

REPORTE DE BONOS DEL TESORO EN PESOS A TASA FIJA

7 de noviembre de 2017

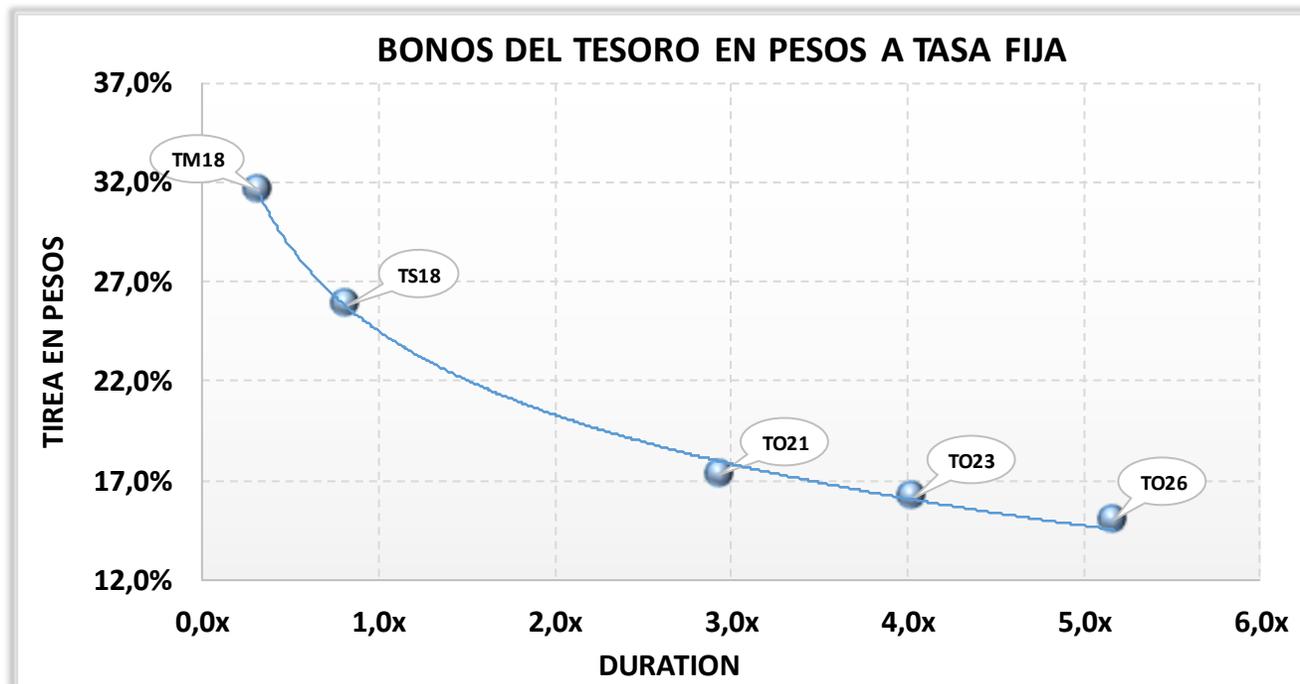
Disclaimer:

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		
	3-nov-17				Monto	%					Renta	Amortización			
BONOS DENOMINADOS EN PESOS A TASA FIJA															
TM18	102,00	pesos	31,56%	0,3x	100,00	100,00%	3,98	103,98	98,09%	22,75%	5-mar-2018	11,38	5-mar-2018	100,00	5-mar-2018
TS18	100,50	pesos	25,78%	0,8x	100,00	100,00%	2,89	102,89	97,68%	21,20%	19-mar-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018
TO21	106,25	pesos	17,26%	2,9x	100,00	100,00%	1,77	101,77	104,40%	18,20%	3-abr-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021
TO23	102,75	pesos	16,12%	4,0x	100,00	100,00%	0,93	100,93	101,80%	16,00%	17-abr-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023
TO26	106,00	pesos	14,98%	5,2x	100,00	100,00%	0,90	100,90	105,05%	15,50%	17-abr-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026

