



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

COMUNICACIÓN "B" 11449	30/12/2016
------------------------	------------

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS:

Ref.: ***Volatilidades. Inversiones a plazo con retribución variable: títulos públicos nacionales elegibles. Enero de 2017. Tasa a aplicar a los flujos futuros de fondos de activos y pasivos actualizables por "CER" –diciembre de 2016–.***

Nos dirigimos a Uds. para hacerles llegar las volatilidades diarias que corresponden a los títulos públicos, instrumentos de regulación monetaria del Banco Central de la República Argentina y acciones del panel "MERVAL", conforme a la metodología desarrollada por esta Institución.

En línea con lo señalado en el párrafo precedente, les informamos también que la volatilidad diaria que corresponda aplicar durante enero de 2017 a las posiciones en dólares estadounidenses es igual a 0,0190.

Además, les comunicamos que la tasa a emplear en diciembre de 2016 para ajustar los flujos futuros de fondos de activos y pasivos actualizables por "CER" en la determinación del "VANajrp", 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 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 enero de 2017 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

Darío C. Stefanelli
Gerente Principal de Emisión
y Aplicaciones Normativas

ANEXO



**BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

B.C.R.A.	VOLATILIDADES. INVERSIONES A PLAZO CON RETRIBUCIÓN VARIABLE: TÍTULOS PÚBLICOS NACIONALES ELEGIBLES. ENERO DE 2017.	Anexo a la Com. “B” 11449	
Especie		Volatilidad diaria	Elegible DIVA
1. Títulos Públicos			
Bonos internacionales de la República Argentina usd al 7,50% Vto. 2026 (AA26D)		0,0140	no
Bonos internacionales de la República Argentina usd al 7,625% Vto. 2046 (AA46D)		0,0200	no
Títulos Discount denominados en pesos (DICP)		0,0130	si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley argentina (DICA)		0,0180	si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley de Nueva York (DICY)		0,0380	si
Valores Negociables vinculados al PBI en dólares ley de Nueva York (TVPY)		0,0405	no
Bonos de Consolidación en moneda nacional - 6a. Serie al 2% (PR13)		0,0120	no
Bonos de la Nación Argentina en dólares al 7% 2017 (AA17D)		0,0135	si
Bonos de la Nación Argentina \$ BADLAR privada + 275 pb, vto. 2018 (AMX8P)		0,0040	no
Bonos de la Nación Argentina \$ BADLAR privada + 250 pb, vto. 2019 (AMX9P)		0,0070	no
Bonos de la Nación Argentina \$ Badlar privada + 200pb, vto. 28.03.2017 (AM17P)		0,0045	no
Bonos de la Nación Argentina en Dls. al 8,75% vto. 2024 (AY24D)		0,0115	si
Bonos de la Nación Argentina vinculados al dólar al 0,75% vto. 2017 (AF17D)		0,0140	no
Bonos de la Nación Argentina en \$ Badlar privada +300pbs. Vto. 2017 (AO17P)		0,0045	no
Bonos de la Nación Argentina vinculados al dólar al 2,40% vto. 2018 (AM18D)		0,0120	no
Bonos de la Nación Argentina en dólares estadounidenses al 8% vto. 2020 (AO20D)		0,0140	no
Bonos de la Nación Argentina \$ BADLAR privada + 325 pb, vto. 2020 (AM20P)		0,0060	no
Bonos del Tesoro Nacional \$ con ajuste por C.E.R. al 2,50% Vto. 2021 (TC21P)		0,0045	si
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto.5.3.2018 (TM18P)		0,0040	si
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto.19.9.2018 (TS18P)		0,0070	si
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto. 3.10.21. (TO21P)		0,0080	si
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto. 17.10.23. (TO23P)		0,0055	si
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto. 17.10.26. (TO26P)		0,0050	si
Letras del tesoro en dólares vto. 30.1.17. (L2DE7)		0,0060	si
Letras del tesoro en dólares vto. 06.3.17. (LTDM7)		0,0055	no
Letras del tesoro en dólares vto. 20.3.17. (L2DM7)		0,0030	no
Letras del tesoro en dólares vto. 03.4.17. (LTDA7)		0,0020	no
Letras del B.C.R.A. en pesos con vto. 04.01.17 (H04E7)		0,0055	n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos con vto. 11.01.17 (H11E7)		0,0055	n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos con vto. 18.01.17 (H18E7)		0,0055	n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos con vto. 25.01.17 (H25E7)		0,0055	n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 18.01.17 (I18E7)		0,0030	n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 15.03.17 (I15M7)		0,0030	n. a.

n.a.: no aplicable.



B.C.R.A.	VOLATILIDADES. INVERSIONES A PLAZO CON RETRIBUCIÓN VARIABLE: TÍTULOS PÚBLICOS NACIONALES ELEGIBLES. ENERO DE 2017.	Anexo a la Com. "B" 11449
----------	--	---------------------------------

2. Acciones	Volatilidad diaria
Agrometal (AGRO)	0,0370
Aluar Aluminio Argentino (ALUA)	0,0255
BBVA Banco Francés (FRAN)	0,0290
Banco Macro (BMA)	0,0295
Caputo (CAPU)	0,0475
Carboclor (CARC)	0,0410
Celulosa Argentina (CELU)	0,0275
Central Puerto (CEPU)	0,0200
Comercial del Plata (COME)	0,0280
Consultatio (CTIO)	0,0270
Cresud (CRES)	0,0280
Edenor (EDN)	0,0310
Endesa Costanera (CECO2)	0,0315
Grupo Financiero Galicia (GGAL)	0,0260
JMIN - Holcim Argentina (JMIN)	0,0315
Mirgor (MIRG)	0,0300
Pampa Energía (PAMP)	0,0300
Petróleo Brasileiro - Petrobrás (APBR)	0,0440
Petrolera del Conosur (PSUR)	0,0855
San Miguel (SAMI)	0,0290
Siderar (ERAR)	0,0255
Telecom Argentina (TECO2)	0,0245
Tenaris (TS)	0,0255
Transener (TRAN)	0,0320
YPF (YPFD)	0,0270