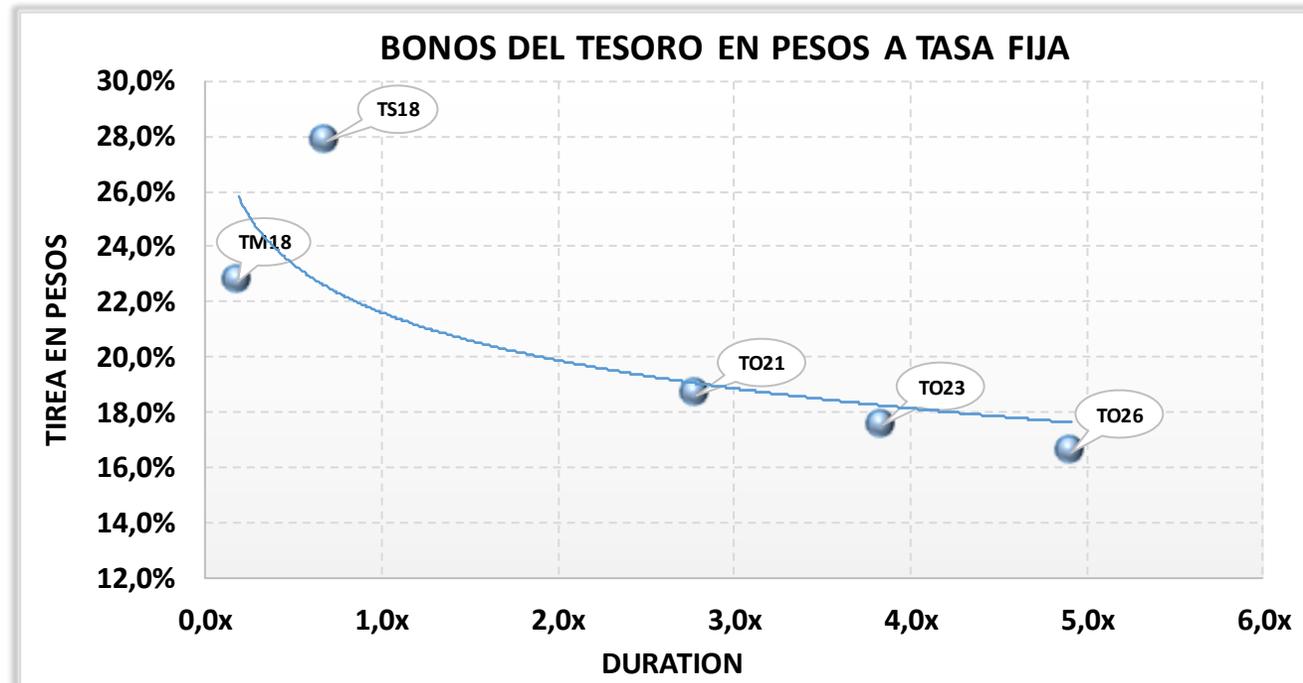


# REPORTE DE BONOS DEL TESORO EN PESOS A TASA FIJA

	Precios del	Moneda de cotización	TIREA	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
	22-dic-17				Monto	%					Renta	Amortización			
<b>BONOS DENOMINADOS EN PESOS A TASA FIJA</b>															
TM18	107,20	pesos	22,76%	0,2x	100,00	100,00%	7,08	107,08	100,11%	22,75%	5-mar-2018	11,38	5-mar-2018	100,00	5-mar-2018
TS18	102,50	pesos	27,85%	0,7x	100,00	100,00%	5,77	105,77	96,91%	21,20%	19-mar-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018
TO21	105,10	pesos	18,62%	2,8x	100,00	100,00%	4,25	104,25	100,82%	18,20%	3-abr-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021
TO23	100,00	pesos	17,54%	3,8x	100,00	100,00%	3,11	103,11	96,98%	16,00%	17-abr-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023
TO26	101,00	pesos	16,54%	4,9x	100,00	100,00%	3,01	103,01	98,05%	15,50%	17-abr-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026