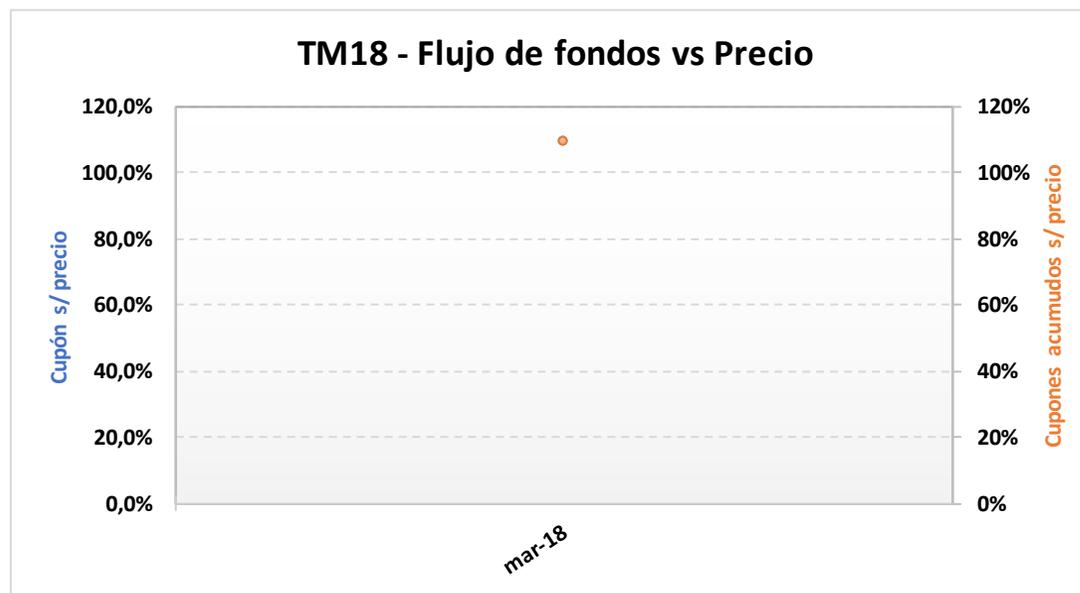
NOTAS Y ACLARACIONES:

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.

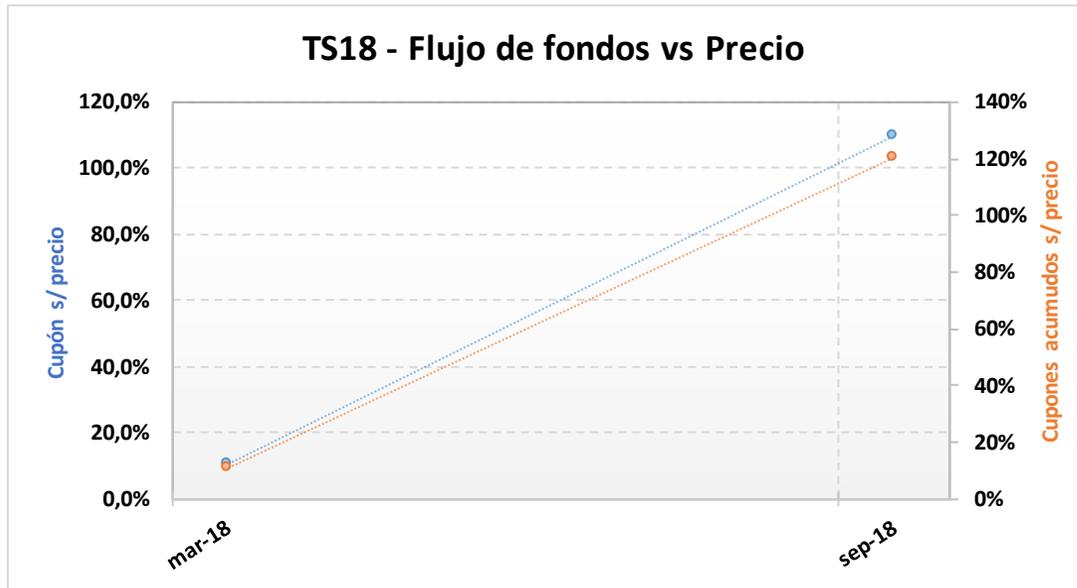
Precio del 3-nov-17	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
102,00	pesos	31,56%	0,32x	100,00	100,00%	3,98	103,98	98,09%	22,750%	5-mar-2018	11,38	5-mar-2018	100,00	5-mar-2018



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION
96,00	58,95%	0,321x
97,00	53,90%	0,321x
98,00	49,05%	0,321x
99,00	44,40%	0,321x
100,00	39,95%	0,321x
101,00	35,67%	0,321x
102,00	31,56%	0,321x
103,00	27,62%	0,321x
104,00	23,83%	0,321x
105,00	20,19%	0,321x
106,00	16,69%	0,321x
107,00	13,32%	0,321x
108,00	10,08%	0,321x

