



## Boletín Normativo

### No. 052/ Noviembre 15 de 2022

De conformidad con lo previsto en los artículos 1.4.5., 1.4.6. y 1.4.10. del Reglamento de Funcionamiento de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. – CRCC S.A., se publica:

#### TABLA DE CONTENIDO

No.	Circular	Páginas
51	<b>ASUNTO:</b> MODIFICACIÓN DE LOS ARTÍCULOS 4.5.3.1 y 4.5.3.4. DE LA CIRCULAR ÚNICA DE LA CÁMARA DE RIESGO CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA S.A. – CRCC S.A, POR MEDIO DEL CUAL SE MODIFICAN LOS PARÁMETROS DE RIESGO Y SE INCLUYEN NUEVAS ESPECIES PARA EL SEGMENTO DE RENTA VARIABLE A PARTIR DEL DIECISÉIS (16) DE NOVIEMBRE DE 2022.	34



## Boletín Normativo

### **MODIFICACIÓN DE LOS ARTÍCULOS 4.5.3.1 Y 4.5.3.4., DE LA CIRCULAR ÚNICA DE LA CÁMARA DE RIESGO CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA S.A. – CRCC S.A. POR MEDIO DEL CUAL SE MODIFICAN LOS PARAMETROS DE RIESGO Y SE INCLUYEN NUEVAS ESPECIES PARA EL SEGMENTO DE RENTA VARIABLE A PARTIR DEL DIECISÉIS (16) DE NOVIEMBRE DE 2022.**

De conformidad con lo previsto en los artículos 1.4.4., 1.4.5. y 1.4.10. del Reglamento de Funcionamiento de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. - CRCC S.A. se publica la modificación de los artículos 4.5.3.1 Y 4.5.3.4. de la Circular Única de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. – CRCC S.A., por medio del cual se modifican los parámetros de riesgo y se incluyen nuevas especies para el segmento de renta variable a partir del dieciséis (16) de noviembre de 2022.

**Artículo Primero.** Modifíquese el Artículo 4.5.3.1. de la Circular Única de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. – CRCC S.A., así:

#### **“Artículo 4.5.3.1. Parámetros para el cálculo de la Garantía por Posición aplicables a las Operaciones del Segmento de Renta Variable.”**

Los Parámetros utilizados para el cálculo de la Garantía por Posición para los Activos pertenecientes al Segmento de Renta Variable son los siguientes:

1. Grupo de compensación, Fluctuación Total y Fluctuación para llamados a Garantías Extraordinarias para Operaciones Repo.

Activo de Renta Variable	Multiplicador	Nominal	N.º de Escenarios	Tipo de Fluctuación	Fluctuación Total
BCOLOMBIA	1	1	3	Porcentual	14.6%
BOGOTA	1	1	3	Porcentual	11.9%
CELSIA	1	1	3	Porcentual	10.0%
CEMARGOS	1	1	3	Porcentual	12.2%
CNEC	1	1	3	Porcentual	17.7%
CORFICOLCF	1	1	3	Porcentual	12.4%



## Boletín Normativo

ECOPETROL	1	1	3	Porcentual	20.3%
GEB	1	1	3	Porcentual	10.9%
GRUPOARGOS	1	1	3	Porcentual	14.1%
GRUPOSURA	1	1	3	Porcentual	15.6%
ISA	1	1	3	Porcentual	12.0%
MSCI ICOLCAP	1	1	3	Porcentual	10.7%
NUTRESA	1	1	3	Porcentual	10.1%
PFAVAL	1	1	3	Porcentual	16.2%
PFBCOLOM	1	1	3	Porcentual	13.4%
PFDVVNDA	1	1	3	Porcentual	12.2%
PFGRUPSURA	1	1	3	Porcentual	19.0%
SDGEB	1	1	3	Porcentual	10.9%

Activo de Renta Variable	Factor cobertura por time spread	Valor Mínimo por Spread	Fluctuación para llamados a Garantías Extraordinarias
BCOLOMBIA			8.88%
BOGOTA			7.42%
CELSIA			5.98%
CEMARGOS			7.41%
CNEC			10.68%
CORFICOLCF			7.57%
ECOPETROL			12.19%
GEB			6.69%
GRUPOARGOS			8.59%
GRUPOSURA			9.62%
ISA			7.29%



## Boletín Normativo

MSCI ICOLCAP			6.63%
NUTRESA			6.33%
PFAVAL			9.74%
PFBCOLOM			8.05%
PFDVVNDA			7.49%
PFGRUPSURA			9.11%

2. Grupo de compensación, Fluctuación Total y Fluctuación para llamados a Garantías Extraordinarias para Operaciones TTV.

