

Precios del 3-agosto-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

TS18	106,00	pesos	43,42%	0,1x	100,00	100,00%	8,13	108,13	98,03%	21,20%	19-sep-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018
TO21	90,00	pesos	27,67%	2,3x	100,00	100,00%	6,27	106,27	84,69%	18,20%	3-oct-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021
TO23	93,00	pesos	20,69%	3,4x	100,00	100,00%	4,89	104,89	88,67%	16,00%	17-oct-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023
TO26	94,50	pesos	18,70%	4,5x	100,00	100,00%	4,74	104,74	90,23%	15,50%	17-oct-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026

## NOTAS Y ACLARACIONES:

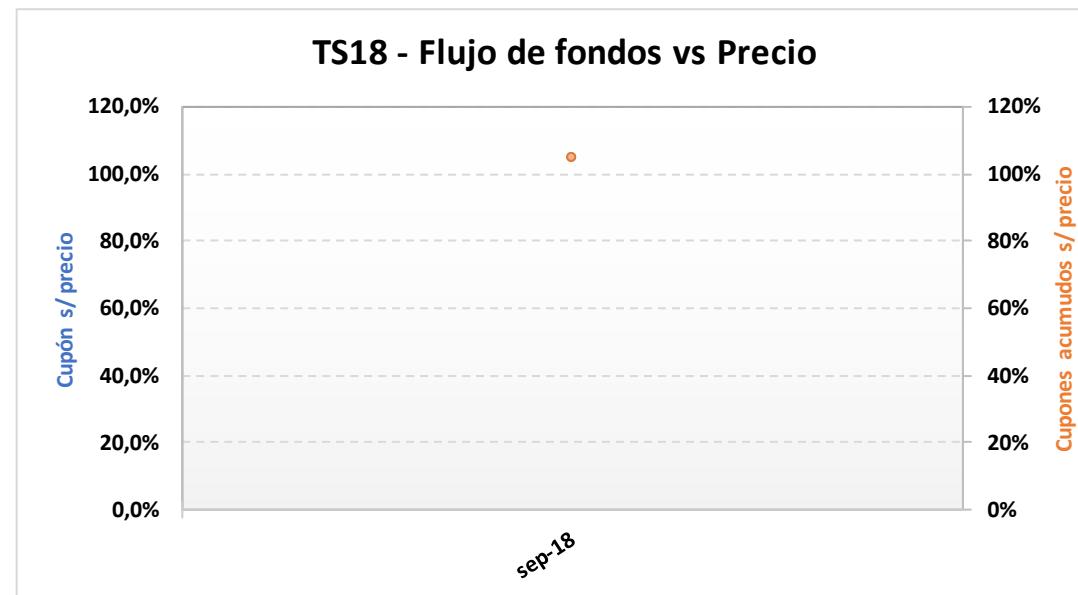
Las cotizaciones corresponden a las de BCBA de plazo 48hs. Si no cotizó en ese mercado se toma el del MAE.