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

Precio del 3-nov-17	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
100,50	pesos	25,78%	0,81x	100,00	100,00%	2,89	102,89	97,68%	21,200%	19-mar-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018



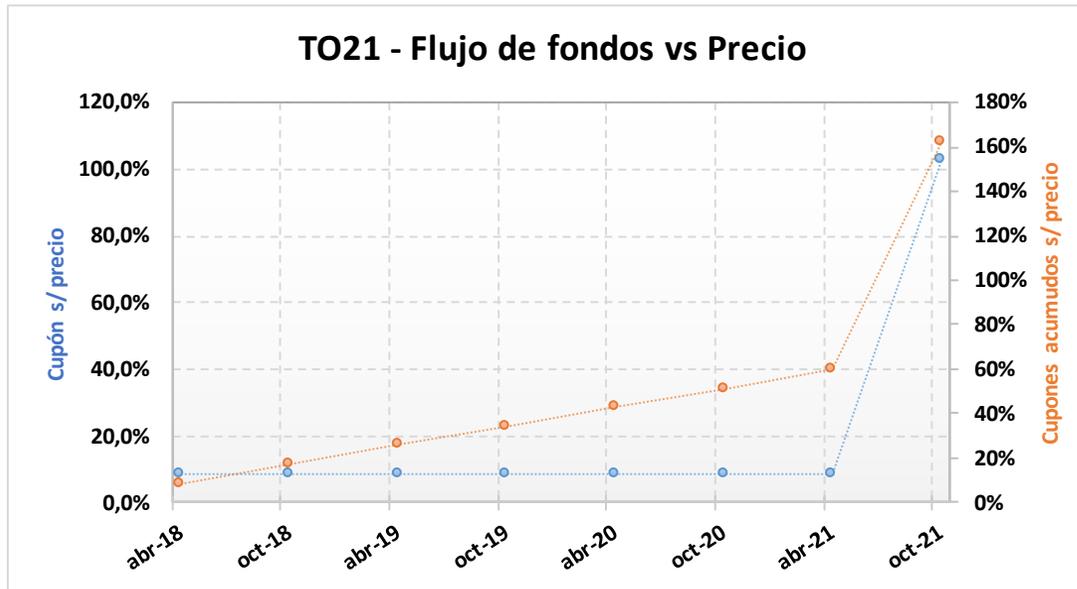
ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

94,50	35,67%	0,812x
95,50	33,93%	0,813x
96,50	32,22%	0,813x
97,50	30,55%	0,813x
98,50	28,93%	0,813x
99,50	27,34%	0,814x
100,50	25,78%	0,814x
101,50	24,26%	0,814x
102,50	22,77%	0,815x
103,50	21,32%	0,815x
104,50	19,90%	0,815x
105,50	18,50%	0,815x
106,50	17,14%	0,816x

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

Precio del 3-nov-17	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
106,25	pesos	17,26%	2,93x	100,00	100,00%	1,77	101,77	104,40%	18,200%	3-abr-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021



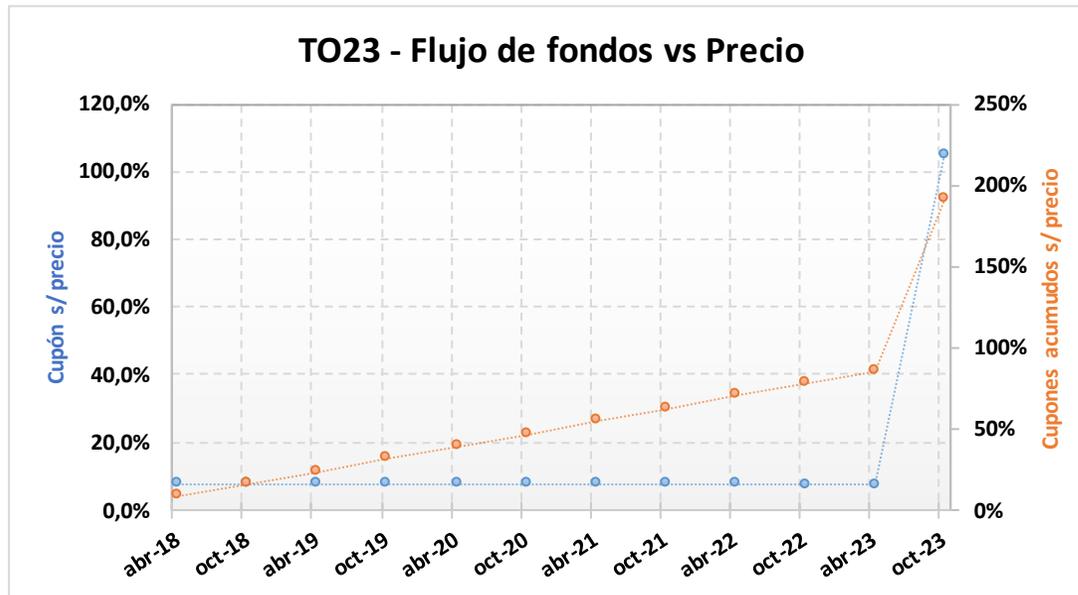
ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

