

## RIESGO DE MERCADO

### LIMITES E INDICADORES DE GESTION

Verificación realizada con datos al 31/12/2018

#### A- Indicadores de Gestión

Cartera de Negociación:	\$ 6.909.960	VaR a 1 día:	\$ 14.857
VaR a 10 días:	\$ 46.983	VaR 10 días / Cartera :	0,68%

#### B- Límite de Tolerancia

VaR a 10 días / RPC:	2,29%	Límite Comparativo:	5%
VaR a 10 días / Rdo Antes II.GG.:	4,35%	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:	-35,26%	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	0,19%	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.*