



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

COMUNICACIÓN "B" 11332	29/07/2016
------------------------	------------

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS:

Ref.: ***Capital mínimo por riesgo de mercado. Volatilidades. Inversiones a plazo con retribución variable: títulos públicos nacionales elegibles. Agosto de 2016. Tasa a aplicar a los flujos futuros de fondos de activos y pasivos actualizables por "CER" -julio de 2016-***

Nos dirigimos a Uds. para hacerles llegar, en orden a lo establecido en el punto 5. de la Comunicación "A" 5867, 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 extracontablemente durante agosto de 2016 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 las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras" vigentes al 29.2.16.

En línea con lo señalado en el párrafo precedente, y conforme a lo establecido en el punto 6.5.6.4. de las citadas normas, les informamos que la volatilidad que se utilizará durante agosto de 2016 para el cálculo del valor a riesgo de la posición en dólares estadounidenses es igual a 0,0185.

Además, les comunicamos que la tasa a emplear en julio de 2016 para ajustar los flujos futuros de fondos de activos y pasivos actualizables por "CER" en la determinación del "VAN<sup>aj</sup><sub>rp</sub>", 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 22,5% anual.

En otro orden, atento a lo dispuesto en el punto 2.5.5.1. de las normas sobre "Depósitos e inversiones a plazo", se indican en Anexo los títulos públicos nacionales elegibles para agosto de 2016 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

