



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 09 de Abril de 2018

No. 022

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 10 de Abril hasta el 16 de Abril de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
BCOLOMBIA	9.846.000.000	297.652
BOGOTA	537.000.000	7.838

Nemotécnico	VMP Efectivo	VMP acciones
CELSIA	1.362.000.000	290.444
CEMARGOS	6.150.000.000	634.045
CLH	2.562.000.000	276.084
CNEC	418.000.000	45.678
CORFICOLCF	1.998.000.000	82.086
ECOPETROL	101.871.000.000	37.315.362
EEB	2.224.000.000	1.098.244
EXITO	8.387.000.000	524.188
GRUPOARGOS	3.996.000.000	201.832
GRUPOSURA	6.646.000.000	174.897
ISA	4.669.000.000	333.954
NUTRESA	2.441.000.000	92.877
PFAVAL	7.285.000.000	5.922.400
PFAVH	1.817.000.000	608.641
PFBCOLOM	64.311.000.000	1.954.734
PFCEMARGOS	1.271.000.000	149.504
PFDVVNDA	4.891.000.000	155.767
PFGRUPOARG	1.126.000.000	66.001
PFGRUPSURA	3.084.000.000	83.353