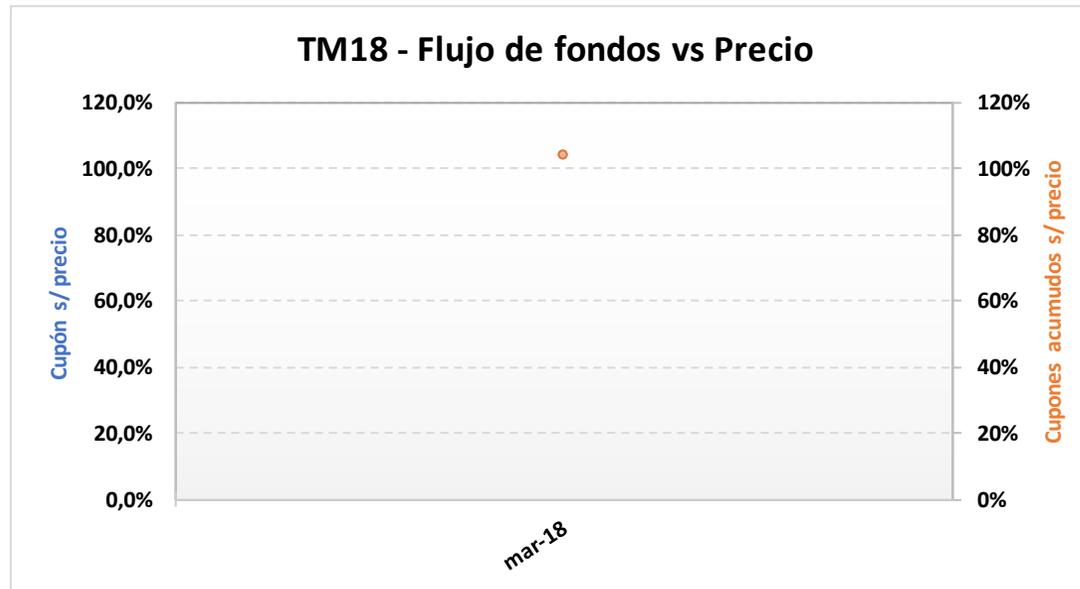
**NOTAS Y ACLARACIONES:**

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	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio				Vencimiento
				Monto	%					Renta		Amortización		
<b>22-dic-17</b>														
107,20	pesos	22,76%	0,19x	100,00	100,00%	7,08	107,08	100,11%	22,750%	5-mar-2018	11,38	5-mar-2018	100,00	5-mar-2018

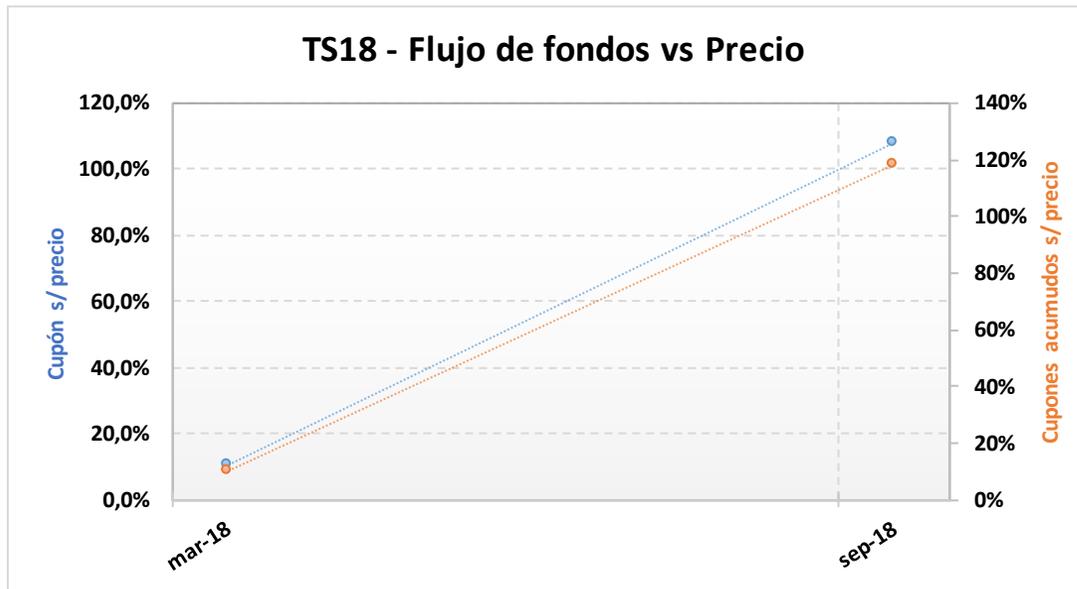


### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

PRECIO	TIREA	DURATION
105,75	32,07%	0,186x
106,00	30,41%	0,186x
106,25	28,77%	0,186x
106,50	27,16%	0,186x
106,75	25,57%	0,186x
107,00	24,00%	0,186x
<b>107,20</b>	<b>22,76%</b>	<b>0,186x</b>
107,50	20,93%	0,186x
107,75	19,44%	0,186x
108,00	17,96%	0,186x
108,25	16,50%	0,186x
108,50	15,07%	0,186x
108,75	13,66%	0,186x

