



# BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 26 de Febrero de 2018

No. 012

**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](mailto: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 27 de Febrero hasta el 05 de Marzo de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BOCOLOMBIA	9.119.000.000	281.465
BOGOTA	795.000.000	11.956
CELSIA	1.446.000.000	310.958

<b>Nemotécnico</b>	<b>VMP Efectivo</b>	<b>VMP acciones</b>
CEMARGOS	2.951.000.000	275.804
CLH	2.588.000.000	257.810
CNEC	683.000.000	69.372
CORFICOLCF	1.910.000.000	75.538
ECOPETROL	107.815.000.000	41.072.502
EEB	2.376.000.000	1.164.593
EXITO	7.756.000.000	453.055
GRUPOARGOS	4.789.000.000	235.467
GRUPOSURA	6.044.000.000	153.099
ISA	4.383.000.000	317.643
NUTRESA	2.463.000.000	90.668
PFAVAL	7.436.000.000	5.855.387
PFAVH	2.571.000.000	786.185
PFBCOLOM	55.330.000.000	1.709.833
PFCEMARGOS	814.000.000	92.969
PFDVVNDA	5.222.000.000	173.150
PFGRUPOARG	1.149.000.000	66.007
PFGRUPSURA	2.842.000.000	75.876