Pruebas de Resistencia de FBA Money Market Pesos

23-octubre-2026

Gestión de Pruebas de Resistencia al 30-septiembre-2026

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por CNV, según Resolución General 757, 01-ago-2018.

BBVA Asset Management Argentina S.A.U Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo FBA Money Market Pesos.

Datos:

- Las pruebas se realizaron al 30 de septiembre del año 2026.
- El 88% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 10 días.
- Para las métricas se tuvo en cuenta una ventana histórica de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo es de $ 4,448 millones al 30 de septiembre de 2026.

1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).
Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.
Percentil 99% de los rescates netos históricos: 7% del Patrimonio del Fondo
Liquidez a 1 día del Fondo: 39 % del Patrimonio del Fondo
El índice de liquidez representa 6 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a 5 días (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 5 días.

Percentil 99% de los rescates netos históricos a 5 días: 14% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 5 días del Fondo: 55 % del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 4 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 5 días corridos.

3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores

Supuestos utilizados:

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 25% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 30% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 36% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 39 % del Patrimonio del Fondo.

4. Escenario 4: Riesgo de crédito

Al 30 de septiembre de 2026, la cartera del Fondo estaba constituida por Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo en Entidades Financieras. Las mismas son evaluadas a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

5. Escenario 5: Riesgo de Mercado

Al 30 de septiembre de 2026, el Fondo no posee activos valuados a precios de mercado y por lo tanto no aplica.