



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

COMUNICACIÓN "B" 11532

31/5/2017

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS:

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

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 junio de 2017 a las posiciones en dólares estadounidenses es igual a 0,0190.

Además, les comunicamos que la tasa a emplear en mayo de 2017 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 17,9 % 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 junio 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

Matías A. Gutiérrez Girault  
Gerente de Emisión  
de Normas

ANEXO



B.C.R.A.	VOLATILIDADES. INVERSIONES A PLAZO CON RETRIBUCIÓN VARIABLE: TÍTULOS PÚBLICOS NACIONALES ELEGIBLES. JUNIO DE 2017	Anexo a la Com. "B" 11532
----------	---	---------------------------------

Especie	Volatilidad diaria	Elegible DIVA
1. Títulos Públicos		
Bonos internacionales de la República Argentina dólares al 6,875% Vto. 2021 (AA21D)	0,0115	si
Bonos internacionales de la República Argentina dólares al 5,625% Vto. 2022 (A2E2D)	0,0090	no
Bonos internacionales de la República Argentina dólares al 6,875% Vto. 2027 (A2E7D)	0,0100	no
Bonos de la Nación Argentina dólares estadounidenses al 5,75% vto. 2025. (AA25D)	0,0060	no
Bonos internacionales de la República Argentina dólares al 7,50% Vto. 2026 (AA26D)	0,0125	no
Bonos de la Nación Argentina dólares estadounidenses al 7,625% vto. 2037. (AA37D)	0,0050	si
Bonos internacionales de la República Argentina dólares al 7,625% Vto. 2046 (AA46D)	0,0195	no
Títulos Discount denominados en pesos (DICP)	0,0120	si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley argentina (DICA)	0,0160	si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley de Nueva York (DICY)	0,0390	si
Títulos Par denominados en dólares regidos por ley argentina (PARA)	0,0270	no
Bonos Garantizados Fondo Fiduciario Desarrollo Provincial vto. 2018 (NF18P)	0,0075	no
Bonos de Consolidación en moneda nacional - 6a. Serie al 2% (PR13)	0,0115	no
Bonos de Consolidación Proveedores - 8a. Serie en pesos (PR15)	0,0090	no
Bonos de la Nación Argentina pesos tasa BADLAR privada + 275 pb, vto. 2018 (AMX8P)	0,0040	no
Bonos de la Nación Argentina pesos tasa BADLAR privada + 250 pb, vto. 2019 (AMX9P)	0,0070	no
Bonos de la Nación Argentina en Dls. al 8,75% vto. 2024 (AY24D)	0,0105	si
Bonos de la Nación Argentina vinculados al dólar al 0,75% vto. Junio 2017 (AJ17D)	0,0120	no
Bonos de la Nación Argentina en \$ Badlar privada +300pbs. Vto. 2017 (AO17P)	0,0040	si
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)	0,0125	si
Bonos de la Nación Argentina pesos tasa BADLAR privada + 325 pb, vto. 2020 (AM20P)	0,0055	si
Bonos de la Nación Argentina en \$ badlar privada + 200 bp Vto. 2022. (AA22P)	0,0050	si
Bonos del Tesoro Nacional en pesos 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)	0,0045	si
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto.19.9.2018 (TS18P)	0,0055	no
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto. 3.10.21. (TO21P)	0,0105	si
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto. 17.10.23. (TO23P)	0,0080	si
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto. 17.10.26. (TO26P)	0,0085	si
Títulos de Deuda en \$, CABA, Clase 22, tasa variable, vto. 29.03.2024. (BDG24)	0,0055	n. a.
Títulos de Deuda Pública usd Provincia de Buenos Aires al 9,95% Vto. 2021. (PBJ21)	0,0120	n. a.
Títulos de deuda pública Pcia. de Buenos Aires al 9,125% vto. 2024 (PBM24)	0,0190	n. a.
Letras del tesoro en dólares vto. 30.6.17. (L3DJ7)	0,0010	no
Letras del tesoro en dólares vto. 14.7.17. (L3DL7)	0,0010	no
Letras del tesoro en dólares vto. 17.7.17. (L2DL7)	0,0010	no
Letras del tesoro en dólares vto. 25.8.17. (LTDG7)	0,0010	no
Letras del tesoro en dólares vto. 15.9.17. (LTDS7)	0,0010	no
Letras del tesoro en dólares vto. 13.10.17. (L2DO7)	0,0010	no
Letras del tesoro en dólares vto. 10.11.17. (LTDN7)	0,0010	no
Letras del tesoro en dólares vto. 15.12.17. (LTDD7)	0,0010	no
Letras del tesoro en dólares vto. 27.04.18. (L2DA8)	0,0010	no
Letras del tesoro en dólares vto. 10.08.18. (LTDG8)	0,0010	no
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 21.06.17 (I21J7)	0,0040	n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 19.07.17 (I19L7)	0,0040	n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 16.08.17 (I16G7)	0,0040	n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 20.09.17 (I20S7)	0,0040	n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 20.12.17 (I20D7)	0,0040	n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 21.02.18 (I21F8)	0,0040	n. a.

n.a.: no aplicable.



B.C.R.A.	VOLATILIDADES. INVERSIONES A PLAZO CON RETRIBUCIÓN VARIABLE: TÍTULOS PÚBLICOS NACIONALES ELEGIBLES. JUNIO DE 2017	Anexo a la Com. "B" 11532
----------	---	---------------------------------

2. Acciones	Volatilidad diaria
Agrometal (AGRO)	0,0350
Aluar Aluminio Argentino (ALUA)	0,0245
Autopistas del Sol (AUSO)	0,0270
BBVA Banco Francés (FRAN)	0,0260
Banco Macro (BMA)	0,0270
Central Puerto (CEPU)	0,0200
Comercial del Plata (COME)	0,0245
Consultatio (CTIO)	0,0255
Cresud (CRES)	0,0260
Edenor (EDN)	0,0285
Endesa Costanera (CECO2)	0,0300
Grupo Financiero Galicia (GGAL)	0,0240
JMIN - Holcim Argentina (JMIN)	0,0300
Mirgor (MIRG)	0,0305
Pampa Energía (PAMP)	0,0275
Petrobrás Argentina (PESA)	0,0240
Petróleo Brasileiro - Petrobrás (APBR)	0,0395
Petrolera Pampa (PETR)	0,0250
San Miguel (SAMI)	0,0270
Siderar (ERAR)	0,0240
Telecom Argentina (TECO2)	0,0230
Tenaris (TS)	0,0235
Transener (TRAN)	0,0295
Transportadora de Gas del Sur (TGSU2)	0,0270
YPF (YPFD)	0,0255