Activo de Renta Variable	Multiplicador	Nominal	Nº de Escenarios	Tipo de Fluctuación	Fluctuación Total
AAPL	1	1	3	Porcentual	11.5%
AGROCHAL	1	1	3	Porcentual	50.0%
AMZN	1	1	3	Porcentual	13.8%
BAC	1	1	3	Porcentual	12.3%
BBVACOL	1	1	3	Porcentual	35.0%
BCOLOMBIA	1	1	3	Porcentual	14.8%
BHI	1	1	3	Porcentual	79.2%
BMC	1	1	3	Porcentual	79.2%
BOGOTA	1	1	3	Porcentual	11.2%
BSAN	1	1	3	Porcentual	14.2%
BVC	1	1	3	Porcentual	14.1%
C	1	1	3	Porcentual	13.8%
CAP	1	1	3	Porcentual	54.2%
CARTON	1	1	3	Porcentual	68.6%
CELSIA	1	1	3	Porcentual	12.7%
CEMARGOS	1	1	3	Porcentual	15.1%



## Boletín Normativo

CENCOSUD	1	1	3	Porcentual	29.4%
CHILE	1	1	3	Porcentual	12.1%
CLH	1	1	3	Porcentual	32.2%
CNEC	1	1	3	Porcentual	20.7%
COLTEJER	1	1	3	Porcentual	92.4%
COLTEL	1	1	3	Porcentual	92.4%
CONCIVILES	1	1	3	Porcentual	50%
CONCRET	1	1	3	Porcentual	33.0%
COOMEVAEPS	1	1	3	Porcentual	50%
COPEC	1	1	3	Porcentual	12.1%
CORFERIAS	1	1	3	Porcentual	50%
CORFICOLCF	1	1	3	Porcentual	11.9%
CREDIFAMI	1	1	3	Porcentual	79.2%
CSACOL	1	1	3	Porcentual	58.2%
CSPX	1	1	3	Porcentual	6.0%
DESCAUCANO	1	1	3	Porcentual	50.0%
ECOPETROL	1	1	3	Porcentual	12.19%
EIMI	1	1	3	Porcentual	7.3%
ELCONDOR	1	1	3	Porcentual	25.9%
ELECTULUA	1	1	3	Porcentual	58.2%
EMPAQUES	1	1	3	Porcentual	82.4%
ENELAM	1	1	3	Porcentual	17.5%
ENELCHIL	1	1	3	Porcentual	18.7%
ENKA	1	1	3	Porcentual	56.4%
ESTRA	1	1	3	Porcentual	82.4%
ETB	1	1	3	Porcentual	20.7%
ETF IT NOW S&P IPSA	1	1	3	Porcentual	9.6%
EXITO	1	1	3	Porcentual	21.8%



## Boletín Normativo

FABRICATO	1	1	3	Porcentual	77.0%
FALAB	1	1	3	Porcentual	22.2%
FB	1	1	3	Porcentual	14.0%
FGNTOLIMA	1	1	3	Porcentual	50.0%
GASNATURAL	1	1	3	Porcentual	41.6%
GASORIENTE	1	1	3	Porcentual	58.2%
GE	1	1	3	Porcentual	18.0%
GEB	1	1	3	Porcentual	12.9%
GRUBOLIVAR	1	1	3	Porcentual	25.7%
GRUPOARGOS	1	1	3	Porcentual	20.4%
GRUPOAVAL	1	1	3	Porcentual	16.3%
GRUPOSURA	1	1	3	Porcentual	15.9%
HCOLSEL	1	1	3	Porcentual	13.2%
IB01	1	1	3	Porcentual	6.3%
IDSE	1	1	3	Porcentual	9.2%
INCASTILLA	1	1	3	Porcentual	50.0%
INESA	1	1	3	Porcentual	50.0%
INVENSA	1	1	3	Porcentual	50.0%
ISA	1	1	3	Porcentual	15.1%
ISAC	1	1	3	Porcentual	7.2%
IUFS	1	1	3	Porcentual	8.9%
IUIT	1	1	3	Porcentual	7.8%
JNJ	1	1	3	Porcentual	8.2%
JPEA	1	1	3	Porcentual	7.8%
JPM	1	1	3	Porcentual	11.4%
MARLY	1	1	3	Porcentual	50.0%
MAYAGUEZ	1	1	3	Porcentual	50.0%
MINEROS	1	1	3	Porcentual	21.0%



## Boletín Normativo

MOAT	1	1	3	Porcentual	10.5%
MSCI ICOLCAP	1	1	3	Porcentual	12.1%
NUTRESA	1	1	3	Porcentual	12.9%
OCCIDENTE	1	1	3	Porcentual	21.0%
ORBIS	1	1	3	Porcentual	92.4%
PARAUCO	1	1	3	Porcentual	19.9%
PAZRIO	1	1	3	Porcentual	82.4%
PFAVAL	1	1	3	Porcentual	15.0%
PFBBVACOL	1	1	3	Porcentual	79.2%
PFBCOLOM	1	1	3	Porcentual	15.1%
PFGBOLIVAR	1	1	3	Porcentual	11.4%
PFCARPAK	1	1	3	Porcentual	70.0%
PFCEMARGOS	1	1	3	Porcentual	16.6%
PFCORFICOL	1	1	3	Porcentual	21.0%
PFDAVVNDA	1	1	3	Porcentual	11.1%
PFE	1	1	3	Porcentual	11.1%
PFGRUPOARG	1	1	3	Porcentual	23.3%
PFGRUPSURA	1	1	3	Porcentual	23.8%
PFVILLA051	1	1	3	Porcentual	79.2.%
PFVILLA053	1	1	3	Porcentual	79.2%
PFVILLAS	1	1	3	Porcentual	79.2%
PFVILLAS00	1	1	3	Porcentual	79.2%
PFVILLASCA	1	1	3	Porcentual	79.2%
POPULAR	1	1	3	Porcentual	52.5%
PROMIGAS	1	1	3	Porcentual	21.0%
PROTECCION	1	1	3	Porcentual	34.0%
RIOPAILA	1	1	3	Porcentual	50.0%
RIOPAILIND	1	1	3	Porcentual	50.0%