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

Precio del 22-dic-17	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
102,50	pesos	27,85%	0,68x	100,00	100,00%	5,77	105,77	96,91%	21,200%	19-mar-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018

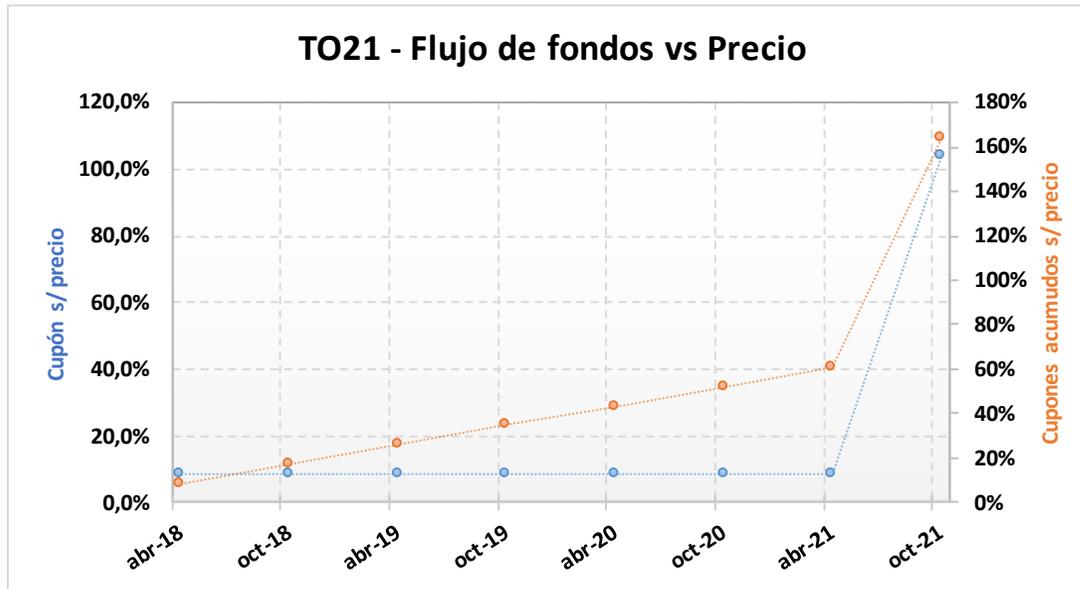


### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

PRECIO	TIREA	DURATION
96,50	39,74%	0,677x
97,50	37,63%	0,678x
98,50	35,57%	0,678x
99,50	33,57%	0,678x
100,50	31,61%	0,679x
101,50	29,71%	0,679x
<b>102,50</b>	<b>27,85%</b>	<b>0,679x</b>
103,50	26,04%	0,680x
104,50	24,27%	0,680x
105,50	22,54%	0,680x
106,50	20,85%	0,681x
107,50	19,20%	0,681x
108,50	17,59%	0,681x

### 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			
<b>22-dic-17</b>														
105,10	pesos	18,62%	2,78x	100,00	100,00%	4,25	104,25	100,82%	18,200%	3-abr-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021



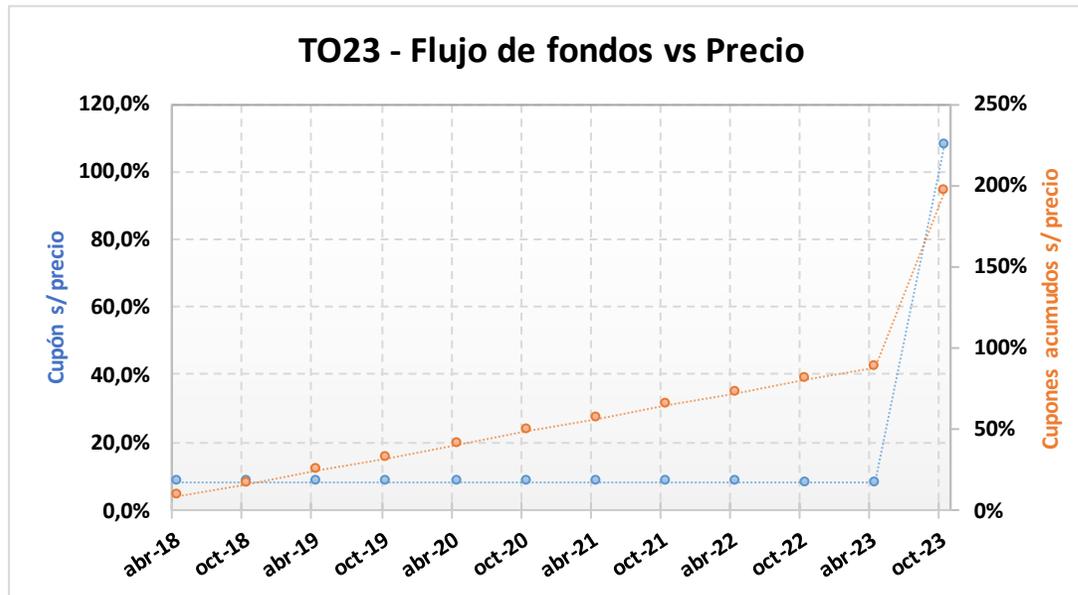
#### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

