

BONOS EN PESOS A TASA FIJA

Precios del 3-jul-20	Moneda de cotización	TIREA	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio			Vencimiento
				Monto	%					Renta	Amortización		

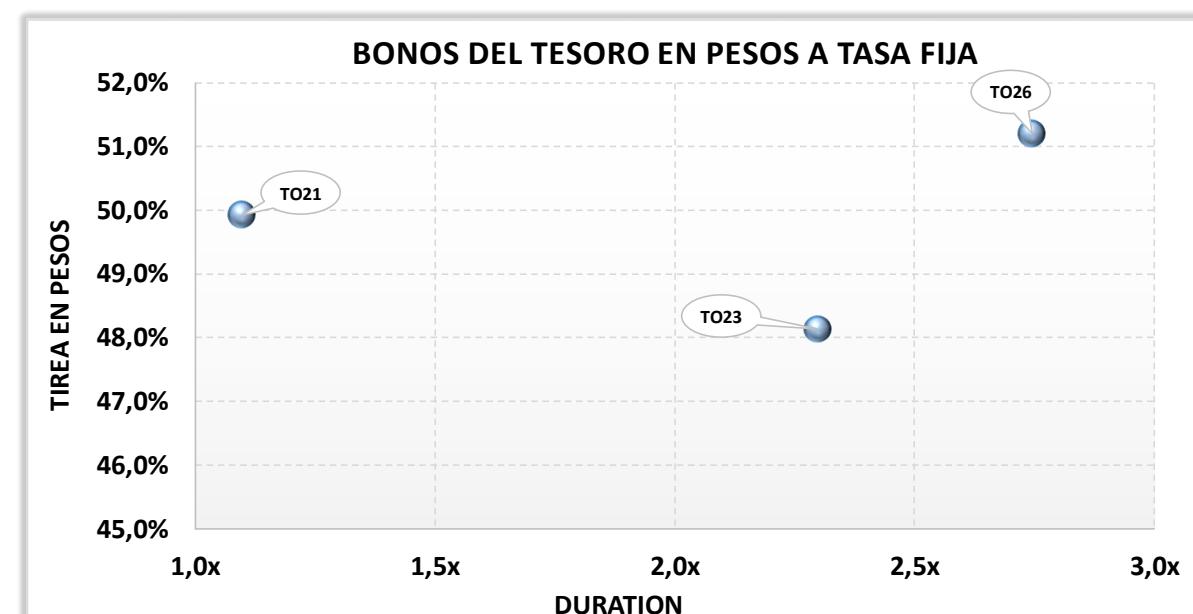
BONOS DENOMINADOS EN PESOS A TASA FIJA

TO21	81,00	pesos	49,92%	1,1x	100,00	100,00%	4,75	104,75	77,33%	18,20%	3-oct-2020	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021
TO23	57,60	pesos	48,13%	2,3x	100,00	100,00%	3,56	103,56	55,62%	16,00%	17-oct-2020	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023
TO26	41,90	pesos	51,21%	2,7x	100,00	100,00%	3,44	103,44	40,50%	15,50%	17-oct-2020	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026

NOTAS Y ACLARACIONES:

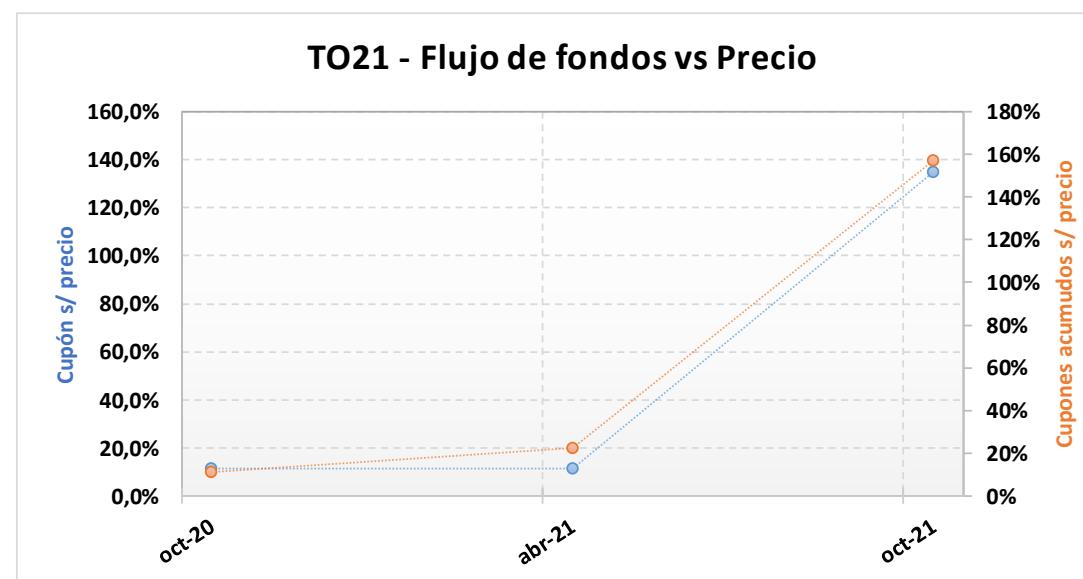
Las cotizaciones corresponden a las de BCBA de plazo 48hs. Si no cotizó en ese mercado se toma el del MAE.

Los cálculos de indicadores corresponden al 07.07.2020



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

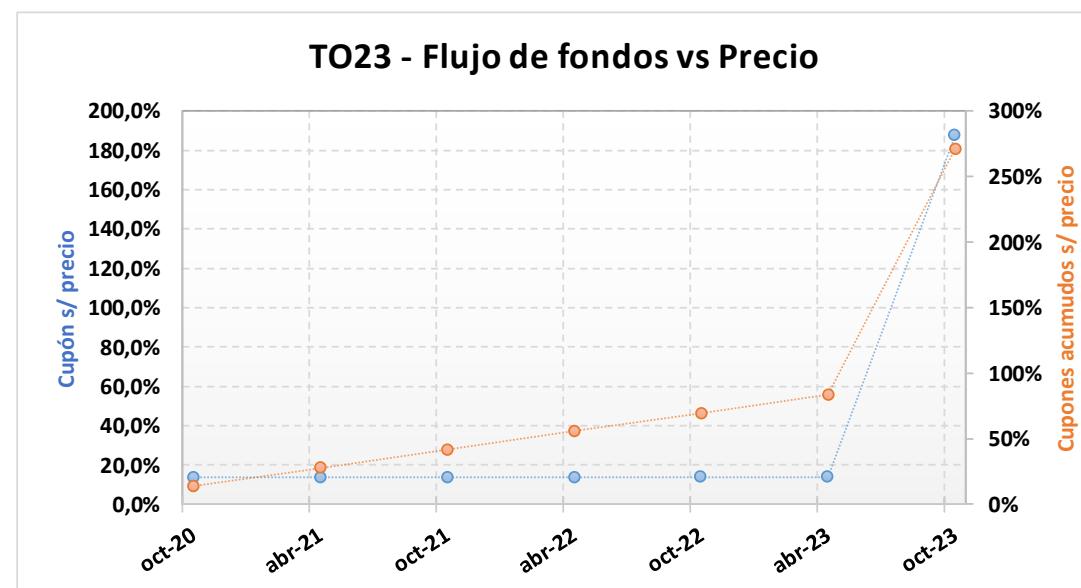
Precio del 3-jul-20	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio			Vencimiento	
				Monto	%					Renta	Amortización			
81,00	pesos	49,92%	1,10x	100,00	100,00%	4,75	104,75	77,33%	18,200%	3-oct-2020	9,10	3-oct-2021	100,00	3-oct-2021



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION
75,00	60,85%	1,090x
76,00	58,91%	1,091x
77,00	57,02%	1,093x
78,00	55,18%	1,094x
79,00	53,38%	1,095x
80,00	51,63%	1,096x
81,00	49,92%	1,097x
82,00	48,26%	1,099x
83,00	46,63%	1,100x
84,00	45,04%	1,101x
85,00	43,49%	1,102x
86,00	41,98%	1,103x
87,00	40,50%	1,104x