## Boletín Normativo

SANFELIPE	1	1	3	Porcentual	50.0%
SDHA	1	1	3	Porcentual	5.9%
SQM B	1	1	3	Porcentual	23.9%
SUAS	1	1	3	Porcentual	7.1%
TERPEL	1	1	3	Porcentual	21.0%
TGLSC	1	1	3	Porcentual	82.4%
TITAN	1	1	3	Porcentual	50.0%
VALINDUSTR	1	1	3	Porcentual	50.0%
VALSIMESA	1	1	3	Porcentual	79.2%
VILLAS	1	1	3	Porcentual	52.1%
SDGEB	1	1	3	Porcentual	12.7%
NU	1	1	3	Porcentual	41.9%
PEI	1	1	3	Porcentual	30%
GIBRALTAR	1	1	3	Porcentual	36%
UBER	1	1	3	Porcentual	22.3%
FORD	1	1	3	Porcentual	14.2%
LQDA	1	1	3	Porcentual	6.3%
CBU7	1	1	3	Porcentual	15.9%
EMCA	1	1	3	Porcentual	9.74%
IJPA	1	1	3	Porcentual	8.67%
IUES	1	1	3	Porcentual	15.62%
IDSE	1	1	3	Porcentual	7.68%
IUHC	1	1	3	Porcentual	9.68%
INRA	1	1	3	Porcentual	80%
SDIA	1	1	3	Porcentual	7.31%
IWVL	1	1	3	Porcentual	8.23%
RBOT	1	1	3	Porcentual	10.02%
ICHN	1	1	3	Porcentual	10.04%



## Boletín Normativo

### 3. Orden o prioridad de compensación de los Grupos de Compensación.

Para las Operaciones Repo y TTV se considera Compensación entre Operaciones contrarias sobre el mismo Activo objeto de la Operación, razón por la cual se debe considerar el crédito sobre garantía como cien por ciento (100%) para todos los Activos objeto de Operaciones Repo y TTV.

### 4. Deltas para formar un Spread de los Grupos de Compensación entre Operaciones Repo y TTV.

Para las Operaciones Repo y TTV se considera Compensación entre Operaciones contrarias sobre el mismo Activo objeto de la Operación, razón por la cual se debe considerar este parámetro como cien (100) para todos los Activos.

### 5. Grupo de compensación, Fluctuación Total y Fluctuación para llamados a Garantías Extraordinarias para Operaciones de contado.

Activo de Renta Variable	Multiplicador	Nominal	Nº de Escenarios	Tipo de Fluctuación	Fluctuación Total
AAPL	1	1	3	Porcentual	11.5%
AGROCHAL	1	1	3	Porcentual	50.0%
AMZN	1	1	3	Porcentual	13.8%
BAC	1	1	3	Porcentual	12.3%
BBVACOL	1	1	3	Porcentual	39.2%
BCOLOMBIA	1	1	3	Porcentual	14.8%
BHI	1	1	3	Porcentual	79.2%
BMC	1	1	3	Porcentual	79.2%
BOGOTA	1	1	3	Porcentual	11.9%
BSAN	1	1	3	Porcentual	14.2%
BVC	1	1	3	Porcentual	14.1%



## Boletín Normativo

C	1	1	3	Porcentual	13.8%
CAP	1	1	3	Porcentual	54.2%
CARTON	1	1	3	Porcentual	68.6%
CELSIA	1	1	3	Porcentual	12.7%
CEMARGOS	1	1	3	Porcentual	15.1%
CENCOSUD	1	1	3	Porcentual	29.4%
CHILE	1	1	3	Porcentual	12.1%
CLH	1	1	3	Porcentual	32.2%
CNEC	1	1	3	Porcentual	20.7%
COLTEJER	1	1	3	Porcentual	92.4%
COLTEL	1	1	3	Porcentual	92.4%
CONCIVILES	1	1	3	Porcentual	50.0%
CONCONCRET	1	1	3	Porcentual	33.0%
COOMEVAEPS	1	1	3	Porcentual	50.0%
COPEC	1	1	3	Porcentual	12.1%
CORFERIAS	1	1	3	Porcentual	50.0%
CORFICOLCF	1	1	3	Porcentual	12.4%
CREDIFAMI	1	1	3	Porcentual	79.2%
CSACOL	1	1	3	Porcentual	58.2%
CSPX	1	1	3	Porcentual	6.9%
DESCAUCANO	1	1	3	Porcentual	50.0%
ECOPETROL	1	1	3	Porcentual	20.3%
EIMI	1	1	3	Porcentual	8.6%
ELCONDOR	1	1	3	Porcentual	25.9%
ELECTULUA	1	1	3	Porcentual	58.2%
EMPAQUES	1	1	3	Porcentual	82.4%
ENELAM	1	1	3	Porcentual	17.5%
ENELCHIL	1	1	3	Porcentual	18.7%