Ana M. Dentone  
Subgerente de Emisión  
de Normas

Matías A. Gutiérrez Girault  
Gerente de Emisión  
de Normas

ANEXO



**BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

B.C.R.A.	EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO POR RIESGO DE MERCADO: VOLATILIDADES (*). INVERSIONES A PLAZO CON RETRIBU- CIÓN VARIABLE: TÍTULOS PÚBLICOS NACIONALES ELEGIBLES. AGOSTO DE 2016.	Anexo a la Com. "B" 11332		
Especie		Volatilidad	Zona	Elegible
1. Títulos Públicos		diaria	"md"	DIVA
Bonos internacionales de la República Argentina USD al 6,875% Vto. 2021 (AA21D)		0,0250	4	no
Bonos internacionales de la República Argentina USD al 7,50% Vto. 2026 (AA26D)		0,0145	4	no
Bonos internacionales de la República Argentina USD al 7,625% Vto. 2046 (AA46D)		0,0155	4	no
Títulos Discount denominados en pesos (DICP)		0,0140	2	si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley argentina (DICA)		0,0205	4	si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley de Nueva York (DICY)		0,0345	4	si
Títulos Par denominados en pesos (PARP)		0,0335	2	no
Títulos Par denominados en dólares regidos por la ley de Nueva York (PARY)		0,0390	4	no
Títulos Cuasipar denominados en pesos (CUAP)		0,0535	2	no
Valores Negociables vinculados al PBI en pesos Vto. 2035 (TVPP)		0,0435	2	no
Valores Negociables vinculados al PBI en dólares ley de Nueva York (TVPY)		0,0365	4	no
Bonos de Consolidación en moneda nacional - 6a. Serie al 2% (PR13)		0,0120	2	no
Bonos de Consolidación Proveedores - 8a. Serie en pesos (PR15)		0,0100	1	si
Bonos Garantizados Fondo Fiduciario para el Des. Prov. - vto. 2018 (NF18P)		0,0095	1	no
Bonos de la Nación Argentina en dólares al 7% 2017 (AA17D)		0,0185	3	si
Bonos de la Nación Argentina \$ BADLAR privada + 275 pb, vto. 2018 (AMX8P)		0,0045	1	si
Bonos de la Nación Argentina \$ BADLAR privada + 250 pb, vto. 2019 (AMX9P)		0,0075	1	no
Bonos de la Nación Argentina \$ Badlar privada + 200pb, vto. 28.03.2017 (AM17P)		0,0050	1	si
Bonos de la Nación Argentina en Dls. al 8,75% vto. 2024 (AY24D)		0,0145	4	si
Bonos de la Nación Argentina en \$ Badlar privada + 200 pb. vto. 2016 (AS16P)		0,0040	1	no
Bonos de la Nación Argentina vinculados al dólar al 1,75% vto. 2016 (AO16D)		0,0105	3	si
Bonos del Tesoro Nacional vencimiento septiembre 2016 (A2S6P)		0,0085	1	no
Bonos de la Nación Argentina vinculados al dólar al 0,75% vto. 2017 (AF17D)		0,0140	3	no
Bonos de la Nación Argentina vinculados al dólar al 0,75% vto. Junio 2017 (AJ17D)		0,0160	3	no
Bonos de la Nación Argentina vinculados al dólar al 0,75% vto. sep 2017 (AS17D)		0,0170	3	no
Bonos de la Nación Argentina en \$ Badlar privada +300pbs. Vto. 2017 (AO17P)		0,0050	1	no
Bonos de la Nación Argentina vinculados al dólar al 2,40% vto. 2018 (AM18D)		0,0135	3	no
Bonos de la Nación Argentina en dólares estadounidenses al 8% vto. 2020 (AO20D)		0,0190	4	no
Bonos de la Nación Argentina \$ BADLAR privada + 325 pb, vto. 2020 (AM20P)		0,0075	1	no
Bonos del Tesoro Nacional \$ con ajuste por C.E.R. al 2,50% Vto. 2021 (TC21P)		0,0015	2	si
Bonos de Consolidación de deudas Prov Mendoza \$ vto. 22.08.18. (PMG18)		0,0255	1	n.a.
Títulos de Deuda Pública, Clase 1, Provincia del Chubut, vto. 2019 (PUO19)		0,0200	3	n. a.
Títulos Públicos Ciudad de Buenos Aires Clase 4 Vto 2019 (BDC19)		0,0205	3	n. a.
Letras del BCRA en pesos, segmento interno, con vencimiento 03.08.16 (I03G6)		0,0030	1	n. a.
Letras del BCRA en pesos, segmento interno, con vencimiento 10.08.16 (I10G6)		0,0030	1	n. a.
Letras del BCRA en pesos, segmento interno, con vencimiento 17.08.16 (I17G6)		0,0030	1	n. a.
Letras del BCRA en pesos, segmento interno, con vencimiento 24.08.16 (I24G6)		0,0030	1	n. a.
Letras del BCRA en pesos con vencimiento 10.08.16 (H10G6)		0,0055	1	n. a.
Letras del BCRA en pesos con vencimiento 17.08.16 (H17G6)		0,0055	1	n. a.
Letras del BCRA en pesos con vencimiento 04.01.17 (H04E7)		0,0055	1	n. a.
Letras del BCRA en pesos con vencimiento 11.01.17 (H11E7)		0,0055	1	n. a.
Letras del BCRA en pesos con vencimiento 18.01.17 (H18E7)		0,0055	1	n. a.
Letras del BCRA en pesos, segmento externo, con vencimiento 25.01.17 (H25E7)		0,0055	1	n. a.

(\*) Información para la determinación extracontable de la exigencia de capital por riesgo de mercado conforme a lo establecido en el punto 5. de la Comunicación "A" 5867.  
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. AGOSTO DE 2016.	Anexo a la Com. "B" 11332
----------	--	---------------------------------

2. Acciones	Volatilidad diaria
Aluar Aluminio Argentino (ALUA)	0,0285
BBVA Banco Francés (FRAN)	0,0330
Banco Hipotecario (BHIP)	0,0330
Banco Macro (BMA)	0,0330
Celulosa Argentina (CELU)	0,0280
Central Puerto (CEPU)	0,0225
Comercial del Plata (COME)	0,0320
Consultatio (CTIO)	0,0310
Cresud (CRES)	0,0305
Edenor (EDN)	0,0365
Endesa Costanera (CECO2)	0,0345
Grupo Financiero Galicia (GGAL)	0,0295
IRSA Inversiones y Representaciones (IRSA)	0,0315
Ledesma (LEDE)	0,0285
Mirgor (MIRG)	0,0315
Molinos Río de la Plata (MOLI)	0,0315
Pampa Energía (PAMP)	0,0340
Petrobras Energía (PESA)	0,0265
Petróleo Brasileiro - Petrobrás (APBR)	0,0460
San Miguel (SAMI)	0,0290
Siderar (ERAR)	0,0285
Telecom Argentina (TECO2)	0,0275
Tenaris (TS)	0,0260
Transener (TRAN)	0,0355
YPF (YPFD)	0,0295