

Precios del 17-ene-20	Moneda de cotización	TIREA	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento
				Monto	%					Renta	Amortización	

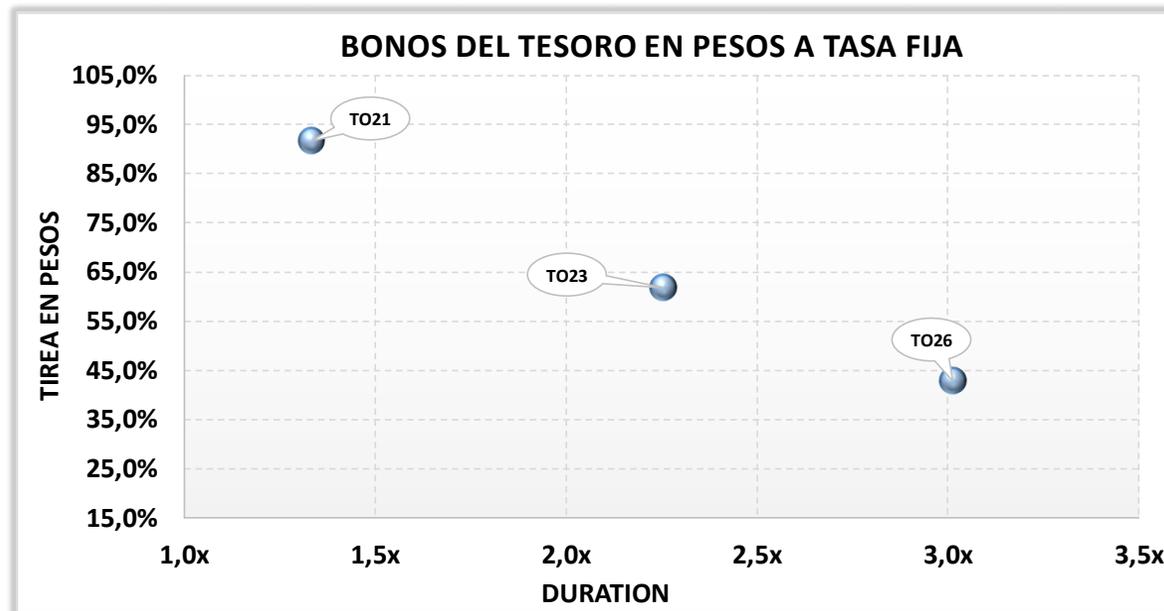
BONOS DENOMINADOS EN PESOS A TASA FIJA

TO21	54,00	pesos	91,64%	1,3x	100,00	100,00%	5,46	105,46	51,20%	18,20%	3-abr-2020	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021
TO23	45,00	pesos	61,83%	2,3x	100,00	100,00%	4,18	104,18	43,20%	16,00%	17-abr-2020	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023
TO26	49,00	pesos	42,86%	3,0x	100,00	100,00%	4,05	104,05	47,09%	15,50%	17-abr-2020	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026

NOTAS Y ACLARACIONES:

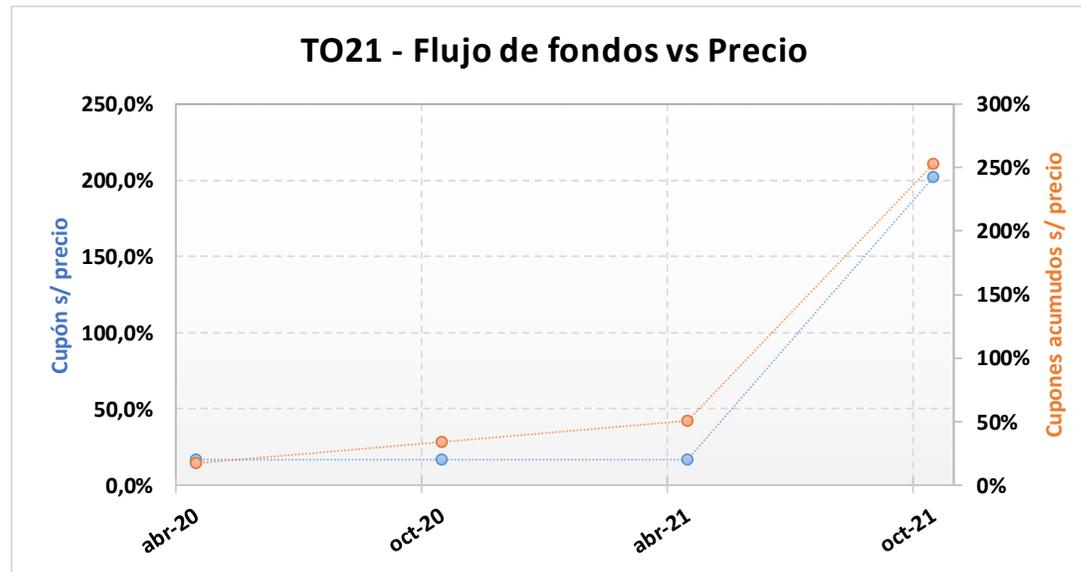
Las cotizaciones corresponden a las de BCBA de plazo 48hs. Si no cotizó en ese mercado se toma el del MAE.

