



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 02 de Octubre de 2017

No. 034

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 el área de riesgos y operaciones 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 3 de Octubre de 2017 hasta el 09 de Octubre de 2017 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BOCOLOMBIA	15.482.000.000	472.874
BOGOTA	1.097.000.000	15.897
CELSIA	829.000.000	176.930
CEMARGOS	4.751.000.000	406.095

CLH	4.611.000.000	399.567
CNEC	1.095.000.000	111.700
CORFICOLCF	4.281.000.000	149.276
ECOPETROL	12.162.000.000	8.687.353
EEB	1.695.000.000	847.342
EXITO	5.637.000.000	364.628
GRUPOARGOS	6.747.000.000	319.456
GRUPOSURA	4.871.000.000	119.157
ISA	4.057.000.000	296.536
NUTRESA	3.087.000.000	115.014
PFAVAL	5.648.000.000	4.246.827
PFAVH	1.309.000.000	453.770
PFBCOLOM	19.967.000.000	591.085
PFCEMARGOS	2.420.000.000	234.048
PFDVVNDA	3.713.000.000	111.637
PFGRUPOARG	1.416.000.000	73.747
PFGRUPSURA	3.058.000.000	76.098