

BONOS EN PESOS A TASA FIJA

Precios del 16-feb-18	Moneda de cotización	TIREA	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio			Vencimiento
				Monto	%					Renta	Amortización		

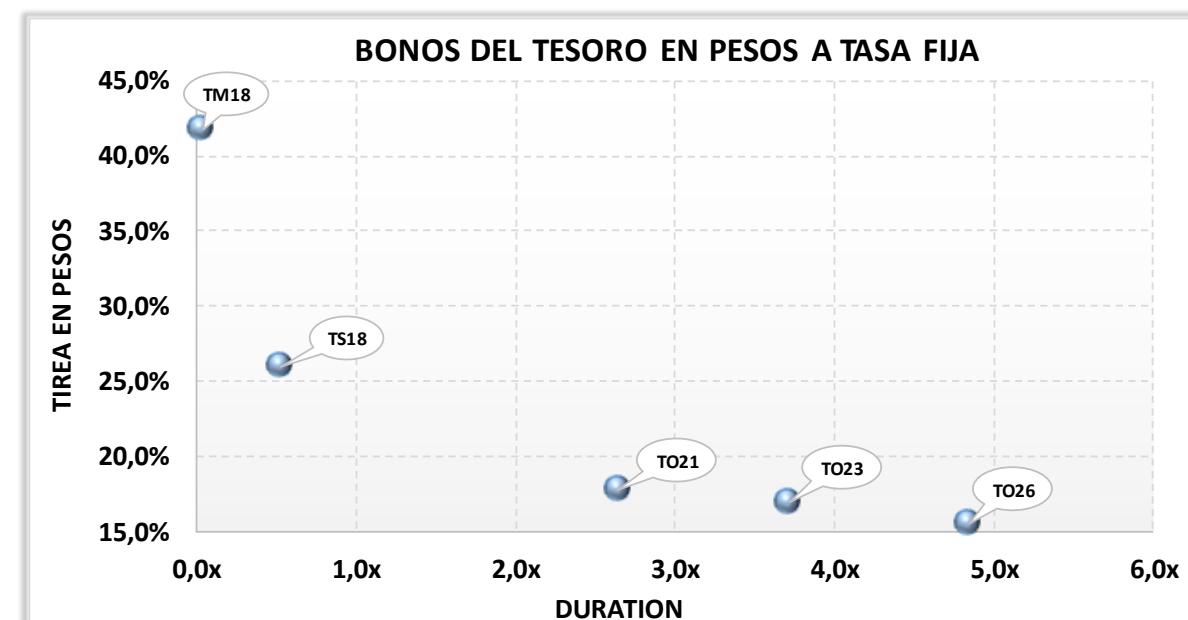
BONOS DENOMINADOS EN PESOS A TASA FIJA

TM18	110,00	pesos	41,73%	0,0x	100,00	100,00%	10,43	110,43	99,61%	22,75%	5-mar-2018	11,38	5-mar-2018	100,00	5-mar-2018
TS18	107,20	pesos	25,97%	0,5x	100,00	100,00%	8,89	108,89	98,45%	21,20%	19-mar-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018
TO21	110,00	pesos	17,74%	2,6x	100,00	100,00%	6,93	106,93	102,87%	18,20%	3-abr-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021
TO23	104,50	pesos	16,92%	3,7x	100,00	100,00%	5,47	105,47	99,08%	16,00%	17-abr-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023
TO26	108,00	pesos	15,48%	4,8x	100,00	100,00%	5,30	105,30	102,57%	15,50%	17-abr-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026

NOTAS Y ACLARACIONES:

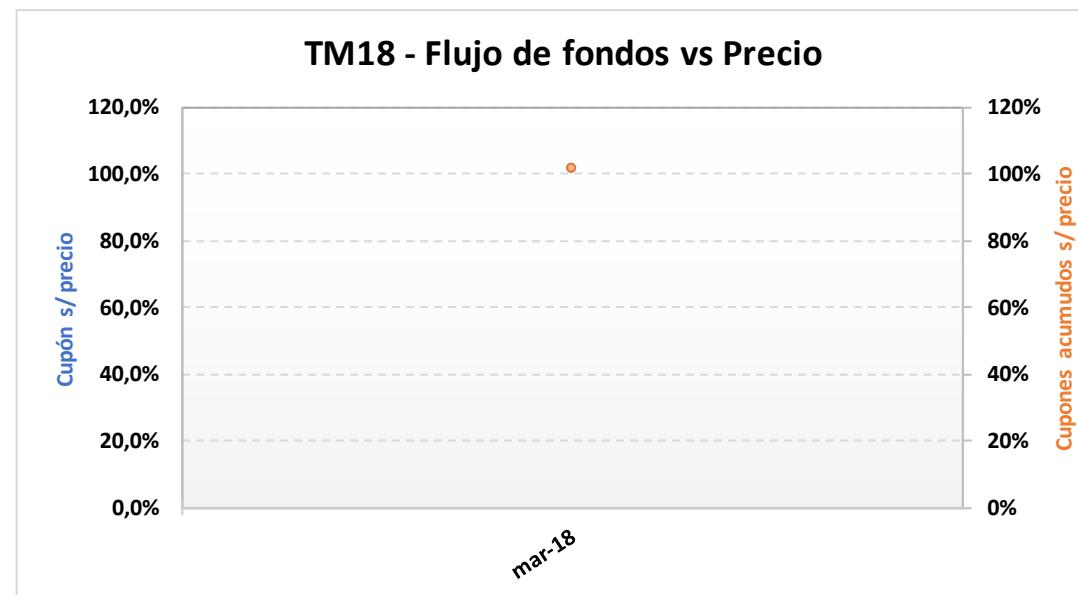
Las cotizaciones corresponden a las de BCBA de plazo 48hs. Si no cotizó en ese mercado se toma el del MAE.

Los cálculos de indicadores corresponden al 20.02.2018



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

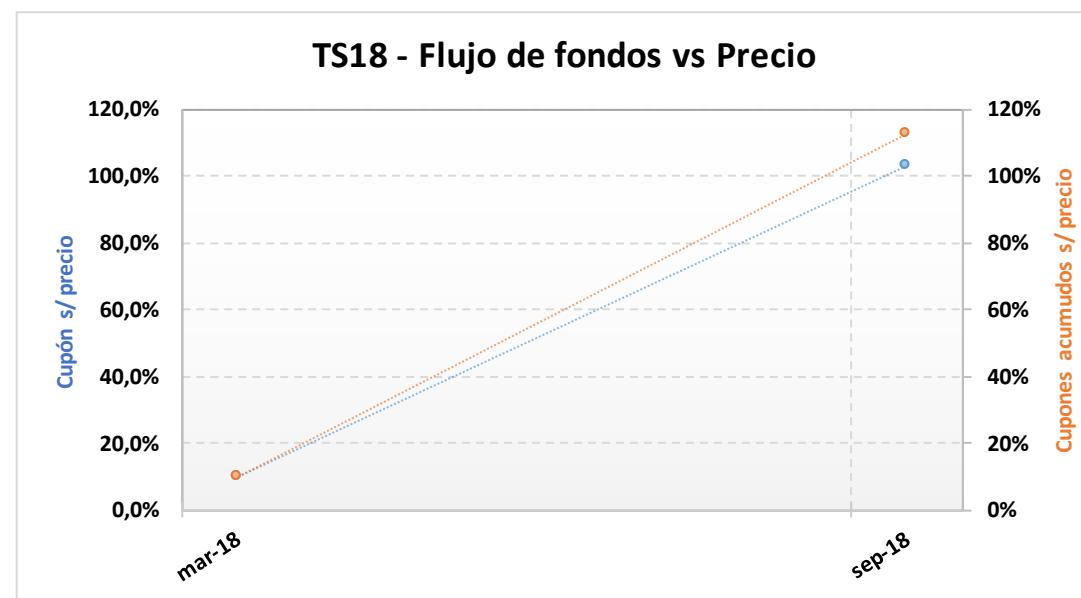
Precio del 16-feb-18	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio				Vencimiento
				Monto	%					Renta	Amortización			
110,00	pesos	41,73%	0,04x	100,00	100,00%	10,43	110,43	99,61%	22,750%	5-mar-2018	11,38	5-mar-2018	100,00	5-mar-2018



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION
108,50	108,40%	0,036x
108,75	95,36%	0,036x
109,00	83,16%	0,036x
109,25	71,75%	0,036x
109,50	61,07%	0,036x
109,75	51,08%	0,036x
110,00	41,73%	0,036x
110,25	32,98%	0,036x
110,50	24,79%	0,036x
110,75	17,12%	0,036x
111,00	9,93%	0,036x
111,25	3,20%	0,036x
111,50	-3,10%	0,036x

