

### Informe Renta Fija a Nivel Local al 30/06/2022

Obligaciones Negociables en Dólares											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización
USD	PTSTD	PAMPA	7,375%	Nueva York	21/7/2023	7,820%	1,00	\$ 1,030	1.000	21/01 y 21/07	Bullet
USD	RPC2D	IRSA	8,750%	Nueva York	23/3/2023	11,092%	0,65	\$ 1,010	500	23/03 y 23/09	Bullet
USD	RCC9D	ARCOR	6,000%	Nueva York	6/7/2023	2,572%	0,97	\$ 1,064	1.000	06/01 y 06/07	Bullet
USD	CSDOD	CRESUD	6,500%	Argentina	16/2/2023	13,394%	0,61	\$ 0,986	1	16/02 y 16/08	Bullet
USD	IRC9D	IRSA	10,000%	Argentina	1/3/2023	5,308%	0,65	\$ 1,045	1	12/02, 12/05, 12/08 y 12/11	Bullet
USD	TLC5D	TELECOM	8,500%	Nueva York	6/8/2025	10,058%	1,04	\$ 1,010	1.000	06/02 y 06/08	3% el 06/02/2023; 30% el 06/08/2023; 33% el 06/08/2024; 34% al vencimiento
USD	YPCUD	YPF	8,750%	Nueva York	4/4/2024	21,435%	1,22	\$ 0,625	1.000	04/04 y 04/10	30% el 04/04/2022; 30% el 04/04/2023; 40% al vencimiento
USD	YMCHD	YPF (Garantizada con Exportaciones)	4,00% hasta 01/2023; 9,00% hasta el vencimiento	Nueva York	12/2/2026	18,200%	1,69	\$ 0,845	1	12/02, 12/05, 12/08 y 12/11	7,6923% trimestral desde 12/02/2023
USD	YMCID	YPF (Garantizada con Exportaciones)	2,50% hasta 01/2023; 9,00% hasta el vencimiento	Nueva York	30/6/2029	20,503%	4,19	\$ 0,628	1	30/06 y 30/12	14,29% semestral desde 30/06/2026
USD	YMCJD	YPF (Garantizada con Exportaciones)	1,50% hasta 01/2023; 7,00% hasta el vencimiento	Nueva York	30/9/2033	16,429%	6,39	\$ 0,552	1	30/03 y 30/09	25% el 30/09/2030; 25% el 31/03/2031; 25% el 30/09/2032; 25% al vencimiento

Bonos en Pesos ajustados por CER (Inflación)											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización
Pesos	T2X2	Tesoro nacional	1,300%	Argentina	20/9/2022	-5,172%	0,22	\$ 239,500	1	20/09 y 20/03	Bullet
Pesos	TC23	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	6/3/2023	8,073%	0,67	\$ 565,500	1	06/03 y 06/09	Bullet
Pesos	TX23	Tesoro nacional	1,400%	Argentina	25/3/2023	5,422%	0,73	\$ 242,000	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X3	Tesoro nacional	1,450%	Argentina	13/8/2023	12,495%	1,11	\$ 201,950	1	13/08 y 13/02	Bullet
Pesos	TX24	Tesoro nacional	1,500%	Argentina	25/3/2024	14,122%	1,71	\$ 203,900	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	20,825%	2,02	\$ 131,950	1	26/07 y 26/01	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	27/4/2025	8,640%	2,67	\$ 495,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	9/11/2025	4,548%	3,27	\$ 99,500	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/5/2026	15,890%	3,04	\$ 144,000	1	09/05 y 09/11	25% semestral desde 09/11/24
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	16,198%	3,62	\$ 137,500	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24

Bonos en Pesos vinculados al Dólar Mayorista (Com. A 3500 BCRA)											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización
Pesos	T2V2	Estado Nacional	0,200%	Argentina	30/11/2022	-3,760%	0,42	\$ 12.750,000	1	30/11 y 30/05	Bullet
Pesos	TV23	Estado Nacional	0,300%	Argentina	28/4/2023	2,558%	0,83	\$ 12.300,000	1	28/04 y 28/10	Bullet
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	8,952%	1,83	\$ 10.790,000	1	30/04 y 30/10	Bullet

Letras a descuento ajustadas por CER (Inflación)											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización
Pesos	X29L2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	29/7/2022	-10,114%	0,08	\$ 153,200	1	-	Bullet
Pesos	X16G2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/8/2022	-2,478%	0,13	\$ 136,150	1	-	Bullet
Pesos	X21O2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	21/10/2022	-1,193%	0,31	\$ 131,400	1	-	Bullet
Pesos	X16D2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/12/2022	1,924%	0,46	\$ 120,500	1	-	Bullet
Pesos	X20E3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	20/1/2023	3,627%	0,56	\$ 125,100	1	-	Bullet
Pesos	X17F3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	17/2/2023	6,993%	0,64	\$ 118,200	1	-	Bullet
Pesos	X21A3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	21/4/2023	8,902%	0,81	\$ 110,550	1	-	Bullet
Pesos	X19Y3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	19/5/2023	9,864%	0,88	\$ 104,550	1	-	Bullet

