



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 24 de diciembre de 2018

No. 123

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 26 de diciembre de 2018 hasta el 03 de enero de 2019 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	6.578.000.000	208.957
CELSIA	953.000.000	244.421
CEMARGOS	3.208.000.000	458.288
CLH	1.014.000.000	292.143
CORFICOLCF	1.682.000.000	101.933

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
ECOPETROL	88.571.000.000	33.234.727
EEB	2.706.000.000	1.582.612
EXITO	3.736.000.000	313.453
GRUPOARGOS	5.617.000.000	336.776
GRUPOSURA	11.239.000.000	355.213
ISA	3.992.000.000	285.159
NUTRESA	2.085.000.000	92.265
PFAVAL	9.131.000.000	9.611.907
PFBCOLOM	56.403.000.000	1.821.805
PFDAVVNDA	2.467.000.000	83.338
PFGRUPSURA	3.056.000.000	103.948
ICOLCAP	4.166.000.000	313.938

Jaime Andrés Restrepo
Subgerente de Riesgo y Metodologías