



# BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 15 de octubre de 2019

No. 128

**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 16 de octubre 2019 hasta el 21 de octubre de 2019 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	7.481.000.000	185.644
CELSIA	907.000.000	208.745
CEMARGOS	6.275.000.000	827.799
CORFICOLCF	2.483.000.000	87.791
ECOPETROL	59.520.000.000	20.244.810
GEB	3.358.000.000	1.519.612
GRUPOARGOS	6.519.000.000	368.313
EXITO	7.389.000.000	419.331

<b>Nemotécnico</b>	<b>VMD Efectivo</b>	<b>VMD acciones</b>
GRUPOSURA	8.316.000.000	252.757
ISA	7.791.000.000	411.765
NUTRESA	2.934.000.000	114.253
PFAVAL	7.434.000.000	5.718.351
PFBCOLOM	65.348.000.000	1.495.387
PFDAVVNDA	4.575.000.000	108.730
PFGRUPSURA	1.994.000.000	66.907
ICOLCAP	8.721.000.000	541.838
BOGOTA	877.000.000	10.961
PFGRUPOARG	970.000.000	71.568

Jaime Andrés Restrepo  
Subgerente de Riesgo y Metodologías