100,25	19,62%	2,903x
101,25	19,21%	2,908x
102,25	18,81%	2,914x
103,25	18,41%	2,919x
104,25	18,02%	2,924x
105,25	17,64%	2,930x
106,25	17,26%	2,935x
107,25	16,89%	2,940x
108,25	16,52%	2,945x
109,25	16,16%	2,950x
110,25	15,80%	2,955x
111,25	15,45%	2,959x
112,25	15,10%	2,964x

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

Precio del 3-nov-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	16,12%	4,03x	100,00	100,00%	0,93	100,93	101,80%	16,000%	17-abr-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023



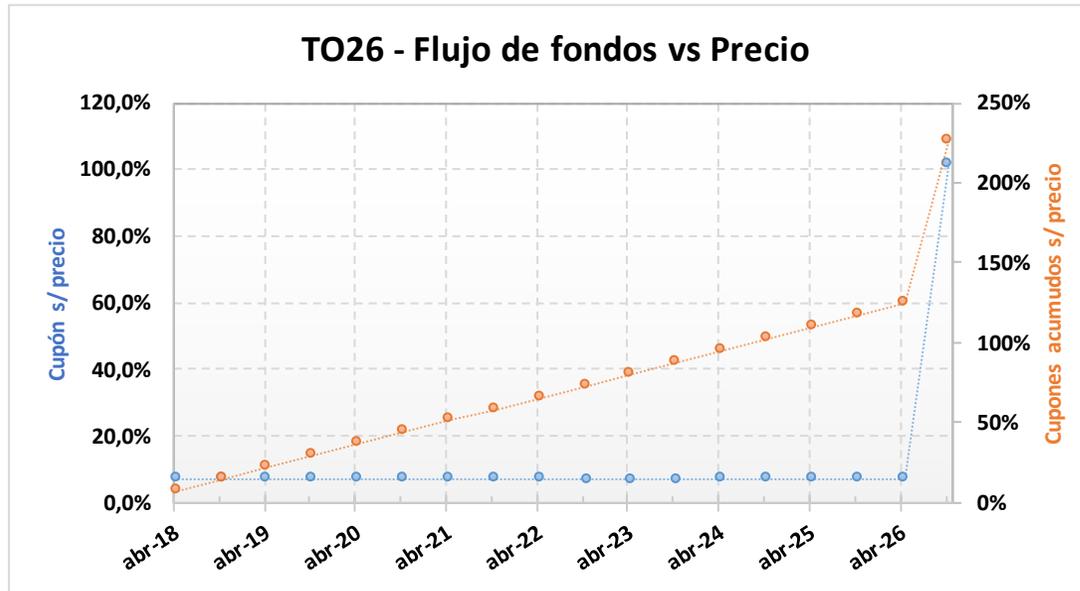
ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

96,75	17,88%	3,966x
97,75	17,57%	3,977x
98,75	17,27%	3,988x
99,75	16,98%	3,998x
100,75	16,69%	4,009x
101,75	16,40%	4,019x
102,75	16,12%	4,029x
103,75	15,84%	4,039x
104,75	15,56%	4,049x
105,75	15,29%	4,059x
106,75	15,03%	4,068x
107,75	14,76%	4,078x
108,75	14,50%	4,087x

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

Precio del 3-nov-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	14,98%	5,17x	100,00	100,00%	0,90	100,90	105,05%	15,500%	17-abr-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

100,00	16,30%	5,062x
101,00	16,07%	5,082x
102,00	15,85%	5,101x
103,00	15,62%	5,120x
104,00	15,41%	5,138x
105,00	15,19%	5,156x
106,00	14,98%	5,174x
107,00	14,77%	5,192x
108,00	14,57%	5,210x
109,00	14,37%	5,227x
110,00	14,17%	5,244x
111,00	13,97%	5,261x
112,00	13,78%	5,278x