



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 26 de noviembre de 2018

No. 110

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 de 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 27 de noviembre hasta el 03 de diciembre de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	7.374.000.000	227.464
CELSIA	1.155.000.000	289.526
CEMARGOS	3.225.000.000	456.834

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
CLH	1.018.000.000	255.726
CORFICOLCF	1.721.000.000	95.608
ECOPETROL	105.453.000.000	34.918.059
EEB	2.839.000.000	1.577.397
EXITO	3.346.000.000	246.420
GRUPOARGOS	5.427.000.000	339.179
GRUPOSURA	10.975.000.000	338.513
ISA	3.285.000.000	254.682
NUTRESA	2.249.000.000	97.763
PFAVAL	8.962.000.000	8.535.612
PFAVH	494.000.000	252.854
PFBCOLOM	62.955.000.000	1.919.365
PFDVVNDA	3.116.000.000	96.307
PFGRUPSURA	2.382.000.000	76.400
ICOLCAP	3.507.000.000	253.213

Jaime Andrés Restrepo
Subgerente de Riesgo y Metodologías