

Informe Renta Fija a Nivel Local al 13/09/2024

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	7,235%	1,92	\$ 1,069	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	4,625%	1,45	\$ 1,090	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	2,788%	1,16	\$ 1,020	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	-1,229%	0,48	\$ 0,353	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	4,249%	1,25	\$ 1,064	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	DNC2D	EDENOR	9,750%	Argentina	22/11/2024	9,395%	0,18	\$ 1,032	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	MRCLD	Generación Mediterránea	9,500%	Argentina	27/7/2025	10,349%	0,84	\$ 1,008	1	27/01 y 27/07	Bullet
USD	MRCAD	Generación Mediterránea	9,875%	Nueva York	1/12/2027	17,799%	1,53	\$ 0,685	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	5,711%	2,25	\$ 0,900	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	4,081%	0,51	\$ 1,031	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCHD	IRSA	7,000%	Argentina	25/7/2025	0,543%	0,84	\$ 1,064	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCID	IRSA	5,000%	Argentina	7/12/2025	6,262%	1,19	\$ 1,000	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC2D	Loma Negra	5,000%	Argentina	7/12/2025	4,082%	1,19	\$ 1,025	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC3D	Loma Negra	7,490%	Argentina	11/3/2026	5,646%	1,43	\$ 1,028	1	11/03 y 11/09	Bullet
USD	MTCGD	Mastellone Hnos.	10,950%	Nueva York	30/6/2026	6,025%	1,62	\$ 1,109	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	4,432%	1,17	\$ 1,086	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	3,063%	1,10	\$ 1,040	1	04/05 y 04/11	Bullet
USD	PNDGD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	5,549%	1,49	\$ 1,090	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	6,029%	1,73	\$ 1,048	1.000	18/01 y 18/07	Bullet
USD	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	4,864%	0,87	\$ 0,354	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	-0,164%	1,11	\$ 1,096	1	10/05 y 10/11	Bullet
USD	YCA6P	YPF	6,500%	Nueva York	28/7/2025	3,664%	0,85	\$ 1,033	1.000	28/01 y 28/07	Bullet
USD	YMCHD	YPF (Gtizada. c/ Expo.)	9,000%	Nueva York	12/2/2026	3,499%	0,76	\$ 0,485	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	6,809%	1,36	\$ 0,991	1	13/06 y 13/12	Bullet
USD	YMCID	YPF	9,000%	Nueva York	30/6/2029	7,126%	2,86	\$ 1,076	1	30/06 y 30/12	14,29% semestral desde 30/06/2026
USD	YMCJD	YPF	7,000%	Nueva York	30/9/2033	7,841%	5,65	\$ 0,994	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	0,386%	0,08	\$ 567,800	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	T5X4	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	13/12/2024	-0,343%	0,24	\$ 462,100	1	13/06 y 13/12	Bullet
Pesos	T2X5	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	14/2/2025	2,186%	0,41	\$ 563,600	1	14/02 y 14/08	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	4,682%	0,60	\$ 5.049,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TZX25	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	4,977%	0,79	\$ 178,250	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	5,788%	1,14	\$ 942,900	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	TZXD5	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2025	7,629%	1,25	\$ 152,250	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX26	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2026	8,065%	1,79	\$ 196,500	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	7,778%	1,10	\$ 1.900,000	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24
Pesos	TZXD6	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2026	8,559%	2,25	\$ 138,750	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX27	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2027	9,561%	2,79	\$ 175,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZXD7	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2027	9,373%	3,25	\$ 124,750	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX28	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2028	1,156%	3,79	\$ 159,750	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	8,231%	1,98	\$ 1.622,000	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	TX31	Tesoro nacional	2,500%	Argentina	30/11/2031	9,593%	4,45	\$ 717,000	1	30/05 y 30/11	10% semestral desde 30/05/27
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	9,502%	3,80	\$ 33.310,000	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	10,503%	7,87	\$ 16.300,000	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	2,932%	0,04	\$ 96.100,000	1	30/03 y 30/09	Bullet
Pesos	TV25	Estado Nacional	0,500%	Argentina	31/3/2025	-9,872%	0,54	\$ 101.970,000	1	31/03 y 30/09	Bullet
Pesos	TZV25	Estado Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	-5,820%	0,79	\$ 100.600,000	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	TDN24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	29/11/2024	-6,509%	0,20	\$ 113.000,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDE25	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	31/1/2025	-8,399%	0,38	\$ 115.200,000	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	S30S4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/9/2024	64,950%	0,04	\$ 111,270	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S14O4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	14/10/2024	63,201%	0,08	\$ 127,629	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S11N4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	11/11/2024	53,293%	0,16	\$ 102,340	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S29N4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	29/11/2024	56,930%	0,21	\$ 123,750	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S13D4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	13/12/2024	56,390%	0,24	\$ 114,200	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S17E5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	17/1/2025	56,028%	0,34	\$ 113,350	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31E5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/1/2025	60,844%	0,38	\$ 146,000	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28F5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/2/2025	61,743%	0,46	\$ 128,490	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31M5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/3/2025	59,963%	0,54	\$ 121,280	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S18J5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/6/2024	59,652%	0,76	\$ 103,850	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30J5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	59,797%	0,80	\$ 101,410	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S29G5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	29/8/2025	58,999%	0,96	\$ 101,500	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	44,384%	1,65	\$ 73,300	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	22,988%	2,13	\$ 63,400	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	22,636%	2,46	\$ 56,550	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	17,250%	6,21	\$ 47,200	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	18,451%	5,16	\$ 50,240	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	17,043%	6,25	\$ 43,500	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	20,705%	2,16	\$ 66,000	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	21,287%	2,49	\$ 58,120	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	16,992%	6,23	\$ 47,850	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	17,625%	5,23	\$ 52,100	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	16,252%	6,36	\$ 45,400	1	09/01 y 09/07	Ídem AL41D
USD	GD46D	Estado Nacional	1,50% hasta 09/07/2023;	Nueva York	9/7/2046	15,766%	5,44	\$ 51,300	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 13/09/2024. 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>