



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 28 de Mayo de 2018

No. 037

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 29 de mayo hasta el 05 de junio de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	10,534,000,000	314,632
CELSIA	1,291,000,000	284,775
CEMARGOS	6,525,000,000	705,441
CLH	2,367,000,000	285,144

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
CORFICOLCF	2,061,000,000	84,756
ECOPETROL	116,467,000,000	39,413,687
EEB	2,472,000,000	1,211,833
EXITO	6,794,000,000	424,649
GRUPOARGOS	4,607,000,000	242,470
GRUPOSURA	7,951,000,000	214,774
ISA	5,210,000,000	369,497
NUTRESA	2,699,000,000	104,703
PFAVAL	7,773,000,000	6,293,978
PFAVH	1,104,000,000	394,831
PFBCOLOM	75,896,000,000	2,286,031
PFCEMARGOS	1,420,000,000	180,187
PFDVVNDA	5,036,000,000	149,165
PFGRUPOARG	1,108,000,000	65,508
PFGRUPSURA	2,696,000,000	75,093