## Boletín Normativo

ENKA	1	1	3	Porcentual	56.4%
ESTRA	1	1	3	Porcentual	100.0%
ETB	1	1	3	Porcentual	20.7%
ETF IT NOW S&P IPSA	1	1	3	Porcentual	10.7%
EXITO	1	1	3	Porcentual	21.8%
FABRICATO	1	1	3	Porcentual	77.0%
FALAB	1	1	3	Porcentual	22.2%
FB	1	1	3	Porcentual	15.3%
FGNTOLIMA	1	1	3	Porcentual	50.0%
GASNATURAL	1	1	3	Porcentual	48.5%
GASORIENTE	1	1	3	Porcentual	58.2%
GE	1	1	3	Porcentual	18.0%
GEB	1	1	3	Porcentual	12.9%
GRUBOLIVAR	1	1	3	Porcentual	25.7%
GRUPOARGOS	1	1	3	Porcentual	20.4%
GRUPOAVAL	1	1	3	Porcentual	17.6%
GRUPOSURA	1	1	3	Porcentual	15.9%
HCOLSEL	1	1	3	Porcentual	16.8%
IB01	1	1	3	Porcentual	6.3%
IDSE	1	1	3	Porcentual	9.2%
INCASTILLA	1	1	3	Porcentual	50.0%
INESA	1	1	3	Porcentual	50.0%
INVENSA	1	1	3	Porcentual	100.0%
ISA	1	1	3	Porcentual	15.1%
ISAC	1	1	3	Porcentual	7.2%
IUFS	1	1	3	Porcentual	9.0%
IUIT	1	1	3	Porcentual	8.2%
JNJ	1	1	3	Porcentual	8.2%



## Boletín Normativo

JPEA	1	1	3	Porcentual	7.8%
JPM	1	1	3	Porcentual	11.4%
MARLY	1	1	3	Porcentual	50.0%
MAYAGUEZ	1	1	3	Porcentual	50.0%
MINEROS	1	1	3	Porcentual	21.0%
MOAT	1	1	3	Porcentual	10.5%
MSCI ICOLCAP	1	1	3	Porcentual	12.1%
NUTRESA	1	1	3	Porcentual	12.9%
OCCIDENTE	1	1	3	Porcentual	27.3%
ORBIS	1	1	3	Porcentual	92.4%
PARAUCO	1	1	3	Porcentual	19.9%
PAZRIO	1	1	3	Porcentual	82.4%
PFAVAL	1	1	3	Porcentual	16.2%
PFBBVACOL	1	1	3	Porcentual	79.2%
PFBCOLOM	1	1	3	Porcentual	15.1%
PFGBOLIVAR	1	1	3	Porcentual	11.4%
PFCARPAK	1	1	3	Porcentual	70.0%
PFCEMARGOS	1	1	3	Porcentual	18.6%
PFCORFICOL	1	1	3	Porcentual	21.0%
PFDAVVNDA	1	1	3	Porcentual	12.2%
PFE	1	1	3	Porcentual	11.1%
PFGRUPOARG	1	1	3	Porcentual	23.3%
PFGRUPSURA	1	1	3	Porcentual	23.8%
PFVILLA051	1	1	3	Porcentual	79.2%
PFVILLA053	1	1	3	Porcentual	79.2%
PFVILLAS	1	1	3	Porcentual	79.2%
PFVILLAS00	1	1	3	Porcentual	79.2%
PFVILLASCA	1	1	3	Porcentual	79.2%



## Boletín Normativo

POPULAR	1	1	3	Porcentual	66.4%
PROMIGAS	1	1	3	Porcentual	21.0%
PROTECCION	1	1	3	Porcentual	44.0%
RIOPAILA	1	1	3	Porcentual	50.0%
RIOPAILIND	1	1	3	Porcentual	50.0%
SANFELIPE	1	1	3	Porcentual	50.0%
SDHA	1	1	3	Porcentual	5.9%
SQM B	1	1	3	Porcentual	23.9%
SUAS	1	1	3	Porcentual	7.3%
TERPEL	1	1	3	Porcentual	21.0%
TGLSC	1	1	3	Porcentual	82.4%
TITAN	1	1	3	Porcentual	50.0%
VALINDUSTR	1	1	3	Porcentual	50.0%
VALSIMESA	1	1	3	Porcentual	79.2%
VILLAS	1	1	3	Porcentual	62.2%
SDGEB	1	1	3	Porcentual	12.7%
NU	1	1	3	Porcentual	41.9%
PEI	1	1	3	Porcentual	30%
GIBRALTAR	1	1	3	Porcentual	36%
UBER	1	1	3	Porcentual	22.3%
FORD	1	1	3	Porcentual	14.2%
LQDA	1	1	3	Porcentual	6.3%
CBU7	1	1	3	Porcentual	15.95%
EMCA	1	1	3	Porcentual	9.74%
IJPA	1	1	3	Porcentual	8.67%
IUES	1	1	3	Porcentual	15.62%
IDSE	1	1	3	Porcentual	9.56%
IUHC	1	1	3	Porcentual	9.68%



