



BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

COMUNICACIÓN "B" 11567	31/7/2017
------------------------	-----------

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS:

Ref.: ***Volatilidades. Inversiones a plazo con retribución variable: títulos públicos nacionales elegibles. Agosto de 2017. Tasa a aplicar a los flujos futuros de fondos de activos y pasivos actualizables por "CER" –julio 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 agosto de 2017 a las posiciones en dólares estadounidenses es igual a 0,0190.

Además, les comunicamos que la tasa a emplear en julio 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 17,1 % 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 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



**BANCO CENTRAL  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA**

B.C.R.A.	VOLATILIDADES. INVERSIONES A PLAZO CON RETRIBUCIÓN VARIABLE: TÍTULOS PÚBLICOS NACIONALES ELEGIBLES. AGOSTO DE 2017	Anexo a la Com. "B" 11567
Especie		Volatilidad diaria
1. Títulos Públicos		Elegible DIVA
Bonos internacionales de la República Argentina en dólares al 6,875% vto. 2021 (AA21D)		0,0105 no
Bonos internacionales de la República Argentina en dólares al 5,625% vto. 2022 (A2E2D)		0,0070 si
Bonos internacionales de la República Argentina en dólares al 6,875% vto. 2027 (A2E7D)		0,0105 no
Bonos de la Nación Argentina en dólares estadounidenses al 5,75% vto. 2025. (AA25D)		0,0080 no
Bonos internacionales de la República Argentina en dólares al 7,50% vto. 2026 (AA26D)		0,0120 no
Bonos de la Nación Argentina en dólares estadounidenses al 7,625% vto. 2037. (AA37D)		0,0080 si
Bonos internacionales de la República Argentina en dólares al 7,625% vto. 2046 (AA46D)		0,0200 no
Bonos internacionales de la República Argentina en dólares al 7,125% vto. 2117 (AC17D)		0,0135 no
Títulos Discount denominados en pesos (DICP)		0,0115 si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley argentina (DICA)		0,0210 si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley de Nueva York (DICY)		0,0405 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 en pesos BADLAR privada + 275 pb, vto. 2018 (AMX8P)		0,0035 no
Bonos de la Nación Argentina en pesos BADLAR privada + 250 pb, vto. 2019 (AMX9P)		0,0070 no
Bonos de la Nación Argentina en Dls. al 8,75% vto. 2024 (AY24D)		0,0100 si
Bonos de la Nación Argentina vinculados al dólar al 0,75% vto. septiembre 2017 (AS17D)		0,0130 no
Bonos de la Nación Argentina en \$ Badlar privada + 300pbs. vto. 2017 (AO17P)		0,0040 no
Bonos de la Nación Argentina vinculados al dólar al 2,40% vto. 2018 (AM18D)		0,0115 no
Bonos de la Nación Argentina en dólares estadounidenses al 9% vto. 2018 (AN18D)		0,0185 no
Bonos de la Nación Argentina en dólares estadounidenses al 8% vto. 2020 (AO20D)		0,0120 no
Bonos de la Nación Argentina en pesos BADLAR privada + 325 pb, vto. 2020 (AM20P)		0,0055 no
Bonos de la Nación Argentina en \$ badlar privada + 200 bp vto. 2022. (AA22P)		0,0055 no
Bonos del Tesoro Nacional en \$ con ajuste por C.E.R. al 2,25% vto. 2020 (TC20P)		0,0065 no
Bonos del Tesoro Nacional en pesos con ajuste por C.E.R. al 2,50% vto. 2021 (TC21P)		0,0040 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)		0,0055 no
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto. 3.10.21. (TO21P)		0,0095 si
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto. 17.10.23. (TO23P)		0,0080 no
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto. 17.10.26. (TO26P)		0,0080 si
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa de Política Monetaria vto. 2020. (TJ20P)		0,0025 si
Títulos de Deuda en \$, CABA, Clase 22, a tasa variable, vto. 29.03.2024. (BDC24)		0,0060 n. a.
Títulos de Deuda Pública usd Provincia de Buenos Aires al 9,95% vto. 2021 (PBJ21)		0,0110 n. a.
Títulos de deuda pública Pcia. de Buenos Aires a tasa variable vto. 31.05.2022 (PBY22)		0,0070 n. a.
Títulos de deuda Pcia. De Mendoza, Clase 1 vto. 2021 (PMJ21)		0,0055 n. a.
Letras del tesoro en dólares vto. 25.8.17. (LTDG7)		0,0015 no
Letras del tesoro en dólares vto. 15.9.17. (LTDS7)		0,0015 no
Letras del tesoro en dólares vto. 27.10.17. (L2DO7)		0,0015 no
Letras del tesoro en dólares vto. 10.11.17. (LTDN7)		0,0015 no
Letras del tesoro en dólares vto. 24.11.17. (L2DN7)		0,0015 no
Letras del tesoro en dólares vto. 15.12.17. (LTDD7)		0,0015 no
Letras del tesoro en dólares vto. 26.01.18. (L2DE8)		0,0015 no
Letras del tesoro en dólares vto. 13.04.18. (L4DA8)		0,0015 no
Letras del tesoro en dólares vto. 27.04.18. (L3DA8)		0,0015 no
Letras del tesoro en dólares vto. 24.05.18. (LTDY8)		0,0015 no
Letras del tesoro en dólares vto. 15.06.18. (LTDJ8)		0,0015 no
Letras del tesoro en dólares vto. 10.08.18. (LTDG8)		0,0015 no
Letras del tesoro en dólares vto. 24.08.18. (L2DG8)		0,0015 no
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 16.08.17 (I16G7)		0,0025 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 20.09.17 (I20S7)		0,0025 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 18.10.17 (I18O7)		0,0025 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 15.11.17 (I15N7)		0,0025 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 20.12.17 (I20D7)		0,0025 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 17.01.18 (I17E8)		0,0025 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 21.02.18 (I21F8)		0,0025 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 21.03.18 (I21M8)		0,0025 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 18.04.18 (I18A8)		0,0025 n. a.

n.a.: no aplicable



B.C.R.A.	VOLATILIDADES. INVERSIONES A PLAZO CON RETRIBUCIÓN VARIABLE: TÍTULOS PÚBLICOS NACIONALES ELEGIBLES. AGOSTO DE 2017	Anexo a la Com. "B" 11567
----------	--	---------------------------------

## 2. Acciones

Volatilidad  
diaria

Agrometal (AGRO)	0,0355
Aluar Aluminio Argentino (ALUA)	0,0240
Andes Energía (AEN)	0,0815
Autopistas del Sol (AUSO)	0,0270
BBVA Banco Francés (FRAN)	0,0255
Banco Macro (BMA)	0,0265
Central Puerto (CEPU)	0,0210
Comercial del Plata (COME)	0,0230
Consultatio (CTIO)	0,0250
Cresud (CRES)	0,0260
Distribuidora de Gas Cuyana (DGCU2)	0,0430
Edenor (EDN)	0,0285
Grupo Financiero Galicia (GGAL)	0,0235
JMIN - Holcim Argentina (JMIN)	0,0295
Mirgor (MIRG)	0,0305
Pampa Energía (PAMP)	0,0270
Petróleo Brasileiro - Petrobrás (APBR)	0,0385
San Miguel (SAMI)	0,0265
Siderar (ERAR)	0,0240
Telecom Argentina (TECO2)	0,0240
Tenaris (TS)	0,0235
Transener (TRAN)	0,0290
Transportadora de Gas del Norte (TGNO4)	0,0295
Transportadora de Gas del Sur (TGSU2)	0,0270
YPF (YPFD)	0,0255