



# BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 11 de marzo de 2019

No. 031

**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 12 de marzo hasta el 18 de marzo de 2019 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	9.513.000.000	263.228
CELSIA	1.464.000.000	335.355
CEMARGOS	4.833.000.000	625.234
CORFICOLCF	2.741.000.000	111.977

<b>Nemotécnico</b>	<b>VMD Efectivo</b>	<b>VMD acciones</b>
ECOPETROL	79.881.000.000	25.480.507
EEB	3.468.000.000	1.695.796
EXITO	4.744.000.000	331.723
GRUPOARGOS	4.879.000.000	277.525
GRUPOSURA	10.921.000.000	317.465
ISA	4.890.000.000	344.365
NUTRESA	2.944.000.000	113.857
PFAVAL	9.298.000.000	7.813.501
PFBCOLOM	67.097.000.000	1.792.133
PFDVVNDA	3.517.000.000	94.554
PFGRUPSURA	3.429.000.000	106.677
ICOLCAP	5.714.000.000	376.311

Jaime Andrés Restrepo  
Subgerente de Riesgo y Metodologías