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

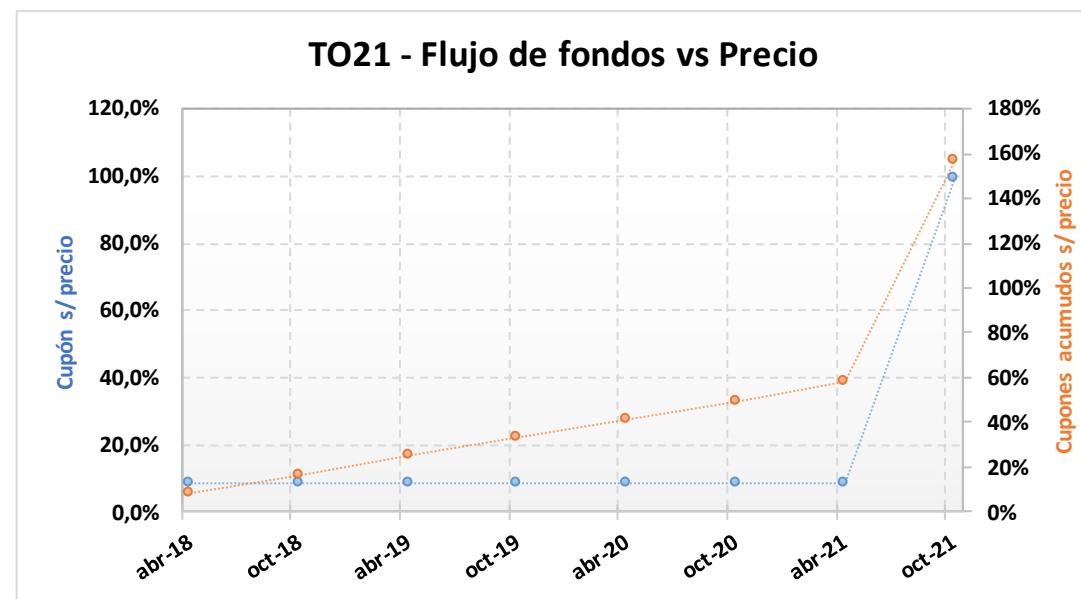
Precio del 16-feb-18	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio			Vencimiento	
				Monto	%					Renta	Amortización			
107,20	pesos	25,97%	0,53x	100,00	100,00%	8,89	108,89	98,45%	21,200%	19-mar-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION
101,00	41,03%	0,527x
102,00	38,41%	0,527x
103,00	35,88%	0,527x
104,00	33,41%	0,528x
105,00	31,01%	0,528x
106,00	28,68%	0,529x
107,20	25,97%	0,529x
108,00	24,22%	0,529x
109,00	22,07%	0,530x
110,00	19,99%	0,530x
111,00	17,96%	0,531x
112,00	15,98%	0,531x
113,00	14,06%	0,531x

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

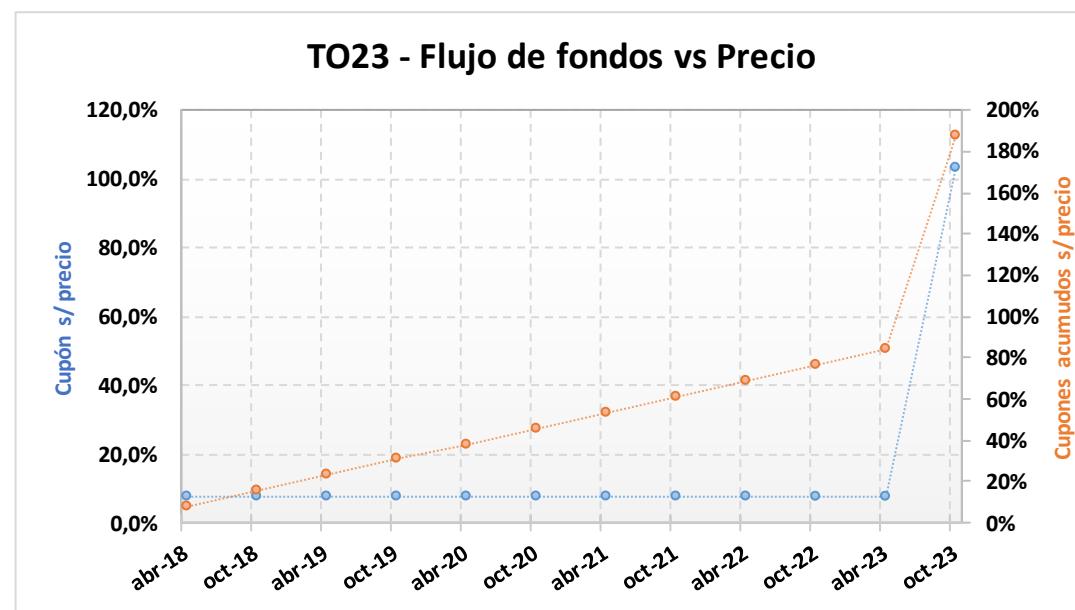
Precio del 16-feb-18	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio			Vencimiento	
				Monto	%					Renta	Amortización			
110,00	pesos	17,74%	2,64x	100,00	100,00%	6,93	106,93	102,87%	18,200%	3-abr-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION
104,00	20,28%	2,609x
105,00	19,84%	2,615x
106,00	19,40%	2,621x
107,00	18,98%	2,626x
108,00	18,56%	2,632x
109,00	18,14%	2,638x
110,00	17,74%	2,643x
111,00	17,33%	2,649x
112,00	16,94%	2,654x
113,00	16,55%	2,660x
114,00	16,16%	2,665x
115,00	15,78%	2,670x
116,00	15,41%	2,675x

