



# BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 04 de febrero de 2019

No. 015

**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 de 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 05 de febrero de 2019 hasta el 12 de febrero de 2019 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	7.325.000.000	214.192
CELSIA	1.297.000.000	304.398
CEMARGOS	4.304.000.000	514.835

<b>Nemotécnico</b>	<b>VMD Efectivo</b>	<b>VMD acciones</b>
CORFICOLCF	2.112.000.000	104.150
ECOPETROL	86.680.000.000	29.533.245
EEB	2.934.000.000	1.524.105
EXITO	4.576.000.000	319.536
GRUPOARGOS	6.263.000.000	336.730
GRUPOSURA	12.921.000.000	373.228
ISA	4.555.000.000	327.202
NUTRESA	2.813.000.000	106.079
PFAVAL	9.782.000.000	9.057.207
PFBCOLOM	59.723.000.000	1.716.167
PFDVVNDA	3.398.000.000	92.651
PFGRUPSURA	3.667.000.000	110.398
ICOLCAP	5.303.000.000	360.283

Jaime Andrés Restrepo  
Subgerente de Riesgo y Metodologías