

Informe Renta Fija a Nivel Local al 03/02/2023

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	-1,179%	0,41	\$ 1,035	1.000	06/01 y 06/07	Bullet
USD	RCCJD	Arcor	8,250%	Nueva York	9/10/2027	5,410%	2,80	\$ 1,110	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	4,945%	1,22	\$ 1,040	1.000	15/05 y 15/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	4,818%	1,23	\$ 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	6,985%	2,64	\$ 1,037	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	IRCFD	IRSA	8,750%	Nueva York	22/6/2028	7,316%	3,12	\$ 1,059	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	8,899%	2,87	\$ 1,080	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	RUC3D	MSU Energy	7,350%	Argentina	21/12/2023	7,302%	0,85	\$ 1,011	1	21/06 y 21/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	5,719%	2,54	\$ 1,115	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	3,719%	0,45	\$ 1,020	1.000	21/01 y 21/07	Bullet
USD	PNDCD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	3,671%	2,84	\$ 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	5,732%	1,47	\$ 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	-5,946%	1,01	\$ 1,120	1	21/02 y 21/08	Bullet
USD	VSCFD	Vista Energy	6,250%	Argentina	10/11/2025	2,494%	2,56	\$ 1,115	1	10/05 y 10/11	Bullet
USD	YPCUD	YPF	8,750%	Nueva York	4/4/2024	7,644%	0,69	\$ 0,727	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	6,964%	1,40	\$ 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	10,027%	3,98	\$ 0,979	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	10,091%	6,50	\$ 0,840	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	11,211%	0,13	\$ 375,750	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X3	Tesoro nacional	1,450%	Argentina	14/8/2023	8,070%	0,51	\$ 335,000	1	13/08 y 13/02	Bullet
Pesos	TX24	Tesoro nacional	1,500%	Argentina	25/3/2024	13,146%	1,12	\$ 337,300	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	13,309%	1,45	\$ 242,800	1	26/07 y 26/01	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	12,975%	2,11	\$ 715,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	14,251%	2,68	\$ 121,700	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	13,237%	2,62	\$ 258,000	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	12,887%	3,14	\$ 247,000	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	11,020%	4,66	\$ 5.330,000	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	9,484%	9,16	\$ 2.690,000	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	1,087%	0,22	\$ 18.745,000	1	28/04 y 28/10	Bullet
Pesos	T2V3	Estado Nacional	0,000%	Argentina	31/7/2023	2,986%	0,48	\$ 18.500,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	13,176%	1,22	\$ 16.220,000	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	2,530%	0,39	\$ 18.915,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDL23	Tesoro Nacional	2,000%	Argentina	31/7/2023	3,389%	0,48	\$ 18.800,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDS23	Tesoro Nacional	2,250%	Argentina	29/9/2023	6,013%	0,64	\$ 18.415,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDF24	Tesoro Nacional	3,000%	Argentina	28/2/2024	9,166%	1,06	\$ 17.275,000	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	7,471%	0,20	\$ 178,090	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X19Y3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	19/5/2023	5,020%	0,28	\$ 171,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X16J3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/6/2023	5,516%	0,35	\$ 134,850	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X18S3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/9/2023	0,984%	0,61	\$ 127,500	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	103,303%	0,06	\$ 96,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31M3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/3/2023	106,260%	0,14	\$ 90,200	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28A3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/4/2023	115,052%	0,22	\$ 84,550	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31Y3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/5/2023	115,623%	0,31	\$ 78,830	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30J3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2023	115,814%	0,39	\$ 73,980	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	111,109%	1,15	\$ 95,850	1.000	12/01, 12/04, 12/07 y 12/10	Bullet
Pesos	TB24	Tesoro Nacional	5,000%	Argentina	18/4/2024	98,796%	0,86	\$ 103,250	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	115,895%	0,64	\$ 70,400	1	17/10 y 17/04	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	99,743%	1,80	\$ 29,500	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	37,317%	3,43	\$ 31,600	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	36,182%	3,52	\$ 30,310	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	22,083%	6,69	\$ 30,410	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	23,632%	5,53	\$ 33,999	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	21,238%	6,41	\$ 30,250	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	33,431%	3,49	\$ 34,900	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	30,469%	3,65	\$ 35,340	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	21,445%	6,76	\$ 31,500	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	21,387%	5,75	\$ 37,700	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	18,690%	6,78	\$ 34,800	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	21,418%	5,58	\$ 33,220	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 03/02/2023. 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>