



# BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 27 de mayo de 2019

No. 064

**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 28 de mayo 2019 hasta el 04 de junio de 2019 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	7.780.000.000	214.550
CELSIA	1.328.000.000	304.138
CEMARGOS	6.241.000.000	871.700
CORFICOLCF	2.713.000.000	115.243

<b>Nemotécnico</b>	<b>VMD Efectivo</b>	<b>VMD acciones</b>
ECOPETROL	80.589.000.000	26.863.083
GEB	5.278.000.000	2.483.588
EXITO	4.275.000.000	306.662
GRUPOARGOS	3.979.000.000	240.834
GRUPOSURA	9.573.000.000	285.069
ISA	6.075.000.000	384.474
NUTRESA	3.339.000.000	133.343
PFAVAL	8.187.000.000	6.794.068
PFBCOLOM	70.917.000.000	1.863.294
PFDVVNDA	3.987.000.000	105.937
PFGRUPSURA	2.031.000.000	66.774
ICOLCAP	6.883.000.000	456.793
BOGOTA	714.000.000	10.662
PFGRUPOARG	1.476.000.000	106.652

Jaime Andrés Restrepo  
Subgerente de Riesgo y Metodologías