

Informe Renta Fija a Nivel Local al 01/02/2023

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	-1,716%	0,42	\$ 1,038	1.000	06/01 y 06/07	Bullet
USD	RCCJD	Arcor	8,250%	Nueva York	9/10/2027	5,062%	2,81	\$ 1,120	1	09/04 y 09/10	14,285% semestral desde 09/10/2024; 14,29% al vencimiento
USD	CAC2D	Capex	6,875%	Nueva York	15/5/2024	4,900%	1,23	\$ 1,040	1.000	15/05 y 15/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	4,775%	1,24	\$ 0,953	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	6,113%	2,66	\$ 1,059	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	IRCFD	IRSA	8,750%	Nueva York	22/6/2028	7,257%	3,13	\$ 1,060	1	22/06 y 22/12	17,50% anual desde 22/06/2024 hasta 22/06/2027; y 30% al vencimiento
USD	MTCGD	Mastellone Hnos.	10,950%	Nueva York	30/6/2026	9,376%	2,88	\$ 1,065	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	RUC3D	MSU Energy	7,350%	Argentina	21/12/2023	7,329%	0,86	\$ 1,010	1	21/06 y 21/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	5,233%	2,55	\$ 1,128	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	-0,131%	0,46	\$ 1,038	1.000	21/01 y 21/07	Bullet
USD	PNDCD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	3,656%	2,85	\$ 1,190	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	6,582%	1,37	\$ 1,070	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	-4,554%	1,03	\$ 1,104	1	21/02 y 21/08	Bullet
USD	VSCFD	Vista Energy	6,250%	Argentina	10/11/2025	2,489%	2,56	\$ 1,115	1	10/05 y 10/11	Bullet
USD	YPCUD	YPF	8,750%	Nueva York	4/4/2024	6,483%	0,71	\$ 0,732	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	6,908%	1,41	\$ 1,040	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	9,970%	4,00	\$ 0,980	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	10,053%	6,51	\$ 0,841	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	10,173%	0,14	\$ 373,410	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X3	Tesoro nacional	1,450%	Argentina	14/8/2023	7,960%	0,52	\$ 332,750	1	13/08 y 13/02	Bullet
Pesos	TX24	Tesoro nacional	1,500%	Argentina	25/3/2024	12,163%	1,13	\$ 338,000	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	13,282%	1,46	\$ 241,000	1	26/07 y 26/01	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	12,951%	2,12	\$ 709,800	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	12,522%	2,69	\$ 125,800	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	13,321%	2,63	\$ 255,500	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	12,755%	3,15	\$ 246,000	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	10,858%	4,68	\$ 5.326,000	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	10,386%	9,04	\$ 2.478,000	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	0,478%	0,23	\$ 18.695,000	1	28/04 y 28/10	Bullet
Pesos	T2V3	Estado Nacional	0,000%	Argentina	31/7/2023	4,390%	0,49	\$ 18.300,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	13,945%	1,24	\$ 16.000,000	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	3,030%	0,40	\$ 18.750,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDL23	Tesoro Nacional	2,000%	Argentina	31/7/2023	3,797%	0,49	\$ 18.635,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDS23	Tesoro Nacional	2,250%	Argentina	29/9/2023	5,158%	0,65	\$ 18.380,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDF24	Tesoro Nacional	3,000%	Argentina	28/2/2024	10,004%	1,07	\$ 17.005,000	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	X21A3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	21/4/2023	7,907%	0,21	\$ 176,660	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X19Y3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	19/5/2023	7,231%	0,29	\$ 168,800	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X16J3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/6/2023	7,506%	0,36	\$ 133,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X18S3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/9/2023	5,874%	0,62	\$ 123,000	1	Cupón cero	Bullet

Letras a descuento en pesos											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización
Pesos	S28F3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/2/2023	100,409%	0,07	\$ 95,350	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31M3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/3/2023	104,603%	0,15	\$ 89,598	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28A3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/4/2023	112,986%	0,23	\$ 84,030	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31Y3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/5/2023	112,800%	0,32	\$ 78,500	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30J3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2023	114,787%	0,40	\$ 73,500	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	112,062%	1,16	\$ 94,750	1.000	12/01, 12/04, 12/07 y 12/10	Bullet
Pesos	TB24	Tesoro Nacional	5,000%	Argentina	18/4/2024	97,929%	0,87	\$ 103,000	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	116,412%	0,65	\$ 69,700	1	17/10 y 17/04	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	100,795%	1,81	\$ 29,000	1	17/10 y 17/04	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	35,351%	3,47	\$ 33,100	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	33,980%	3,58	\$ 32,010	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	21,521%	6,76	\$ 31,300	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	23,192%	5,58	\$ 34,600	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	20,686%	6,50	\$ 31,090	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	32,930%	3,51	\$ 35,252	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	28,467%	3,70	\$ 37,300	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	21,098%	6,80	\$ 32,050	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	20,849%	5,81	\$ 38,600	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	18,195%	6,87	\$ 35,740	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	Nueva York	9/7/2046	21,516%	5,58	\$ 33,000	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 01/02/2023. 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>