



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 27 de enero de 2020

No. 009

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 28 de enero 2020 hasta el 3 de febrero de 2020 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	6.274.000.000	142.923
CELSIA	1.104.000.000	247.295
CEMARGOS	8.826.000.000	1.357.869
CORFICOLCF	1.937.000.000	59.778
ECOPETROL	50.453.000.000	15.335.359
GEB	4.209.000.000	1.775.809
GRUPOARGOS	4.150.000.000	231.094
GRUPOSURA	7.435.000.000	226.253

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
ISA	5.847.000.000	301.677
NUTRESA	3.144.000.000	124.673
PFAVAL	10.408.000.000	7.227.932
PFBCOLOM	71.317.000.000	1.557.142
PFDAVVNDA	5.219.000.000	114.560
PFGRUPSURA	4.677.000.000	167.637
ICOLCAP	7.962.000.000	477.355
BOGOTA	740.000.000	8.309
PFGRUPOARG	838.000.000	65.243

Jaime Andrés Restrepo
Subgerente de Riesgo y Metodologías