

Informe Renta Fija a Nivel Local al 13/10/2022

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	4,132%	0,71	\$ 1,030	1.000	06/01 y 06/07	Bullet
USD	CAC2D	Capex	6,875%	Nueva York	15/5/2024	7,242%	1,49	\$ 1,025	1.000	15/05 y 15/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	8,962%	1,51	\$ 0,885	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	3,101%	0,64	\$ 1,032	1	10/03, 10/06, 10/09 y 10/12	Bullet
USD	CSDOD	Cresud	6,500%	Argentina	16/2/2023	0,716%	0,34	\$ 1,030	1	16/02 y 16/08	Bullet
USD	CS38D	Cresud	8,000%	Argentina	3/1/2026	7,391%	3,12	\$ 1,023	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	RPC2D	IRSA	8,750%	Nueva York	23/3/2023	3,091%	0,37	\$ 1,030	500	23/03 y 23/09	Bullet
USD	IRC9D	IRSA	10,000%	Argentina	1/3/2023	6,771%	0,37	\$ 1,037	1	12/02, 12/05, 12/08 y 12/11	Bullet
USD	IRCFD	IRSA	8,750%	Nueva York	22/6/2028	8,377%	3,59	\$ 1,019	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	7,318%	1,13	\$ 1,025	1	21/06 y 21/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	7,458%	2,91	\$ 1,079	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	3,039%	0,75	\$ 1,050	1.000	21/01 y 21/07	Bullet
USD	PNDGD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	4,584%	3,03	\$ 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	5,336%	0,28	\$ 1,030	1	29/01, 29/04, 29/07 y 29/10	Bullet
USD	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	9,064%	0,78	\$ 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	VSC3D	Vista Energy	3,500%	Argentina	21/2/2024	3,152%	1,33	\$ 1,010	1	21/02 y 21/08	Bullet
USD	YPCUD	YPF	8,750%	Nueva York	4/4/2024	24,491%	0,97	\$ 0,615	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	18,523%	1,44	\$ 0,873	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	19,262%	3,96	\$ 0,690	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	15,608%	6,27	\$ 0,595	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	2,997%	0,45	\$ 301,900	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X3	Tesoro nacional	1,450%	Argentina	13/8/2023	4,878%	0,83	\$ 269,000	1	13/08 y 13/02	Bullet
Pesos	TX24	Tesoro nacional	1,500%	Argentina	25/3/2024	11,522%	1,44	\$ 265,750	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	12,128%	1,76	\$ 192,500	1	26/07 y 26/01	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	27/4/2025	11,387%	2,38	\$ 585,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	9/11/2025	11,475%	2,96	\$ 102,000	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/5/2026	9,228%	2,77	\$ 216,700	1	09/05 y 09/11	25% semestral desde 09/11/24
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	9,826%	3,47	\$ 213,000	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	31/12/2033	10,211%	4,88	\$ 4.445,500	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	10,572%	9,34	\$ 1.904,000	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	-1,731%	0,13	\$ 15.198,000	1	30/11 y 30/05	Bullet
Pesos	TV23	Estado Nacional	0,300%	Argentina	28/4/2023	-0,312%	0,54	\$ 15.204,000	1	28/04 y 28/10	Bullet
Pesos	T2V3	Estado Nacional	0,000%	Argentina	31/7/2023	-1,124%	0,80	\$ 15.270,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	6,354%	1,54	\$ 13.872,000	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	-0,411%	0,71	\$ 15.320,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDL23	Tesoro Nacional	2,000%	Argentina	31/7/2023	-0,204%	0,80	\$ 15.300,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDS23	Tesoro Nacional	2,250%	Argentina	29/9/2023	0,553%	0,96	\$ 15.200,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDF24	Tesoro Nacional	3,000%	Argentina	28/2/2024	3,878%	1,38	\$ 14.335,000	1	Cupón Cero	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	-24,097%	0,02	\$ 161,300	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X23N2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	23/11/2022	-6,484%	0,11	\$ 123,600	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X16D2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/12/2022	-3,403%	0,18	\$ 149,790	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X20E3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	20/1/2023	1,190%	0,27	\$ 155,790	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X17F3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	17/2/2023	2,935%	0,35	\$ 149,600	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X21A3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	21/4/2023	2,981%	0,52	\$ 142,850	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X19Y3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	19/5/2023	3,217%	0,60	\$ 136,550	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X16J3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/6/2023	4,371%	0,67	\$ 107,200	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X18S3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/9/2023	3,342%	0,93	\$ 99,870	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	74,199%	0,05	\$ 97,300	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30N2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/11/2022	96,662%	0,13	\$ 91,490	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S16D2	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/12/2022	103,326%	0,18	\$ 88,300	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31E3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/1/2023	112,314%	0,30	\$ 79,700	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28F3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/2/2023	109,190%	0,38	\$ 75,650	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	105,869%	1,27	\$ 94,650	1.000	12/01, 12/04, 12/07 y 12/10	Bullet
Pesos	TB24	Tesoro Nacional	5,000%	Argentina	18/4/2024	104,985%	0,88	\$ 112,000	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	112,318%	0,83	\$ 55,900	1	17/10 y 17/04	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	102,071%	1,32	\$ 23,085	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	53,217%	3,46	\$ 19,650	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	51,430%	3,51	\$ 18,821	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	30,432%	5,93	\$ 19,189	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	32,637%	4,70	\$ 23,500	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	28,764%	5,35	\$ 21,200	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	51,146%	3,49	\$ 20,601	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	46,270%	3,60	\$ 21,290	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	29,532%	6,03	\$ 20,000	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	29,881%	4,94	\$ 26,000	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	25,908%	5,71	\$ 24,000	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	32,437%	4,56	\$ 20,500	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 13/10/2022. 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>