



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 14 de enero de 2019

No. 007

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 15 de enero de 2019 hasta el 21 de enero de 2019 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	6.916.000.000	206.441
CELSIA	755.000.000	190.639
CEMARGOS	3.001.000.000	422.701
CLH	1.110.000.000	289.433

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
CORFICOLCF	1.703.000.000	103.469
ECOPETROL	94.776.000.000	32.681.337
EEB	2.925.000.000	1.629.452
EXITO	3.985.000.000	304.207
GRUPOARGOS	5.828.000.000	341.246
GRUPOSURA	11.722.000.000	363.131
ISA	4.143.000.000	288.086
NUTRESA	2.239.000.000	94.888
PFAVAL	10.537.000.000	9.756.429
PFBCELOM	60.116.000.000	1.768.131
PFDVVNDA	2.790.000.000	81.403
PFGROUPSURA	3.237.000.000	104.742
ICOLCAP	5.064.000.000	360.118

Jaime Andrés Restrepo
Subgerente de Riesgo y Metodologías