

REPORTE DE BONOS DEL TESORO EN PESOS A TASA FIJA

30 de octubre de 2017

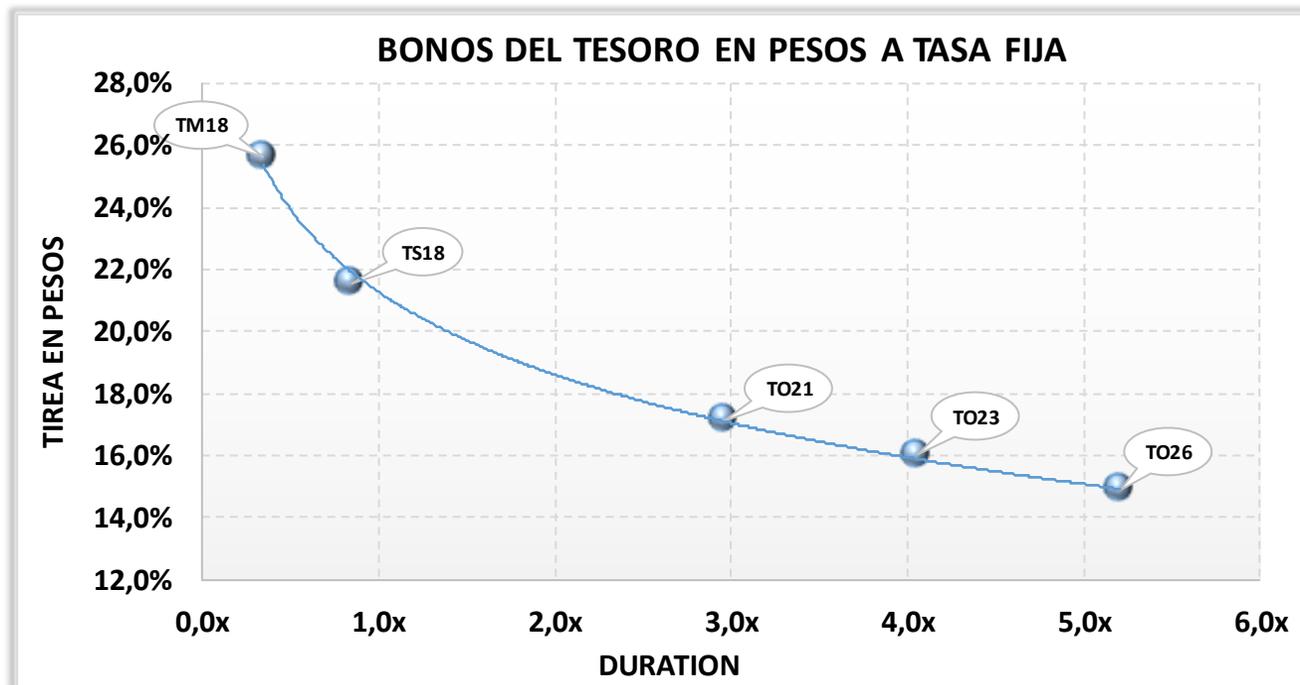
Disclaimer:

Este reporte ha sido elaborado por Burplaza S.A. Considera que la información aquí contenida proviene de fuentes confiables. Su objetivo es brindar información y no representa una oferta de compra o venta de activos o instrumentos de ningún tipo. Todas las opiniones y estimaciones expresadas en este documento están sujetas a cambios sin previo aviso.