Los cálculos de indicadores corresponden al 21.01.2020



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

Precio del 17-ene-20	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio				Vencimiento
				Monto	%					Renta		Amortización		
54,00	pesos	91,64%	1,33x	100,00	100,00%	5,46	105,46	51,20%	18,200%	3-abr-2020	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021



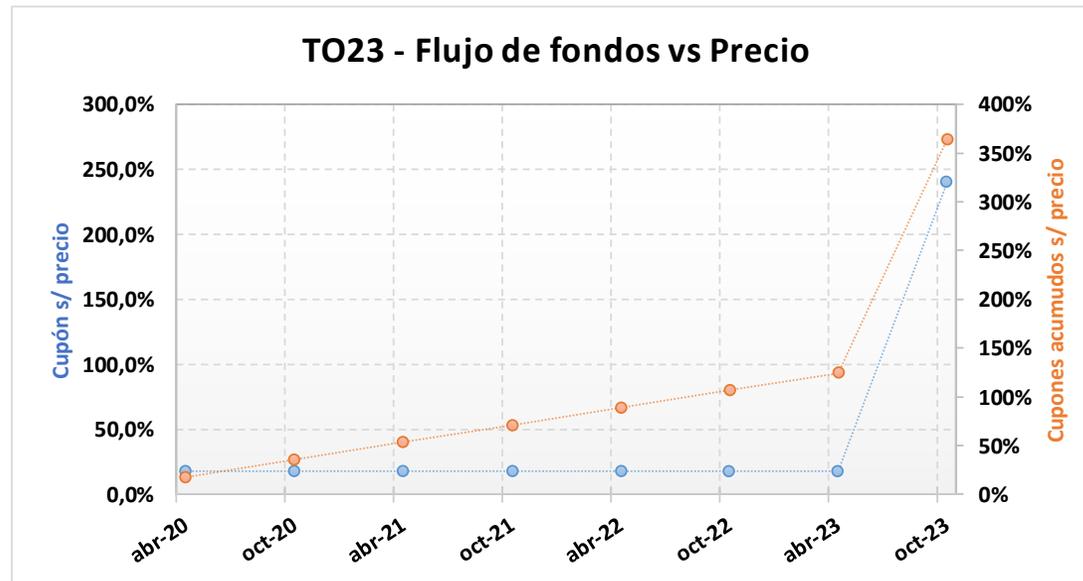
ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

48,00	109,54%	1,304x
49,00	106,26%	1,309x
50,00	103,11%	1,315x
51,00	100,08%	1,320x
52,00	97,16%	1,324x
53,00	94,35%	1,329x
54,00	91,64%	1,334x
55,00	89,03%	1,338x
56,00	86,50%	1,342x
57,00	84,07%	1,347x
58,00	81,71%	1,351x
59,00	79,43%	1,355x
60,00	77,22%	1,358x

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

Precio del 17-ene-20	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio				Vencimiento
				Monto	%					Renta		Amortización		
45,00	pesos	61,83%	2,26x	100,00	100,00%	4,18	104,18	43,20%	16,000%	17-abr-2020	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023



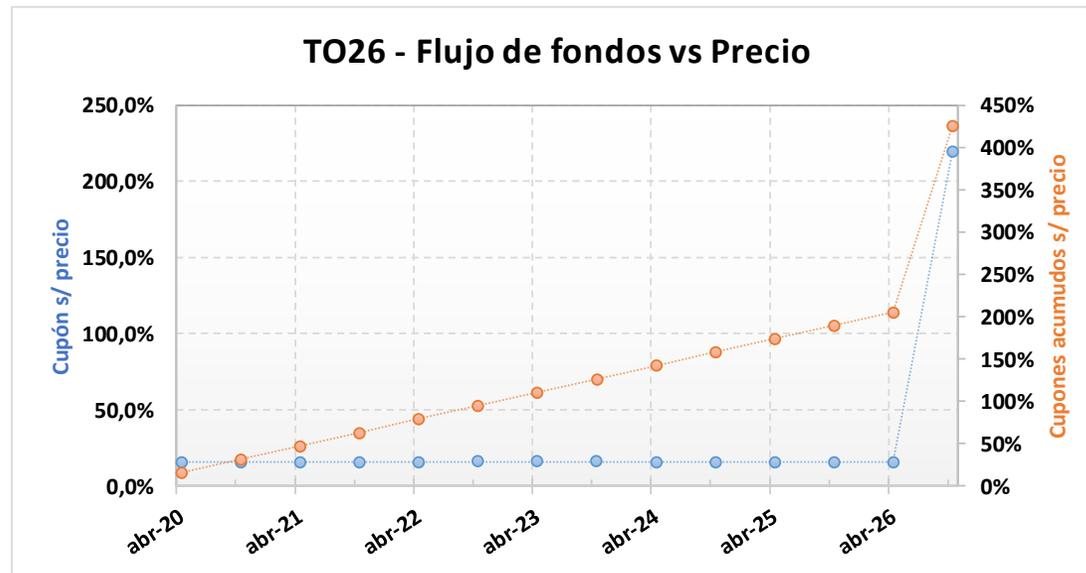
ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

39,00	72,76%	2,125x
40,00	70,72%	2,149x
41,00	68,78%	2,172x
42,00	66,93%	2,194x
43,00	65,16%	2,215x
44,00	63,46%	2,235x
45,00	61,83%	2,255x
46,00	60,27%	2,274x
47,00	58,77%	2,293x
48,00	57,32%	2,311x
49,00	55,93%	2,328x
50,00	54,59%	2,345x
51,00	53,29%	2,361x

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

Precio del 17-ene-20	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio		Vencimiento		
				Monto	%					Renta	Amortización			
49,00	pesos	42,86%	3,01x	100,00	100,00%	4,05	104,05	47,09%	15,500%	17-abr-2020	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

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

43,00	49,47%	2,766x
44,00	48,24%	2,810x
45,00	47,07%	2,853x
46,00	45,95%	2,895x
47,00	44,88%	2,936x
48,00	43,85%	2,975x
49,00	42,86%	3,014x
50,00	41,91%	3,051x
51,00	41,00%	3,088x
52,00	40,12%	3,124x
53,00	39,27%	3,159x
54,00	38,46%	3,193x
55,00	37,67%	3,226x