

Informe Renta Fija a Nivel Local al 23/12/2024

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	6,90%	1,75	\$ 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	6,86%	1,44	\$ 0,890	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	3,86%	0,91	\$ 1,000	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	12,99%	0,21	\$ 0,342	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	5,31%	0,98	\$ 1,066	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	MRCLD	Generación Mediterránea	9,500%	Argentina	27/7/2025	11,35%	0,57	\$ 1,030	1	27/01 y 27/07	Bullet
USD	MRCAD	Generación Mediterránea	9,875%	Nueva York	1/12/2027	12,11%	1,61	\$ 0,626	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	6,29%	2,05	\$ 0,868	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	4,80%	0,24	\$ 1,040	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCID	IRSA	5,000%	Argentina	7/12/2025	5,86%	0,94	\$ 0,995	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC2D	Loma Negra	5,000%	Argentina	7/12/2025	4,75%	0,94	\$ 1,005	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC3D	Loma Negra	7,490%	Argentina	11/3/2026	5,16%	1,16	\$ 1,049	1	11/03 y 11/09	Bullet
USD	MTCGD	Mastellone Hnos.	10,950%	Nueva York	30/6/2026	6,41%	1,39	\$ 1,093	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	4,50%	1,40	\$ 0,720	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	4,66%	0,85	\$ 1,010	1	04/05 y 04/11	Bullet
USD	PNDGD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	5,56%	1,28	\$ 1,060	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	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	4,66%	0,60	\$ 0,359	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	0,16%	0,58	\$ 1,064	1.000	28/01 y 28/07	Bullet	
USD	YMCHD	YPF (Gtizada. c/ Expo.)	9,000%	Nueva York	12/2/2026	4,21%	0,62	\$ 0,400	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	3,05%	1,12	\$ 1,024	1	13/06 y 13/12	0	
USD	YMCID	YPF	9,000%	Nueva York	30/6/2029	6,61%	2,60	\$ 1,110	1	30/06 y 30/12	14,29% semestral desde 30/06/2026	
USD	YMCJD	YPF	7,000%	Nueva York	30/9/2033	6,88%	5,64	\$ 1,029	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	3,43%	0,14	\$ 634,400	1	14/02 y 14/08	Bullet	
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	1,63%	0,34	\$ 5.675,000	1	27/04 y 27/10	Bullet	
Pesos	TZX25	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	6,21%	0,52	\$ 201,250	1	Cupón Cero	Bullet	
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	4,47%	0,87	\$ 1.075,000	1	09/05 y 09/11	Bullet	
Pesos	TZXD5	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2025	7,57%	0,98	\$ 174,200	1	Cupón Cero	Bullet	
Pesos	TZX26	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2026	8,69%	1,52	\$ 223,000	1	Cupón Cero	Bullet	
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	8,37%	1,10	\$ 1.687,000	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24	
Pesos	TZXD6	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2026	8,92%	1,98	\$ 158,000	1	Cupón Cero	Bullet	
Pesos	TZX27	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2027	8,62%	2,52	\$ 205,500	1	Cupón Cero	Bullet	
Pesos	TZXD7	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2027	9,14%	2,98	\$ 144,200	1	Cupón Cero	Bullet	
Pesos	TZX28	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2028	0,12%	3,52	\$ 186,250	1	Cupón Cero	Bullet	
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	9,02%	1,99	\$ 1.584,500	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24	
Pesos	TX31	Tesoro nacional	2,500%	Argentina	30/11/2031	8,87%	4,27	\$ 833,500	1	30/05 y 30/11	10% semestral desde 30/05/27	
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	8,74%	3,58	\$ 39.235,000	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	8,61%	7,93	\$ 21.130,000	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	10,94%	0,27	\$ 100.000,000	1	31/03 y 30/09	Bullet
Pesos	TZV25	Estado Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	9,15%	0,52	\$ 98.020,000	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	-26,99%	0,10	\$ 129.210,000	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	33,75%	0,07	\$ 128,700	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31E5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/1/2025	36,27%	0,11	\$ 167,180	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S14F5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	14/2/2025	35,65%	0,14	\$ 116,082	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28F5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/2/2025	34,79%	0,18	\$ 149,970	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S14M5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	14/3/2025	35,56%	0,22	\$ 117,839	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31M5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/3/2025	35,84%	0,27	\$ 143,419	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S16A5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/4/2025	35,33%	0,31	\$ 119,480	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28A5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/4/2025	35,46%	0,35	\$ 117,900	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S16Y5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/5/2025	34,94%	0,40	\$ 121,700	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30Y5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/5/2025	34,56%	0,44	\$ 119,990	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S18J5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/6/2025	35,10%	0,49	\$ 127,750	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30J5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	34,50%	0,52	\$ 125,850	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31L5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/7/2025	33,90%	0,61	\$ 124,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S15G5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	15/8/2025	34,14%	0,65	\$ 121,600	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S29G5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	29/8/2025	33,79%	0,69	\$ 129,400	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S12S5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	12/9/2025	32,86%	0,73	\$ 129,649	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30S5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/9/2025	32,39%	0,78	\$ 128,800	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	T17O5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	17/10/2025	32,32%	0,83	\$ 126,500	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	T15D5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	15/12/2025	31,24%	0,99	\$ 131,050	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TO26	Tesoro Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	30,53%	1,59	\$ 85,200	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	-13,89%	0,27	\$ 60,750	1	-	8,33% mens. Desde 31/07/24	
USD	BPY6D	Estado Nacional	3,000%	Argentina	31/5/2026	10,07%	1,17	\$ 92,750	1	Trim. 31/8/24	33% trim. Desde 30/11/25	
USD	BPA7D	Estado Nacional	5,000%	Argentina	31/10/2027	19,28%	0,35	\$ 96,400	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	13,16%	1,31	\$ 91,410	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	10,80%	2,22	\$ 89,510	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	9,64%	2,66	\$ 89,880	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	11,59%	2,05	\$ 81,080	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	11,85%	2,45	\$ 74,000	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	11,19%	6,40	\$ 68,400	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	11,55%	5,53	\$ 71,900	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	10,68%	6,88	\$ 64,990	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028	
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	10,73%	2,06	\$ 82,370	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D	
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	11,24%	2,47	\$ 75,000	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D	
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	11,12%	6,41	\$ 68,650	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D	
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	11,38%	5,55	\$ 72,500	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D	
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	10,80%	6,86	\$ 64,500	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	10,61%	6,28	\$ 69,200	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 23/12/2024. 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>