



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

COMUNICACIÓN "B" 11630	30/11/2017
------------------------	------------

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS:

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

Además, les comunicamos que la tasa a emplear en noviembre 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 17,3 % 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 diciembre 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. DICIEMBRE DE 2017	Anexo a la Com. "B" 11630	
Especie		Volatilidad diaria	Elegible DIVA
1. Títulos Públicos			
Bonos internacionales de la República Argentina usd al 6,875% vto. 2021 (AA21D)		0,0085	no
Bonos internacionales de la República Argentina usd al 5,625% vto. 2022 (A2E2D)		0,0080	no
Bonos internacionales de la República Argentina usd al 6,875% vto. 2027 (A2E7D)		0,0095	no
Bonos de la Nación Argentina usd al 5,75% vto. 2025. (AA25D)		0,0085	no
Bonos internacionales de la República Argentina usd al 7,50% vto. 2026 (AA26D)		0,0110	no
Bonos de la Nación Argentina usd al 7,625% vto. 2037. (AA37D)		0,0105	no
Bonos internacionales de la República Argentina usd al 7,625% vto. 2046 (AA46D)		0,0195	no
Bonos internacionales de la República Argentina usd al 7,125% vto. 2117 (AC17D)		0,0115	no
Títulos Discount denominados en pesos (DICP)		0,0105	si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley argentina (DICA)		0,0195	si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley de Nueva York (DICY)		0,0325	no
Valores Negociables vinculados al PBI en dólares ley de Nueva York (TVPY)		0,0400	no
Bonos de Consolidación en moneda nacional - 6a. Serie al 2% (PR13)		0,0115	no
Bonos de Consolidación Proveedores - 8a. Serie en pesos (PR15)		0,0085	no
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)		0,0065	no
Bonos de la Nación Argentina en Dls. al 8,75% vto. 2024 (AY24D)		0,0090	si
Bonos de la Nación Argentina vinculados al dólar al 2,40% vto. 2018 (AM18D)		0,0100	no
Bonos de la Nación Argentina en dólares estadounidenses al 8% vto. 2020 (AO20D)		0,0095	si
Bonos de la Nación Argentina \$ Badlar privada + 325 pb, vto. 2020 (AM20P)		0,0060	no
Bonos de la Nación Argentina \$ Badlar privada + 200 bp vto. 2022. (AA22P)		0,0065	si
Bonos del Tesoro Nacional \$ con ajuste por C.E.R. al 2,25% vto. 2020 (TC20P)		0,0070	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)		0,0050	no
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto. 3.10.21. (TO21P)		0,0090	si
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto. 17.10.23. (TO23P)		0,0090	no
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto. 17.10.26. (TO26P)		0,0085	no
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa de Política Monetaria vto. 2020. (TJ20P)		0,0040	si
Títulos de Deuda en \$, CABA, Clase 22, a tasa variable, vto. 29.03.2024. (BDC24)		0,0050	n. a.
Títulos de deuda pública Pcia. Buenos Aires a tasa variable vto. 31.05.2022 (PBY22)		0,0045	n. a.
Títulos de Deuda Pública de la Pcia. de Buenos Aires al 9,125% vto. 2024. (PBM24)		0,0150	n. a.
Títulos de deuda Pcia. De Mendoza, Clase 1 vto. 2021 (PMJ21)		0,0055	n. a.
Letras del tesoro en dólares vto. 15.12.17. (LTDD7)		0,0020	no
Letras del tesoro en dólares vto. 12.01.18. (LTDE8)		0,0020	no
Letras del tesoro en dólares vto. 09.02.18. (LTDF8)		0,0020	no
Letras del tesoro en dólares vto. 23.02.18. (L2DF8)		0,0020	si
Letras del tesoro en dólares vto. 16.03.18. (L2DM8)		0,0020	no
Letras del tesoro en dólares vto. 13.04.18. (L4DA8)		0,0020	no
Letras del tesoro en dólares vto. 11.05.18. (L2DY8)		0,0020	no
Letras del tesoro en dólares vto. 24.05.18. (LTDY8)		0,0020	no
Letras del tesoro en dólares vto. 15.06.18. (LTDJ8)		0,0020	no
Letras del tesoro en dólares vto. 13.07.18. (LTDL8)		0,0020	no
Letras del tesoro en dólares vto. 28.09.18. (L2DS8)		0,0020	no
Letras del tesoro en dólares vto. 26.10.18. (L2DO8)		0,0020	no
Letras del tesoro en dólares vto. 16.11.18. (L2DN8)		0,0020	no
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.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 16.05.18 (I16Y8)		0,0025	n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 21.06.18 (I21J8)		0,0025	n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 18.07.18 (I18L8)		0,0025	n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 15.08.18 (I15G8)		0,0025	n. a.



B.C.R.A.	VOLATILIDADES. INVERSIONES A PLAZO CON RETRIBUCIÓN VARIABLE: TÍTULOS PÚBLICOS NACIONALES ELEGIBLES. DICIEMBRE DE 2017	Anexo a la Com. "B" 11630
----------	---	---------------------------------

2. Acciones	Volatilidad diaria
Agrometal (AGRO)	0,0355
Aluar Aluminio Argentino (ALUA)	0,0225
Andes Energía (PGR)	0,0250
Autopistas del Sol (AUSO)	0,0270
BBVA Banco Francés (FRAN)	0,0220
Banco Macro (BMA)	0,0235
Boldt (BOLT)	0,0305
Central Puerto (CEPU)	0,0210
Comercial del Plata (COME)	0,0220
Cresud (CRES)	0,0235
Distribuidora de Gas Cuyana (DGCU2)	0,0415
Edenor (EDN)	0,0245
Grupo Financiero Galicia (GGAL)	0,0205
JMIN - Holcim Argentina (JMIN)	0,0290
Mirgor (MIRG)	0,0315
Pampa Energía (PAMP)	0,0250
Petróleo Brasileiro - Petrobrás (APBR)	0,0340
San Miguel (SAMI)	0,0270
Siderar (ERAR)	0,0225
Telecom Argentina (TECO2)	0,0220
Tenaris (TS)	0,0210
Transener (TRAN)	0,0280
Transportadora de Gas del Norte (TGNO4)	0,0290
Transportadora de Gas del Sur (TGSU2)	0,0245
YPF (YPFD)	0,0230