## Boletín Normativo

INRA	1	1	3	Porcentual	80%
SDIA	1	1	3	Porcentual	7.31%
IWVL	1	1	3	Porcentual	8.23%
RBOT	1	1	3	Porcentual	10.02%
ICHN	1	1	3	Porcentual	11.0%

Activo de Renta Variable	Factor cobertura por time spread	Valor Mínimo por Spread	Fluctuación para llamados a Garantías Extraordinarias
AAPL			6.87%
AGROCHAL			30.00%
AMZN			8.26%
BAC			7.35%
BBVACOL			26.56%
BCOLOMBIA			9.01%
BHI			47.52%
BMC			47.52%
BOGOTA			7.42%
BSAN			8.48%
BVC			8.71%
C			8.25%
CAP			11.36%
CARTON			41.16%
CELSIA			7.84%
CEMARGOS			9.14%
CENCOSUD			9.27%
CHILE			7.24%
CLH			22.49%



## Boletín Normativo

CNEC			12.49%
COLTEJER			55.44%
COLTEL			55.44%
CONCIVILES			30.00%
CONCONCRET			20.32%
COOMEVAEPS			30.00%
COPEC			7.25%
CORFERIAS			60.00%
CORFICOLCF			7.57%
CREDIFAMI			47.52%
CSACOL			34.92%
CSPX			4.11%
DESCAUCANO			30.00%
ECOPETROL			12.19%
EIMI			5.16%
ELCONDOR			14.57%
ELECTULUA			34.92%
EMPAQUES			49.44%
ENELAM			10.44%
ENELCHIL			8.80%
ENKA			35.59%
ESTRA			49.44%
ETB			12.92%
ETF IT NOW S&P IPSA			5.08%
EXITO			13.59%
FABRICATO			50.49%
FALAB			7.16%
FB			9.15%



## Boletín Normativo

FGNTOLIMA			30.00%
GASNATURAL			29.07%
GASORIENTE			34.92%
GE			10.78%
GEB			7.85%
GRUBOLIVAR			16.03%
GRUPOARGOS			12.34%
GRUPOAVAL			11.37%
GRUPOSURA			9.77%
HCOLSEL			10.52%
IB01			3.74%
IDSE			5.52%
INCASTILLA			30.00%
INESA			30.00%
INVENSA			30.00%
ISA			9.12%
ISAC			4.30%
IUFS			5.39%
IUIT			4.89%
JNJ			4.86%
JPEA			4.68%
JPM			6.82%
MARLY			30.00%
MAYAGUEZ			30.00%
MINEROS			7.23%
MOAT			6.29%
MSCI ICOLCAP			7.44%
NUTRESA			8.01%



## Boletín Normativo

OCCIDENTE			17.74%
ORBIS			55.44
PARAUCO			7.35%
PAZRIO			49.44%
PFAVAL			9.74%
PFAVH			60.00%
PFBBVACOL			47.52%
PFBCELOM			9.05%
PFGBOLIVAR			8.28%
PFCARPAK			30.69%
PFCEMARGOS			11.56%
PFCORFICOL			9.17%
PFDVVNDA			7.49%
PFE			6.63%
PFGRUPOARG			14.32%
PFGROUPSURA			14.44%
PVVILLA051			47.52%
PVVILLA053			47.52%
PVVILLAS			47.52%
PVVILLAS00			47.52%
PVVILLASCA			47.52%
POPULAR			42.10%
PROMIGAS			10.36%
PROTECCION			26.38%
RIOPAILA			30.00%
RIOPAILIND			30.00%
SANFELIPE			30.00%
SDHA			3.58%



## Boletín Normativo

SQM B			14.34%
SUAS			4.34%
TERPEL			10.77%
TGLSC			49.44%
TITAN			30.00%
VALINDUSTR			30.00%
VALSIMESA			47.52%
VILLAS			40.16%
SDGEB			9.52%
NU			25.14%
PEI			18%
GIBRALTAR			21.6%
UBER			13.38%
FORD			8.52%
LQDA			3.74%
CBU7			9.50%
EMCA			5.84%
IJPA			5.20%
IUES			9.37%
IDSE			5.73%
IUHC			5.80%
INRA			48%
SDIA			4.38%
IWVL			4.93%
RBOT			6.01%
ICHN			6.6%



## Boletín Normativo

### 6. Orden o prioridad de compensación de los Grupos de Compensación de Operaciones de Contado

El crédito sobre garantías, esto es el valor porcentual por aplicar sobre la Garantía de cada posición compensada de las posiciones contrarias de una misma Cuenta para Operaciones de Contado, se compensarán de acuerdo a con la siguiente tabla:

Crédito sobre Garantía	PF CEMARGOS	PFGRUPOSURA	PFB COMBIA	ISA	GRUPOSURA	GRUPOARGOS	CEMENTOS ARGOS	PFD AVI VIE NDA	BCO LOM BIA	PFGR PARG	HCOLSEL
COLCAP	45%	45%	70%	10%	35%	45%	50%	55%	70%	35%	75%
PFCEMARGOS							50%				45%
PFGRUPOSURA					55%						45%
PFBCOMBIA									75%		70%
ISA											10%
GRUPOSURA											30%
GRUPOARGOS										65%	40%
CEMENTOS ARGOS											50%
PFD AVI VIE NDA											55%
BCOMBIA											70%
PFGRPARG											30%



## Boletín Normativo

En consecuencia, el orden para la compensación entre los Grupos de compensación de Operaciones de Contado es el siguiente:

Crédito sobre Garantía	PF CEM ARG OS	PFG RUP OSU RA	PFB COL OMBIA	ISA	GRU POS URA	GRUP OARG OS	CEMENTO S ARGOS	PFD AVI VIE NDA	BCO LMB IA	PFGR PARG	HCO LSE L
COLCAP	17	18	3	24	20	16	11	9	6	21	1
PFCEM ARG OS							12				14
PFGRUP OSURA					10						15
PFBCOL OMBIA									2		4
ISA											25
GRUPOS URA											22
GRUPOA RGOS										7	19
CEMENT OS ARGOS											13
PFD AVI VIE NDA											8
BCOLO MBIA											5
PFGRPA RG											23

Deltas para formar un Spread de los Grupos de Compensación de Operaciones de Contado



## Boletín Normativo

Grupos a Compensar		Delta para formar Un (1) Spread
PFGRUPOSURA	GRUPO SURA	100/63
PFCEMARGOS	CEMENTOS ARGOS	100/42
BCOLOMBIA	PFBCOLOMBIA	100/76
PREFGRUPOARGOS	GRUPO ARGOS	100/53
ICOLCAP	BCOLOMBIA	21/1
ICOLCAP	CEMENTOS ARGOS	3/1
ICOLCAP	GRUPO ARGOS	7/1
ICOLCAP	HCOLSEL	2/1
ICOLCAP	GRUPO SURA	9/1
ICOLCAP	ISA	2/1
ICOLCAP	PFBCOLOMBIA	21/1
ICOLCAP	PFCEMARGOS	2/1
ICOLCAP	PFDAVVNDA	13/1
ICOLCAP	PREFGRUPOARGOS	4/1
ICOLCAP	PFGRUPOSURA	13/1
HCOLSEL	PFGRUPOSURA	1/1
HCOLSEL	PFBCOLOMBIA	1/2
HCOLSEL	GRUPO SURA	1/1
HCOLSEL	PFDAVVNDA	1/1
HCOLSEL	BCOLOMBIA	1/2

**Parágrafo Primero.** Los Activos elegibles para Operaciones Repo serán evaluados por lo menos una vez al mes. En caso de que un Activo pierda su condición de ser elegible para Operaciones Repo, se informará al Comité de Riesgos, en la siguiente sesión.



## Boletín Normativo

**Parágrafo Segundo.** La Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., suspende la aceptación de operaciones para su compensación y liquidación de Operaciones de Contado sobre la Acción Ordinaria Coomeva EPS a partir del veintiséis (26) de enero de 2022.

La suspensión de Operaciones de Contado sobre la Acción Ordinaria Coomeva EPS en ningún caso supone limitación alguna a los derechos o facultades que la Cámara tiene respecto de los Miembros en relación con el cumplimiento de sus operaciones.

**Parágrafo Tercero:** La Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., suspende la aceptación de operaciones para su compensación y liquidación de Operaciones TTV sobre las acciones Conciviles, Fabricato, Fgntolima, Incastilla, Riopaila, Riopailind y Valindustr a partir del diecinueve (19) de octubre de 2022.

La suspensión de estas acciones en ningún caso supone limitación alguna a los derechos o facultades que la Cámara tiene respecto de los Miembros en relación con el cumplimiento de sus operaciones.

**Parágrafo Cuarto:** La Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., suspende la aceptación de operaciones para su compensación y liquidación de Operaciones de Contado sobre la Acción BHI a partir del diecinueve (19) de octubre de 2022.

La suspensión de la Acción BHI en ningún caso supone limitación alguna a los derechos o facultades que la Cámara tiene respecto de los Miembros en relación con el cumplimiento de sus operaciones.

**Parágrafo Quinto:** La Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., suspende la aceptación de operaciones Repo para su compensación y liquidación sobre la Acción Cemargos a partir del veinte (20) de octubre de 2022.

La suspensión de Operaciones Repo sobre la Acción Cemargos en ningún caso supone limitación alguna a los derechos o facultades que la Cámara tiene respecto de los Miembros en relación con el cumplimiento de las operaciones.

Las Operaciones Repo sobre la Acción Cemargos pendientes por cumplir no se afectan por la medida de suspensión adoptada y deben ser cumplidas conforme a las reglas establecidas.



