

Precios del 4-oct-19	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

TO21	55,00	pesos	69,09%	1,7x	100,00	100,00%	0,25	100,25	54,86%	18,20%	3-abr-2020	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021
TO23	85,00	pesos	26,83%	2,7x	100,00	100,00%	7,60	107,60	79,00%	16,00%	17-oct-2019	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023
TO26	71,00	pesos	29,28%	3,5x	100,00	100,00%	7,36	107,36	66,13%	15,50%	17-oct-2019	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026

NOTAS Y ACLARACIONES:

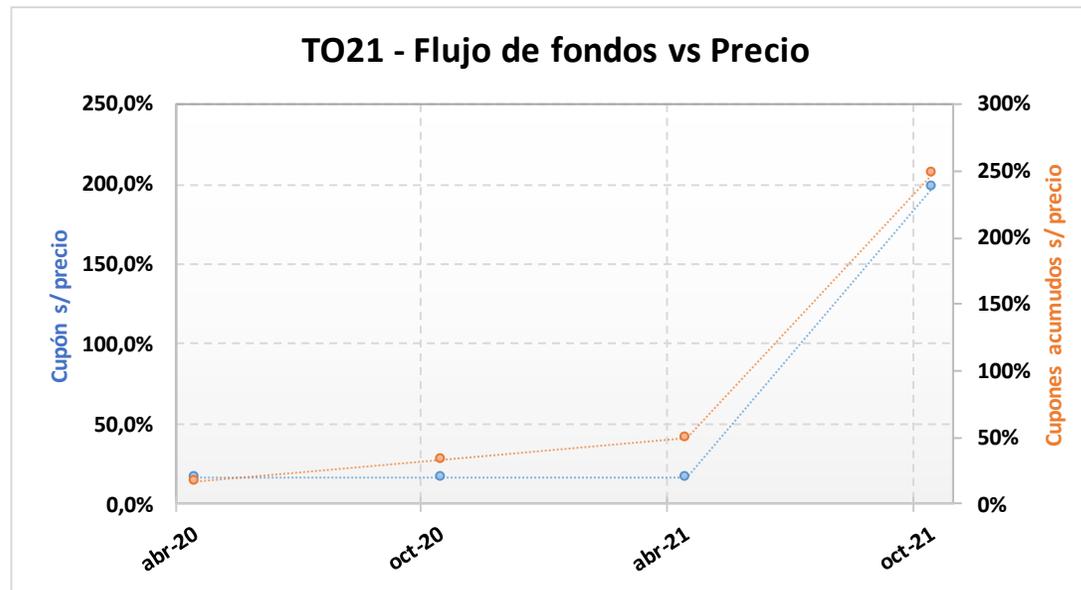
Las cotizaciones corresponden a las de BCBA de plazo 48hs. Si no cotizó en ese mercado se toma el del MAE.

Los cálculos de indicadores corresponden al 08.10.2019



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

Precio del 4-oct-19	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
55,00	pesos	69,09%	1,66x	100,00	100,00%	0,25	100,25	54,86%	18,200%	3-abr-2020	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021