	Precios del	Moneda de cotización	TIREA	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
	27-oct-17				Monto	%					Renta	Amortización			
BONOS DENOMINADOS EN PESOS A TASA FIJA															
TM18	103,00	pesos	25,64%	0,3x	100,00	100,00%	3,54	103,54	99,48%	22,75%	5-mar-2018	11,38	5-mar-2018	100,00	5-mar-2018
TS18	102,90	pesos	21,55%	0,8x	100,00	100,00%	2,47	102,47	100,42%	21,20%	19-mar-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018
TO21	106,25	pesos	17,12%	3,0x	100,00	100,00%	1,42	101,42	104,77%	18,20%	3-abr-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021
TO23	102,75	pesos	16,02%	4,1x	100,00	100,00%	0,62	100,62	102,11%	16,00%	17-abr-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023
TO26	106,00	pesos	14,91%	5,2x	100,00	100,00%	0,60	100,60	105,36%	15,50%	17-abr-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026

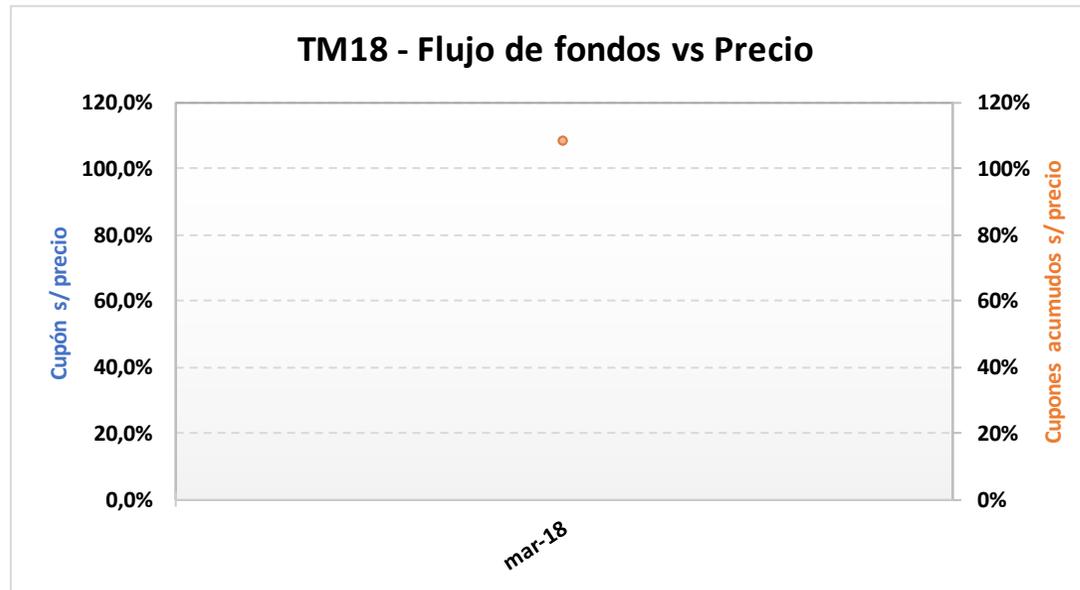
NOTAS Y ACLARACIONES:

Las cotizaciones corresponden a las de BCBA de plazo 48hs. Si no cotizó en ese mercado se toma el del MAE.



TM18 – Bono del Tesoro Nacional en Pesos a Tasa Fija 2018.

Precio del	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
27-oct-17														
103,00	pesos	25,64%	0,34x	100,00	100,00%	3,54	103,54	99,48%	22,750%	5-mar-2018	11,38	5-mar-2018	100,00	5-mar-2018

