBCOLOM	68.849.000.000	2.279.775
PFCEMARGOS	878.000.000	89.074
PFDVVNDA	4.773.000.000	160.827
PFGRUPOARG	1.200.000.000	63.481
PFGRUPSURA	2.959.000.000	75.877