



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 09 de Octubre de 2017

No. 036

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 10 de Octubre de 2017 hasta el 17 de Octubre de 2017 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	15.867.000.000	485.525
BOGOTA	1.080.000.000	15.737
CELSIA	792.000.000	168.750
CEMARGOS	4.699.000.000	395.559

CLH	4.527.000.000	389.621
CNEC	938.000.000	94.802
CORFICOLCF	4.052.000.000	141.488
ECOPETROL	12.113.000.000	8.651.823
EEB	1.767.000.000	888.111
EXITO	5.837.000.000	369.879
GRUPOARGOS	6.719.000.000	318.447
GRUPOSURA	4.308.000.000	102.816
ISA	4.363.000.000	312.522
NUTRESA	2.903.000.000	108.308
PFAVAL	5.692.000.000	4.263.867
PFAVH	1.353.000.000	473.765
PFBCOLOM	20.282.000.000	605.789
PFCEMARGOS	2.339.000.000	229.285
PFDVVNDA	4.004.000.000	121.326
PFGRUPOARG	1.361.000.000	72.022
PFGRUPSURA	3.114.000.000	76.612