

Informe Renta Fija a Nivel Local al 29/01/2024											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
Obligaciones Negociables en Dólares											
USD	ARC1D	Aeropuertos Argentina 2000	8,500%	Nueva York	1/8/2031	7,823%	2,20	\$ 1,060	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	4,017%	2,01	\$ 1,114	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	2,952%	1,77	\$ 1,017	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	7,926%	0,73	\$ 0,631	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	5/1/2026	5,098%	1,82	\$ 1,060	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	DNC2D	EDENOR	9,750%	Argentina	22/11/2024	7,756%	0,79	\$ 1,035	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	MRCLD	Generación Mediterránea	9,500%	Argentina	27/7/2025	10,957%	1,42	\$ 0,985	1	27/01 y 27/07	Bullet
USD	MRCAD	Generación Mediterránea	9,875%	Nueva York	1/12/2027	13,324%	1,88	\$ 0,808	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	6,912%	2,36	\$ 1,055	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	4,444%	1,12	\$ 1,040	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCHD	IRSA	7,000%	Argentina	25/7/2025	8,282%	1,43	\$ 0,985	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCID	IRSA	5,000%	Argentina	7/12/2025	6,697%	1,78	\$ 0,980	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC2D	Loma Negra	5,000%	Argentina	7/12/2025	5,928%	1,78	\$ 0,993	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC3D	Loma Negra	7,490%	Argentina	11/3/2026	7,957%	1,93	\$ 1,023	1	11/03 y 11/09	Bullet
USD	MTCGD	Mastellone Hnos.	10,950%	Nueva York	30/6/2026	8,766%	2,14	\$ 1,063	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	4,222%	1,74	\$ 1,108	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	4,560%	1,69	\$ 1,020	1	04/05 y 04/11	Bullet
USD	PNDGD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	2,794%	2,06	\$ 1,160	1.000	30/04 y 30/10	20% semestral de 30/04/2025 hasta el vencimiento
USD	TLC1D	Telecom Argentina	8,000%	Nueva York	18/7/2026	8,302%	2,28	\$ 1,000	1.000	18/01 y 18/07	Bullet
USD	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	5,914%	0,96	\$ 0,715	1.000	06/02 y 06/08	30% el 06/08/2023; 33% el 06/08/2024; 34% al vencimiento

Obligaciones Negociables en Dólares (continuación)											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
USD	VSCFD	Vista Energy	6,250%	Argentina	10/11/2025	1,399%	1,69	\$ 1,099	1	10/05 y 10/11	Bullet
USD	YPCUD	YPF	8,750%	Nueva York	4/4/2024	-10,859%	0,18	\$ 0,426	1.000	04/04 y 04/10	40% al vencimiento
USD	YCA6P	YPF	6,500%	Nueva York	28/7/2025	5,412%	1,45	\$ 1,017	1.000	28/01 y 28/07	Bullet
USD	YMCHD	YPF (Garantizada con Exportaciones)	9,000%	Nueva York	12/2/2026	4,116%	0,98	\$ 0,740	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	6,863%	1,95	\$ 0,974	1	13/06 y 13/12	Bullet
USD	YMCID	YPF	9,000%	Nueva York	30/6/2029	8,243%	3,35	\$ 1,038	1	30/06 y 30/12	14,29% semestral desde 30/06/2026
USD	YMCJD	YPF	7,000%	Nueva York	30/9/2033	8,766%	5,99	\$ 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	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
Pesos	TX24	Tesoro nacional	1,500%	Argentina	25/3/2024	-78,678%	0,15	\$ 1.250,000	1	25/03 y 25/09	Bullet
Pesos	T2X4	Tesoro nacional	1,550%	Argentina	26/7/2024	-53,626%	0,48	\$ 1.085,000	1	26/07 y 26/01	Bullet
Pesos	T3X4	Tesoro nacional	3,750%	Argentina	14/4/2024	-71,960%	0,21	\$ 324,000	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	T4X4	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	14/10/2024	-36,912%	0,69	\$ 352,000	1	14/04 y 14/10	Bullet
Pesos	T5X4	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	13/12/2024	-29,191%	0,86	\$ 280,000	1	13/06 y 13/12	Bullet
Pesos	T6X4	Tesoro nacional	3,750%	Argentina	20/5/2024	-66,634%	0,30	\$ 243,500	1	20/05 y 20/11	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	-12,593%	1,22	\$ 274,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	-16,673%	1,76	\$ 614,200	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	T2X5	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	14/2/2025	-24,119%	1,01	\$ 348,000	1	14/02 y 14/08	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	-8,833%	1,80	\$ 1.081,500	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	-8,843%	2,67	\$ 1.189,500	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	1,823%	4,65	\$ 20.820,000	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	3,341%	9,22	\$ 12.350,000	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	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
Pesos	TV24	Estado Nacional	0,400%	Argentina	30/4/2024	4,806%	0,25	\$ 81.570,000	1	30/04 y 30/10	Bullet
Pesos	T2V4	Estado Nacional	0,500%	Argentina	30/9/2024	-13,727%	0,66	\$ 91.300,000	1	30/03 y 30/09	Bullet
Pesos	TV25	Estado Nacional	0,500%	Argentina	31/3/2025	-10,601%	1,16	\$ 94.500,000	1	31/03 y 30/09	Bullet

Bonos duales CER + TNA vs Devaluación del Dólar Mayorista (Com. A 3500 BCRA)											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortización
Pesos	TDF24	Tesoro Nacional	3,000%	Argentina	28/2/2024	111,718%	0,08	\$ 77.750,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDA24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/4/2024	-6,766%	0,25	\$ 83.790,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDJ24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/6/2024	-18,389%	0,42	\$ 89.000,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDG24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	30/8/2024	-23,575%	0,58	\$ 95.600,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDN24	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	29/11/2024	-14,837%	0,83	\$ 94.100,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TDE25	Tesoro Nacional	3,250%	Argentina	31/1/2025	-28,322%	1,00	\$ 115.000,000	1	Cupón Cero	Bullet

Letras a descuento ajustadas por CER (Inflación)											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
Pesos	X20F4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	20/2/2024	-70,223%	0,05	\$ 167,811	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	X20Y4	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	20/5/2024	-72,220%	0,30	\$ 155,800	1	Cupón cero	Bullet

Títulos BADLAR											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR estimada	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
Pesos	PBA25	Prov. Bs. As.	3,750%	Argentina	12/4/2025	186,837%	0,75	\$ 100,950	1.000	12/01, 12/04, 12/07 y 12/10	Bullet

Letras y Bonos en Pesos a tasa fija											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
Pesos	TO26	Estado Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	88,701%	1,80	\$ 39,000	1	17/10 y 17/04	Bullet

Bonos Soberanos en Dólares											
Moneda	Especie	Emisor	Cupón (TNA)	Legislación	Vencimiento	TIR	Duration	Precio	Cantidad mínima	Intereses	Amortizaciones pendientes
USD	AL29D	Estado Nacional	1,00%	Argentina	9/7/2029	38,027%	2,51	\$ 41,479	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	36,643%	2,58	\$ 40,000	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	21,413%	6,23	\$ 35,500	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	23,799%	5,10	\$ 37,270	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	20,392%	6,19	\$ 34,260	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	35,093%	2,55	\$ 43,800	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	32,732%	2,66	\$ 43,160	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	21,147%	6,25	\$ 35,990	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	21,069%	5,33	\$ 41,860	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	19,441%	6,31	\$ 36,000	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	20,481%	5,08	\$ 39,000	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 29/01/2024. 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>