



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

COMUNICACIÓN "B" 11548

3/7/2017

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS:

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

Además, les comunicamos que la tasa a emplear en junio 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 17,4 % 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 julio 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. JULIO DE 2017	Anexo a la Com. "B" 11548
Especie		Volatilidad diaria Elegible DIVA
1. Títulos Públicos		
Bonos internacionales de la República Argentina en dólares al 6,25% vto. 2019 (AA19D)		0,0095 no
Bonos internacionales de la República Argentina en dólares al 6,875% vto. 2021 (AA21D)		0,0110 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)		0,0100 no
Bonos de la Nación Argentina en dólares estadounidenses al 5,75% vto. 2025. (AA25D)		0,0075 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)		0,0060 no
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)		0,0220 no
Títulos Discount denominados en pesos (DICP)		0,0120 si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley argentina (DICA)		0,0205 si
Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley de Nueva York (DICY)		0,0400 si
Títulos Par denominados en dólares regidos por ley argentina (PARA)		0,0260 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 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)		0,0140 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)		0,0060 no
Bonos de la Nación Argentina en \$ Badlar privada + 200 bp vto. 2022. (AA22P)		0,0060 no
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)		0,0040 si
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto.19.9.2018 (TS18P)		0,0055 si
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a tasa fija vto. 3.10.21. (TO21P)		0,0100 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)		0,0040 si
Títulos de Deuda en \$, CABA, Clase 22, a tasa variable, vto. 29.03.2024. (BDC24)		0,0065 n. a.
Títulos de Deuda Pública en dólares, Provincia de Bs As al 9,95% vto. 2021. (PBJ21)		0,0130 n. a.
Títulos de deuda pública Pcia. de Buenos Aires a tasa variable vto. 31.05.2022 (PBY22)		0,0035 n. a.
Títulos de deuda pública Pcia. de Buenos Aires al 9,125% vto. 2024 (PBM24)		0,0170 n. a.
Títulos de deuda Pcia. De Mendoza, Clase 1 vto. 2021 (PMJ21)		0,0070 n. a.
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. 10.11.17. (LTDN7)		0,0010 no
Letras del tesoro en dólares vto. 24.11.17. (L2DN7)		0,0010 no
Letras del tesoro en dólares vto. 15.12.17. (LTDD7)		0,0010 no
Letras del tesoro en dólares vto. 26.01.18. (L2DE8)		0,0010 no
Letras del tesoro en dólares vto. 24.05.18. (LTDY8)		0,0010 no
Letras del tesoro en dólares vto. 15.06.18. (LTDJ8)		0,0010 no
Letras del tesoro en dólares vto. 10.08.18. (LTDG8)		0,0010 no
Letras del tesoro en dólares vto. 24.08.18. (L2DG8)		0,0010 no
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 19.07.17 (I19L7)		0,0035 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 16.08.17 (I16G7)		0,0035 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 20.09.17 (I20S7)		0,0035 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 18.10.17 (I18O7)		0,0035 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 20.12.17 (I20D7)		0,0035 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 21.02.18 (I21F8)		0,0035 n. a.
Letras del B.C.R.A. en pesos, segmento interno, con vto. 21.03.18 (I21M8)		0,0035 n. a.

n.a.: no aplicable



B.C.R.A.	VOLATILIDADES. INVERSIONES A PLAZO CON RETRIBUCIÓN VARIABLE: TÍTULOS PÚBLICOS NACIONALES ELEGIBLES. JULIO DE 2017	Anexo a la Com. "B" 11548
----------	---	---------------------------------

2. Acciones	Volatilidad diaria
Agrometal (AGRO)	0,0355
Aluar Aluminio Argentino (ALUA)	0,0240
Andes Energía (AEN)	0,0820
Autopistas del Sol (AUSO)	0,0270
BBVA Banco Francés (FRAN)	0,0260
Banco Macro (BMA)	0,0270
Central Puerto (CEPU)	0,0205
Comercial del Plata (COME)	0,0235
Consultatio (CTIO)	0,0255
Cresud (CRES)	0,0260
Distribuidora de Gas Cuyana (DGCU2)	0,0430
Edenor (EDN)	0,0285
Grupo Financiero Galicia (GGAL)	0,0240
JMIN - Holcim Argentina (JMIN)	0,0300
Mirgor (MIRG)	0,0305
Pampa Energía (PAMP)	0,0275
Petróleo Brasileiro - Petrobrás (APBR)	0,0390
San Miguel (SAMI)	0,0270
Siderar (ERAR)	0,0240
Telecom Argentina (TECO2)	0,0230
Tenaris (TS)	0,0235
Transener (TRAN)	0,0290
Transportadora de Gas del Norte (TGNO4)	0,0295
Transportadora de Gas del Sur (TGSU2)	0,0275
YPF (YPFD)	0,0255