

Informe Renta Fija a Nivel Local al 16/12/2024

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	6,63%	1,77	\$ 1,089	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	5,18%	1,47	\$ 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	3,78%	0,93	\$ 1,000	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	6,40%	0,23	\$ 0,346	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	4,51%	1,00	\$ 1,073	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	MRCLD	Generación Mediterránea	9,500%	Argentina	27/7/2025	9,60%	0,59	\$ 1,038	1	27/01 y 27/07	Bullet
USD	MRCAD	Generación Mediterránea	9,875%	Nueva York	1/12/2027	12,08%	1,63	\$ 0,624	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	3,90%	2,02	\$ 0,945	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	5,98%	0,26	\$ 1,036	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCID	IRSA	5,000%	Argentina	7/12/2025	5,25%	0,96	\$ 1,000	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC2D	Loma Negra	5,000%	Argentina	7/12/2025	1,91%	0,96	\$ 1,031	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC3D	Loma Negra	7,490%	Argentina	11/3/2026	5,85%	1,18	\$ 1,040	1	11/03 y 11/09	Bullet
USD	MTCGD	Mastellone Hnos.	10,950%	Nueva York	30/6/2026	6,67%	1,41	\$ 1,088	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	3,43%	1,42	\$ 0,730	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	2,68%	0,87	\$ 1,026	1	04/05 y 04/11	Bullet
USD	PNDGD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	4,53%	1,31	\$ 1,073	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	7,06%	1,48	\$ 1,049	1.000	18/01 y 18/07	Bullet
USD	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	5,47%	0,62	\$ 0,357	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	1,68%	0,60	\$ 1,055	1.000	28/01 y 28/07	Bullet
USD	YMCHD	YPF (Gtizada. c/ Expo.)	9,000%	Nueva York	12/2/2026	3,35%	0,64	\$ 0,402	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	5,30%	1,14	\$ 0,998	1	13/06 y 13/12	0
USD	YMCID	YPF	9,000%	Nueva York	30/6/2029	7,19%	2,61	\$ 1,093	1	30/06 y 30/12	14,29% semestral desde 30/06/2026
USD	YMCJD	YPF	7,000%	Nueva York	30/9/2033	7,17%	5,64	\$ 1,012	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	4,31%	0,16	\$ 629,200	1	14/02 y 14/08	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	3,40%	0,36	\$ 5.603,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TZX25	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	7,38%	0,53	\$ 198,600	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	5,74%	0,89	\$ 1.056,000	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	TZXD5	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2025	7,77%	0,99	\$ 172,550	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX26	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2026	8,68%	1,53	\$ 221,300	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	8,57%	1,11	\$ 1.670,500	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24
Pesos	TZXD6	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2026	8,92%	1,99	\$ 156,750	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX27	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2027	8,76%	2,53	\$ 203,250	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZXD7	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2027	8,90%	2,99	\$ 144,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX28	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2028	0,02%	3,54	\$ 185,750	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	8,99%	2,01	\$ 1.573,000	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	TX31	Tesoro nacional	2,500%	Argentina	30/11/2031	8,77%	4,29	\$ 830,300	1	30/05 y 30/11	10% semestral desde 30/05/27
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	8,92%	3,59	\$ 38.700,000	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	8,32%	7,98	\$ 21.425,000	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	13,72%	0,28	\$ 98.650,000	1	31/03 y 30/09	Bullet
Pesos	TZV25	Estado Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	8,98%	0,53	\$ 97.490,000	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	-24,38%	0,12	\$ 128.620,000	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	37,57%	0,09	\$ 127,679	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31E5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/1/2025	38,21%	0,13	\$ 165,900	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S14F5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	14/2/2025	37,34%	0,16	\$ 115,175	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28F5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/2/2025	37,84%	0,20	\$ 148,447	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S14M5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	14/3/2025	36,55%	0,24	\$ 116,950	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31M5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/3/2025	36,44%	0,29	\$ 142,400	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S16A5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/4/2025	36,65%	0,33	\$ 118,410	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28A5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/4/2025	36,79%	0,37	\$ 116,800	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S16Y5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/5/2025	36,42%	0,42	\$ 120,460	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30Y5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/5/2025	36,10%	0,46	\$ 118,699	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S18J5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/6/2025	35,88%	0,51	\$ 126,650	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30J5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	35,28%	0,54	\$ 124,750	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31L5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/7/2025	34,45%	0,63	\$ 123,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S15G5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	15/8/2025	34,17%	0,67	\$ 120,900	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S29G5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	29/8/2025	34,21%	0,71	\$ 128,400	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S12S5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	12/9/2025	33,20%	0,75	\$ 128,700	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30S5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/9/2025	33,80%	0,80	\$ 127,050	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	T17O5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	17/10/2025	33,30%	0,84	\$ 125,050	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	T15D5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	15/12/2025	31,92%	1,01	\$ 129,700	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TO26	Tesoro Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	30,19%	1,61	\$ 85,120	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	-4,91%	0,29	\$ 59,200	1	-	8,33% mens. Desde 31/07/24
USD	BPY6D	Estado Nacional	3,000%	Argentina	31/5/2026	9,65%	1,19	\$ 93,000	1	Trim. 31/8/24	33% trim. Desde 30/11/25
USD	BPA7D	Estado Nacional	5,000%	Argentina	31/10/2027	18,86%	0,37	\$ 96,200	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	12,55%	1,33	\$ 91,850	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	10,74%	2,24	\$ 89,450	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	9,62%	2,68	\$ 89,760	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	11,86%	2,06	\$ 80,500	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	11,33%	2,48	\$ 74,700	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	11,13%	6,43	\$ 68,500	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	11,43%	5,57	\$ 72,180	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	10,80%	6,88	\$ 64,400	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	10,48%	2,09	\$ 82,600	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	11,09%	2,49	\$ 75,100	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	11,08%	6,43	\$ 68,700	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	11,09%	5,60	\$ 73,410	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	10,70%	6,89	\$ 64,800	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	10,88%	6,24	\$ 68,020	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 16/12/2024. 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>