



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 05 de Febrero de 2018

No. 008

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 06 de Febrero hasta el 12 de Febrero de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	8.561.000.000	266.695
BOGOTA	815.000.000	12.312
CELSIA	1.115.000.000	231.016

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CEMARGOS	3.187.000.000	278.597
CLH	2.722.000.000	247.895
CNEC	857.000.000	87.395
CORFICOLCF	2.036.000.000	76.306
ECOPETROL	98.677.000.000	37.027.194
EEB	2.291.000.000	1.120.459
EXITO	7.774.000.000	431.863
GRUPOARGOS	4.914.000.000	230.720
GRUPOSURA	5.735.000.000	140.560
ISA	4.570.000.000	310.883
NUTRESA	2.182.000.000	80.502
PFAVAL	7.861.000.000	6.117.813
PFAVH	1.501.000.000	519.454
PFBCOLOM	61.163.000.000	1.906.575
PFCEMARGOS	852.000.000	89.514
PFDVVNDA	5.085.000.000	160.514
PFGRUPOARG	1.245.000.000	67.017
PFGRUPSURA	2.727.000.000	71.214