

RIESGO DE MERCADO

LIMITES E INDICADORES DE GESTION

Verificación realizada con datos al 30/09/2018

A- Indicadores de Gestión

Cartera de Negociación:	\$ 5.904.380	VaR a 1 día:	\$ 16.134
VaR a 10 días:	\$ 52.345	VaR 10 días / Cartera :	0,89%

B- Límite de Tolerancia

VaR a 10 días / RPC:	2,62%	Límite Comparativo:	5%
VaR a 10 días / Rdo Antes II.GG.:	4,84%	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:	-0,98%	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	0,30%	Límite de exposición:	< 1 pp.
Coefficiente de Liquidez Ácida:	1,34	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.*