



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 02 de julio de 2019

No. 079

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 03 de julio 2019 hasta el 08 de julio de 2019 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	8.537.000.000	220.937
CELSIA	852.000.000	196.098
CEMARGOS	6.538.000.000	871.678
CORFICOLCF	2.358.000.000	94.685

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
ECOPETROL	70.327.000.000	24.084.586
GEB	3.718.000.000	1.762.081
EXITO	5.868.000.000	351.795
GRUPOARGOS	3.707.000.000	214.297
GRUPOSURA	7.643.000.000	224.128
ISA	7.719.000.000	432.216
NUTRESA	3.613.000.000	144.386
PFAVAL	9.019.000.000	7.018.750
PFBCOLOM	71.840.000.000	1.760.786
PFDAVVNDA	4.408.000.000	108.893
PFGRUPSURA	2.565.000.000	81.070
ICOLCAP	7.186.000.000	456.220
BOGOTA	640.000.000	9.526
PFGRUPOARG	878.000.000	62.365

Jaime Andrés Restrepo
Subgerente de Riesgo y Metodologías