

Informe Renta Fija a Nivel Local al 09/08/2024

Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cant. Mín.	Intereses	Amortizaciones pendientes
Obligaciones Negociables en Dólares											
USD	ARC1D	Aeropuertos Argentina 2000	8,500%	Nueva York	1/8/2031	7,521%	2,01	\$ 1,050	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	6,902%	1,52	\$ 1,050	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	4,993%	1,26	\$ 0,990	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	6,195%	0,42	\$ 0,494	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	3/3/2026	7,299%	1,34	\$ 1,020	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	DNC2D	EDENOR	9,750%	Argentina	22/11/2024	3,184%	0,28	\$ 1,040	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	MRCLD	Generación Mediterránea	9,500%	Argentina	27/7/2025	10,767%	0,94	\$ 0,995	1	27/01 y 27/07	Bullet
USD	MRCAD	Generación Mediterránea	9,875%	Nueva York	1/12/2027	18,072%	1,62	\$ 0,672	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	7,029%	2,32	\$ 0,870	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	8,289%	0,61	\$ 1,002	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCHD	IRSA	7,000%	Argentina	25/7/2025	5,798%	0,93	\$ 1,014	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCID	IRSA	5,000%	Argentina	7/12/2025	7,799%	1,29	\$ 0,976	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC2D	Loma Negra	5,000%	Argentina	7/12/2025	6,237%	1,29	\$ 0,995	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC3D	Loma Negra	7,490%	Argentina	11/3/2026	7,596%	1,47	\$ 1,032	1	11/03 y 11/09	Bullet
USD	MTCGD	Mastellone Hnos.	10,950%	Nueva York	30/6/2026	8,267%	1,71	\$ 1,064	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	6,181%	1,26	\$ 1,059	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	4,843%	1,19	\$ 1,016	1	04/05 y 04/11	Bullet
USD	PNDGD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	5,572%	1,59	\$ 1,084	1.000	30/04 y 30/10	20% semestral de 30/04/2025 hasta el vencimiento

Obligaciones Negociables en Dólares (continuación)											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cant. Mín.	Intereses	Amortizaciones pendientes
USD	TLC1D	Telecom Argentina	8,000%	Nueva York	18/7/2026	8,453%	1,82	\$ 1,000	1.000	18/01 y 18/07	Bullet
USD	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	6,715%	0,96	\$ 0,347	1.000	06/02 y 06/08	30% el 06/08/2023; 33% el 06/08/2024; 34% al vencimiento
USD	VSCFD	Vista Energy	6,250%	Argentina	10/11/2025	5,129%	1,20	\$ 1,030	1	10/05 y 10/11	Bullet
USD	YCA6P	YPF	6,500%	Nueva York	28/7/2025	5,780%	0,95	\$ 1,010	1.000	28/01 y 28/07	Bullet
USD	YMCHD	YPF (Gtizada. c/ Expo.)	9,000%	Nueva York	12/2/2026	9,300%	0,85	\$ 0,462	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	9,382%	1,46	\$ 0,951	1	13/06 y 13/12	Bullet
USD	YMCID	YPF	9,000%	Nueva York	30/6/2029	8,482%	2,94	\$ 1,030	1	30/06 y 30/12	14,29% semestral desde 30/06/2026
USD	YMCJD	YPF	7,000%	Nueva York	30/9/2033	8,909%	5,68	\$ 0,933	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	Cant. Mín.	Intereses	Amortizaciones pendientes
Pesos	T4X4	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	14/10/2024	1,898%	0,17	\$ 539,900	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	T5X4	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	13/12/2024	7,854%	0,34	\$ 429,250	1	13/06 y 13/12	Bullet
Pesos	T2X5	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	14/2/2025	11,941%	0,50	\$ 525,300	1	14/02 y 14/08	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	12,234%	0,70	\$ 4.566,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TZX25	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	11,295%	0,88	\$ 160,700	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	11,311%	1,23	\$ 840,000	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	TZXD5	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2025	11,498%	1,34	\$ 137,500	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX26	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2026	11,489%	1,88	\$ 175,400	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	11,544%	1,18	\$ 1.727,000	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24
Pesos	TZXD6	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2026	11,237%	2,34	\$ 124,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX27	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2027	10,339%	2,88	\$ 162,100	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZXD7	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2027	11,379%	3,34	\$ 111,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX28	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2028	2,817%	3,88	\$ 142,850	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	11,794%	2,02	\$ 1.436,500	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	TX31	Tesoro nacional	2,500%	Argentina	30/11/2031	-15,989%	21,16	\$ 619,000	1	30/05 y 30/11	10% semestral desde 30/05/27
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	11,582%	3,77	\$ 29.300,000	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	11,560%	7,85	\$ 14.280,000	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	Cant. Mín.	Intereses	Amortizaciones pendientes
Pesos	T2V4	Estado Nacional	0,500%	Argentina	30/9/2024	1,541%	0,13	\$ 93.800,000	1	30/03 y 30/09	Bullet
Pesos	TV25	Estado Nacional	0,500%	Argentina	31/3/2025	-9,329%	0,63	\$ 100.240,000	1	31/03 y 30/09	Bullet
Pesos	TZV25	Estado Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	-6,291%	0,88	\$ 99.290,000	1	Cupón cero	Bullet

Bonos duales CER + TNA vs Devaluación del Dólar Mayorista (Com. A 3500 BCRA)											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón de la parte CER (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cant. Mín.	Intereses	Amortización
Pesos	TDG24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/8/2024	-54,839%	0,05	\$ 109.750,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDN24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	29/11/2024	18,586%	0,30	\$ 101.000,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDE25	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	31/1/2025	-3,983%	0,47	\$ 108.330,000	1	Cupón Cero	Bullet

Letras y Bonos en Pesos a tasa fija											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cant. Mín.	Intereses	Amortizaciones pendientes
Pesos	S16G4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/8/2024	60,661%	0,01	\$ 108,900	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30G4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/8/2024	60,548%	0,05	\$ 110,900	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S13S4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	13/9/2024	57,955%	0,09	\$ 113,457	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30S4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/9/2024	57,006%	0,14	\$ 113,457	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S14O4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	14/10/2024	55,818%	0,18	\$ 122,750	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S13D4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	13/12/2024	55,106%	0,34	\$ 127,391	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31E5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/1/2025	60,714%	0,48	\$ 139,549	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28F5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/2/2025	60,428%	0,56	\$ 123,250	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31M5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/3/2025	61,362%	0,64	\$ 115,220	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	47,718%	1,74	\$ 68,000	1	17/10 y 17/04	Bullet

Bonos Soberanos en Dólares											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cant. Mín.	Intereses	Amortizaciones pendientes
USD	AL29D	Estado Nacional	1,00%	Argentina	9/7/2029	30,126%	2,11	\$ 55,000	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	29,235%	2,42	\$ 48,680	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	19,406%	6,14	\$ 41,500	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	21,331%	5,01	\$ 43,700	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	18,983%	6,11	\$ 38,679	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	26,943%	2,16	\$ 57,990	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	26,773%	2,47	\$ 51,020	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	19,188%	6,16	\$ 41,970	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	20,107%	5,11	\$ 46,000	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	18,665%	6,15	\$ 39,320	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	18,986%	4,98	\$ 43,800	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 09/08/2024. 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>