

Informe Renta Fija a Nivel Local al 02/10/2023											
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	8,675%	2,40	\$ 1,019	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	2,084%	2,28	\$ 1,190	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	-0,978%	2,06	\$ 1,110	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	4,266%	1,07	\$ 0,639	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	4,304%	2,08	\$ 1,100	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	DNC2D	EDENOR	9,750%	Argentina	22/11/2024	8,693%	1,07	\$ 1,049	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	MRECD	Generación Mediterránea	7,500%	Argentina	10/1/2024	1,379%	0,27	\$ 1,034	1	10/01 y 10/07	Bullet
USD	MRCLD	Generación Mediterránea	9,500%	Argentina	27/7/2025	10,204%	1,68	\$ 1,010	1	27/01 y 27/07	Bullet
USD	MRCAD	Generación Mediterránea	9,875%	Nueva York	1/12/2027	13,711%	1,94	\$ 0,883	1	01/06 y 01/12	3,5% semestral desde 01/12/2022 hasta 01/06/2023; 7% el 01/12/2023; 10% semestral desde 01/06/2024 hasta 01/06/2027; 14% al vencimiento
USD	IRCFD	IRSA	8,750%	Nueva York	22/6/2028	6,736%	2,59	\$ 1,080	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	5,587%	1,40	\$ 1,049	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCHD	IRSA	7,000%	Argentina	25/7/2025	5,448%	1,71	\$ 1,040	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCID	IRSA	5,000%	Argentina	7/12/2025	6,397%	2,06	\$ 0,990	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC2D	Loma Negra	5,000%	Argentina	7/12/2025	2,463%	2,07	\$ 1,070	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC3D	Loma Negra	7,490%	Argentina	11/3/2026	5,596%	2,27	\$ 1,049	1	11/03 y 11/09	Bullet
USD	MTCGD	Mastellone Hnos.	10,950%	Nueva York	30/6/2026	8,728%	2,41	\$ 1,062	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	RUC3D	MSU Energy	7,350%	Argentina	21/12/2023	-9,016%	0,21	\$ 1,058	1	21/06 y 21/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	3,375%	2,00	\$ 1,159	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	0,230%	1,98	\$ 1,120	1	04/05 y 04/11	Bullet
USD	PNDCD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	2,614%	2,30	\$ 1,200	1.000	30/04 y 30/10	20% semestral de 30/04/2025 hasta el vencimiento
USD	TLC1D	Telecom Argentina	8,000%	Nueva York	18/7/2026	8,299%	2,52	\$ 1,013	1.000	18/01 y 18/07	Bullet
USD	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	3,321%	1,29	\$ 0,725	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	-32,043%	0,38	\$ 1,180	1	21/02 y 21/08	Bullet
USD	VSCFD	Vista Energy	6,250%	Argentina	10/11/2025	0,629%	1,97	\$ 1,143	1	10/05 y 10/11	Bullet
USD	YPCUD	YPF	8,750%	Nueva York	4/4/2024	-5,714%	0,50	\$ 0,430	1.000	04/04 y 04/10	40% al vencimiento
USD	YCA6P	YPF	6,500%	Nueva York	28/7/2025	8,922%	1,72	\$ 0,975	1.000	28/01 y 28/07	Bullet
USD	YMCHD	YPF (Garantizada con Exportaciones)	9,000%	Nueva York	12/2/2026	6,809%	1,16	\$ 0,800	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	8,261%	2,22	\$ 0,950	1	13/06 y 13/12	Bullet
USD	YMCID	YPF (Garantizada con Exportaciones)	9,000%	Nueva York	30/6/2029	11,441%	3,47	\$ 0,953	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	10,769%	6,17	\$ 0,810	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	18,861%	0,47	\$ 595,000	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	18,202%	0,81	\$ 427,350	1	26/07 y 26/01	Bullet
Pesos	T3X4	Tesoro nacional	3,750%	Argentina	14/4/2024	19,940%	0,52	\$ 150,050	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	T4X4	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	14/10/2024	9,032%	1,00	\$ 155,550	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	T5X4	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	13/12/2024	14,924%	1,16	\$ 117,750	1	13/06 y 13/12	Bullet
Pesos	T6X4	Tesoro nacional	3,750%	Argentina	20/5/2024	10,086%	0,62	\$ 109,000	1	20/05 y 20/11	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	19,415%	1,50	\$ 1.178,500	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	12,087%	2,05	\$ 231,000	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	T2X5	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	14/2/2025	22,955%	1,32	\$ 131,000	1	14/02 y 14/08	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	18,860%	1,96	\$ 424,950	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	19,995%	2,40	\$ 383,600	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	10,538%	4,20	\$ 9.494,000	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	11,455%	8,57	\$ 4.000,000	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	4,193%	0,78	\$ 33.900,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	0,710%	0,57	\$ 34.999,000	1	30/04 y 30/10	Bullet
Pesos	T2V4	Estado Nacional	0,500%	Argentina	30/9/2024	-0,922%	0,99	\$ 35.500,000	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	TDF24	Tesoro Nacional	3,000%	Argentina	28/2/2024	-4,127%	0,40	\$ 35.600,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDA24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/4/2024	-3,296%	0,57	\$ 35.679,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDJ24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/6/2024	-4,420%	0,74	\$ 37.500,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDG24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/8/2024	0,018%	0,91	\$ 34.750,000	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	X18O3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/10/2023	-0,535%	0,04	\$ 137,650	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X23N3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	23/11/2023	17,024%	0,14	\$ 131,400	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X18E4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/1/2024	-17,776%	0,41	\$ 109,900	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	213,139%	0,68	\$ 99,950	1.000	12/01, 12/04, 12/07 y 12/10	Bullet
Pesos	TB24	Tesoro Nacional	5,000%	Argentina	18/4/2024	235,911%	0,38	\$ 115,000	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	253,099%	0,07	\$ 91,090	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TO23	Estado Nacional	16,000%	Argentina	17/10/2023	180,849%	0,04	\$ 104,100	1	17/10 y 17/04	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	148,497%	1,31	\$ 25,910	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	54,186%	2,61	\$ 28,010	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	49,412%	2,64	\$ 28,510	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	25,642%	5,83	\$ 28,499	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	29,490%	4,67	\$ 29,500	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	24,097%	5,74	\$ 28,300	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	48,379%	2,68	\$ 31,001	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	41,320%	2,79	\$ 33,160	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	25,195%	5,87	\$ 29,100	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	26,340%	4,92	\$ 33,200	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	23,034%	5,87	\$ 29,750	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	28,237%	4,24	\$ 28,700	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 02/10/2023. 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>