



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 16 de Abril de 2018

No. 024

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 3277000 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 17 de abril hasta el 23 de abril de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	10.267.000.000	310.366
CELSIA	1.376.000.000	293.482
CEMARGOS	6.633.000.000	683.841

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CLH	2.637.000.000	284.200
CORFICOLCF	1.894.000.000	77.827
ECOPETROL	104.674.000.000	38.342.116
EEB	2.242.000.000	1.106.919
EXITO	8.385.000.000	524.041
GRUPOARGOS	4.134.000.000	208.774
GRUPOSURA	7.882.000.000	207.421
ISA	4.716.000.000	337.334
NUTRESA	2.492.000.000	94.823
PFAVAL	7.418.000.000	6.030.754
PFAVH	1.787.000.000	598.801
PFBCELOM	67.866.000.000	2.062.783
PFCMARGOS	1.291.000.000	151.931
PFDVVNDA	4.951.000.000	157.677
PFGUPOARG	1.161.000.000	68.051
PFGUUPSURA	3.101.000.000	83.813