



DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31.12.16 Y AL 31.12.15
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDOS LIBROS 31.12.16	SALDOS LIBROS 31.12.15			
Títulos Públicos a valor razonable de mercado			1,472,231	1,016,960	1,543,383	-	1,543,383
Del País			263,219	305,052	246,013	-	246,013
. Bonar 2017	AA17	-	100,203	26,632	100,203	-	100,203
. Bonar 2024	AY24	-	72,177	-	72,177	-	72,177
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21	-	19,678	-	19,678	-	19,678
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA2021	-	18,940	-	18,940	-	18,940
. Bonar 2021	AA21	-	17,200	-	-	-	-
. Bonar 2026	AA26D	-	17,169	-	17,169	-	17,169
. Bono de la Nacion Argentina Septiembre 2016	AS16	-	-	226,730	-	-	-
. Bono de la Nacion Argentina Julio 2016	AL16	-	-	18,821	-	-	-
. Otros			17,852	32,869	17,846	-	17,846
Del Exterior			1,209,012	711,908	1,297,370	-	1,297,370
. Treasury Bill			442,385	-	442,385		442,385
. Letras Financieras del Tesoro de Brasil	LFT	-	296,097	276,491	296,097	-	296,097
. Bono Global Uruguay 2022		-	120,715	98,246	120,715	-	120,715
. US TIP		-	107,747	158,295	196,105	-	196,105
. US Treasury		-	62,374	52,367	62,374	-	62,374
. US Strip		-	25,264	20,447	25,264	-	25,264
. Bono CAF 2019		-	25,157	21,517	25,157	-	25,157
. Bono BLX 2017		-	24,059	19,973	24,059	-	24,059
. Otros			105,214	64,572	105,214	-	105,214

Véase nuestro informe de fecha
16 de Febrero de 2017
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Dr. Daniel H. Alonso
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 33 Leg. 33
Dr. Alejandro P. Frechou
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.B.A. Tomo 154 – Folio 165
Legajo N° 40.051/3
CUIT 20 - 13565011 - 1

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31.12.16 Y AL 31.12.15
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 6

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDOS LIBROS 31.12.16	SALDOS LIBROS 31.12.15			
Títulos Públicos a costo más rendimiento			<u>5,157,921</u>	<u>6,980,433</u>	<u>5,013,290</u>	-	<u>5,013,290</u>
Del País			5,011,474	6,811,232	5,012,011	-	5,012,011
. Bonos Garantizados	NF18	4,569,568	4,880,895	6,648,268	4,881,432	-	4,881,432
. Bonar 2019	AMX9	96,382	95,561	97,246	95,561	-	95,561
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones	CJUBI	22,491	19,271	36,073	19,271	-	19,271
. Letras del Tesoro en dólares Julio 2017	LTDL7	7,162	7,895	-	7,895	-	7,895
. Letras del Tesoro en dólares Enero 2017	LTDE7	7,537	7,782	-	7,782	-	7,782
. Bono de la Provincia de Bs.As. Enero 2017	PBE17	67	70	70	70	-	70
. Letras Provincia de Chubut	BU2M6	-	-	29,575	-	-	-
Del Exterior			146,447	169,201	1,279	-	1,279
. Letras del Tesoro Nacional de Brasil	LTN		145,168	100,204	-	-	-
. Bonos CJYPB	CJYPB		1,279	-	1,279	-	1,279
. Notas del Tesoro Nacional de Brasil	NTN		-	68,997	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
16 de Febrero de 2017
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Dr. Daniel H. Alonso
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 33 Leg. 33
Dr. Alejandro P. Frechou
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.B.A. Tomo 154 – Folio 165
Legajo N° 40.051/3
CUIT 20 - 13565011 - 1

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31.12.16 Y AL 31.12.15
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 3 de 6

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDOS LIBROS 31.12.16	SALDOS LIBROS 31.12.15			
Instrumentos Emitidos por el BCRA			35,625,966	8,893,986	27,330,963	-	27,330,963
Letras del B.C.R.A a Valor Razonable de Mercado			2,191,412	627,318	2,191,412	-	2,191,412
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	I15M7		1,906,000	-	1,906,000	-	1,906,000
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	H18E7		261,820	-	261,820	-	261,820
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	H25E7		23,592	-	23,592	-	23,592
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	L06E6		-	149,227	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	L27E6		-	144,895	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	L24F6		-	143,057	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	L17F6		-	95,839	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	L16M6		-	94,300	-	-	-
Letras del B.C.R.A por Operaciones de Pase			8,295,003	562,419	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase	H11E7		5,555,200	-	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase	I18E7		1,073,856	-	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase	I19L7		705,600	-	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase	I04E7		534,933	-	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
16 de Febrero de 2017
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Dr. Daniel H. Alonso
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 33 Leg. 33
Dr. Alejandro P. Frechou
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.B.A. Tomo 154 – Folio 165
Legajo N° 40.051/3
CUIT 20 - 13565011 - 1

