



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

COMUNICACIÓN "B" 10892

31/10/2014

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS:

Ref.: ***Capital mínimo por riesgo de mercado. Volatilidades. Inversiones a plazo con retribución variable: títulos públicos nacionales elegibles. Noviembre de 2014. Tasa a aplicar a los flujos futuros de fondos de activos y pasivos actualizables por "CER" -octubre de 2014-.***

Nos dirigimos a Uds. en relación con el tema de la referencia para hacerles conocer en anexo las volatilidades diarias y zonas que corresponden a los títulos públicos, instrumentos de regulación monetaria del Banco Central de la República Argentina y acciones del panel "MERVAL", a los efectos de calcular durante noviembre de 2014 la exigencia diaria de capital mínimo en función del valor a riesgo de las posiciones que se determinen para tales activos, conforme a la metodología a que se refiere el punto 6.2. de la Sección 6. de las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras".

Asimismo, conforme a lo establecido en el punto 6.5.6.4. de la Sección 6., les informamos que la volatilidad que se utilizará durante noviembre de 2014 para el cálculo del valor a riesgo de la posición en dólares estadounidenses es igual a 0,0050.

Además, les informamos que la tasa a emplear en octubre de 2014 para ajustar los flujos futuros de fondos de activos y pasivos actualizables por "CER" en la determinación del "VAN^{aj}_{rp}", a los efectos de elaborar la información a remitir a través del Régimen Informativo sobre la Exigencia e Integración de Capitales Mínimos -relacionada con el riesgo por variaciones de la tasa de interés-, es de 20,5% anual.

En otro orden, atento lo dispuesto en el punto 2.5.5.1. de la Sección 2. de las normas sobre "Depósitos e inversiones a plazo", se indican en Anexo los títulos públicos nacionales elegibles para noviembre de 2014 a los efectos de determinar el rendimiento en las inversiones a plazo con retribución variable.

Saludamos a Uds. atentamente.

BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Matías A. Gutiérrez Girault
Gerente de Emisión
de Normas

Darío C. Stefanelli
Subgerente General
de Normas a/c

ANEXO



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

B.C.R.A.	EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO POR RIESGO DE MERCADO: VOLATILIDADES. INVERSIONES A PLAZO CON RETRIBUCIÓN VARIABLE: TÍTULOS PÚBLICOS NACIONALES ELEGIBLES. NOVIEMBRE DE 2014.	Anexo a la Com. "B" 10892
----------	--	---------------------------------

