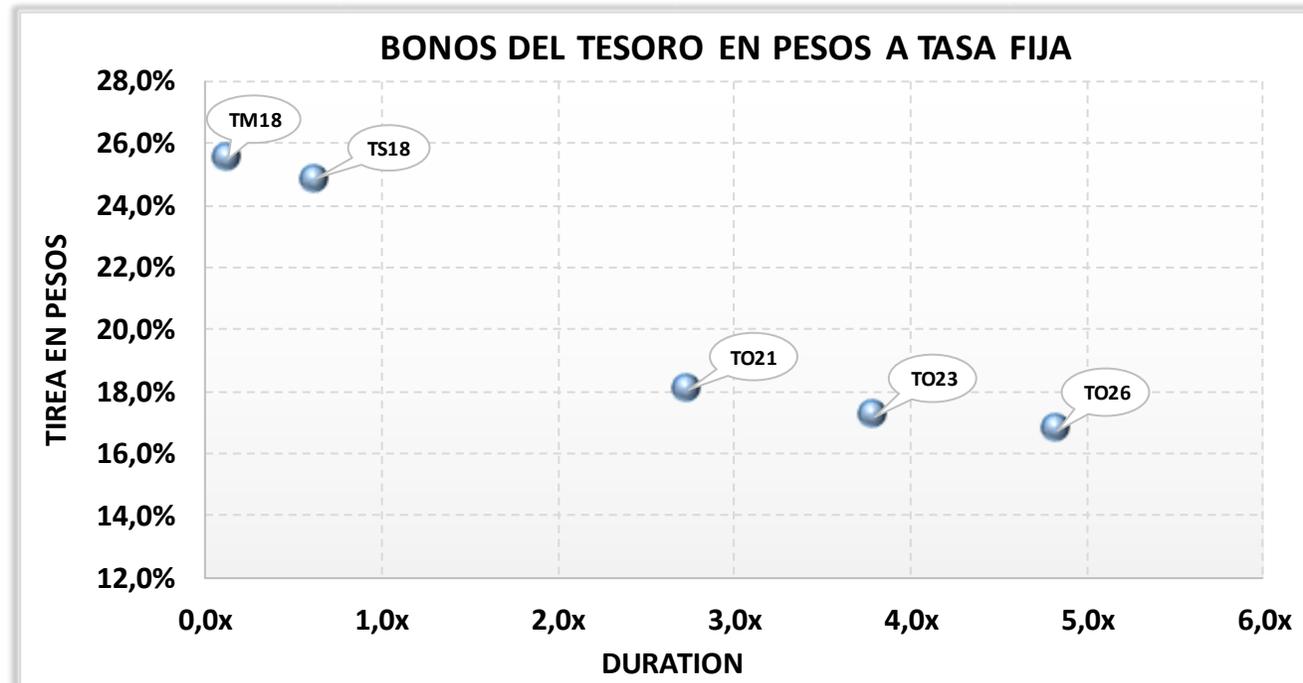


# REPORTE DE BONOS DEL TESORO EN PESOS A TASA FIJA

	Precios del	Moneda de cotización	TIREA	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
	12-ene-18				Monto	%					Renta	Amortización			
<b>BONOS DENOMINADOS EN PESOS A TASA FIJA</b>															
TM18	108,10	pesos	25,48%	0,1x	100,00	100,00%	8,28	108,28	99,84%	22,75%	5-mar-2018	11,38	5-mar-2018	100,00	5-mar-2018
TS18	105,45	pesos	24,83%	0,6x	100,00	100,00%	6,89	106,89	98,65%	21,20%	19-mar-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018
TO21	107,50	pesos	18,05%	2,7x	100,00	100,00%	5,21	105,21	102,18%	18,20%	3-abr-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021
TO23	102,00	pesos	17,20%	3,8x	100,00	100,00%	3,96	103,96	98,12%	16,00%	17-abr-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023
TO26	101,00	pesos	16,74%	4,8x	100,00	100,00%	3,83	103,83	97,27%	15,50%	17-abr-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026

