



# BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 10 de junio de 2019

No. 070

**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](mailto: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 11 de junio 2019 hasta el 17 de junio de 2019 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	7.833.000.000	206.142
CELSIA	978.000.000	233.484
CEMARGOS	6.450.000.000	877.617
CORFICOLCF	2.620.000.000	113.798

<b>Nemotécnico</b>	<b>VMD Efectivo</b>	<b>VMD acciones</b>
ECOPETROL	73.529.000.000	25.575.299
GEB	5.005.000.000	2.338.904
EXITO	4.599.000.000	326.654
GRUPOARGOS	3.935.000.000	231.185
GRUPOSURA	9.619.000.000	287.660
ISA	7.499.000.000	430.954
NUTRESA	3.387.000.000	130.766
PFAVAL	8.281.000.000	7.077.775
PFBCOLOM	73.668.000.000	1.852.825
PFDVVNDA	4.335.000.000	110.018
PFGRUPSURA	2.391.000.000	77.645
ICOLCAP	7.013.000.000	459.426
BOGOTA	697.000.000	10.620
PFGRUPOARG	1.500.000.000	107.122

Jaime Andrés Restrepo  
Subgerente de Riesgo y Metodologías