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

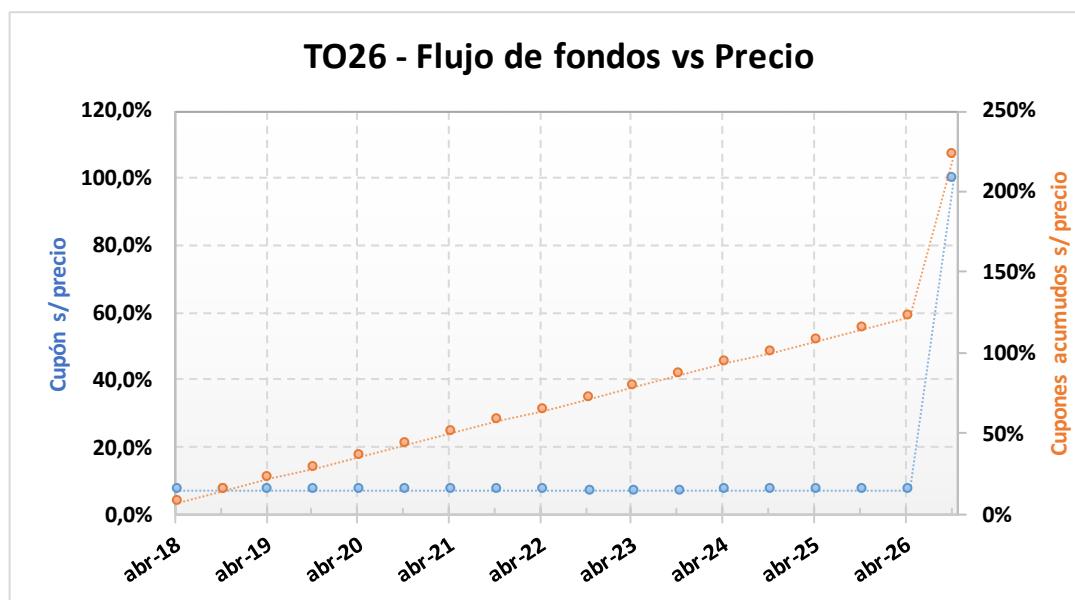
Precio del 16-feb-18	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio			Vencimiento	
				Monto	%					Renta	Amortización			
104,50	pesos	16,92%	3,72x	100,00	100,00%	5,47	105,47	99,08%	16,000%	17-abr-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION
98,50	18,81%	3,648x
99,50	18,48%	3,659x
100,50	18,16%	3,671x
101,50	17,84%	3,682x
102,50	17,53%	3,694x
103,50	17,22%	3,705x
104,50	16,92%	3,715x
105,50	16,62%	3,726x
106,50	16,33%	3,737x
107,50	16,04%	3,747x
108,50	15,75%	3,757x
109,50	15,47%	3,768x
110,50	15,19%	3,777x

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

Precio del 16-feb-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	15,48%	4,85x	100,00	100,00%	5,30	105,30	102,57%	15,500%	17-abr-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION
102,00	16,87%	4,729x
103,00	16,63%	4,750x
104,00	16,39%	4,770x
105,00	16,16%	4,789x
106,00	15,93%	4,809x
107,00	15,70%	4,828x
108,00	15,48%	4,847x
109,00	15,26%	4,866x
110,00	15,05%	4,884x
111,00	14,83%	4,902x
112,00	14,62%	4,920x
113,00	14,42%	4,938x
114,00	14,21%	4,955x