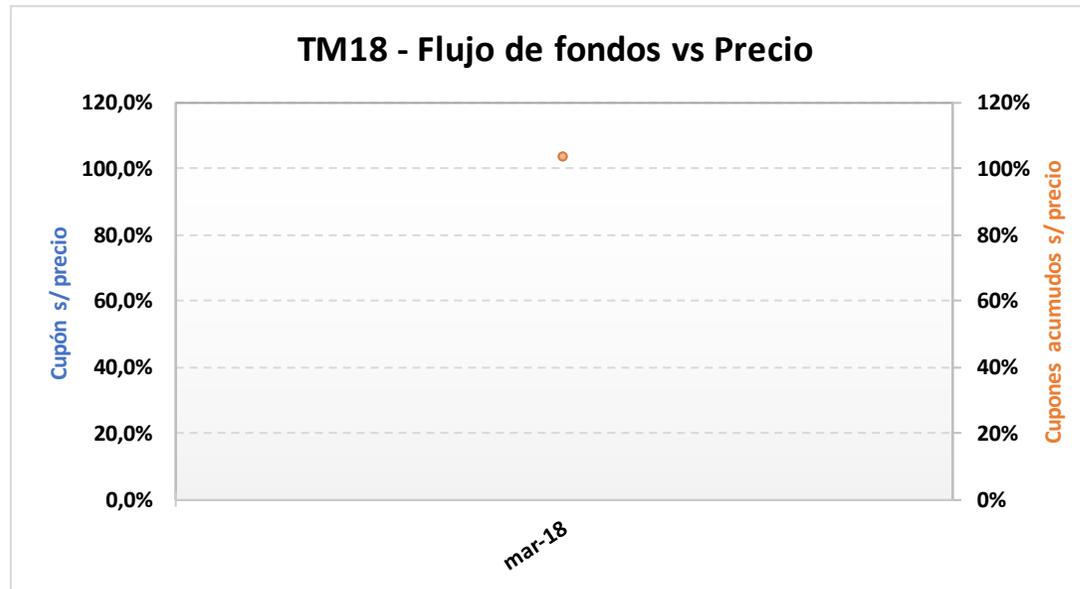
**NOTAS Y ACLARACIONES:**

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>12-ene-18</b>	pesos	25,48%	0,13x	100,00	100,00%	8,28	108,28	99,84%	22,750%	5-mar-2018	11,38	5-mar-2018	100,00	5-mar-2018

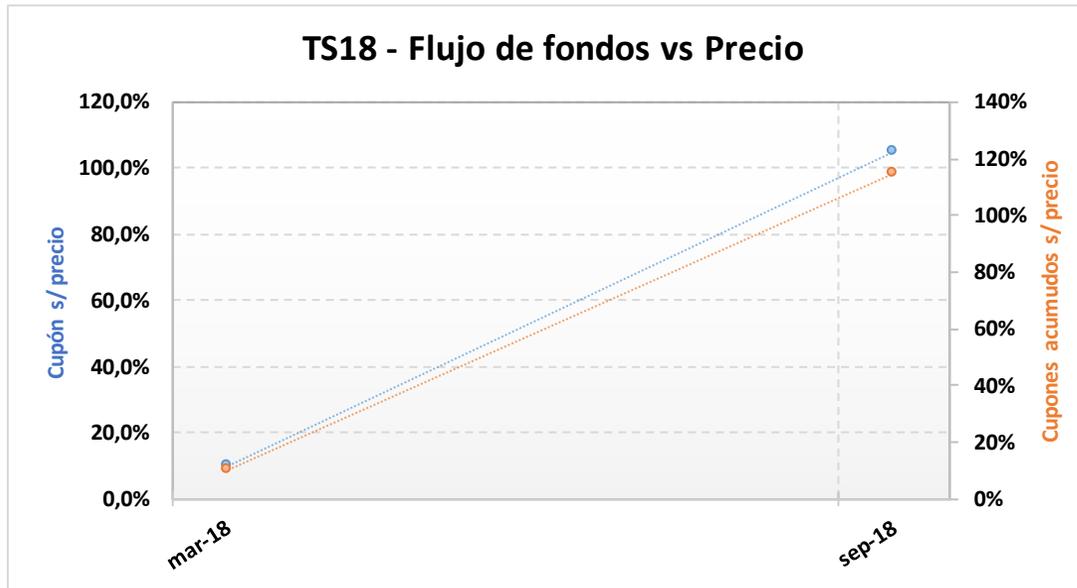


### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

PRECIO	TIREA	DURATION
106,60	39,54%	0,132x
106,85	37,08%	0,132x
107,10	34,67%	0,132x
107,35	32,30%	0,132x
107,60	29,98%	0,132x
107,85	27,71%	0,132x
<b>108,10</b>	<b>25,48%</b>	<b>0,132x</b>
108,35	23,29%	0,132x
108,60	21,15%	0,132x
108,85	19,05%	0,132x
109,10	16,99%	0,132x
109,35	14,97%	0,132x
109,60	12,99%	0,132x

