



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 21 de Mayo de 2018

No. 035

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 Riesgos y Operaciones 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)
Hasta un 100%	3
Hasta un 200%	4
Mayor a un 300%	5

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 22 de Mayo hasta el 28 de Mayo de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	9,952,000,000	306,216
CELSIA	1,303,000,000	287,848
CEMARGOS	6,143,000,000	706,148
CLH	2,416,000,000	282,214

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
CORFICOLCF	1,935,000,000	83,205
ECOPETROL	122,972,000,000	39,038,684
EEB	2,451,000,000	1,190,021
EXITO	6,886,000,000	443,123
GRUPOARGOS	4,432,000,000	236,979
GRUPOSURA	7,992,000,000	214,835
ISA	5,014,000,000	361,769
NUTRESA	2,643,000,000	101,433
PFAVAL	7,334,000,000	6,035,977
PFAVH	1,687,000,000	599,343
PFBCOLOM	73,003,000,000	2,225,714
PFCEMARGOS	1,354,000,000	175,845
PFDVVNDA	4,978,000,000	154,496
PFGRUPOARG	1,047,000,000	63,923
PFGRUPSURA	2,665,000,000	77,234