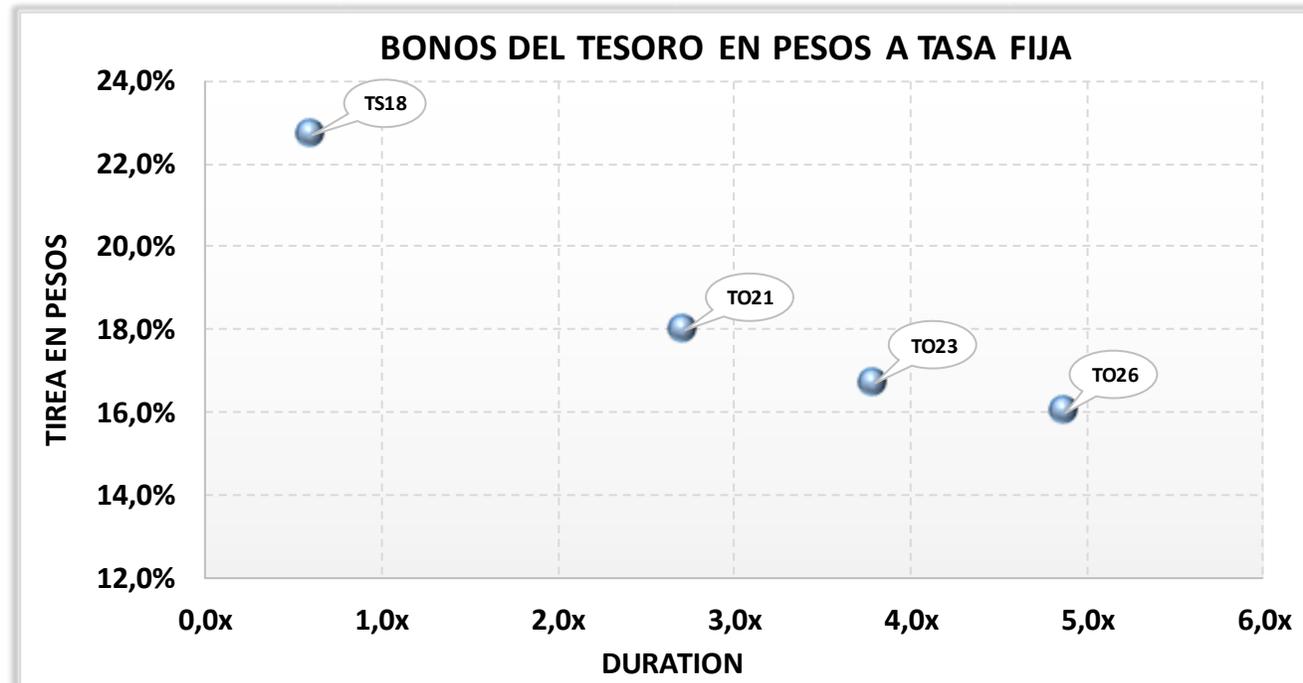


# REPORTE DE BONOS DEL TESORO EN PESOS A TASA FIJA

	Precios del	Moneda de cotización	TIREA	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
	19-ene-18				Monto	%					Renta	Amortización			
<b>BONOS DENOMINADOS EN PESOS A TASA FIJA</b>															
TM18	110,00	pesos	11,69%	0,1x	100,00	100,00%	8,72	108,72	101,18%	22,75%	5-mar-2018	11,38	5-mar-2018	100,00	5-mar-2018
TS18	107,00	pesos	22,72%	0,6x	100,00	100,00%	7,30	107,30	99,72%	21,20%	19-mar-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018
TO21	108,00	pesos	17,99%	2,7x	100,00	100,00%	5,56	105,56	102,31%	18,20%	3-abr-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021
TO23	104,00	pesos	16,70%	3,8x	100,00	100,00%	4,27	104,27	99,74%	16,00%	17-abr-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023
TO26	104,50	pesos	16,00%	4,9x	100,00	100,00%	4,13	104,13	100,35%	15,50%	17-abr-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026