Los cálculos de indicadores corresponden al 07.08.2018



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

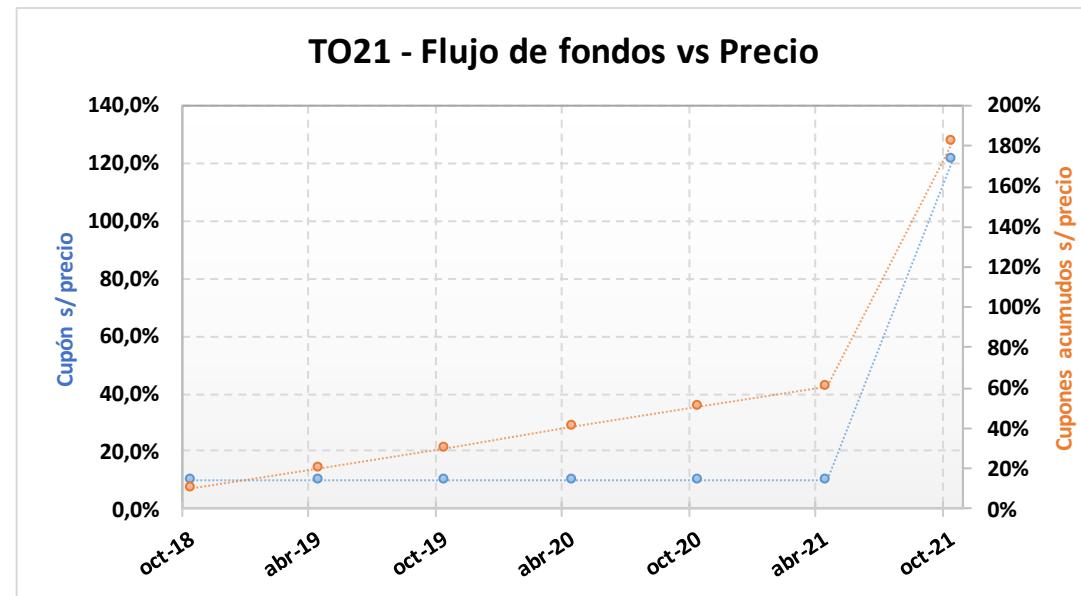
Precio del 3-agosto-18	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio			Vencimiento	
				Monto	%					Renta	Amortización			
106,00	pesos	43,42%	0,12x	100,00	100,00%	8,13	108,13	98,03%	21,200%	19-sep-2018	10,60	19-sep-2018	100,00	19-sep-2018



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION
100,00	135,19%	0,118x
101,00	116,14%	0,118x
102,00	98,80%	0,118x
103,00	83,00%	0,118x
104,00	68,59%	0,118x
105,00	55,43%	0,118x
<b>106,00</b>	<b>43,42%</b>	<b>0,118x</b>
107,00	32,43%	0,118x
108,00	22,38%	0,118x
109,00	13,17%	0,118x
110,00	4,73%	0,118x
111,00	-3,02%	0,118x
112,00	-10,13%	0,118x

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

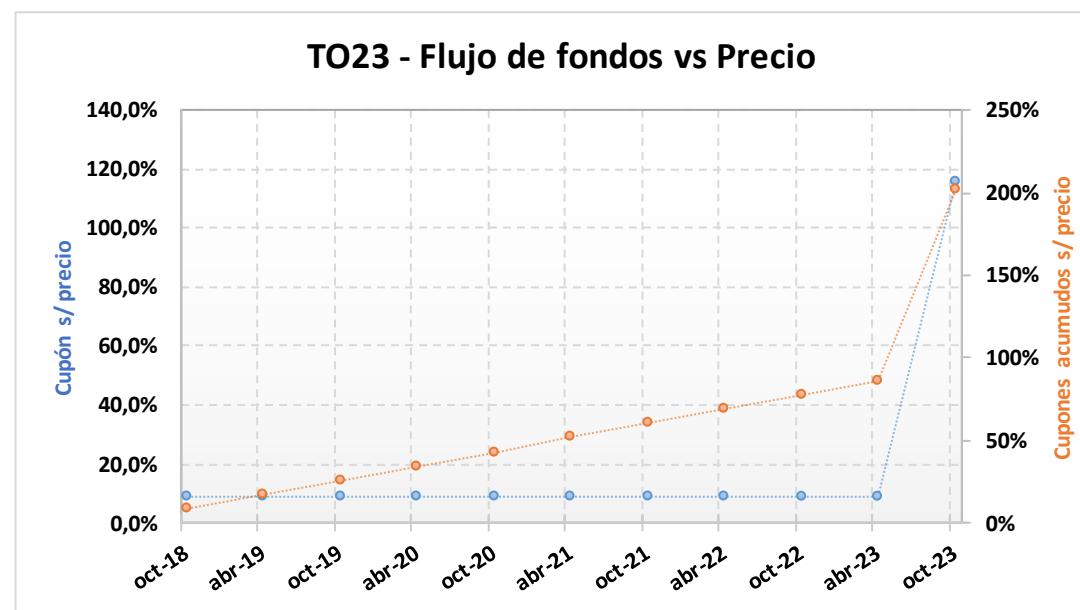
Precio del 3-agosto-18	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio			Vencimiento	
				Monto	%					Renta	Amortización			
90,00	pesos	27,67%	2,31x	100,00	100,00%	6,27	106,27	84,69%	18,200%	3-oct-2018	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION
84,00	31,57%	2,273x
85,00	30,89%	2,280x
86,00	30,22%	2,286x
87,00	29,57%	2,293x
88,00	28,92%	2,299x
89,00	28,29%	2,305x
<b>90,00</b>	<b>27,67%</b>	<b>2,311x</b>
91,00	27,06%	2,317x
92,00	26,47%	2,322x
93,00	25,88%	2,328x
94,00	25,30%	2,334x
95,00	24,74%	2,339x
96,00	24,18%	2,344x