## TS18 – Bono del Tesoro Nacional en Pesos a Tasa Fija Vto. 19-Sep-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>12-ene-18</b>														
105,45	pesos	24,83%	0,63x	100,00	100,00%	6,89	106,89	98,65%	21,200%	19-mar-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018



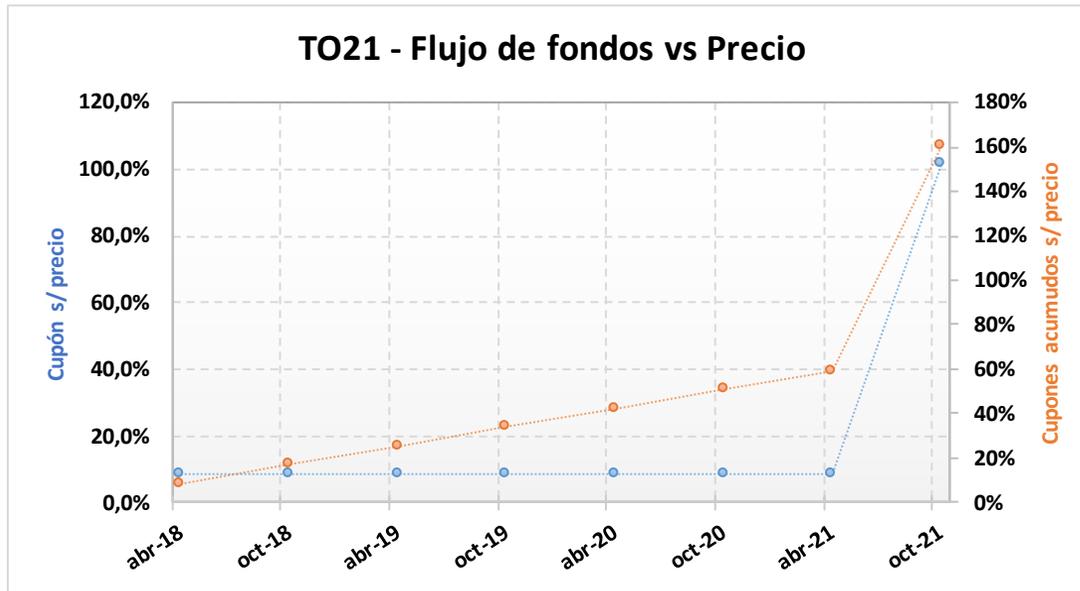
### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

99,45	37,12%	0,623x
100,45	34,94%	0,623x
101,45	32,81%	0,624x
102,45	30,74%	0,624x
103,45	28,72%	0,624x
104,45	26,75%	0,625x
<b>105,45</b>	<b>24,83%</b>	<b>0,625x</b>
106,45	22,96%	0,626x
107,45	21,14%	0,626x
108,45	19,36%	0,626x
109,45	17,62%	0,626x
110,45	15,93%	0,627x
111,45	14,27%	0,627x

### 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>12-ene-18</b>														
107,50	pesos	18,05%	2,73x	100,00	100,00%	5,21	105,21	102,18%	18,200%	3-abr-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021



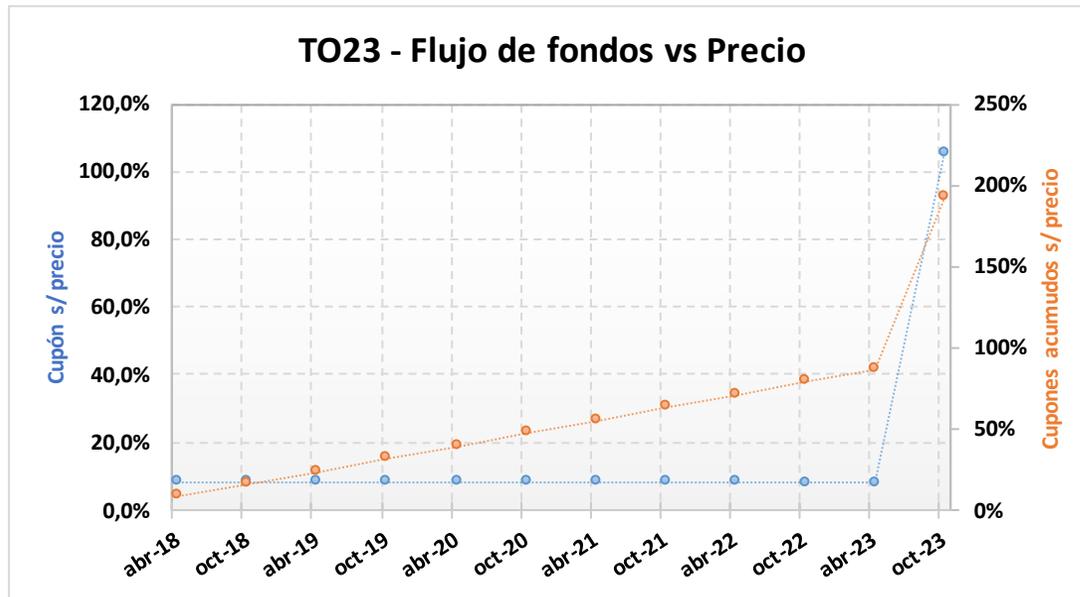
#### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

