

Informe Renta Fija a Nivel Local al 30/09/2022

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	3,257%	0,74	\$ 1,035	1.000	06/01 y 06/07	Bullet
USD	CAC2D	Capex	6,875%	Nueva York	15/5/2024	6,386%	1,52	\$ 1,035	1.000	15/05 y 15/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	9,066%	1,55	\$ 0,881	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	6,274%	0,67	\$ 1,010	1	10/03, 10/06, 10/09 y 10/12	Bullet
USD	CSDOD	Cresud	6,500%	Argentina	16/2/2023	3,433%	0,38	\$ 1,020	1	16/02 y 16/08	Bullet
USD	CS38D	Cresud	8,000%	Argentina	3/1/2026	7,560%	3,12	\$ 1,018	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	RPC2D	IRSA	8,750%	Nueva York	23/3/2023	2,854%	0,41	\$ 1,030	500	23/03 y 23/09	Bullet
USD	IRC9D	IRSA	10,000%	Argentina	1/3/2023	8,891%	0,41	\$ 1,026	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	8,912%	1,17	\$ 1,005	1	21/06 y 21/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	7,751%	2,90	\$ 1,070	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	1,660%	0,78	\$ 1,060	1.000	21/01 y 21/07	Bullet
USD	PNDGD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	4,530%	3,07	\$ 1,200	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	13,781%	0,32	\$ 1,003	1	29/01, 29/04, 29/07 y 29/10	Bullet
USD	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	9,249%	0,81	\$ 1,004	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	1,597%	1,36	\$ 1,030	1	21/02 y 21/08	Bullet
USD	YPCUD	YPF	8,750%	Nueva York	4/4/2024	20,742%	0,97	\$ 0,660	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	17,394%	1,47	\$ 0,881	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	20,263%	3,97	\$ 0,663	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	15,668%	6,30	\$ 0,590	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	TX23	Tesoro nacional	1,400%	Argentina	25/3/2023	0,588%	0,48	\$ 301,000	1	25/03 y 25/09	Bullet	
Pesos	T2X3	Tesoro nacional	1,450%	Argentina	13/8/2023	3,363%	0,86	\$ 268,450	1	13/08 y 13/02	Bullet	
Pesos	TX24	Tesoro nacional	1,500%	Argentina	25/3/2024	9,563%	1,46	\$ 268,500	1	25/03 y 25/09	Bullet	
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	9,502%	1,78	\$ 197,800	1	26/07 y 26/01	Bullet	
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	27/4/2025	9,662%	2,42	\$ 593,000	1	27/04 y 27/10	Bullet	
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	9/11/2025	8,165%	3,01	\$ 109,000	1	09/05 y 09/11	Bullet	
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/5/2026	6,935%	2,82	\$ 224,700	1	09/05 y 09/11	25% semestral desde 09/11/24	
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	8,656%	3,53	\$ 216,000	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24	
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	31/12/2033	9,075%	5,00	\$ 4.570,000	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	9,894%	9,47	\$ 1.970,000	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	-25,591%	0,17	\$ 15.510,000	1	30/11 y 30/05	Bullet	
Pesos	TV23	Estado Nacional	0,300%	Argentina	28/4/2023	-13,372%	0,57	\$ 16.050,000	1	28/04 y 28/10	Bullet	
Pesos	T2V3	Estado Nacional	0,000%	Argentina	31/7/2023	-8,731%	0,83	\$ 15.900,000	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	1,033%	1,58	\$ 14.614,000	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	-10,583%	0,75	\$ 16.265,000	1	-	Bullet	
Pesos	TDL23	Tesoro Nacional	2,000%	Argentina	31/7/2023	-9,724%	0,83	\$ 16.290,000	1	-	Bullet	
Pesos	TDS23	Tesoro Nacional	2,250%	Argentina	29/9/2023	-5,305%	1,00	\$ 15.800,000	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	-3,189%	0,06	\$ 157,400	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X23N2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	23/11/2022	-5,667%	0,15	\$ 121,250	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X16D2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/12/2022	-1,155%	0,21	\$ 146,250	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X20E3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	20/1/2023	-0,212%	0,31	\$ 153,250	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X17F3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	17/2/2023	-1,607%	0,38	\$ 149,000	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X21A3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	21/4/2023	1,196%	0,56	\$ 141,200	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X19Y3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	19/5/2023	1,598%	0,63	\$ 135,000	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	X16J3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/6/2023	2,216%	0,71	\$ 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	S31O2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/10/2022	78,457%	0,08	\$ 95,200	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	S30N2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/11/2022	96,169%	0,17	\$ 89,350	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	S16D2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/12/2022	101,060%	0,21	\$ 86,300	1	Cupón cero	Bullet	
Pesos	S31E3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/1/2023	108,632%	0,34	\$ 78,050	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	105,428%	1,13	\$ 106,700	1.000	12/01, 12/04, 12/07 y 12/10	Bullet
Pesos	TB24	Tesoro Nacional	5,000%	Argentina	18/4/2024	86,917%	1,16	\$ 107,650	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	104,087%	0,87	\$ 64,350	1	17/10 y 17/04	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	100,087%	1,38	\$ 30,500	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	53,797%	3,49	\$ 19,100	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	52,164%	3,53	\$ 18,230	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	30,850%	5,92	\$ 18,650	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	32,715%	4,73	\$ 23,200	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	27,682%	5,52	\$ 22,000	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	50,957%	3,53	\$ 20,390	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	46,829%	3,63	\$ 20,715	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	29,933%	6,02	\$ 19,450	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	29,880%	4,97	\$ 25,760	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	25,459%	5,81	\$ 24,300	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	30,939%	4,72	\$ 21,400	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 30/09/2022. 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>