

Informe Renta Fija a Nivel Local al 04/08/2023											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
<b>Obligaciones Negociables en Dólares</b>											
USD	ARC1D	Aeropuertos Argentina 2000	8,500%	Nueva York	1/8/2031	10,342%	2,53	\$ 0,937	1.000	01/02, 02/05, 02/08 y 22/11	Trimestralmente desde Feb./2026 en un % variable
USD	RCCJD	Arcor	8,250%	Nueva York	9/10/2027	5,114%	2,40	\$ 1,105	1	09/04 y 09/10	14,285% semestral desde 09/10/2024; 14,29% al vencimiento
USD	RCCMD	Arcor	3,500%	Argentina	22/11/2025	4,582%	2,21	\$ 0,985	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	CAC2D	Capex	6,875%	Nueva York	15/5/2024	3,552%	0,75	\$ 1,041	1.000	15/05 y 15/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	3,173%	0,99	\$ 0,810	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	6,185%	2,23	\$ 1,050	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	DNC2D	EDENOR	9,750%	Argentina	22/11/2024	7,754%	1,22	\$ 1,047	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	MRECD	Generación Mediterránea	7,500%	Argentina	10/1/2024	7,104%	0,42	\$ 1,008	1	10/01 y 10/07	Bullet
USD	MRCLD	Generación Mediterránea	9,500%	Argentina	27/7/2025	9,065%	1,84	\$ 1,014	1	27/01 y 27/07	Bullet
USD	IRCFD	IRSA	8,750%	Nueva York	22/6/2028	7,496%	2,73	\$ 1,048	1	22/06 y 22/12	17,50% anual desde 22/06/2024 hasta 22/06/2027; y 30% al vencimiento
USD	IRCGD	IRSA	8,000%	Argentina	25/3/2025	6,585%	1,56	\$ 1,025	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCHD	IRSA	7,000%	Argentina	25/7/2025	6,134%	1,87	\$ 1,019	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCID	IRSA	5,000%	Argentina	7/12/2025	6,273%	2,22	\$ 0,983	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	MTCGD	Mastellone Hnos.	10,950%	Nueva York	30/6/2026	8,120%	2,51	\$ 1,090	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	RUC3D	MSU Energy	7,350%	Argentina	21/12/2023	-2,094%	0,37	\$ 1,045	1	21/06 y 21/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	5,090%	2,14	\$ 1,113	1	08/06 y 08/12	33% el 08/12/2024; 33% el 08/12/2025; 34% al vencimiento
USD	MGCHD	Pampa Energía	4,990%	Argentina	4/11/2025	3,528%	2,13	\$ 1,045	1	04/05 y 04/11	Bullet
USD	PNDGD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	3,744%	2,45	\$ 1,164	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	5,437%	1,44	\$ 0,700	1.000	06/02 y 06/08	30% el 06/08/2023; 33% el 06/08/2024; 34% al vencimiento
USD	VSC3D	Vista Energy	3,500%	Argentina	21/2/2024	-13,799%	0,53	\$ 1,120	1	21/02 y 21/08	Bullet
USD	VSCFD	Vista Energy	6,250%	Argentina	10/11/2025	0,272%	2,13	\$ 1,150	1	10/05 y 10/11	Bullet
USD	YPCUD	YPF	8,750%	Nueva York	4/4/2024	2,956%	0,64	\$ 0,427	1.000	04/04 y 04/10	40% al vencimiento
USD	YMCHD	YPF (Garantizada con Exportaciones)	9,000%	Nueva York	12/2/2026	4,732%	1,19	\$ 0,909	1	12/02, 12/05, 12/08 y 12/11	7,6923% trimestral desde 12/02/2023
USD	YMCQD	YPF	5,000%	Argentina	13/2/2026	8,178%	2,38	\$ 0,940	1	13/06 y 13/12	Bullet
USD	YMCID	YPF (Garantizada con Exportaciones)	9,000%	Nueva York	30/6/2029	9,171%	3,67	\$ 1,010	1	30/06 y 30/12	14,29% semestral desde 30/06/2026
USD	YMCJD	YPF (Garantizada con Exportaciones)	7,000%	Nueva York	30/9/2033	9,902%	6,15	\$ 0,873	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	Amortizaciones pendientes
Pesos	TX24	Tesoro nacional	1,500%	Argentina	25/3/2024	7,386%	0,63	\$ 551,800	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	8,707%	0,96	\$ 400,250	1	26/07 y 26/01	Bullet
Pesos	T3X4	Tesoro nacional	3,750%	Argentina	14/4/2024	8,672%	0,68	\$ 138,300	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	T4X4	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	14/10/2024	10,661%	1,15	\$ 133,900	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	8,056%	1,66	\$ 1.200,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	7,882%	2,21	\$ 219,000	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	T2X5	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	14/2/2025	11,773%	1,44	\$ 132,800	1	14/02 y 14/08	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	9,024%	2,17	\$ 441,500	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	9,304%	2,75	\$ 423,500	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	9,048%	4,46	\$ 8.800,000	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	8,000%	9,01	\$ 4.690,000	1	31/03 y 30/09	5% semestral desde 30/09/29