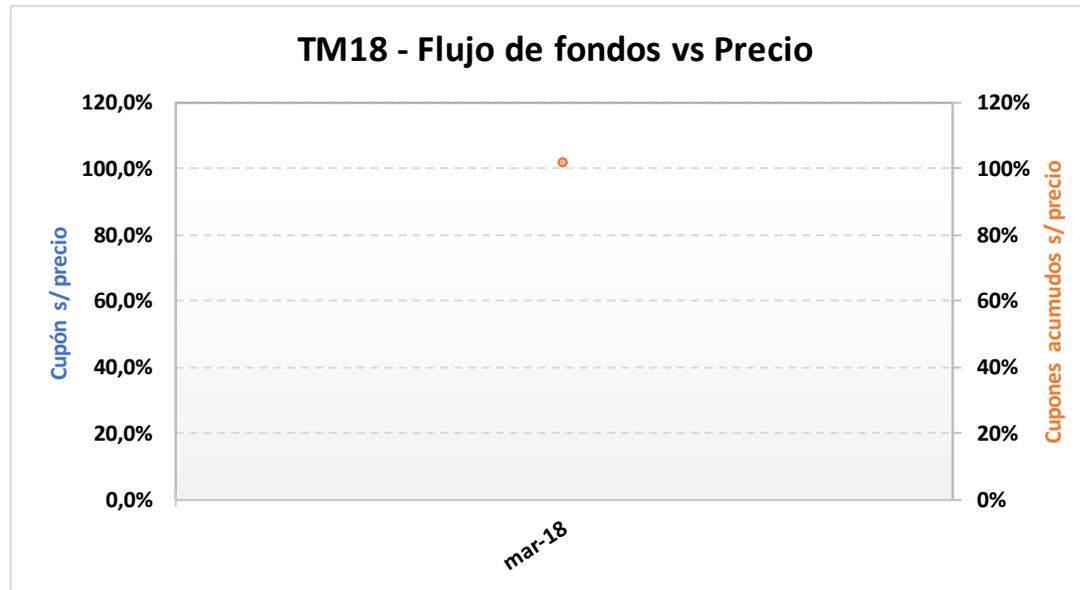
**NOTAS Y ACLARACIONES:**

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 19-ene-18	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio				Vencimiento
				Monto	%					Renta		Amortización		
110,00	pesos	11,69%	0,11x	100,00	100,00%	8,72	108,72	101,18%	22,750%	5-mar-2018	11,38	5-mar-2018	100,00	5-mar-2018



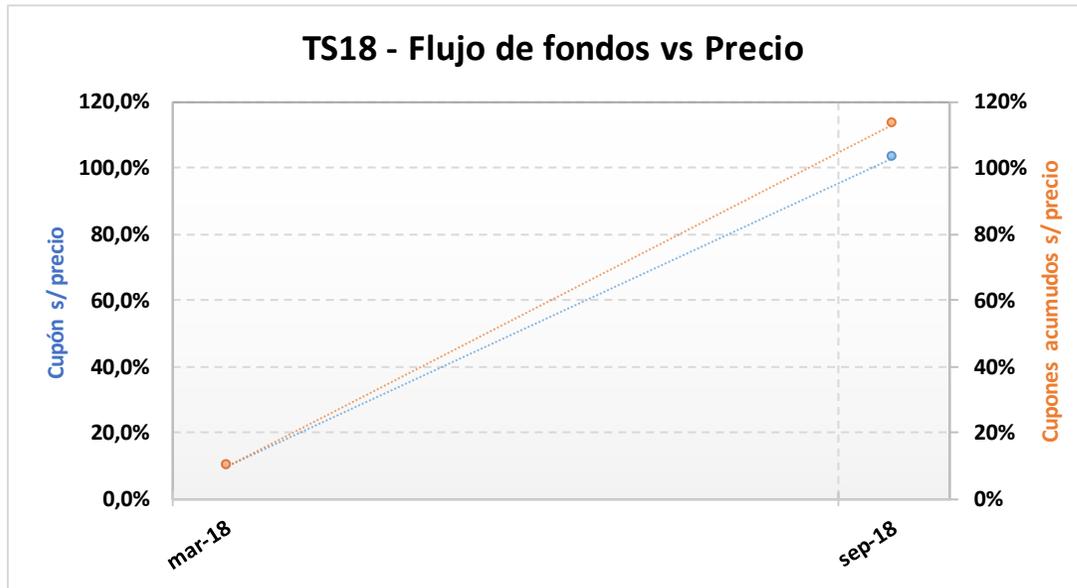
### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

108,50	26,22%	0,112x
108,75	23,66%	0,112x
109,00	21,15%	0,112x
109,25	18,71%	0,112x
109,50	16,32%	0,112x
109,75	13,98%	0,112x
<b>110,00</b>	<b>11,69%</b>	<b>0,112x</b>
110,25	9,46%	0,112x
110,50	7,27%	0,112x
110,75	5,14%	0,112x
111,00	3,05%	0,112x
111,25	1,00%	0,112x
111,50	-0,99%	0,112x

