

Informe Renta Fija a Nivel Local al 26/09/2022

Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización
Obligaciones Negociables en Dólares											
USD	RCC9D	Arcor	6,000%	Nueva York	6/7/2023	3,872%	0,76	\$ 1,030	1.000	06/01 y 06/07	Bullet
USD	CAC2D	Capex	6,875%	Nueva York	15/5/2024	6,005%	1,53	\$ 1,040	1.000	15/05 y 15/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	8,292%	1,56	\$ 0,890	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	7,722%	0,69	\$ 1,000	1	10/03, 10/06, 10/09 y 10/12	Bullet
USD	CSDOD	Cresud	6,500%	Argentina	16/2/2023	7,238%	0,39	\$ 1,005	1	16/02 y 16/08	Bullet
USD	CS38D	Cresud	8,000%	Argentina	3/1/2026	7,901%	3,12	\$ 1,008	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	RPC2D	IRSA	8,750%	Nueva York	23/3/2023	5,964%	0,42	\$ 1,015	500	23/03 y 23/09	Bullet
USD	IRC9D	IRSA	10,000%	Argentina	1/3/2023	12,475%	0,42	\$ 1,030	1	12/02, 12/05, 12/08 y 12/11	Bullet
USD	IRCFD	IRSA	8,750%	Nueva York	22/6/2028	8,541%	3,59	\$ 1,013	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	7,599%	1,18	\$ 1,019	1	21/06 y 21/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	6,732%	2,91	\$ 1,100	1	08/06 y 08/12	33% el 08/12/2024; 33% el 08/12/2025; 34% al vencimiento
USD	PTSTD	Pampa Energía	7,375%	Nueva York	21/7/2023	4,740%	0,79	\$ 1,035	1.000	21/01 y 21/07	Bullet
USD	PNDGD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	4,513%	3,08	\$ 1,190	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	1,713%	0,33	\$ 1,040	1	29/01, 29/04, 29/07 y 29/10	Bullet
USD	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	9,443%	0,82	\$ 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	2,381%	1,37	\$ 1,019	1	21/02 y 21/08	Bullet
USD	YPCUD	YPF	8,750%	Nueva York	4/4/2024	16,031%	0,99	\$ 0,685	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	14,830%	1,50	\$ 0,913	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	17,784%	4,04	\$ 0,720	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	14,667%	6,32	\$ 0,630	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	TC23	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	6/3/2023	2,807%	0,43	\$ 697,000	1	06/03 y 06/09	Bullet	
Pesos	TX23	Tesoro nacional	1,400%	Argentina	25/3/2023	0,533%	0,49	\$ 297,000	1	25/03 y 25/09	Bullet	
Pesos	T2X3	Tesoro nacional	1,450%	Argentina	13/8/2023	2,353%	0,87	\$ 267,000	1	13/08 y 13/02	Bullet	
Pesos	TX24	Tesoro nacional	1,500%	Argentina	25/3/2024	7,667%	1,47	\$ 271,500	1	25/03 y 25/09	Bullet	
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	8,278%	1,79	\$ 198,900	1	26/07 y 26/01	Bullet	
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	27/4/2025	8,082%	2,43	\$ 605,400	1	27/04 y 27/10	Bullet	
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	9/11/2025	7,519%	3,02	\$ 109,400	1	09/05 y 09/11	Bullet	
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/5/2026	6,404%	2,83	\$ 224,650	1	09/05 y 09/11	25% semestral desde 09/11/24	
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	7,655%	3,56	\$ 220,000	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24	
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	31/12/2033	8,854%	5,03	\$ 4.550,000	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	9,968%	9,29	\$ 1.965,000	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 mínima	Intereses	Amortización	
Pesos	T2V2	Estado Nacional	0,200%	Argentina	30/11/2022	-26,511%	0,18	\$ 15.490,000	1	30/11 y 30/05	Bullet	
Pesos	TV23	Estado Nacional	0,300%	Argentina	28/4/2023	-13,259%	0,59	\$ 15.955,000	1	28/04 y 28/10	Bullet	
Pesos	T2V3	Estado Nacional	0,000%	Argentina	31/7/2023	-7,631%	0,84	\$ 15.650,000	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	-0,284%	1,59	\$ 14.820,000	1	30/04 y 30/10	Bullet	

Bonos duales CER + TNA vs Devaluación del Dólar Mayorista (Com. A 3500 BCRA)												
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización	
Pesos	TDJ23	Tesoro Nacional	2,000%	Argentina	30/6/2023	-13,173%	0,76	\$ 16.425,000	1	-	Bullet	
Pesos	TDL23	Tesoro Nacional	2,000%	Argentina	31/7/2023	-11,451%	0,84	\$ 16.350,000	1	-	Bullet	
Pesos	TDS23	Tesoro Nacional	2,250%	Argentina	29/9/2023	-6,651%	1,01	\$ 15.820,000	1	-	Bullet	

Letras a descuento ajustadas por CER (Inflación)												
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización	
Pesos	X21O2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	21/10/2022	-9,068%	0,07	\$ 156,000	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X23N2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	23/11/2022	-14,165%	0,16	\$ 121,500	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X16D2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/12/2022	-5,083%	0,22	\$ 145,600	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X20E3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	20/1/2023	-2,590%	0,32	\$ 152,350	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X17F3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	17/2/2023	-1,239%	0,39	\$ 146,800	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X21A3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	21/4/2023	-0,974%	0,57	\$ 141,000	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X19Y3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	19/5/2023	-0,778%	0,64	\$ 135,200	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X16J3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/6/2023	0,275%	0,72	\$ 106,450	1	Cupón cero	Bullet	

Letras a descuento en pesos												
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización	
Pesos	S30S2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/9/2022	44,157%	0,01	\$ 99,600	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	S31O2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/10/2022	78,214%	0,10	\$ 94,610	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	S30N2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/11/2022	90,585%	0,18	\$ 89,150	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	S16D2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/12/2022	97,326%	0,22	\$ 85,999	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	S31E3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/1/2023	105,288%	0,35	\$ 77,860	1	Cupón cero	Bullet	

Títulos BADLAR											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR estimada	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización
Pesos	PBA25	Prov. Bs. As.	3,750%	Argentina	12/4/2025	105,642%	1,14	\$ 105,350	1.000	12/01, 12/04, 12/07 y 12/10	Bullet
Pesos	TB24	Tesoro Nacional	5,000%	Argentina	18/4/2024	97,185%	1,13	\$ 101,000	1	18/01, 18/04, 18/07 y 18/10	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	101,127%	0,88	\$ 64,690	1	17/10 y 17/04	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	99,367%	1,41	\$ 30,450	1	17/10 y 17/05	Bullet

Bonos Soberanos en Dólares											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización
USD	AL29D	Estado Nacional	1,00%	Argentina	9/7/2029	50,345%	3,54	\$ 20,592	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	48,581%	3,61	\$ 19,760	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	28,756%	6,16	\$ 20,500	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	30,969%	4,89	\$ 24,650	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	26,611%	5,67	\$ 23,000	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	45,593%	3,61	\$ 23,100	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	42,482%	3,72	\$ 23,040	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	28,236%	6,21	\$ 21,020	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	27,695%	5,18	\$ 28,000	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	23,981%	6,02	\$ 26,000	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	28,917%	4,92	\$ 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 26/09/2022. 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>