



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 03 de Julio de 2018

No. 051

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 04 de Julio hasta el 09 de Julio de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	10.984.000.000	310.984
CELSIA	1.376.000.000	296.288
CEMARGOS	6.680.000.000	681.609
CLH	1.996.000.000	240.497

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
CORFICOLCF	2.350.000.000	92.586
ECOPETROL	120.208.000.000	39.738.143
EEB	2.682.000.000	1.314.777
EXITO	5.716.000.000	352.825
GRUPOARGOS	4.532.000.000	228.189
GRUPOSURA	7.972.000.000	212.019
ISA	5.298.000.000	365.384
NUTRESA	2.809.000.000	104.027
PFAVAL	7.967.000.000	6.476.909
PFAVH	839.000.000	356.285
PFBCOLOM	81.763.000.000	2.288.987
PFCEMARGOS	1.570.000.000	182.533
PFDVVNDA	6.091.000.000	164.632
PFGRUPOARG	1.375.000.000	77.240
PFGRUPSURA	3.037.000.000	84.968

Jaime Andrés Restrepo
Subgerente de Riesgo y Metodologías