

Informe Renta Fija a Nivel Local al 07/08/2023											
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	10,349%	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	5,940%	2,38	\$ 1,085	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	3,431%	2,21	\$ 1,010	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	CAC2D	Capex	6,875%	Nueva York	15/5/2024	0,469%	0,75	\$ 1,065	1.000	15/05 y 15/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	3,247%	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	5,832%	2,23	\$ 1,058	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	DNC2D	EDENOR	9,750%	Argentina	22/11/2024	7,772%	1,22	\$ 1,047	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	MRECD	Generación Mediterránea	7,500%	Argentina	10/1/2024	7,530%	0,42	\$ 1,007	1	10/01 y 10/07	Bullet
USD	MRCLD	Generación Mediterránea	9,500%	Argentina	27/7/2025	8,729%	1,84	\$ 1,020	1	27/01 y 27/07	Bullet
USD	IRCFD	IRSA	8,750%	Nueva York	22/6/2028	7,617%	2,73	\$ 1,045	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	6,933%	1,55	\$ 1,020	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCHD	IRSA	7,000%	Argentina	25/7/2025	6,650%	1,86	\$ 1,010	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCID	IRSA	5,000%	Argentina	7/12/2025	6,281%	2,21	\$ 0,983	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	MTCGD	Mastellone Hnos.	10,950%	Nueva York	30/6/2026	7,775%	2,51	\$ 1,099	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	RUC3D	MSU Energy	7,350%	Argentina	21/12/2023	0,488%	0,37	\$ 1,035	1	21/06 y 21/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	5,475%	2,13	\$ 1,104	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	3,767%	2,12	\$ 1,040	1	04/05 y 04/11	Bullet
USD	PNDGD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	4,060%	2,44	\$ 1,155	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	6,080%	1,44	\$ 0,694	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	-20,687%	0,53	\$ 1,170	1	21/02 y 21/08	Bullet
USD	VSCFD	Vista Energy	6,250%	Argentina	10/11/2025	-0,936%	2,12	\$ 1,180	1	10/05 y 10/11	Bullet
USD	YPCUD	YPF	8,750%	Nueva York	4/4/2024	5,688%	0,63	\$ 0,420	1.000	04/04 y 04/10	40% al vencimiento
USD	YMCHD	YPF (Garantizada con Exportaciones)	9,000%	Nueva York	12/2/2026	5,085%	1,18	\$ 0,905	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	8,212%	2,37	\$ 0,940	1	13/06 y 13/12	Bullet
USD	YMCID	YPF (Garantizada con Exportaciones)	9,000%	Nueva York	30/6/2029	9,252%	3,66	\$ 1,008	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	9,917%	6,14	\$ 0,872	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	7,307%	0,62	\$ 553,200	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	8,875%	0,96	\$ 400,500	1	26/07 y 26/01	Bullet
Pesos	T3X4	Tesoro nacional	3,750%	Argentina	14/4/2024	7,626%	0,68	\$ 139,500	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	T4X4	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	14/10/2024	10,796%	1,15	\$ 134,000	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	9,856%	1,66	\$ 1.170,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	7,431%	2,21	\$ 221,500	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	T2X5	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	14/2/2025	12,115%	1,44	\$ 132,500	1	14/02 y 14/08	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	8,869%	2,17	\$ 443,800	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	9,388%	2,74	\$ 423,500	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	9,184%	4,45	\$ 8.770,000	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	7,517%	9,07	\$ 4.894,000	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	-20,986%	0,78	\$ 33.550,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	-14,438%	0,73	\$ 31.400,000	1	30/04 y 30/10	Bullet
Pesos	T2V4	Estado Nacional	0,500%	Argentina	30/9/2024	-11,615%	1,14	\$ 32.401,000	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	-58,338%	0,14	\$ 32.580,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDF24	Tesoro Nacional	3,000%	Argentina	28/2/2024	-21,603%	0,56	\$ 32.800,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDA24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/4/2024	-17,146%	0,73	\$ 32.830,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDG24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/8/2024	-14,716%	1,06	\$ 33.100,000	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	23,473%	0,11	\$ 188,500	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X18O3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/10/2023	12,019%	0,19	\$ 119,650	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X23N3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	23/11/2023	2,185%	0,29	\$ 118,550	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	170,055%	0,89	\$ 95,300	1.000	12/01, 12/04, 12/07 y 12/10	Bullet
Pesos	TB24	Tesoro Nacional	5,000%	Argentina	18/4/2024	162,589%	0,55	\$ 100,000	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	150,153%	0,23	\$ 81,180	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TO23	Estado Nacional	16,000%	Argentina	17/10/2023	139,678%	0,19	\$ 91,550	1	17/10 y 17/04	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	113,966%	1,68	\$ 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	42,748%	2,90	\$ 32,600	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	39,208%	2,98	\$ 32,880	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	22,069%	6,34	\$ 32,870	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	23,148%	5,35	\$ 36,600	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	20,457%	6,35	\$ 32,850	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	37,998%	2,96	\$ 36,000	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	30,795%	3,16	\$ 39,810	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	21,257%	6,42	\$ 34,300	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	20,948%	5,55	\$ 40,380	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	18,814%	6,58	\$ 35,900	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	21,717%	5,15	\$ 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 07/08/2023. 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>