

RIESGO DE MERCADO

LIMITES E INDICADORES DE GESTION

Verificación realizada con datos al 30/09/2019

A- Indicadores de Gestión

Cartera de Negociación:	\$ 12.814.708	VaR a 1 día:	\$ 34.572
VaR a 10 días:	\$ 109.325	VaR 10 días / Cartera :	0,85%

B- Límite de Tolerancia

VaR a 10 días / RPC:	3,42%	Límite Comparativo:	5%
VaR a 10 días / Rdo Antes II.GG.:	6,93%	Límite Comparativo:	15%

(El límite de tolerancia definido es el que resulte Mayor entre el 5% RPC ó 15% Resultados Antes de Impuesto a las Ganancias)

C- Límite de Volatilidad

Variación VaR / Cartera:	-18,80%	Límite de Volatilidad:	< a 30%
---------------------------------	---------	-------------------------------	---------

(La relación VaR/Cartera entre dos periodos consecutivos no puede ser superior en más del 30% respecto de la máxima relación obtenida en el último año calendario).

D- Límite de Exposición Diaria y Liquidez

Variaciones diarias promedio	0,28%	Límite de exposición:	< 1 pp.
Coficiente de Liquidez Ácida:	1,81	Límite de Liquidez:	>= a 1

**Los resultados son expresados en Miles de Pesos y referencian a los obtenidos por los modelos correspondientes al último día hábil del mes bajo análisis.*