99,00	21,22%	2,747x
100,00	20,78%	2,753x
101,00	20,34%	2,759x
102,00	19,91%	2,764x
103,00	19,49%	2,770x
104,00	19,07%	2,776x
<b>105,10</b>	<b>18,62%</b>	<b>2,782x</b>
106,00	18,26%	2,787x
107,00	17,86%	2,792x
108,00	17,47%	2,798x
109,00	17,09%	2,803x
110,00	16,71%	2,808x
111,00	16,33%	2,813x

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

Precio del 22-dic-17	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
100,00	pesos	17,54%	3,84x	100,00	100,00%	3,11	103,11	96,98%	16,000%	17-abr-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023

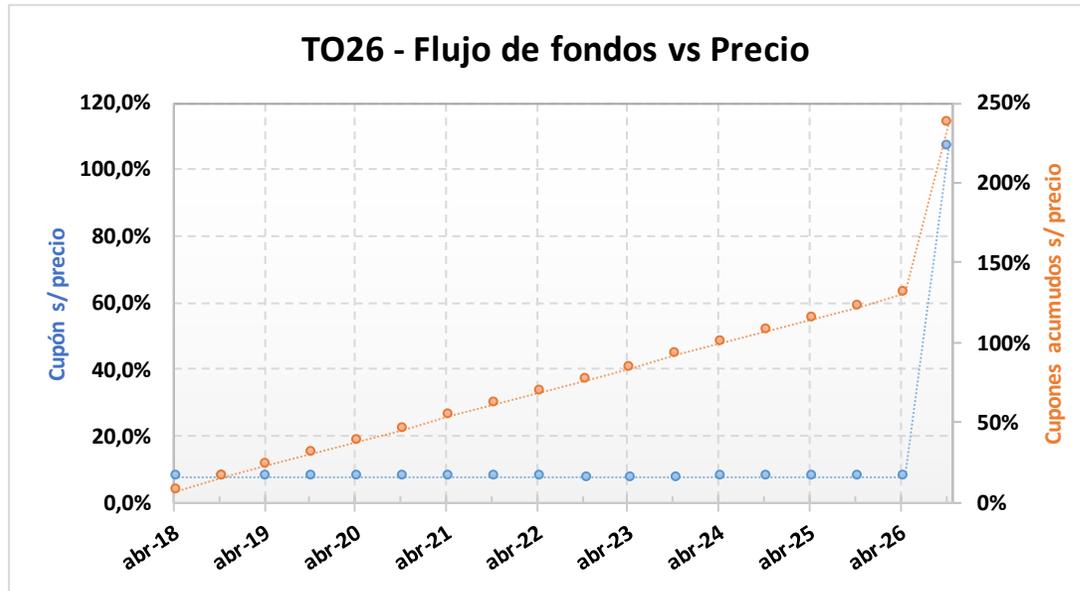


### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

PRECIO	TIREA	DURATION
94,00	19,47%	3,775x
95,00	19,13%	3,787x
96,00	18,80%	3,799x
97,00	18,48%	3,810x
98,00	18,16%	3,822x
99,00	17,85%	3,833x
<b>100,00</b>	<b>17,54%</b>	<b>3,844x</b>
101,00	17,24%	3,855x
102,00	16,94%	3,865x
103,00	16,64%	3,876x
104,00	16,35%	3,886x
105,00	16,07%	3,897x
106,00	15,79%	3,907x

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

Precio del 22-dic-17	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
101,00	pesos	16,54%	4,91x	100,00	100,00%	3,01	103,01	98,05%	15,500%	17-abr-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026



#### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

95,00	18,02%	4,783x
96,00	17,77%	4,805x
97,00	17,51%	4,826x
98,00	17,26%	4,847x
99,00	17,02%	4,867x
100,00	16,78%	4,888x
<b>101,00</b>	<b>16,54%</b>	<b>4,908x</b>
102,00	16,31%	4,927x
103,00	16,08%	4,947x
104,00	15,85%	4,966x
105,00	15,63%	4,985x
106,00	15,41%	5,003x
107,00	15,20%	5,022x