



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 12 de Marzo de 2018

No. 016

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 3277000 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 13 de Marzo hasta el 20 de Marzo de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BOCOLOMBIA	9.382.000.000	287.780
BOGOTA	791.000.000	11.774
CELSIA	1.472.000.000	323.823

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CEMARGOS	6.969.000.000	717.754
CLH	2.375.000.000	247.443
CNEC	595.000.000	61.010
CORFICOLCF	1.578.000.000	67.606
ECOPETROL	108.242.000.000	43.210.507
EEB	2.834.000.000	1.396.090
EXITO	8.045.000.000	483.461
GRUPOARGOS	4.758.000.000	249.651
GRUPOSURA	6.093.000.000	158.247
ISA	4.386.000.000	332.249
NUTRESA	2.535.000.000	94.390
PFAVAL	6.169.000.000	5.077.324
PFAVH	2.423.000.000	769.329
PFBLOM	52.502.000.000	1.662.492
PFCMARGOS	1.047.000.000	126.136
PFDVVNDA	5.018.000.000	166.160
PFGRUPOARG	1.156.000.000	72.356
PFGRUPSURA	2.919.000.000	81.955