## Boletín Normativo

**Artículo Segundo.** Modifíquese el Artículo 4.5.3.4. de la Circular Única de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. – CRCC S.A., así:

**Artículo 4.5.3.4. Fluctuaciones de estrés para cálculo del riesgo en situación de estrés.**

Para realizar el cálculo del riesgo en situación de estrés para los Activos pertenecientes al Segmento de Renta Variable de acuerdo con lo definido en el artículo 1.6.2.9. de la presente Circular se utilizarán los siguientes parámetros:

Operaciones Repo sobre Valores de Renta Variable	Fluctuación Estrés
BOGOTA	19%
BCOLOMBIA	25%
CANACOL	48%
CELSIA	29%
CEMARGOS	32%
CORFICOLCF	34%
ECOPETROL	38%
GEB	21%
GRUPOARGOS	33%
GRUPOSURA	28%
ICOLCAP	23%
ISA	31%
NUTRESA	16%
PFAVAL	25%
PFBCOLOM	35%
PFDAVVNDA	22%
PFGRUPSURA	37%
SDGEB	21%



## Boletín Normativo

Operaciones TTV sobre Valores de Renta Variable	Fluctuación Estrés
AAPL	24%
AGROCHAL	60%
AMZN	35%
BAC	55%
BBVACOL	55%
BCOLOMBIA	46%
BHI	90%
BMC	90%
BOGOTA	23%
BSAN	34%
BVC	34%
C	73%
CAP	93%
CARTON	89%
CELSIA	40%
CEMARGOS	46%
CENCOSUD	51%
CHILE	31%
CLH	38%
CNEC	48%
COLTEJER	100%
COLTEL	100%
CONCIVILES	60%
CONCRET	49%
COOMEVAEPS	60%
COPEC	23%



## Boletín Normativo

CORFERIAS	60%
CORFICOLCF	43%
CREDIFAMI	90%
CSACOL	72%
CSPX	13%
DESCAUCANO	60%
ECOPETROL	31%
EIMI	11%
ELCONDOR	36%
ELECTULUA	72%
EMPAQUES	89%
ENELAM	29%
ENELCHIL	32%
ENKA	69%
ESTRA	89%
ETB	36%
ETF IT NOW S&P IPSA	34%
EXITO	30%
FABRICATO	100%
FALAB	39%
FAMILIA	100%
FB	33%
FGNTOLIMA	60%
GASNATURAL	72%
GASORIENTE	100%
GE	25%
GEB	19%
GRUBOLIVAR	36%



## Boletín Normativo

GRUPOARGOS	75%
GRUPOAVAL	30%
GRUPOSURA	44%
HCOLSEL	26%
IB01	7%
ICOLCAP	29%
IDSE	8%
INCASTILLA	100%
INESA	100%
INVENSA	100%
ISA	29%
ISAC	13%
IUFS	16%
IUIT	14%
JNJ	18%
JPEA	12%
JPM	37%
MARLY	60%
MAYAGUEZ	60%
MINEROS	58%
MOAT	17%
NUTRESA	30%
OCCIDENTE	36%
ORBIS	100%
PARAUCO	34%
PAZRIO	189%
PFAVAL	43%
PFAVH	100%



## Boletín Normativo

PFBBVACOL	90%
PFBCOLOM	32%
PFGBOLIVAR	36%
PFCARPAK	100%
PFCEMARGOS	34%
PFCORFICOL	36%
PFDAVVNDA	29%
PFE	17%
PFGRUPOARG	38%
PFGRUPSURA	47%
PFVILLA051	100%
PFVILLA053	100%
PFVILLAS	100%
PFVILLAS00	100%
PFVILLASCA	100%
POPULAR	90%
PROMIGAS	44%
PROTECCION	66%
RIOPAILA	60%
RIOPAILIND	60%
SANFELIPE	60%
SDHA	8%
SQM B	44%
SUAS	13%
TERPEL	36%
TGLSC	89%
TITAN	60%
VALINDUSTR	60%



## Boletín Normativo

VALSIMESA	90%
VILLAS	100%
SDGEB	19%
NU	60%
PEI	36%
GIBRALTAR	44%
UBER	44%
FORD	63%
LQDA	14%
CBU7	20%
EMCA	13%
IJPA	11%
IUES	28%
IDSE	9%
IUHC	12%
INRA	100%
SDIA	9%
IWVL	11%
RBOT	12%
ICHN	20%

Operaciones de contado sobre Valores de Renta Variable	Fluctuación Estrés
AAPL	24%
AGROCHAL	60%
AMZN	35%
BAC	55%



## Boletín Normativo

BBVACOL	55%
BCOLOMBIA	46%
BHI	90%
BMC	90%
BOGOTA	23%
BSAN	34%
BVC	34%
C	73%
CAP	93%
CARTON	89%
CELSIA	40%
CEMARGOS	46%
CENCOSUD	51%
CHILE	31%
CLH	45%
CNEC	48%
COLTEJER	100%
COLTEL	100%
CONCIVILES	60%
CONCONCRET	49%
COOMEVAEPS	60%
COPEC	23%
CORFERIAS	60%
CORFICOLCF	43%
CREDIFAMI	90%
CSACOL	72%
CSPX	13%
DESCAUCANO	60%