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

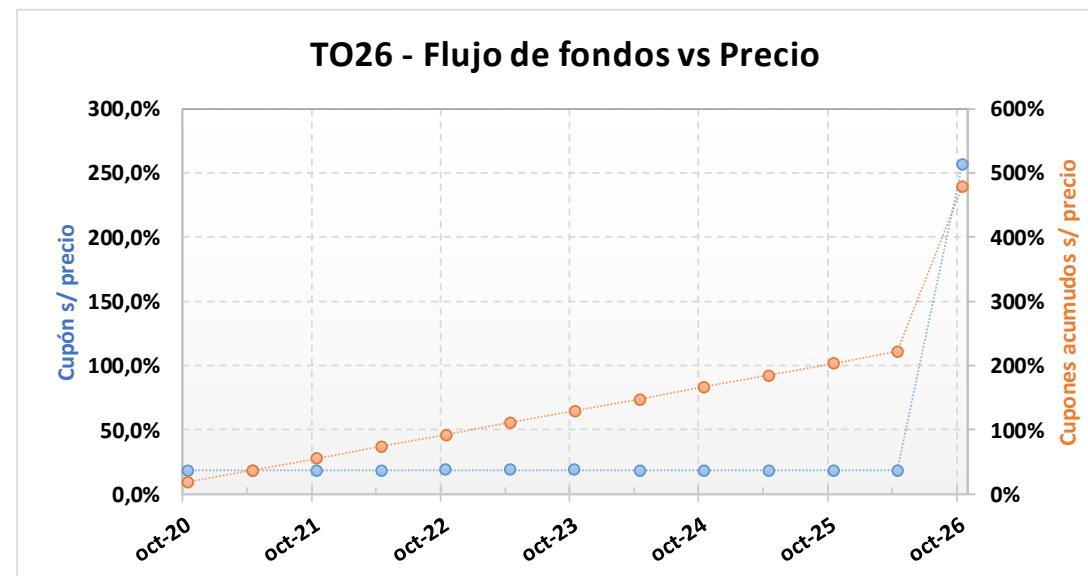
Precio del 3-jul-20	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio			Vencimiento	
				Monto	%					Renta	Amortización			
57,60	pesos	48,13%	2,30x	100,00	100,00%	3,56	103,56	55,62%	16,000%	17-oct-2020	8,00	17-oct-2023	100,00	17-oct-2023



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION
51,50	55,64%	2,230x
52,50	54,31%	2,242x
53,50	53,02%	2,254x
54,50	51,77%	2,265x
55,50	50,56%	2,276x
56,50	49,38%	2,287x
57,60	48,13%	2,298x
58,50	47,14%	2,308x
59,50	46,06%	2,317x
60,50	45,02%	2,327x
61,50	44,00%	2,336x
62,50	43,01%	2,346x
63,50	42,05%	2,354x

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

Precio del 3-jul-20	Moneda de cotización	TIREA en \$	Duration	Capital residual		Intereses corridos	Valor técnico	Paridad	Tasa de cupón	Próximo servicio				Vencimiento
				Monto	%					Renta	Amortización			
41,90	pesos	51,21%	2,75x	100,00	100,00%	3,44	103,44	40,50%	15,500%	17-oct-2020	7,75	17-oct-2026	100,00	17-oct-2026



ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD		
PRECIO	TIREA	DURATION
35,90	60,44%	2,474x
36,90	58,68%	2,522x
37,90	57,02%	2,570x
38,90	55,46%	2,616x
39,90	53,97%	2,660x
40,90	52,55%	2,704x
41,90	51,21%	2,746x
42,90	49,92%	2,787x
43,90	48,70%	2,826x
44,90	47,52%	2,865x
45,90	46,40%	2,903x
46,90	45,32%	2,939x
47,90	44,29%	2,975x