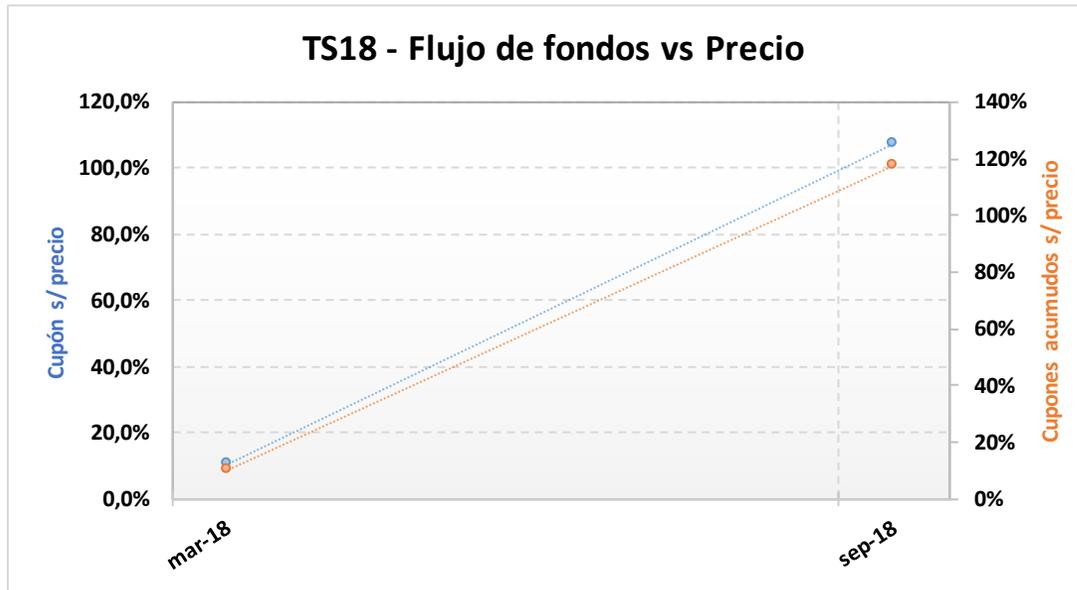


ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

PRECIO	TIREA	DURATION
97,00	49,71%	0,342x
98,00	45,29%	0,342x
99,00	41,05%	0,342x
100,00	36,97%	0,342x
101,00	33,05%	0,342x
102,00	29,27%	0,342x
103,00	25,64%	0,342x
104,00	22,15%	0,342x
105,00	18,78%	0,342x
106,00	15,54%	0,342x
107,00	12,41%	0,342x
108,00	9,40%	0,342x
109,00	6,50%	0,342x

TS18 – Bono del Tesoro Nacional en Pesos a Tasa Fija Vto. 19-Sep-2018.

Precio del 27-oct-17	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
102,90	pesos	21,55%	0,84x	100,00	100,00%	2,47	102,47	100,42%	21,200%	19-mar-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018



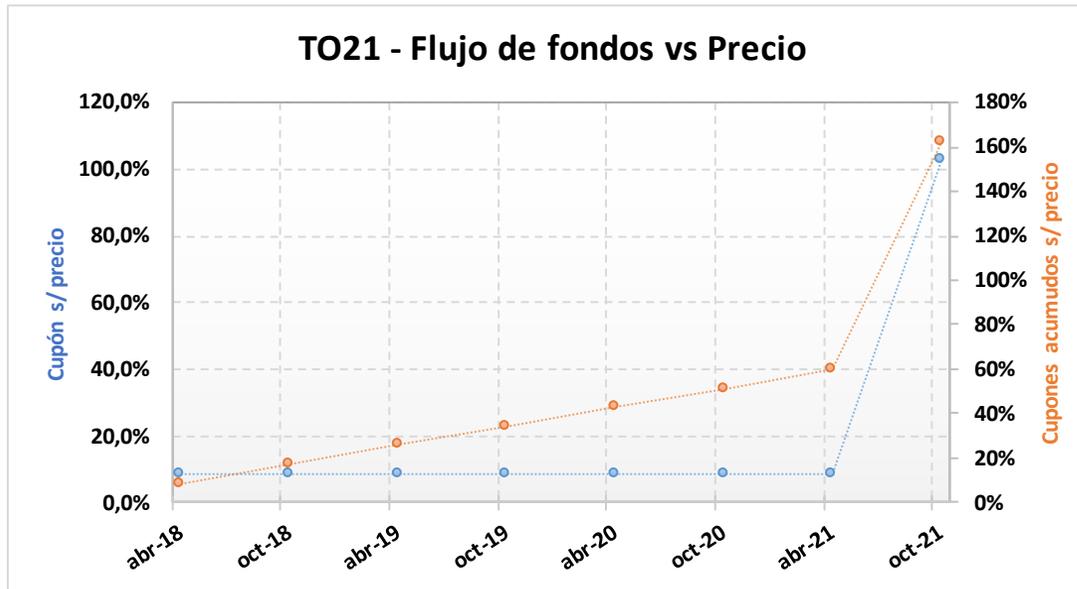
ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

