

## RIESGO DE MERCADO

### LIMITES E INDICADORES DE GESTION

Verificación realizada con datos al 31/12/2019

#### A- Indicadores de Gestión

<b>Cartera de Negociación:</b>	\$ 3.511.011	<b>VaR a 1 día:</b>	\$ 16.997
<b>VaR a 10 días:</b>	\$ 53.750	<b>VaR 10 días / Cartera :</b>	1,53%

#### B- Límite de Tolerancia

<b>VaR a 10 días / RPC:</b>	1,57%	<b>Límite Comparativo:</b>	5%
<b>VaR a 10 días / Rdo Antes II.GG.:</b>	3,41%	<b>Límite Comparativo:</b>	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

<b>Variación VaR / Cartera:</b>	38,41%	<b>Límite de Volatilidad:</b>	< 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

<b>Variaciones diarias promedio</b>	0,48%	<b>Límite de exposición:</b>	< 1 pp.
<b>Coefficiente de Liquidez Ácida:</b>	1,20	<b>Límite de Liquidez:</b>	>= 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.*