



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

COMUNICACIÓN "B" 11935	15/1/2020
------------------------	-----------

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS:

Ref.: ***Tasas continuas de descuento para la medición del riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión. Comunicación "A" 6397.***

Nos dirigimos a Uds. para comunicarles las tasas continuas de descuento al 31/12/2019 (Anexo I), a ser utilizadas por las entidades financieras dentro del marco estandarizado para la medición del riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión (RTICI), según las normas sobre "Lineamientos para la gestión de riesgos en las entidades financieras" (Com. "A" 6397).

Saludamos a Uds. atentamente.

BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Silvina Ibañez  
Subgerente de Regímenes Prudenciales  
y Normas de Auditoría

Rodrigo J. Danessa  
Gerente Principal de Régimen Informativo y  
Centrales de Información a/c

ANEXO



B.C.R.A.	ANEXO I	Anexo a la Com. "B" 11935
----------	---------	---------------------------------

Tasas continuas de descuento, a ser utilizadas por las entidades financieras dentro del marco estandarizado para la medición del riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión (RTICI), según las normas sobre "Lineamientos para la gestión de riesgos en las entidades financieras" (Com. "A" 6397).

### **31.12.19**

Punto medio de la banda temporal ( $t_k$ ) en años	Tasa de interés conti- nua $R(t_k)$ en Pesos	Tasa de interés conti- nua $R(t_k)$ en Dólares
0,0028	101,66%	122,44%
0,0417	100,66%	118,63%
0,1667	97,56%	107,47%
0,375	92,72%	92,03%
0,625	87,42%	77,59%
0,875	82,63%	66,48%
1,25	76,25%	54,22%
1,75	69,05%	43,26%
2,5	60,45%	33,33%
3,5	52,00%	26,03%
4,5	45,91%	21,84%
5,5	41,43%	19,16%
6,5	38,04%	17,30%
7,5	35,42%	15,94%
8,5	33,35%	14,90%
9,5	31,69%	14,07%
12,5	28,25%	12,39%
17,5	25,10%	10,87%
25,0	22,74%	9,73%