



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 19 de Febrero de 2018

No. 011

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 20 de Febrero hasta el 26 de Febrero de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	8.356.000.000	260.625
BOGOTA	802.000.000	12.097
CELSIA	1.171.000.000	249.685

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CEMARGOS	2.985.000.000	279.990
CLH	2.647.000.000	264.187
CNEC	688.000.000	70.734
CORFICOLCF	1.932.000.000	77.139
ECOPETROL	100.433.000.000	40.415.619
EEB	2.409.000.000	1.189.674
EXITO	7.639.000.000	443.101
GRUPOARGOS	4.856.000.000	236.632
GRUPOSURA	5.816.000.000	147.230
ISA	4.365.000.000	318.159
NUTRESA	2.566.000.000	94.556
PFAVAL	7.444.000.000	5.861.303
PFAVH	1.688.000.000	560.666
PFBCOLOM	54.972.000.000	1.714.667
PFCEMARGOS	766.000.000	87.671
PFDVVNDA	5.593.000.000	177.780
PFGRUPOARG	1.209.000.000	67.226
PFGRUPSURA	2.646.000.000	70.902