101,50	20,57%	2,701x
102,50	20,14%	2,707x
103,50	19,71%	2,712x
104,50	19,28%	2,718x
105,50	18,87%	2,724x
106,50	18,46%	2,729x
<b>107,50</b>	<b>18,05%</b>	<b>2,735x</b>
108,50	17,65%	2,740x
109,50	17,26%	2,746x
110,50	16,87%	2,751x
111,50	16,49%	2,756x
112,50	16,11%	2,761x
113,50	15,74%	2,766x

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

Precio del <b>12-ene-18</b>	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	17,20%	3,80x	100,00	100,00%	3,96	103,96	98,12%	16,000%	17-abr-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023



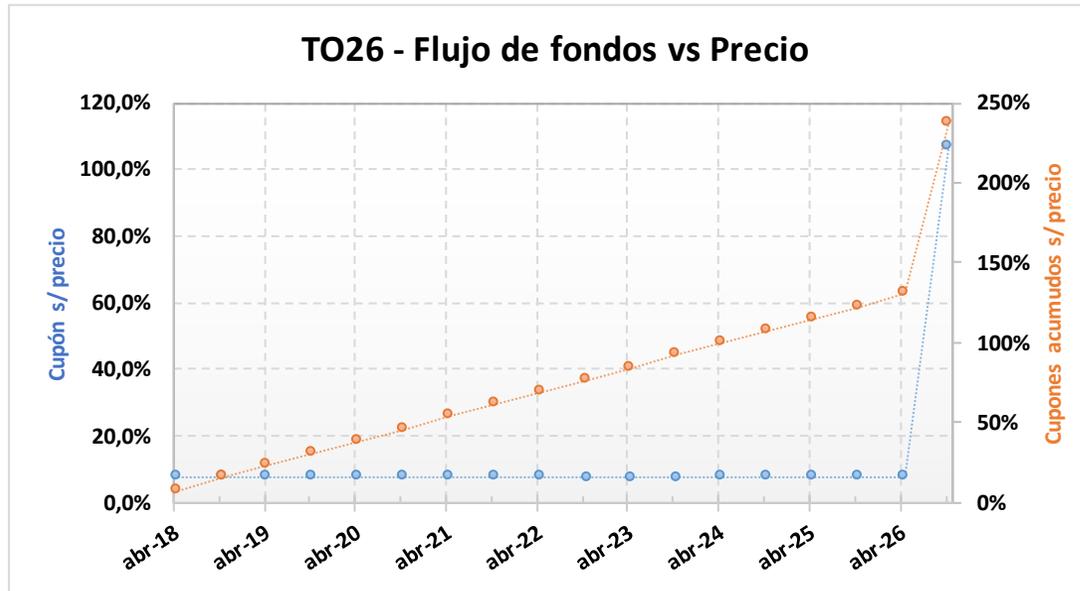
#### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

96,00	19,10%	3,733x
97,00	18,77%	3,745x
98,00	18,45%	3,756x
99,00	18,13%	3,768x
100,00	17,82%	3,779x
101,00	17,51%	3,790x
<b>102,00</b>	<b>17,20%</b>	<b>3,801x</b>
103,00	16,90%	3,812x
104,00	16,61%	3,823x
105,00	16,32%	3,833x
106,00	16,03%	3,843x
107,00	15,75%	3,853x
108,00	15,47%	3,863x

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

Precio del 12-ene-18	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	16,74%	4,84x	100,00	100,00%	3,83	103,83	97,27%	15,500%	17-abr-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026



#### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

95,00	18,25%	4,710x
96,00	17,99%	4,731x
97,00	17,73%	4,753x
98,00	17,48%	4,774x
99,00	17,23%	4,795x
100,00	16,99%	4,815x
<b>101,00</b>	<b>16,74%</b>	<b>4,836x</b>
102,00	16,51%	4,856x
103,00	16,27%	4,875x
104,00	16,04%	4,895x
105,00	15,82%	4,914x
106,00	15,59%	4,933x
107,00	15,38%	4,952x