



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 18 de diciembre de 2017

No. 056

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 19 de diciembre hasta el 26 de diciembre de 2017 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	11.702.000.000	406.318
BOGOTA	1.244.000.000	18.607
CELSIA	820.000.000	176.815

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CEMARGOS	3.885.000.000	359.030
CLH	2.138.000.000	196.825
CNEC	824.000.000	83.933
CORFICOLCF	3.229.000.000	111.356
ECOPETROL	59.254.000.000	30.622.151
EEB	2.420.000.000	1.168.995
EXITO	6.838.000.000	415.949
GRUPOARGOS	6.621.000.000	323.598
GRUPOSURA	6.183.000.000	157.397
ISA	4.661.000.000	330.092
NUTRESA	2.115.000.000	77.179
PFAVAL	9.243.000.000	7.192.899
PFAVH	1.622.000.000	544.455
PFBCOLOM	69.624.000.000	2.386.011
PFCEMARGOS	876.000.000	90.484
PFDVVNDA	4.530.000.000	156.205
PFGRUPOARG	1.312.000.000	71.006
PFGRUPSURA	2.978.000.000	78.782