

Informe Renta Fija a Nivel Local al 26/12/2022

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	1,507%	0,51	\$ 1,052	1.000	06/01 y 06/07	Bullet
USD	CAC2D	Capex	6,875%	Nueva York	15/5/2024	5,820%	1,33	\$ 1,023	1.000	15/05 y 15/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	5,441%	1,34	\$ 0,940	1.000	08/03 y 08/09	13,30% semestral desde 08/09/2022 hasta 08/09/2024; y 33,50% al vencimiento
USD	CS38D	Cresud	8,000%	Argentina	5/1/2026	5,748%	2,76	\$ 1,064	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	RPC2D	IRSA	8,750%	Nueva York	23/3/2023	6,302%	0,23	\$ 1,029	500	23/03 y 23/09	Bullet
USD	IRCFD	IRSA	8,750%	Nueva York	22/6/2028	8,776%	3,20	\$ 1,006	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	7,920%	0,96	\$ 0,998	1	21/06 y 21/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	6,286%	2,64	\$ 1,093	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	7,939%	0,54	\$ 1,030	1.000	21/01 y 21/07	Bullet
USD	PNDGD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	3,529%	2,96	\$ 1,170	1.000	30/04 y 30/10	20% semestral de 30/04/2025 hasta el vencimiento
USD	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	7,835%	1,47	\$ 1,045	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	11,690%	0,80	\$ 0,700	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	10,606%	1,48	\$ 0,987	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	13,219%	3,96	\$ 0,875	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	13,469%	6,26	\$ 0,688	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	27/3/2023	6,435%	0,24	\$ 351,910	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X3	Tesoro nacional	1,450%	Argentina	14/8/2023	6,860%	0,62	\$ 313,600	1	13/08 y 13/02	Bullet
Pesos	TX24	Tesoro nacional	1,500%	Argentina	25/3/2024	11,816%	1,23	\$ 316,500	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	12,211%	1,55	\$ 230,000	1	26/07 y 26/01	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	15,058%	2,22	\$ 635,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	16,688%	2,79	\$ 106,000	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	11/5/2026	14,822%	2,51	\$ 235,850	1	09/05 y 09/11	25% semestral desde 09/11/24
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	12,808%	3,25	\$ 229,000	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	11,603%	4,56	\$ 5.000,000	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	11,822%	8,94	\$ 2.060,000	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	TV23	Estado Nacional	0,300%	Argentina	28/4/2023	0,191%	0,33	\$ 17.500,000	1	28/04 y 28/10	Bullet
Pesos	T2V3	Estado Nacional	0,000%	Argentina	31/7/2023	3,337%	0,59	\$ 17.150,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	12,096%	1,34	\$ 15.100,000	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	0,942%	0,50	\$ 17.805,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDL23	Tesoro Nacional	2,000%	Argentina	31/7/2023	2,412%	0,59	\$ 17.640,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDS23	Tesoro Nacional	2,250%	Argentina	29/9/2023	4,629%	0,75	\$ 17.302,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDF24	Tesoro Nacional	3,000%	Argentina	28/2/2024	8,324%	1,17	\$ 16.150,000	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	X20E3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	20/1/2023	19,610%	0,06	\$ 180,500	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X17F3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	17/2/2023	5,439%	0,14	\$ 175,200	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X21A3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	21/4/2023	3,223%	0,31	\$ 167,750	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X19Y3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	19/5/2023	3,708%	0,39	\$ 160,250	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X16J3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/6/2023	3,630%	0,47	\$ 126,750	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X18S3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/9/2023	5,132%	0,72	\$ 116,000	1	Cupón cero	Bullet

Letras a descuento en pesos											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización
Pesos	S31E3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/1/2023	91,660%	0,09	\$ 94,120	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28F3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/2/2023	99,243%	0,17	\$ 88,950	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31M3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/3/2023	106,895%	0,25	\$ 83,090	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28A3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/4/2023	107,553%	0,33	\$ 78,500	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	111,103%	1,06	\$ 106,000	1.000	12/01, 12/04, 12/07 y 12/10	Bullet
Pesos	TB24	Tesoro Nacional	5,000%	Argentina	18/4/2024	116,345%	0,81	\$ 106,000	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	108,494%	0,75	\$ 66,290	1	17/10 y 17/04	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	19/10/2026	95,691%	1,96	\$ 28,400	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	43,575%	3,39	\$ 26,584	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	42,093%	3,48	\$ 25,400	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	24,270%	6,40	\$ 27,150	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	24,498%	5,25	\$ 33,850	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	21,202%	6,17	\$ 31,400	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	39,969%	3,45	\$ 29,000	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	36,666%	3,59	\$ 29,150	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	24,022%	6,42	\$ 27,501	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	22,752%	5,43	\$ 36,499	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	20,712%	6,24	\$ 32,200	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	23,907%	5,23	\$ 29,800	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 26/12/2022. 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>