



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 23 de julio de 2018

No. 060

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.

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 24 de julio hasta el 30 de julio de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	10.010.000.000	290.642
CELSIA	1.384.000.000	303.468
CEMARGOS	4.101.000.000	426.342
CLH	1.303.000.000	169.376

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
CORFICOLCF	2.246.000.000	91.879
ECOPETROL	113.508.000.000	38.477.305
EEB	2.759.000.000	1.355.837
EXITO	5.273.000.000	324.717
GRUPOARGOS	4.123.000.000	210.982
GRUPOSURA	7.874.000.000	211.203
ISA	5.205.000.000	364.478
NUTRESA	2.921.000.000	107.387
PFAVAL	7.738.000.000	6.585.543
PFAVH	845.000.000	344.708
PFBCELOM	79.351.000.000	2.297.357
PFDVVNDA	5.472.000.000	148.528
PFGRUPOARG	1.326.000.000	76.231
PFGRUPSURA	2.921.000.000	81.821
ICOLCAP	5.240.000.000	333.037

Jaime Andrés Restrepo
Subgerente de Riesgo y Metodologías