## Boletín Normativo

ECOPETROL	38%
EIMI	20%
ELCONDOR	45%
ELECTULUA	72
EMPAQUES	89%
ENELAM	29%
ENELCHIL	32%
ENKA	69%
ESTRA	89%
ETB	36%
ETF IT NOW S&P IPSA	34%
EXITO	30%
FABRICATO	100%
FALAB	39%
FAMILIA	100%
FB	33%
FGNTOLIMA	60%
GASNATURAL	72%
GASORIENTE	100%
GE	25%
GEB	21%
GRUBOLIVAR	36%
GRUPOARGOS	75%
GRUPOAVAL	30%
GRUPOSURA	44%
HCOLSEL	29%
IB01	7%
ICOLCAP	29%



## Boletín Normativo

IDSE	8%
INCASTILLA	60%
INESA	60%
INVENSA	60%
ISA	31%
ISAC	13%
IUFS	21%
IUIT	14%
JNJ	18%
JPEA	12%
JPM	37%
MARLY	60%
MAYAGUEZ	60%
MINEROS	58%
MOAT	22%
NUTRESA	30%
OCCIDENTE	36%
ORBIS	100%
PARAUCO	34%
PAZRIO	89%
PFAVAL	43%
PFAVH	100%
PFBBVACOL	100%
PFBCOLOM	35%
PFGBOLIVAR	36%
PFCARPAK	100%
PFCEMARGOS	36%
PFCORFICOL	36%



## Boletín Normativo

PFDVVNDA	29%
PFE	17%
PFGRUPOARG	38%
PFGRUPSURA	47%
PVVILLA051	90%
PVVILLA053	90%
PVVILLAS	90%
PVVILLAS00	90%
PVVILLASCA	90%
POPULAR	90%
PROMIGAS	44%
PROTECCION	66%
RIOPAILA	60%
RIOPAILIND	60%
SANFELIPE	60%
SDHA	8%
SQM B	44%
SUAS	13%
TERPEL	36%
TGLSC	100%
TITAN	100%
VALINDUSTR	100%
VALSIMESA	100%
VILLAS	100%
SDGEB	21%
NU	60%
PEI	36%
GIBRALTAR	44%



## Boletín Normativo

UBER	44%
FORD	63%
LQDA	14%
CBU7	20%
EMCA	13%
IJPA	12%
IUES	28%
IDSE	12%
IUHC	32%
INRA	100%
SDIA	9%
IWVL	18%
RBOT	38%
ICHN	20%

**Parágrafo Primero.** Los Activos elegibles para Operaciones Repo serán evaluados por lo menos una vez al mes. En caso de que un Activo pierda su condición de ser elegible para Operaciones Repo, se informara al Comité de Riesgos, en la siguiente sesión. Si el Activo no cuenta con una fluctuación calculada previamente, el cálculo de esta se realizará con la metodología definida por la Cámara y se informará a los Miembros por medio de Boletín Informativo por la Cámara, sin perjuicio de la modificación a la presente Circular.

**Parágrafo Segundo.** La Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., suspende la aceptación de operaciones para su compensación y liquidación de Operaciones de contado sobre la Acción Ordinaria Coomeva EPS a partir del veintiséis (26) de enero de 2022.

La suspensión de Operaciones de Contado sobre la Acción Ordinaria Coomeva EPS en ningún caso supone limitación alguna a los derechos o facultades que la Cámara tiene respecto de los Miembros en relación con el cumplimiento de sus operaciones.

**Parágrafo Tercero:** La Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., suspende la aceptación de operaciones para su compensación y liquidación de Operaciones TTV sobre las



## Boletín Normativo

acciones Conciviles, Fabricato, Fgntolima, Incastilla, Riopaila, Riopailind y Valindustr a partir del diecinueve (19) de octubre de 2022.

La suspensión de estas acciones en ningún caso supone limitación alguna a los derechos o facultades que la Cámara tiene respecto de los Miembros en relación con el cumplimiento de sus operaciones.

**Parágrafo Cuarto:** La Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., suspende la aceptación de operaciones para su compensación y liquidación de Operaciones de Contado sobre la Acción BHI a partir del diecinueve (19) de octubre de 2022.

La suspensión de la Acción BHI en ningún caso supone limitación alguna a los derechos o facultades que la Cámara tiene respecto de los Miembros en relación con el cumplimiento de sus operaciones.

**Parágrafo Quinto.** La Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., suspende la aceptación de operaciones Repo para su compensación y liquidación sobre la Acción Cemargos a partir del veinte (20) de octubre de 2022.

La suspensión de Operaciones Repo sobre la Acción Cemargos en ningún caso supone limitación alguna a los derechos o facultades que la Cámara tiene respecto de los Miembros en relación con el cumplimiento de las operaciones.

Las Operaciones Repo sobre la Acción Cemargos pendientes por cumplir no se afectan por la medida de suspensión adoptada y deben ser cumplidas conforme a las reglas establecidas."

**Artículo Tercero. Vigencia.** La presente modificación a la Circular Única de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. – CRCC S.A. rige a partir del dieciséis (16) de noviembre de 2022.

(Original firmado)  
**AMPARO TOVAR GÓMEZ**  
Suplente del Gerente