

Informe Renta Fija a Nivel Local al 11/12/2024

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	6,84%	1,78	\$ 1,080	1.000	01/02, 02/05, 02/08 y 02/11	Trimestralmente desde Feb./2026 en un % variable
USD	RCCJD	Arcor	8,250%	Nueva York	9/10/2027	5,13%	1,48	\$ 0,910	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	5,17%	0,94	\$ 0,987	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	5,39%	0,24	\$ 0,347	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	5,43%	1,01	\$ 1,063	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	MRCLD	Generación Mediterránea	9,500%	Argentina	27/7/2025	14,36%	0,60	\$ 1,010	1	27/01 y 27/07	Bullet
USD	MRCAD	Generación Mediterránea	9,875%	Nueva York	1/12/2027	10,31%	1,65	\$ 0,640	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	5,60%	2,01	\$ 0,914	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	5,13%	0,28	\$ 1,038	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCID	IRSA	5,000%	Argentina	7/12/2025	5,01%	0,98	\$ 1,001	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC2D	Loma Negra	5,000%	Argentina	7/12/2025	0,98%	0,98	\$ 1,040	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC3D	Loma Negra	7,490%	Argentina	11/3/2026	4,68%	1,19	\$ 1,053	1	11/03 y 11/09	Bullet
USD	MTCGD	Mastellone Hnos.	10,950%	Nueva York	30/6/2026	6,81%	1,42	\$ 1,085	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	5,68%	1,43	\$ 0,708	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	3,90%	0,88	\$ 1,015	1	04/05 y 04/11	Bullet
USD	PNDGD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	4,96%	1,32	\$ 1,066	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	6,72%	1,49	\$ 1,053	1.000	18/01 y 18/07	Bullet
USD	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	3,04%	0,63	\$ 0,362	1.000	06/02 y 06/08	30% el 06/08/2023; 33% el 06/08/2024; 34% al vencimiento
USD	YCA6P	YPF	6,500%	Nueva York	28/7/2025	1,24%	0,61	\$ 1,057	1.000	28/01 y 28/07	Bullet
USD	YMCHD	YPF (Gtizada. c/ Expo.)	9,000%	Nueva York	12/2/2026	5,27%	0,65	\$ 0,397	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	4,79%	1,12	\$ 1,028	1	13/06 y 13/12	0
USD	YMCID	YPF	9,000%	Nueva York	30/6/2029	7,19%	2,62	\$ 1,092	1	30/06 y 30/12	14,29% semestral desde 30/06/2026
USD	YMCJD	YPF	7,000%	Nueva York	30/9/2033	7,11%	5,66	\$ 1,015	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	T2X5	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	14/2/2025	5,31%	0,18	\$ 625,000	1	14/02 y 14/08	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	4,62%	0,38	\$ 5.551,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TZX25	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	8,01%	0,55	\$ 196,900	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	8,87%	0,91	\$ 1.023,000	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	TZXD5	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2025	9,17%	1,01	\$ 169,400	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX26	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2026	9,50%	1,55	\$ 217,500	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	9,76%	1,12	\$ 1.641,000	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24
Pesos	TZXD6	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2026	9,41%	2,01	\$ 154,500	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX27	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2027	10,06%	2,55	\$ 196,100	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZXD7	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2027	9,46%	3,01	\$ 141,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX28	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2028	0,47%	3,55	\$ 182,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	9,48%	2,01	\$ 1.550,000	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	TX31	Tesoro nacional	2,500%	Argentina	30/11/2031	8,55%	4,31	\$ 833,000	1	30/05 y 30/11	10% semestral desde 30/05/27
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	9,12%	3,59	\$ 38.230,000	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	8,78%	7,95	\$ 20.590,000	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	TV25	Estado Nacional	0,500%	Argentina	31/3/2025	10,25%	0,30	\$ 99.050,000	1	31/03 y 30/09	Bullet
Pesos	TZV25	Estado Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	7,25%	0,55	\$ 97.900,000	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	TDE25	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	31/1/2025	-19,78%	0,14	\$ 127.500,000	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	S17E5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	17/1/2025	37,25%	0,10	\$ 127,151	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31E5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/1/2025	37,58%	0,14	\$ 165,270	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S14F5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	14/2/2025	35,82%	0,18	\$ 114,900	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28F5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/2/2025	36,09%	0,22	\$ 148,200	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S14M5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	14/3/2025	38,67%	0,26	\$ 116,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31M5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/3/2025	39,70%	0,30	\$ 140,799	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S16A5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/4/2025	39,76%	0,35	\$ 117,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28A5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/4/2025	37,74%	0,38	\$ 116,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S16Y5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/5/2025	38,31%	0,43	\$ 119,250	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30Y5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/5/2025	34,74%	0,47	\$ 118,750	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S18J5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/6/2025	38,21%	0,52	\$ 125,020	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30J5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	36,35%	0,56	\$ 123,700	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31L5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/7/2025	37,09%	0,64	\$ 121,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S15G5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	15/8/2025	37,29%	0,68	\$ 118,563	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S29G5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	29/8/2025	36,27%	0,72	\$ 126,500	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S12S5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	12/9/2025	35,73%	0,76	\$ 126,400	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30S5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/9/2025	35,19%	0,81	\$ 125,500	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	T17O5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	17/10/2025	35,30%	0,86	\$ 123,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	T15D5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	15/12/2025	34,61%	1,02	\$ 126,600	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TO26	Tesoro Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	31,43%	1,62	\$ 83,520	1	Cupón cero	Bullet

Bonos Soberanos en Dólares											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cant. Mín.	Intereses	Amortizaciones pendientes
USD	BPJ5D	Estado Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	-1,91%	0,30	\$ 58,690	1	-	8,33% mens. Desde 31/07/24
USD	BPY6D	Estado Nacional	3,000%	Argentina	31/5/2026	9,44%	1,20	\$ 93,100	1	Trim. 31/8/24	33% trim. Desde 30/11/25
USD	BPA7D	Estado Nacional	5,000%	Argentina	31/10/2027	17,07%	0,38	\$ 96,530	1	31/10 y 30/04	50% en 30/4/27 y 31/10/27
USD	BPB7D	Estado Nacional	5,000%	Argentina	31/10/2027	12,62%	1,34	\$ 91,630	1	31/10 y 30/04	50% en 30/4/27 y 31/10/27
USD	BPC7D	Estado Nacional	5,000%	Argentina	31/10/2027	10,81%	2,25	\$ 89,200	1	31/10 y 30/04	50% en 30/4/27 y 31/10/27
USD	BPD7D	Estado Nacional	5,000%	Argentina	31/10/2027	9,75%	2,70	\$ 89,360	1	31/10 y 30/04	50% en 30/4/27 y 31/10/27
USD	AL29D	Estado Nacional	1,000%	Argentina	9/7/2029	12,94%	2,06	\$ 78,800	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	12,45%	2,47	\$ 72,760	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	11,43%	6,42	\$ 67,200	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	11,95%	5,53	\$ 70,240	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	11,00%	6,86	\$ 63,490	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	11,59%	2,08	\$ 80,780	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	11,53%	2,49	\$ 74,250	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	11,41%	6,42	\$ 67,300	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	11,50%	5,57	\$ 71,800	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	11,19%	6,83	\$ 62,750	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	10,97%	6,23	\$ 67,600	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 11/12/2024. 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>

2) Prospectos de Obligaciones Negociables: <https://www.cnv.gov.ar/sitioweb/empresas?seccion=buscador>