Letras a descuento en pesos											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización
Pesos	S29L2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	29/7/2022	59,678%	0,08	\$ 96,350	1	-	Bullet
Pesos	S31G2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/8/2022	64,213%	0,17	\$ 91,920	1	-	Bullet
Pesos	S30S2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/9/2022	68,323%	0,25	\$ 87,700	1	-	Bullet
Pesos	S31O2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/10/2022	61,975%	0,34	\$ 85,000	1	-	Bullet
Pesos	S30N2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/11/2022	67,778%	0,42	\$ 80,500	1	-	Bullet

Bonos en Pesos a tasa fija											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización
Pesos	TO23	Estado Nacional	16,000%	Argentina	17/10/2023	79,022%	1,14	\$ 62,450	1	17/10 y 17/04	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	75,500%	2,01	\$ 33,490	1	17/10 y 17/05	Bullet

#### Bonos Soberanos en USD

Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización
USD	AL29D	Estado Nacional	1,00%	Argentina	9/7/2029	43,503%	3,80	\$ 22,810	1	09/01 y 09/07	10% semestral desde 01/2025
USD	AL30D	Estado Nacional	0,50% hasta 07/2023; 0,75% hasta 07/2027; 1,75% hasta vencimiento	Argentina	9/7/2030	41,833%	3,93	\$ 21,790	1	09/01 y 09/07	4% en 07/2024 y 8% semestral desde 01/2025
USD	AL35D	Estado Nacional	1,125% hasta 07/2022; 1,50% hasta 07/2023; 3,625% hasta 07/2024; 4,125% hasta 07/2027; 4,75% hasta 07/2028; 5,00% hasta el vencimiento	Argentina	9/7/2035	27,034%	6,41	\$ 21,610	1	09/01 y 09/07	10% semestral desde 01/2031
USD	AE38D	Estado Nacional	2,50% hasta 07/2022; 3,875% hasta 07/2023; 4,25% hasta 07/2024; 5,00% hasta el vencimiento	Argentina	9/1/2038	27,688%	5,23	\$ 27,400	1	09/01 y 09/07	4,545% semestral desde 07/2027
USD	AL41D	Estado Nacional	2,00% hasta 07/2022; 3,50% hasta 07/2029; 4,875% hasta el vencimiento	Argentina	9/7/2041	22,820%	6,13	\$ 27,450	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	41,100%	3,84	\$ 24,330	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	37,433%	4,03	\$ 24,700	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	25,464%	6,59	\$ 23,430	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	26,173%	5,38	\$ 29,190	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	21,739%	6,30	\$ 29,000	1	09/01 y 09/07	Ídem AL41D
USD	GD46D	Estado Nacional	0,125% hasta 09/07/2021; 1,125% hasta 09/07/2022; 1,50% hasta 09/07/2023; 3,625% hasta 09/07/2024; 4,125% hasta 09/07/2027; 4,375% hasta 09/07/2028; 5,00% hasta el vencimiento	Argentina	9/7/2046	28,014%	5,12	\$ 23,000	1	09/01 y 09/07	2,273% semestral desde 01/2025

(\*) Las tablas y gráficos son de elaboración propia en base a la información de la base de datos de mercado al cierre del 30/06/2022. Este informe tiene el mero propósito de brindar información, por lo que no

**MÁRGENES DE CONTRATOS**

**FINANCIEROS**

Posición	DÓLAR		
	\$/Contrato	\$/U\$S	Cargo spread \$/U\$S
1º mes	14.000	14,000	1,000
2º mes	14.600	14,600	1,000
3º mes	15.300	15,300	1,000
4º mes	16.150	16,150	1,000
5º mes	16.800	16,800	1,000
6º mes	17.600	17,600	1,000
7º mes	18.500	18,500	1,000
8º mes	19.400	19,400	1,000
9º mes	20.000	20,000	1,000
10º mes	20.600	20,600	1,000
11º mes	21.200	21,200	1,000
12º mes	21.800	21,800	1,000

Dólar MATBA-ROFEX						
Contrato	Precio	Vencimiento	TNA implícita	TEA implícita	Devaluación Acumulada esperada	Devaluación esperada mes a mes
DLR/JUN22	125,22	30/6/2022	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	0,00%	0,00%
DLR/JUL22	131,30	29/7/2022	61,11%	81,62%	4,86%	4,86%
DLR/AGO22	139,90	31/8/2022	69,02%	92,06%	11,72%	6,55%
DLR/SEP22	149,10	30/9/2022	75,66%	99,87%	19,07%	6,58%
DLR/OCT22	158,20	31/10/2022	78,16%	100,12%	26,34%	6,10%
DLR/NOV22	167,00	30/11/2022	79,60%	98,75%	33,37%	5,56%
DLR/DIC22	175,25	30/12/2022	79,69%	95,51%	39,95%	4,94%
DLR/ENE23	184,50	31/1/2023	80,37%	93,09%	47,34%	5,28%
DLR/FEB23	192,00	28/2/2023	80,10%	90,03%	53,33%	4,07%
DLR/MAR23	200,50	31/3/2023	80,08%	87,21%	60,12%	4,43%
DLR/ABR23	207,50	28/4/2023	79,42%	84,12%	65,71%	3,49%
DLR/MAY23	215,50	31/5/2023	78,55%	80,67%	72,10%	3,86%