

RIESGO DE MERCADO

LIMITES E INDICADORES DE GESTION

Verificación realizada con datos al 31/03/2019

A- Indicadores de Gestión

| | | | |
|--------------------------------|--------------|--------------------------------|-----------|
| Cartera de Negociación: | \$ 8.920.655 | VaR a 1 día: | \$ 20.611 |
| VaR a 10 días: | \$ 65.178 | VaR 10 días / Cartera : | 0,73% |

B- Límite de Tolerancia

| | | | |
|--|-------|----------------------------|-----|
| VaR a 10 días / RPC: | 3,82% | Límite Comparativo: | 5% |
| VaR a 10 días / Rdo Antes II.GG.: | 4,13% | 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: | -18,39% | 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 | 0,20% | Límite de exposición: | < 1 pp. |
| Coefficiente de Liquidez Ácida: | 1,88 | 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.*