



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 10 de Septiembre de 2018

No. 077

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 327 70 00 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 para los Activos elegibles de Operaciones Repo son los siguientes y estarán vigentes desde el 11 de Septiembre Hasta 17 de Septiembre de 2018.

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
ECOPETROL	95.971.000.000	28.143.851
PFBCOLOM	59.014.000.000	1.867.545
ISA	4.516.000.000	343.180
NUTRESA	2.699.000.000	103.011

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
PFAVAL	10.162.000.000	8.760.613
EXITO	3.734.000.000	256.786
GRUPOARGOS	4.252.000.000	245.759
GRUPOSURA	8.164.000.000	244.270
PFGRUPSURA	2.989.000.000	91.984
CEMARGOS	2.821.000.000	371.243
BCOLOMBIA	5.810.000.000	184.446
CLH	1.226.000.000	207.150
CORFICOLCF	2.295.000.000	95.794
EEB	3.070.000.000	1.523.736
PFAVH	631.000.000	312.150
PFDVVNDA	5.380.000.000	155.942
PFGRUPOARG	1.330.000.000	83.760
CELSIA	1.517.000.000	338.633
ICOLCAP	5.226.000.000	350.120

Jaime Andrés Restrepo
Subgerente de Riesgo y Metodologías