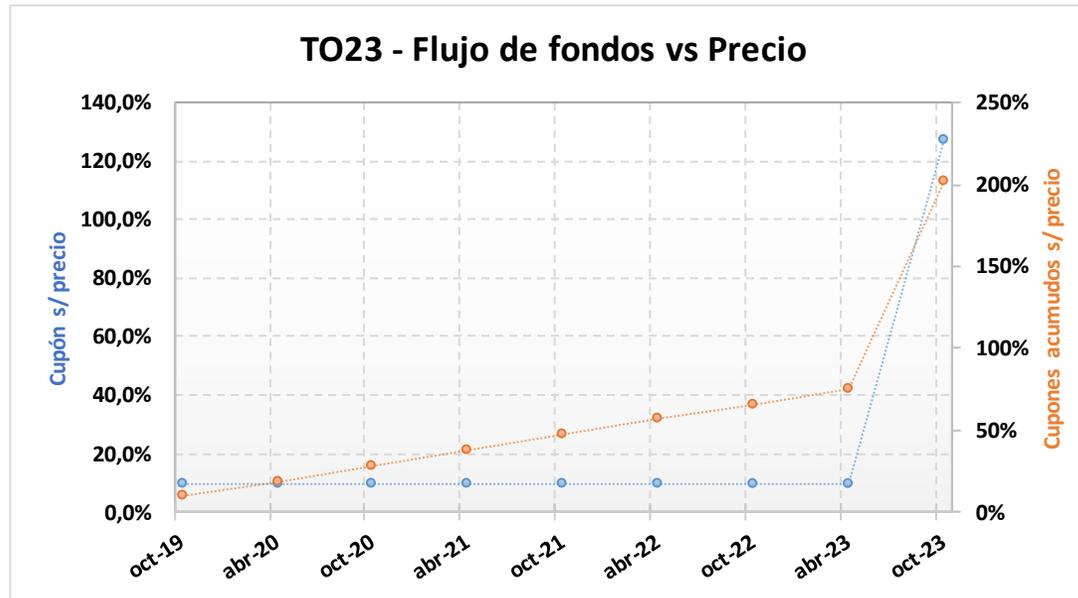


ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

PRECIO	TIREA	DURATION
49,00	81,35%	1,639x
50,00	79,14%	1,643x
51,00	76,99%	1,647x
52,00	74,92%	1,650x
53,00	72,91%	1,654x
54,00	70,97%	1,657x
55,00	69,09%	1,660x
56,00	67,27%	1,664x
57,00	65,50%	1,667x
58,00	63,78%	1,670x
59,00	62,12%	1,673x
60,00	60,50%	1,676x
61,00	58,92%	1,678x

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

Precio del	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio			Vencimiento	
				Monto	%					Renta		Amortización		
4-oct-19	pesos	26,83%	2,72x	100,00	100,00%	7,60	107,60	79,00%	16,000%	17-oct-2019	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023

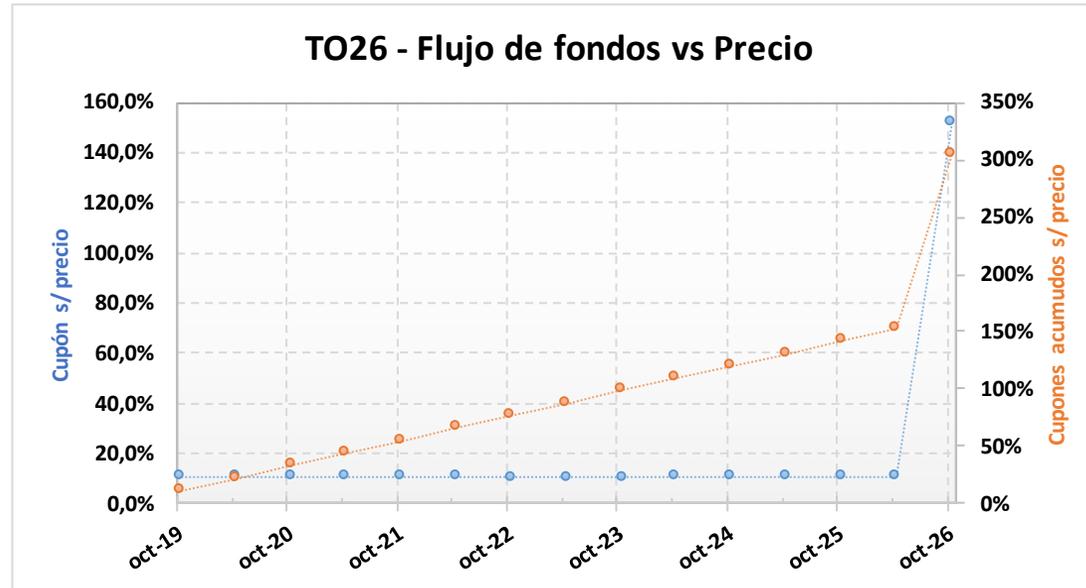


ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION

79,00	30,33%	2,654x
80,00	29,72%	2,665x
81,00	29,12%	2,676x
82,00	28,53%	2,687x
83,00	27,95%	2,697x
84,00	27,38%	2,707x
85,00	26,83%	2,717x
86,00	26,29%	2,727x
87,00	25,75%	2,736x
88,00	25,23%	2,746x
89,00	24,72%	2,755x
90,00	24,21%	2,764x
91,00	23,72%	2,773x

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

Precio del	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio			Vencimiento	
				Monto	%					Renta		Amortización		
4-oct-19	pesos	29,28%	3,47x	100,00	100,00%	7,36	107,36	66,13%	15,500%	17-oct-2019	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION

65,00	32,70%	3,292x
66,00	32,09%	3,323x
67,00	31,50%	3,354x
68,00	30,92%	3,383x
69,00	30,36%	3,413x
70,00	29,81%	3,441x
71,00	29,28%	3,469x
72,00	28,76%	3,497x
73,00	28,26%	3,523x
74,00	27,77%	3,550x
75,00	27,29%	3,576x
76,00	26,82%	3,601x
77,00	26,36%	3,626x