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

Precio del 19-ene-18	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
107,00	pesos	22,72%	0,61x	100,00	100,00%	7,30	107,30	99,72%	21,200%	19-mar-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018

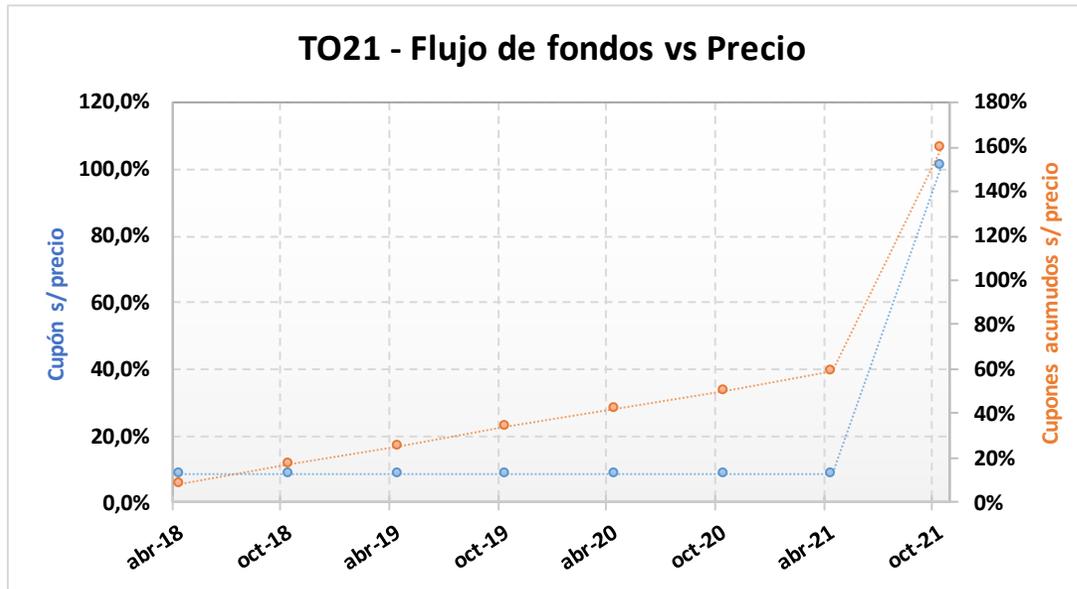


### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

PRECIO	TIREA	DURATION
101,00	35,00%	0,604x
102,00	32,82%	0,605x
103,00	30,69%	0,605x
104,00	28,62%	0,605x
105,00	26,60%	0,606x
106,00	24,64%	0,606x
<b>107,00</b>	<b>22,72%</b>	<b>0,606x</b>
108,00	20,86%	0,607x
109,00	19,03%	0,607x
110,00	17,26%	0,607x
111,00	15,52%	0,608x
112,00	13,83%	0,608x
113,00	12,18%	0,608x

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

Precio del 19-ene-18	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
108,00	pesos	17,99%	2,72x	100,00	100,00%	5,56	105,56	102,31%	18,200%	3-abr-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021



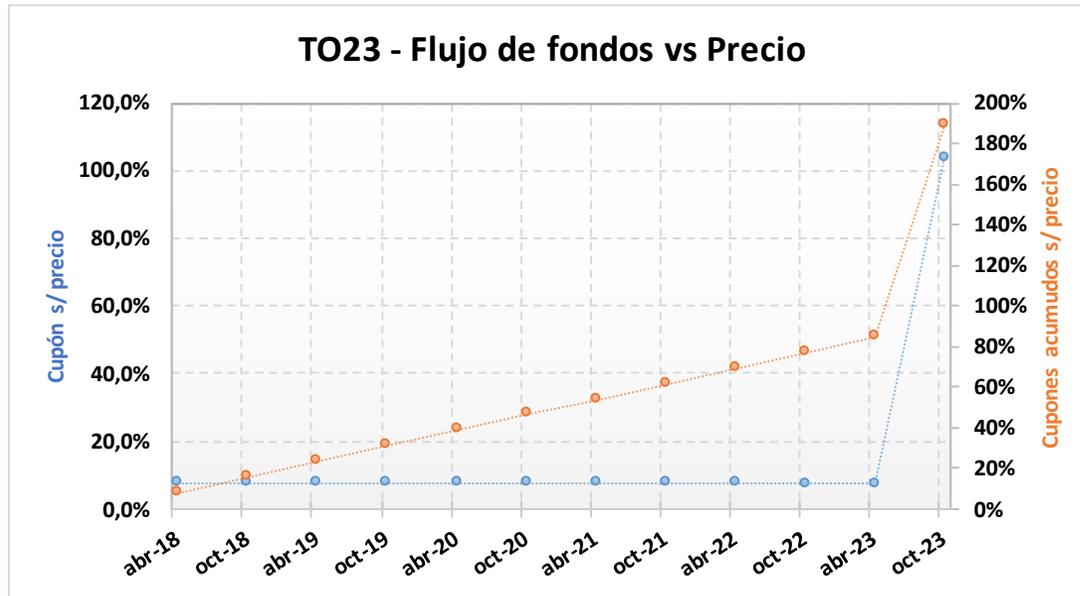
### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

