

Informe Renta Fija a Nivel Local al 08/08/2023											
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	10,355%	2,52	\$ 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	4,881%	2,39	\$ 1,112	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	4,306%	2,21	\$ 0,991	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	CAC2D	Capex	6,875%	Nueva York	15/5/2024	-0,156%	0,75	\$ 1,070	1.000	15/05 y 15/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	3,191%	0,98	\$ 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	5,795%	2,23	\$ 1,059	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	DNC2D	EDENOR	9,750%	Argentina	22/11/2024	7,790%	1,22	\$ 1,047	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	MRECD	Generación Mediterránea	7,500%	Argentina	10/1/2024	7,965%	0,42	\$ 1,005	1	10/01 y 10/07	Bullet
USD	MRCLD	Generación Mediterránea	9,500%	Argentina	27/7/2025	8,167%	1,84	\$ 1,030	1	27/01 y 27/07	Bullet
USD	IRCFD	IRSA	8,750%	Nueva York	22/6/2028	7,436%	2,73	\$ 1,050	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	5,616%	1,55	\$ 1,040	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCHD	IRSA	7,000%	Argentina	25/7/2025	6,125%	1,86	\$ 1,020	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCID	IRSA	5,000%	Argentina	7/12/2025	7,945%	2,21	\$ 0,950	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	MTCGD	Mastellone Hnos.	10,950%	Nueva York	30/6/2026	9,186%	2,50	\$ 1,064	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	RUC3D	MSU Energy	7,350%	Argentina	21/12/2023	-1,868%	0,36	\$ 1,044	1	21/06 y 21/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	5,482%	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	3,305%	2,12	\$ 1,050	1	04/05 y 04/11	Bullet
USD	PNDCD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	4,287%	2,44	\$ 1,149	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	6,252%	1,44	\$ 0,693	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	-20,783%	0,53	\$ 1,170	1	21/02 y 21/08	Bullet
USD	VSCFD	Vista Energy	6,250%	Argentina	10/11/2025	-0,135%	2,12	\$ 1,160	1	10/05 y 10/11	Bullet
USD	YPCUD	YPF	8,750%	Nueva York	4/4/2024	6,920%	0,63	\$ 0,417	1.000	04/04 y 04/10	40% al vencimiento
USD	YMCHD	YPF (Garantizada con Exportaciones)	9,000%	Nueva York	12/2/2026	5,097%	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	8,441%	2,37	\$ 0,935	1	13/06 y 13/12	Bullet
USD	YMCID	YPF (Garantizada con Exportaciones)	9,000%	Nueva York	30/6/2029	9,156%	3,66	\$ 1,011	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	9,760%	6,15	\$ 0,880	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	7,823%	0,62	\$ 552,700	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	8,690%	0,96	\$ 402,000	1	26/07 y 26/01	Bullet
Pesos	T3X4	Tesoro nacional	3,750%	Argentina	14/4/2024	8,479%	0,67	\$ 139,050	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	T4X4	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	14/10/2024	11,076%	1,15	\$ 133,900	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	10,283%	1,66	\$ 1.165,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	8,087%	2,21	\$ 219,000	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	T2X5	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	14/2/2025	12,876%	1,44	\$ 131,500	1	14/02 y 14/08	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	8,851%	2,16	\$ 444,900	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	9,332%	2,74	\$ 425,000	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	8,930%	4,46	\$ 8.880,000	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	7,407%	9,08	\$ 4.950,000	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	-19,094%	0,78	\$ 33.390,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	-12,840%	0,72	\$ 31.395,000	1	30/04 y 30/10	Bullet
Pesos	T2V4	Estado Nacional	0,500%	Argentina	30/9/2024	-11,978%	1,14	\$ 32.989,000	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	-47,994%	0,14	\$ 31.589,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDF24	Tesoro Nacional	3,000%	Argentina	28/2/2024	-19,667%	0,55	\$ 32.400,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDA24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/4/2024	-16,438%	0,72	\$ 32.675,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDG24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/8/2024	-14,175%	1,06	\$ 33.050,000	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	26,660%	0,11	\$ 188,450	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X18O3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/10/2023	14,332%	0,19	\$ 119,450	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X23N3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	23/11/2023	3,786%	0,29	\$ 118,250	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	174,157%	0,88	\$ 94,300	1.000	12/01, 12/04, 12/07 y 12/10	Bullet
Pesos	TB24	Tesoro Nacional	5,000%	Argentina	18/4/2024	154,510%	0,55	\$ 102,000	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	151,460%	0,22	\$ 81,289	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TO23	Estado Nacional	16,000%	Argentina	17/10/2023	140,374%	0,19	\$ 91,720	1	17/10 y 17/04	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	116,370%	1,66	\$ 28,031	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	41,247%	2,92	\$ 33,650	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	39,507%	2,97	\$ 32,700	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	22,004%	6,34	\$ 33,000	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	23,224%	5,34	\$ 36,501	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	20,467%	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	35,731%	2,99	\$ 37,852	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	31,182%	3,15	\$ 39,470	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	21,433%	6,40	\$ 34,001	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	20,239%	5,62	\$ 41,749	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	18,281%	6,65	\$ 37,000	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	21,730%	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 08/08/2023. 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>