

Informe Renta Fija a Nivel Local al 27/07/2022

Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad míni	Intereses	Amortización
Obligaciones Negociables en Dólares											
USD	RCC9D	Arcoc	6,000%	Nueva York	6/7/2023	3,705%	0,92	\$ 1,025	1.000	06/01 y 06/07	Bullet
USD	CAC2D	Capex	6,875%	Nueva York	15/5/2024	8,019%	1,70	\$ 0,998	1.000	15/05 y 15/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	9,487%	1,45	\$ 1,040	1.000	08/03 y 08/09	13,30% semestral desde 08/09/2022 hasta 08/09/2024; y 33,50% al vencimiento
USD	CP21D	Cía. Gral. de Combustibles	7,000%	Argentina	10/6/2023	7,867%	0,84	\$ 1,004	1	10/03, 10/06, 10/09 y 10/12	Bullet
USD	CSDOD	Cresud	6,500%	Argentina	16/2/2023	4,515%	0,53	\$ 1,040	1	16/02 y 16/08	Bullet
USD	RPC2D	IRSA	8,750%	Nueva York	23/3/2023	7,358%	0,57	\$ 1,040	500	23/03 y 23/09	Bullet
USD	IRC9D	IRSA	10,000%	Argentina	1/3/2023	6,920%	0,57	\$ 1,050	1	12/02, 12/05, 12/08 y 12/11	Bullet
USD	IRCFD	IRSA	8,750%	Nueva York	22/6/2028	9,240%	3,57	\$ 0,990	1	22/06 y 22/12	17,50% anual desde 22/06/2024 hasta 22/06/2027; y 30% al vencimiento
USD	RUC3D	MSU Energy	7,350%	Argentina	21/12/2023	8,087%	1,34	\$ 1,000	1	21/06 y 21/12	Bullet
USD	PTSTD	Pampa Energía	7,375%	Nueva York	21/7/2023	4,424%	0,96	\$ 1,030	1.000	21/01 y 21/07	Bullet
USD	PNDGD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	4,276%	3,25	\$ 1,183	1.000	30/04 y 30/11	20% semestral de 30/04/2025 hasta el vencimiento
USD	PQCDD	Petroquímica Comodoro Rivadavia	9,000%	Argentina	29/1/2023	9,844%	0,49	\$ 1,020	1	29/01, 29/04, 29/07 y 29/10	Bullet
USD	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	11,145%	0,97	\$ 1,000	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	VSC3D	Vista Energy	3,500%	Argentina	21/2/2024	2,543%	1,52	\$ 1,030	1	21/02 y 21/08	Bullet
USD	YPCUD	YPF	8,750%	Nueva York	4/4/2024	33,403%	1,12	\$ 0,570	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;	Nueva York	12/2/2026	18,239%	1,62	\$ 0,855	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;	Nueva York	30/6/2029	21,846%	4,09	\$ 0,608	1	30/06 y 30/12	14,29% semestral desde 30/06/2026
USD	YMCJD	YPF (Garantizada con Exportaciones)	1,50% hasta 01/2023;	Nueva York	30/9/2033	16,949%	6,27	\$ 0,543	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 mínir	Intereses	Amortización
Pesos	T2X2	Tesoro nacional	1,300%	Argentina	20/9/2022	-16,159%	0,15	\$ 255,000	1	20/09 y 20/03	Bullet
Pesos	TC23	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	6/3/2023	1,667%	0,60	\$ 619,000	1	06/03 y 06/09	Bullet
Pesos	TX23	Tesoro nacional	1,400%	Argentina	25/3/2023	1,023%	0,66	\$ 262,150	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X3	Tesoro nacional	1,450%	Argentina	13/8/2023	2,297%	1,04	\$ 235,850	1	13/08 y 13/02	Bullet
Pesos	TX24	Tesoro nacional	1,500%	Argentina	25/3/2024	10,312%	1,64	\$ 228,400	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	11,327%	1,96	\$ 164,750	1	26/07 y 26/01	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	27/4/2025	10,933%	2,59	\$ 495,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	9/11/2025	6,752%	3,19	\$ 98,000	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/5/2026	9,508%	2,99	\$ 180,800	1	09/05 y 09/11	25% semestral desde 09/11/24
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	10,482%	3,67	\$ 175,000	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	31/12/2033	8,832%	5,20	\$ 3.980,000	1	30/06 y 31/12	5% semestral desde 30/06/24
Pesos	PARP	Tesoro nacional	1,77% hasta 30/09/29; 2,48% hasta vencimiento	Argentina	31/12/2038	9,468%	9,54	\$ 1.790,000	1	31/03 y 30/09	5% semestral desde 30/09/29