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31.12.16 Y AL 31.12.15
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDOS LIBROS 31.12.16	SALDOS LIBROS 31.12.15			
Instrumentos Emitidos por el BCRA							
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase	I11E7		148,800	-	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase	I15F7		96,900	-	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase	I16G7		86,200	-	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase	I12A7		56,160	-	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase	I25E7		37,354	-	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase	L11Y6		-	562,419	-	-	-
Letras del B.C.R.A a Costo más Rendimiento			25,139,551	7,704,249	25,139,551	-	25,139,551
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	I18E7		7,311,791	-	7,311,791	-	7,311,791
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	I15F7		6,161,041	-	6,161,041	-	6,161,041
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	I01F7		5,969,571	-	5,969,571	-	5,969,571
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	I25E7		3,245,172	-	3,245,172	-	3,245,172
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	I04E7		911,096	-	911,096	-	911,096
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	I11E7		760,423	-	760,423	-	760,423
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	H04E7		444,374	-	444,374	-	444,374

Véase nuestro informe de fecha
16 de Febrero de 2017
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Dr. Daniel H. Alonso
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 33 Leg. 33
Dr. Alejandro P. Frechou
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.B.A. Tomo 154 – Folio 165
Legajo N° 40.051/3
CUIT 20 - 13565011 - 1

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31.12.16 Y AL 31.12.15
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 5 de 6

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDOS LIBROS 31.12.16	SALDOS LIBROS 31.12.15			
Instrumentos Emitidos por el BCRA							
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	H11E7		336,083	-	336,083	-	336,083
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U27E6		-	1,564,260	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	H06A6		-	1,432,070	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	H24F6		-	954,018	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	X03F6		-	933,677	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U26G5		-	645,080	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U30M6		-	635,384	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U06E6		-	344,845	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U20E6		-	218,743	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U16M6		-	206,894	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U13E6		-	135,930	-	-	-
. Otros			-	633,348	-	-	-
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS			42.256.118	16.891.379	33.887.636	-	33.887.636

Véase nuestro informe de fecha
16 de Febrero de 2017
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Dr. Daniel H. Alonso
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 33 Leg. 33
Dr. Alejandro P. Frechou
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.B.A. Tomo 154 – Folio 165
Legajo N° 40.051/3
CUIT 20 - 13565011 - 1

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS

AL 31.12.16 Y AL 31.12.15

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 6 de 6

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDOS LIBROS 31.12.16	SALDOS LIBROS 31.12.15			
Inversiones en Títulos Privados con Cotización			<u>331,866</u>	<u>230,565</u>	<u>331,866</u>	-	<u>331,866</u>
Representativo de Capital			<u>331,866</u>	<u>230,565</u>	<u>331,866</u>	-	<u>331,866</u>
Del País			<u>13</u>	<u>8</u>	<u>13</u>	-	<u>13</u>
. Acciones Tenaris	TS		11	-	11	-	11
. Acciones Alto Palermo	IRSA		-	8	-	-	-
. Otros			2	-	2	-	2
Del Exterior			<u>331,853</u>	<u>230,557</u>	<u>331,853</u>	-	<u>331,853</u>
. UBS 2017			47,460	38,876	47,460	-	47,460
. Credit Suisse 2017			39,573	32,366	39,573	-	39,573
. Bono StanIn 2017			30,392	25,944	30,392	-	30,392
. Bono Barclays 2017			29,685	25,211	29,685	-	29,685
. Yankee Certificate of Deposit			25,490	-	25,490	-	25,490
. Bono Bac 6			24,345	20,729	24,345	-	24,345
. Deutsch 2017			21,006	17,157	21,006	-	21,006
. Bank Tokyo 2,35 2017			17,485	14,454	17,485	-	17,485
. Yanqui CDS Banco Do Brasil			16,108	-	16,108	-	16,108
. Santander 2017			15,864	12,840	15,864	-	15,864
. Santander 2018			15,566	12,617	15,566	-	15,566
. Otros			48,879	30,363	48,879	-	48,879
TOTAL DE TITULOS PRIVADOS			<u>331,866</u>	<u>230,565</u>	<u>331,866</u>	-	<u>331,866</u>
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS			<u>42,587,984</u>	<u>17,121,944</u>	<u>34,219,502</u>	-	<u>34,219,502</u>

Véase nuestro informe de fecha
16 de Febrero de 2017
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Dr. Daniel H. Alonso
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 33 Leg. 33
Dr. Alejandro P. Frechou
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.B.A. Tomo 154 – Folio 165
Legajo N° 40.051/3
CUIT 20 - 13565011 - 1