102,00	20,51%	2,682x
103,00	20,08%	2,688x
104,00	19,65%	2,694x
105,00	19,22%	2,700x
106,00	18,80%	2,706x
107,00	18,39%	2,711x
<b>108,00</b>	<b>17,99%</b>	<b>2,717x</b>
109,00	17,59%	2,722x
110,00	17,20%	2,727x
111,00	16,81%	2,733x
112,00	16,42%	2,738x
113,00	16,05%	2,743x
114,00	15,68%	2,748x

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

Precio del <b>19-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			
104,00	pesos	16,70%	3,80x	100,00	100,00%	4,27	104,27	99,74%	16,000%	17-abr-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023



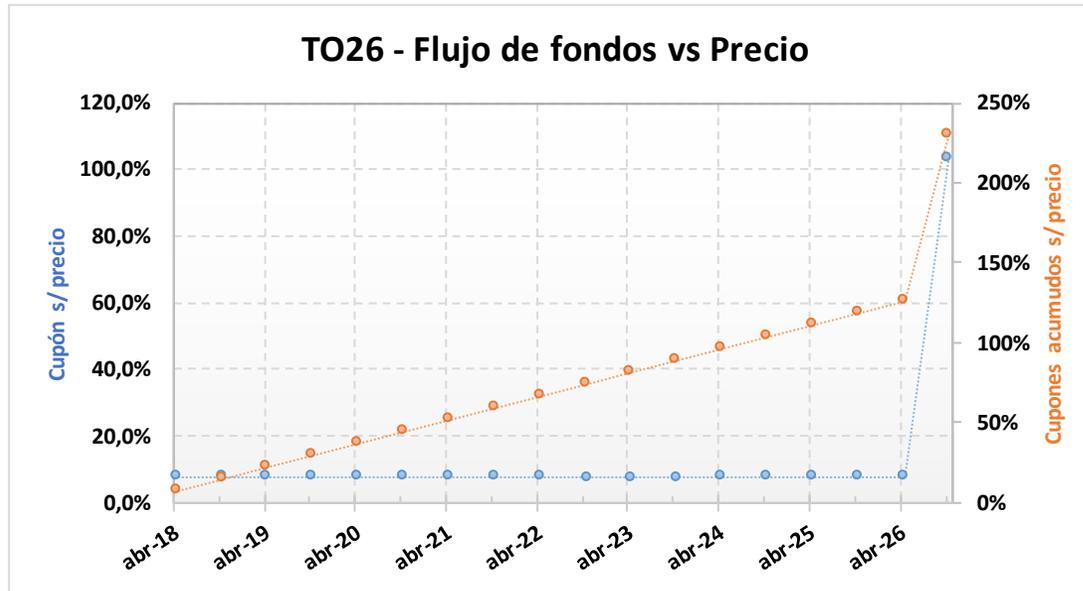
#### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

98,00	18,55%	3,734x
99,00	18,23%	3,745x
100,00	17,91%	3,756x
101,00	17,60%	3,768x
102,00	17,30%	3,779x
103,00	16,99%	3,789x
<b>104,00</b>	<b>16,70%</b>	<b>3,800x</b>
105,00	16,40%	3,811x
106,00	16,12%	3,821x
107,00	15,83%	3,831x
108,00	15,55%	3,841x
109,00	15,27%	3,851x
110,00	15,00%	3,861x

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

Precio del 19-ene-18	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
104,50	pesos	16,00%	4,88x	100,00	100,00%	4,13	104,13	100,35%	15,500%	17-abr-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026



#### ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

98,50	17,43%	4,759x
99,50	17,18%	4,780x
100,50	16,94%	4,800x
101,50	16,70%	4,821x
102,50	16,46%	4,841x
103,50	16,23%	4,860x
<b>104,50</b>	<b>16,00%</b>	<b>4,880x</b>
105,50	15,77%	4,899x
106,50	15,55%	4,918x
107,50	15,33%	4,936x
108,50	15,11%	4,955x
109,50	14,90%	4,973x
110,50	14,69%	4,991x