



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 14 de noviembre de 2017

No. 046

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 15 de noviembre hasta el 20 de noviembre de 2017 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	15.123.000.000	530.248
BOGOTA	1.122.000.000	16.654
CELSIA	800.000.000	175.721
CEMARGOS	2.795.000.000	263.199

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CLH	2.825.000.000	262.013
CNEC	967.000.000	96.744
CORFICOLCF	3.524.000.000	122.952
ECOPETROL	22.989.000.000	12.701.252
EEB	2.316.000.000	1.124.280
EXITO	5.581.000.000	347.928
GRUPOARGOS	6.451.000.000	321.913
GRUPOSURA	5.122.000.000	135.085
ISA	3.897.000.000	292.991
NUTRESA	2.535.000.000	94.226
PFAVAL	5.580.000.000	4.411.407
PFAVH	1.348.000.000	500.299
PFBCOLOM	20.487.000.000	705.489
PFCEMARGOS	777.000.000	82.775
PFDVVNDA	4.280.000.000	136.031
PFGRUPOARG	1.135.000.000	62.656
PFGRUPSURA	2.501.000.000	68.153