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

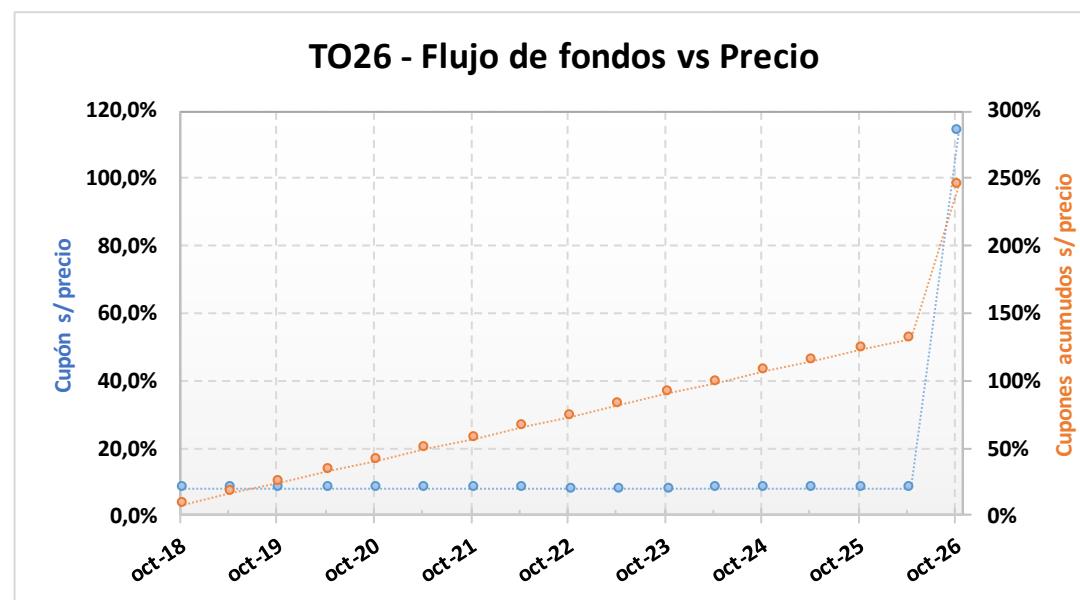
Precio del 3-agosto-18	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio			Vencimiento	
				Monto	%					Renta	Amortización			
93,00	pesos	20,69%	3,43x	100,00	100,00%	4,89	104,89	88,67%	16,000%	17-oct-2018	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION
87,00	23,09%	3,363x
88,00	22,67%	3,375x
89,00	22,26%	3,387x
90,00	21,86%	3,398x
91,00	21,46%	3,410x
92,00	21,08%	3,421x
<b>93,00</b>	<b>20,69%</b>	<b>3,432x</b>
94,00	20,32%	3,443x
95,00	19,95%	3,454x
96,00	19,59%	3,465x
97,00	19,23%	3,475x
98,00	18,88%	3,485x
99,00	18,54%	3,496x

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

Precio del 3-agosto-18	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio			Vencimiento	
				Monto	%					Renta	Amortización			
94,50	pesos	18,70%	4,50x	100,00	100,00%	4,74	104,74	90,23%	15,500%	17-oct-2018	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION
88,50	20,47%	4,369x
89,50	20,16%	4,391x
90,50	19,86%	4,413x
91,50	19,56%	4,435x
92,50	19,27%	4,457x
93,50	18,98%	4,478x
<b>94,50</b>	<b>18,70%</b>	<b>4,499x</b>
95,50	18,42%	4,519x
96,50	18,15%	4,540x
97,50	17,88%	4,560x
98,50	17,62%	4,579x
99,50	17,36%	4,599x
100,50	17,11%	4,618x