



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 17 de Octubre de 2017

No. 039

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 Operaciones y Riesgos de la CRCC S.A. vía telefónica al número 327 70 00 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)	
	Mínimo	Máximo
Hasta un 100%	1	2
Hasta un 200%	2	4
Mayor a un 300%	3	6

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 18 de Octubre de 2017 hasta el 23 de Octubre de 2017 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	15.504.000.000	484.492
BOGOTA	1.052.000.000	15.389
CELSIA	781.000.000	166.986

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CEMARGOS	4.405.000.000	380.369
CLH	4.449.000.000	386.227
CNEC	867.000.000	90.290
CORFICOLCF	4.124.000.000	140.462
ECOPETROL	12.420.000.000	8.685.406
EEB	2.081.000.000	1.040.360
EXITO	5.177.000.000	326.828
GRUPOARGOS	6.639.000.000	316.452
GRUPOSURA	4.030.000.000	96.875
ISA	4.285.000.000	309.169
NUTRESA	2.808.000.000	103.983
PFAVAL	5.593.000.000	4.173.782
PFAVH	1.334.000.000	476.525
PFBCELOM	19.988.000.000	604.234
PFCCEMARGOS	2.305.000.000	229.132
PFDVVNDA	3.865.000.000	117.978
PFGUPOARG	1.324.000.000	69.608
PFGUUPSURA	2.884.000.000	70.883