PRECIO	TIREA	DURATION
--------	-------	----------

96,90	30,61%	0,835x
97,90	29,01%	0,835x
98,90	27,45%	0,836x
99,90	25,93%	0,836x
100,90	24,43%	0,836x
101,90	22,98%	0,836x
102,90	21,55%	0,837x
103,90	20,15%	0,837x
104,90	18,78%	0,837x
105,90	17,45%	0,837x
106,90	16,14%	0,838x
107,90	14,85%	0,838x
108,90	13,59%	0,838x

TO21 – Bono del Tesoro Nacional en Pesos a Tasa Fija Vto. 3-Oct-2021.

Precio del	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
27-oct-17														
106,25	pesos	17,12%	2,96x	100,00	100,00%	1,42	101,42	104,77%	18,200%	3-abr-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021



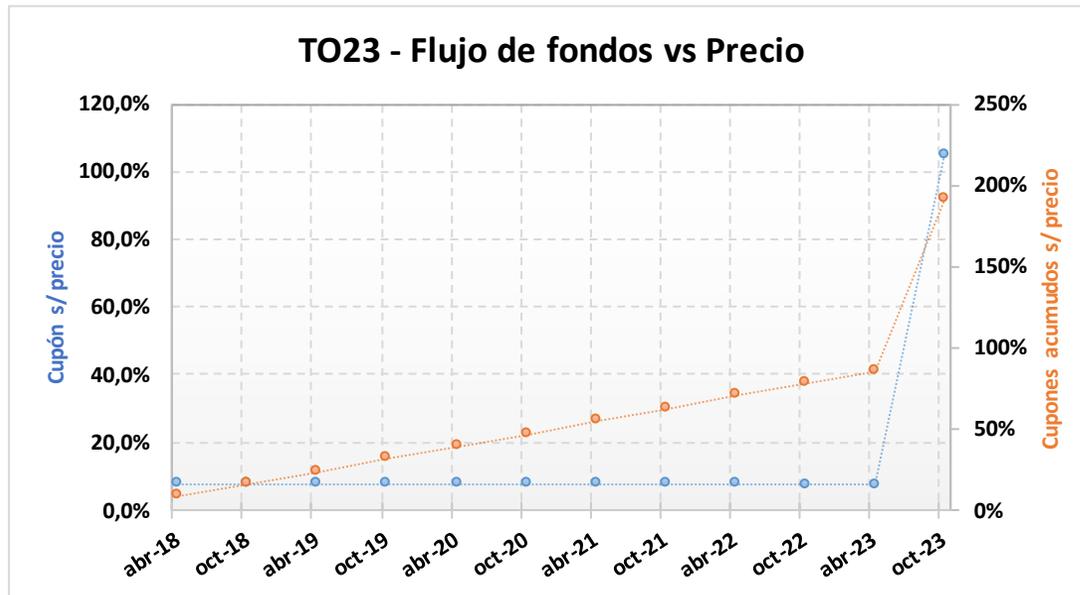
ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

PRECIO	TIREA	DURATION
--------	-------	----------

100,25	19,46%	2,927x
101,25	19,06%	2,932x
102,25	18,66%	2,938x
103,25	18,27%	2,943x
104,25	17,88%	2,948x
105,25	17,50%	2,953x
106,25	17,12%	2,959x
107,25	16,75%	2,964x
108,25	16,39%	2,969x
109,25	16,03%	2,973x
110,25	15,67%	2,978x
111,25	15,32%	2,983x
112,25	14,98%	2,988x

TO23 – Bono del Tesoro Nacional en Pesos a Tasa Fija Vto. 17-Oct-2023.

