

Informe Renta Fija a Nivel Local al 18/10/2023											
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	8,969%	2,35	\$ 1,010	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	3,053%	2,30	\$ 1,125	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	-1,871%	2,02	\$ 1,130	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	2,648%	1,03	\$ 0,650	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	0,762%	2,04	\$ 1,183	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	DNC2D	EDENOR	9,750%	Argentina	22/11/2024	8,226%	1,02	\$ 1,058	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	MRECD	Generación Mediterránea	7,500%	Argentina	10/1/2024	-4,257%	0,22	\$ 1,048	1	10/01 y 10/07	Bullet
USD	MRCLD	Generación Mediterránea	9,500%	Argentina	27/7/2025	8,856%	1,64	\$ 1,035	1	27/01 y 27/07	Bullet
USD	MRCAD	Generación Mediterránea	9,875%	Nueva York	1/12/2027	11,407%	1,93	\$ 0,923	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	4,968%	2,59	\$ 1,130	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	2,968%	1,36	\$ 1,088	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCHD	IRSA	7,000%	Argentina	25/7/2025	3,235%	1,67	\$ 1,080	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCID	IRSA	5,000%	Argentina	7/12/2025	3,479%	2,02	\$ 1,050	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC2D	Loma Negra	5,000%	Argentina	7/12/2025	-2,318%	2,03	\$ 1,180	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC3D	Loma Negra	7,490%	Argentina	11/3/2026	2,235%	2,23	\$ 1,130	1	11/03 y 11/09	Bullet
USD	MTCGD	Mastellone Hnos.	10,950%	Nueva York	30/6/2026	6,664%	2,38	\$ 1,115	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	RUC3D	MSU Energy	7,350%	Argentina	21/12/2023	-14,589%	0,17	\$ 1,065	1	21/06 y 21/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	1,611%	1,97	\$ 1,200	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	0,937%	1,93	\$ 1,105	1	04/05 y 04/11	Bullet
USD	PNDCD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	3,047%	2,25	\$ 1,190	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	8,065%	2,48	\$ 1,022	1.000	18/01 y 18/07	Bullet
USD	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	3,958%	1,25	\$ 0,720	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	-38,468%	0,34	\$ 1,200	1	21/02 y 21/08	Bullet
USD	VSCFD	Vista Energy	6,250%	Argentina	10/11/2025	-3,342%	1,93	\$ 1,235	1	10/05 y 10/11	Bullet
USD	YPCUD	YPF	8,750%	Nueva York	4/4/2024	4,042%	0,46	\$ 0,410	1.000	04/04 y 04/10	40% al vencimiento
USD	YCA6P	YPF	6,500%	Nueva York	28/7/2025	7,563%	1,68	\$ 1,000	1.000	28/01 y 28/07	Bullet
USD	YMCHD	YPF (Garantizada con Exportaciones)	9,000%	Nueva York	12/2/2026	2,541%	1,14	\$ 0,840	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	3,119%	2,19	\$ 1,060	1	13/06 y 13/12	Bullet
USD	YMCID	YPF (Garantizada con Exportaciones)	9,000%	Nueva York	30/6/2029	10,123%	3,45	\$ 0,998	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	9,677%	6,21	\$ 0,865	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	7,726%	0,43	\$ 660,500	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	12,456%	0,76	\$ 472,250	1	26/07 y 26/01	Bullet
Pesos	T3X4	Tesoro nacional	3,750%	Argentina	14/4/2024	9,072%	0,49	\$ 164,000	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	T4X4	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	14/10/2024	14,096%	0,97	\$ 154,500	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	T5X4	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	13/12/2024	19,269%	1,11	\$ 120,000	1	13/06 y 13/12	Bullet
Pesos	T6X4	Tesoro nacional	3,750%	Argentina	20/5/2024	14,531%	0,57	\$ 113,000	1	20/05 y 20/11	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	17,699%	1,46	\$ 1.281,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	15,963%	2,01	\$ 229,000	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	T2X5	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	14/2/2025	19,514%	1,28	\$ 144,600	1	14/02 y 14/08	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	17,409%	1,93	\$ 463,000	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	16,412%	2,42	\$ 439,000	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	13,398%	3,96	\$ 9.080,000	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	11,438%	8,53	\$ 4.250,000	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	-6,236%	0,78	\$ 36.800,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	-34,042%	0,53	\$ 43.775,000	1	30/04 y 30/10	Bullet
Pesos	T2V4	Estado Nacional	0,500%	Argentina	30/9/2024	-22,904%	0,95	\$ 45.000,000	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	-48,129%	0,36	\$ 44.300,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDA24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/4/2024	-36,630%	0,53	\$ 44.550,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDJ24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/6/2024	-16,802%	0,70	\$ 43.600,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDG24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/8/2024	-16,431%	0,86	\$ 40.580,000	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	X23N3	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	23/11/2023	-18,405%	0,09	\$ 144,500	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X18E4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/1/2024	-29,688%	0,41	\$ 117,100	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	212,642%	0,85	\$ 80,150	1.000	12/01, 12/04, 12/07 y 12/10	Bullet
Pesos	TB24	Tesoro Nacional	5,000%	Argentina	18/4/2024	194,676%	0,44	\$ 99,000	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	199,314%	0,03	\$ 96,750	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	141,533%	1,81	\$ 20,160	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	55,970%	2,55	\$ 27,720	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	51,916%	2,56	\$ 27,800	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	27,225%	5,63	\$ 26,800	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	28,700%	4,69	\$ 30,700	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	26,081%	5,47	\$ 26,150	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	51,836%	2,59	\$ 29,700	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	43,818%	2,70	\$ 32,100	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	25,296%	5,82	\$ 29,250	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	25,181%	4,98	\$ 35,100	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	21,123%	6,07	\$ 32,950	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	27,836%	4,23	\$ 29,400	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 18/10/2023. 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>