



# BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 09 de Julio de 2018

No. 054

**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 Riesgos y Operaciones 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](mailto: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)
Hasta un 100%	3
Hasta un 200%	4
Mayor a un 300%	5

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 10 de Julio hasta el 16 de Julio de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	11.277.000.000	317.853
CELSIA	1.354.000.000	295.258
CEMARGOS	6.329.000.000	652.440
CLH	1.521.000.000	190.069

<b>Nemotécnico</b>	<b>VMD Efectivo</b>	<b>VMD acciones</b>
CORFICOLCF	2.382.000.000	96.456
ECOPETROL	116.763.000.000	39.782.992
EEB	2.667.000.000	1.316.811
EXITO	5.195.000.000	324.704
GRUPOARGOS	4.391.000.000	229.667
GRUPOSURA	7.853.000.000	210.534
ISA	5.128.000.000	362.690
NUTRESA	2.702.000.000	101.519
PFAVAL	7.754.000.000	6.461.726
PFAVH	874.000.000	364.885
PFBLOM	82.888.000.000	2.301.154
PFCMARGOS	1.454.000.000	170.063
PFDVVNDA	6.056.000.000	164.393
PFGRUPOARG	1.300.000.000	75.389
PFGRUPSURA	3.022.000.000	83.936

Jaime Andrés Restrepo  
Subgerente de Riesgo y Metodologías