Letras y Bonos en Pesos vinculados al Dólar Mayorista (Com. A 3500 BCRA)											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
Pesos	D31O3	Estado Nacional	0,000%	Argentina	31/10/2023	-18,082%	0,78	\$ 32.500,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	-11,607%	0,73	\$ 30.564,500	1	30/04 y 30/10	Bullet
Pesos	T2V4	Estado Nacional	0,500%	Argentina	30/9/2024	-11,346%	1,14	\$ 32.180,000	1	30/03 y 30/09	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	TDS23	Tesoro Nacional	2,250%	Argentina	29/9/2023	-49,885%	0,14	\$ 31.750,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDF24	Tesoro Nacional	3,000%	Argentina	28/2/2024	-17,087%	0,56	\$ 31.750,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDA24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/4/2024	-13,610%	0,73	\$ 31.800,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDG24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/8/2024	-12,344%	1,06	\$ 32.100,000	1	Cupón Cero	Bullet

Letras a descuento ajustadas por CER (Inflación)											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
Pesos	X18S3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/9/2023	22,817%	0,11	\$ 188,150	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X18O3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/10/2023	10,290%	0,19	\$ 119,750	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X23N3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	23/11/2023	3,134%	0,29	\$ 118,000	1	Cupón cero	Bullet

Títulos BADLAR											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR estimada	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
Pesos	PBA25	Prov. Bs. As.	3,750%	Argentina	12/4/2025	167,058%	0,89	\$ 95,990	1.000	12/01, 12/04, 12/07 y 12/10	Bullet
Pesos	TB24	Tesoro Nacional	5,000%	Argentina	18/4/2024	149,965%	0,56	\$ 102,500	1	18/01, 18/04, 18/07 y 18/10	Bullet

Letras y Bonos en Pesos a tasa fija											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
Pesos	S3103	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/10/2023	147,835%	0,23	\$ 81,150	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TO23	Estado Nacional	16,000%	Argentina	17/10/2023	132,965%	0,19	\$ 91,830	1	17/10 y 17/04	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	113,702%	1,69	\$ 28,500	1	17/10 y 17/04	Bullet

Bonos Soberanos en Dólares											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
USD	AL29D	Estado Nacional	1,00%	Argentina	9/7/2029	41,955%	2,91	\$ 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	41,056%	2,95	\$ 31,590	1	09/01 y 09/07	4% en 07/2024 y 8% semestral desde 01/2025
USD	AL35D	Estado Nacional	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	22,427%	6,30	\$ 32,250	1	09/01 y 09/07	10% semestral desde 01/2031
USD	AE38D	Estado Nacional	3,875% hasta 07/2023; 4,25% hasta 07/2024; 5,00% hasta el vencimiento	Argentina	9/1/2038	23,261%	5,34	\$ 36,400	1	09/01 y 09/07	4,545% semestral desde 07/2027
USD	AL41D	Estado Nacional	3,50% hasta 07/2029; 4,875% hasta el vencimiento	Argentina	9/7/2041	21,086%	6,27	\$ 31,771	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	36,152%	2,99	\$ 37,440	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	31,880%	3,14	\$ 38,760	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	21,302%	6,41	\$ 34,200	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	20,818%	5,57	\$ 40,600	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	18,327%	6,65	\$ 36,869	1	09/01 y 09/07	Ídem AL41D
USD	GD46D	Estado Nacional	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	21,704%	5,16	\$ 35,400	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 04/08/2023. 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>