Bonos en Pesos vinculados al Dólar Mayorista (Com. A 3500 BCRA)											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínir	Intereses	Amortización
Pesos	T2V2	Estado Nacional	0,200%	Argentina	30/11/2022	-13,803%	0,34	\$ 13.800,000	1	30/11 y 30/05	Bullet
Pesos	TV23	Estado Nacional	0,300%	Argentina	28/4/2023	-7,257%	0,75	\$ 13.890,000	1	28/04 y 28/10	Bullet
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	2,408%	1,76	\$ 12.650,000	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 mínir	Intereses	Amortización
Pesos	X16G2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/8/2022	-4,435%	0,05	\$ 142,750	1	-	Bullet
Pesos	X21O2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	21/10/2022	-12,757%	0,24	\$ 141,850	1	-	Bullet
Pesos	X23N2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	23/11/2022	-10,574%	0,33	\$ 109,000	1	-	Bullet
Pesos	X16D2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/12/2022	-4,667%	0,39	\$ 129,950	1	-	Bullet
Pesos	X20E3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	20/1/2023	0,003%	0,48	\$ 133,900	1	-	Bullet
Pesos	X17F3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	17/2/2023	0,923%	0,56	\$ 128,800	1	-	Bullet
Pesos	X21A3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	21/4/2023	1,637%	0,73	\$ 122,800	1	-	Bullet
Pesos	X19Y3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	19/5/2023	1,280%	0,81	\$ 118,000	1	-	Bullet

Letras a descuento en pesos											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínir	Intereses	Amortización
Pesos	S31G2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/8/2022	49,782%	0,10	\$ 96,200	1	-	Bullet
Pesos	S30S2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/9/2022	45,849%	0,18	\$ 93,500	1	-	Bullet
Pesos	S31O2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/10/2022	79,014%	0,26	\$ 85,800	1	-	Bullet
Pesos	S30N2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/11/2022	65,710%	0,35	\$ 84,000	1	-	Bullet

Bonos en Pesos a tasa fija											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínim	Intereses	Amortización
Pesos	TO23	Estado Nacional	16,000%	Argentina	17/10/2023	80,045%	1,06	\$ 64,800	1	17/10 y 17/04	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	74,829%	1,95	\$ 35,200	1	17/10 y 17/05	Bullet

Bonos Soberanos en Dólares											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínim	Intereses	Amortización
USD	AL29D	Estado Nacional	1,00%	Argentina	9/7/2029	48,979%	3,73	\$ 19,900	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	47,384%	3,80	\$ 19,070	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	29,536%	6,24	\$ 18,920	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	29,675%	5,17	\$ 24,790	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	25,403%	5,99	\$ 23,400	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	47,041%	3,76	\$ 20,900	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	42,850%	3,88	\$ 21,500	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	27,905%	6,42	\$ 20,500	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	27,765%	5,34	\$ 26,800	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	24,209%	6,15	\$ 24,800	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	30,168%	4,97	\$ 21,000	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 27/07/2022. Este informe tiene el mero propósito de brindar información, por lo que no constituye ni una oferta ni una recomendación de compra o venta de los instrumentos financieros en él mencionado.

Fuentes:

1) Prospectos de Títulos Públicos: <https://www.argentina.gob.ar/economia/finanzas/estructura-financiera-de-titulos-publicos>

2) Prospectos de Obligaciones Negociables: <https://www.cnv.gov.ar/sitioweb/empresas?seccion=buscador>