Precio del 27-oct-17	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
102,75	pesos	16,02%	4,05x	100,00	100,00%	0,62	100,62	102,11%	16,000%	17-abr-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023

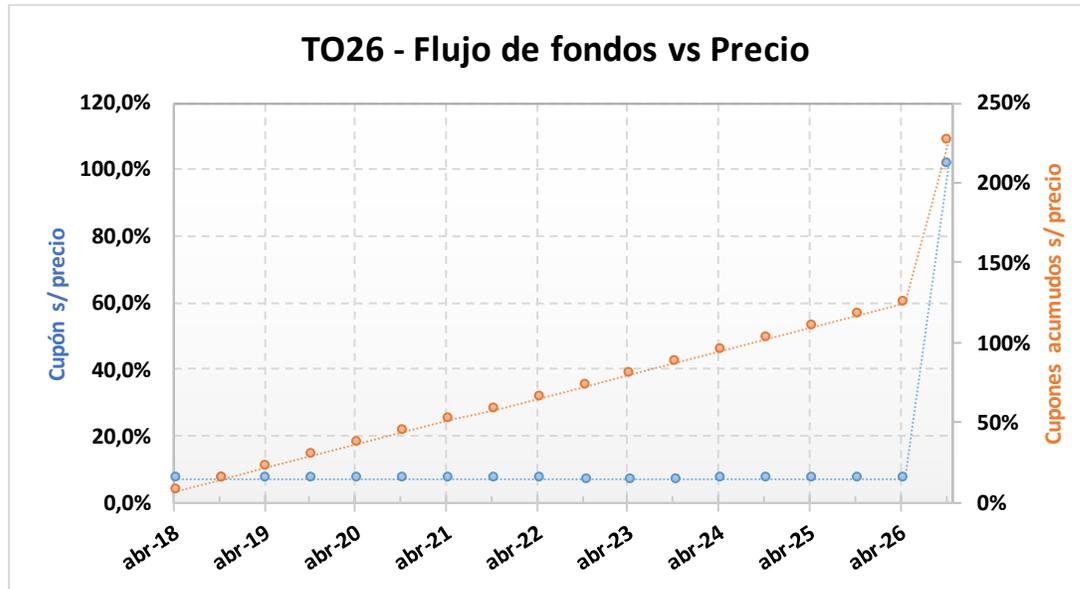


ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

PRECIO	TIREA	DURATION
96,75	17,77%	3,992x
97,75	17,47%	4,003x
98,75	17,17%	4,013x
99,75	16,88%	4,024x
100,75	16,59%	4,034x
101,75	16,30%	4,044x
102,75	16,02%	4,054x
103,75	15,75%	4,064x
104,75	15,47%	4,074x
105,75	15,20%	4,084x
106,75	14,94%	4,093x
107,75	14,68%	4,103x
108,75	14,42%	4,112x

TO26 – Bono del Tesoro Nacional en Pesos a Tasa Fija Vto. 17-Oct-2026.

Precio del 27-oct-17	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
106,00	pesos	14,91%	5,20x	100,00	100,00%	0,60	100,60	105,36%	15,500%	17-abr-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

PRECIO	TIREA	DURATION
--------	-------	----------

100,00	16,22%	5,091x
101,00	16,00%	5,110x
102,00	15,77%	5,129x
103,00	15,55%	5,148x
104,00	15,34%	5,166x
105,00	15,12%	5,184x
106,00	14,91%	5,202x
107,00	14,71%	5,220x
108,00	14,50%	5,237x
109,00	14,30%	5,254x
110,00	14,10%	5,271x
111,00	13,91%	5,288x
112,00	13,72%	5,305x