



# BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 18 de noviembre de 2019

No. 142

**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 19 de noviembre 2019 hasta el 25 de noviembre de 2019 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	7.754.000.000	185.852
CELSIA	920.000.000	212.079
CEMARGOS	6.477.000.000	938.748
CORFICOLCF	2.239.000.000	78.568
ECOPETROL	58.870.000.000	18.718.741
GEB	3.942.000.000	1.812.250
GRUPOARGOS	5.794.000.000	316.590
EXITO	10.029.000.000	559.026

<b>Nemotécnico</b>	<b>VMD Efectivo</b>	<b>VMD acciones</b>
GRUPOSURA	8.764.000.000	259.449
ISA	6.544.000.000	333.189
NUTRESA	2.930.000.000	116.000
PFAVAL	8.929.000.000	6.332.665
PFBCOLOM	64.394.000.000	1.443.814
PFDAVVNDA	4.179.000.000	93.534
PFGRUPSURA	3.118.000.000	109.334
ICOLCAP	9.832.000.000	601.776
BOGOTA	968.000.000	11.658
PFGRUPOARG	1.057.000.000	80.215

Jaime Andrés Restrepo  
Subgerente de Riesgo y Metodologías