Especie	Volatilidad diaria	Zona "md"	Elegible DIVA
1. Títulos Públicos			
Títulos Discount denominados en pesos (DICP)	0,0170	2	si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley argentina (DICA)	0,0270	4	si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley de Nueva York (DICY)	0,0270	4	no
Títulos Par denominados en dólares regidos por ley argentina (PARA)	0,0205	4	no
Títulos Par denominados en dólares regidos por la ley de Nueva York (PARY)	0,0270	4	no
Títulos Par denominados en pesos (PARP)	0,0300	2	no
Valores Negociables vinculados al PBI en pesos Vto. 2035 (TVPP)	0,0365	2	si
Valores Negociables vinculados al PBI en dólares ley argentina (TVPA)	0,0320	4	si
Valores Negociables vinculados al PBI en dólares ley de Nueva York (TVPY)	0,0320	4	si
Valores Negociables vinculados al PBI en euros ley de Londres (TVPE)	0,0475	4	no
Bonos de Consolidación en moneda nacional - 6a. Serie al 2% (PR13)	0,0125	2	si
Bonos de Consolidación Proveedores - 7a. Serie en pesos (PR14)	0,0070	1	si
Bonos de Consolidación Proveedores - 8a. Serie en pesos (PR15)	0,0105	2	si
Bonos Garantizados Fondo Fiduciario para el Des. Prov. - vto. 2018 (NF18P)	0,0095	1	si
Bonos del Gobierno Nacional en dólares al 7% vto. 2015 (RO15D)	0,0140	3	si
Bonos de la Nación Argentina en dólares al 7% 2017 (AA17D)	0,0155	3	si
Bonos de la Nacion Argentina en pesos BADLAR privada + 300 pb vto. 2015 (AS15P)	0,0060	1	si
Bonos Globales en dólares al 8.75% vto. 2017 (GJ17D)	0,0215	3	si
Valores Negociables vinculados al PBI en dólares ley de Nueva York Canje 2010 (TVY0)	0,0315	4	no
Bonos de la Nación Argentina pesos tasa Badlar priv + 250 pb, vto. 2019 (AMX9P)	0,0070	2	no
Bonos de la Nación Argentina pesos tasa Badlar priv + 200pb vto. 28.03.2017 (AM17P)	0,0055	1	no
Bonos de la Nación Argentina Dls. al 8,75% vto. 2024 (AY24D)	0,0235	4	si
Bonos de la Nación Argentina pesos tasa badlar privada + 200 pb. vto. 2016 (AS16P)	0,0050	1	si
Bonos de la Nación Argentina vinculados al dólar al 1.75% vto. 2016 (AO16D)	0,0050	3	si
Títulos de Deuda Pública CABA, Clase 4, en dólares, Vto. 17.5.2019 (BDC19)	0,0225	4	n. a.
Bonos de la Provincia de Buenos Aires en dls. Al 11,75%, vto. 05.10.2015 (BP15D)	0,0295	3	n. a.
Títulos de Deuda Provincia de Buenos Aires. Serie I en Dls al 4.24% Vto. 8.2.15 (PBF15)	0,0115	3	n. a.
Títulos de Deuda de la Provincia de Neuquén, Serie 1, Clase 2, vto. 2018 (NDG21)	0,0180	3	n. a.
Títulos de Deuda Pública, Clase 1, Provincia del Chubut, vto. 2019 (PUO19)	0,0215	4	n. a.
Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 05.11.14 (L05N4)	0,0035	1	n. a.
Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 12.11.14 (L12N4)	0,0035	1	n. a.
Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 19.11.14 (L19N4)	0,0035	1	n. a.
Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 26.11.14 (L26N4)	0,0035	1	n. a.
Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 03.12.14 (L03D4)	0,0035	1	n. a.
Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 10.12.14 (L10D4)	0,0035	1	n. a.
Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 17.12.14 (L17D4)	0,0035	1	n. a.
Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 24.12.14 (L24D4)	0,0035	1	n. a.
Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 31.12.14 (L31D4)	0,0035	1	n. a.
Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 07.01.15 (L07E5)	0,0035	1	n. a.
Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 14.01.15 (L14E5)	0,0035	1	n. a.
Letras internas del BCRA en pesos con vencimiento 04.02.15 (L04F5)	0,0035	1	n. a.

n.a.: no aplicable



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

B.C.R.A.	EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO POR RIESGO DE MERCADO: VOLATILIDADES. INVERSIONES A PLAZO CON RETRIBUCIÓN VARIABLE: TÍTULOS PÚBLICOS NACIONALES ELEGIBLES. NOVIEMBRE DE 2014.	Anexo a la Com. "B" 10892
----------	--	---------------------------------

2. Acciones

Volatilidad
diaria

Aluar Aluminio Argentino (ALUA)	0,0260
BBVA Banco Francés (FRAN)	0,0335
Banco Hipotecario (BHIP)	0,0365
Banco Macro (BMA)	0,0315
Celulosa Argentina (CELU)	0,0255
Central Puerto (CEPU2)	0,0285
Comercial del Plata (COME)	0,0330
Edenor (EDN)	0,0470
Endesa Costanera (CECO2)	0,0480
Grupo Financiero Galicia (GGAL)	0,0305
Metrogas (METR)	0,0445
Mirgor (MIRG)	0,0260
Molinos Río de la Plata (MOLI)	0,0280
Pampa Energía (PAMP)	0,0355
Petrobras Energía (PESA)	0,0270
Petróleo Brasileiro - Petrobrás (APBR)	0,0305
Petrolera Pampa (PETR)	0,0470
Siderar (ERAR)	0,0275
Solvay Indupa (INDU)	0,0415
Telecom Argentina (TECO2)	0,0285
Tenaris (TS)	0,0200
Transener (TRAN)	0,0390
Transportadora de Gas del Sur (TGSU2)	0,0300
Transportadora de Gas del Norte (TGNO4)	0,0375
YPF (YPFD)	0,0310