



Detalle de Títulos Públicos y Privados
al 31.12.15 y al 31.12.14
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDOS LIBROS 31.12.15	SALDOS LIBROS 31.12.14			
Títulos Públicos a valor razonable de mercado			1,016,960	1,626,710	1,016,960	-	1,016,960
Del País			305,052	1,007,454	305,052	-	305,052
. Bono de la Nacion Argentina Septiembre 2016	AS16	-	226,730	278,250	226,730	-	226,730
. Bonar 2017	AA17	-	26,632	105,866	26,632	-	26,632
. Bono Provincia de Buenos Aires	ZCP	-	23,657	16,167	23,657	-	23,657
. Bono de la Nacion Argentina Julio 2016	AL16	-	18,821	-	18,821	-	18,821
. Bono de la Nacion Argentina Marzo 2017	AM17	-	513	185,500	513	-	513
. Bono de la Nacion Argentina Octubre 2016	AO16	-	-	209,621	-	-	-
. Bono de la Nacion Argentina Mayo 2024	AY24	-	-	202,937	-	-	-
. Otros			8,699	9,113	8,699	-	8,699
Del Exterior			711,908	619,256	711,908	-	711,908
. Letras Financieras del Tesoro de Brasil	LFT	-	276,491	232,376	276,491	-	276,491
. US TIP		-	158,295	148,848	158,295	-	158,295
. Bono Global Uruguay 2022		-	98,246	70,035	98,246	-	98,246
. US Treasury		-	52,367	36,776	52,367	-	52,367
. Bono CAF 2019			21,517	8,487	21,517	-	21,517
. US Strip			20,447	13,231	20,447	-	20,447
. LRM		-	-	33,494	-	-	-
. Otros			84,545	76,009	84,545	-	84,545

Véase nuestro informe de fecha
18 de Febrero de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Marcelo H. García
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 33 Leg. 33
Dra. Teresita M. Amor
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.B.A. Tomo 139 – Folio 61
Legajo N° 35.957/2
CUIT 27 – 13802361 - 9



Detalle de Títulos Públicos y Privados
al 31.12.15 y al 31.12.14
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDOS LIBROS 31.12.15	SALDOS LIBROS 31.12.14			
Títulos Públicos a costo más rendimiento			6,980,433	8,815,365	6,981,084	-	6,981,084
Del País			6,811,232	8,718,396	6,811,883	-	6,811,883
. Bonos Garantizados	NF18	6,559,206	6,648,268	8,571,944	6,648,919	-	6,648,919
. Bonar 2019	AMX9	101,298	97,246	92,787	97,246	-	97,246
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones	CJUBI	35,876	36,073	53,665	36,073	-	36,073
. Letras Provincia de Chubut	BU2M6		29,575	-	29,575	-	29,575
. Bono de la Provincia de Bs.As. Enero 2017	PBE17		70	-	70	-	70
Del Exterior			169,201	96,969	169,201	-	169,201
. Letras del Tesoro Nacional de Brasil	LFT		100,204	-	100,204	-	100,204
. Notas del Tesoro Nacional de Brasil	LTN		68,997	96,969	68,997	-	68,997

Véase nuestro informe de fecha
18 de Febrero de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Marcelo H. García
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 33 Leg. 33
Dra. Teresita M. Amor
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.B.A. Tomo 139 – Folio 61
Legajo N° 35.957/2
CUIT 27 – 13802361 - 9



Detalle de Títulos Públicos y Privados
al 31.12.15 y al 31.12.14
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDOS LIBROS 31.12.15	SALDOS LIBROS 31.12.14			
Instrumentos Emitidos por el BCRA			8,893,986	8,567,046	8,331,567	-	8,331,567
Letras del B.C.R.A a Valor Razonable de Mercado			627,318	1,170,572	627,318	-	627,318
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	L06E6		149,227	-	149,227	-	149,227
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	L27E6		144,895	-	144,895	-	144,895
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	L24F6		143,057	-	143,057	-	143,057
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	L17F6		95,839	-	95,839	-	95,839
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	L16M6		94,300	-	94,300	-	94,300
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	L07E5		-	544,412	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	L28E5		-	294,393	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - con cotización - cartera propia	L31D4		-	233,270	-	-	-
. Otros			-	98,497	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
18 de Febrero de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Marcelo H. García
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 33 Leg. 33
Dra. Teresita M. Amor
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.B.A. Tomo 139 – Folio 61
Legajo N° 35.957/2
CUIT 27 – 13802361 - 9



Detalle de Títulos Públicos y Privados
al 31.12.15 y al 31.12.14
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA		POSICION SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICION FINAL	
		VALOR DE MERCADO	SALDOS LIBROS 31.12.15				SALDOS LIBROS 31.12.14
Instrumentos Emitidos por el BCRA							
Letras del B.C.R.A por Operaciones de Pase			562,419	3,251,754	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase		L11Y6	562,419	-	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase		L16S5	-	1,143,023	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase		L04N5	-	622,050	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase		L15A5	-	401,855	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase		L21E5	-	272,767	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase		L06Y5	-	165,891	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase		L14E5	-	128,960	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase		L25F5	-	96,300	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase		L25M5	-	94,200	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase		L04M5	-	62,400	-	-	-
. Letras del B.C.R.A. - por operaciones de pase		L07E5	-	60,939	-	-	-
. Otros			-	203,369	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
18 de Febrero de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Marcelo H. García
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 33 Leg. 33
Dra. Teresita M. Amor
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.B.A. Tomo 139 – Folio 61
Legajo N° 35.957/2
CUIT 27 – 13802361 - 9



Detalle de Títulos Públicos y Privados
al 31.12.15 y al 31.12.14
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDOS LIBROS 31.12.15	SALDOS LIBROS 31.12.14			
Instrumentos Emitidos por el BCRA							
Letras del B.C.R.A a Costo más Rendimiento			7,704,249	4,144,720	7,704,249	-	7,704,249
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U27E6		1,564,260	-	1,564,260	-	1,564,260
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	H06A6		1,432,070	-	1,432,070	-	1,432,070
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	H24F6		954,018	-	954,018	-	954,018
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	X03F6		933,677	-	933,677	-	933,677
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U26G5		645,080	-	645,080	-	645,080
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U30M6		635,384	-	635,384	-	635,384
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U06E6		344,845	-	344,845	-	344,845
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U20E6		218,743	-	218,743	-	218,743
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U16M6		206,894	-	206,894	-	206,894
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U13E6		135,930	-	135,930	-	135,930

Véase nuestro informe de fecha
18 de Febrero de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Marcelo H. García
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 33 Leg. 33
Dra. Teresita M. Amor
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.B.A. Tomo 139 – Folio 61
Legajo N° 35.957/2
CUIT 27 – 13802361 - 9



Detalle de Títulos Públicos y Privados
al 31.12.15 y al 31.12.14
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA		POSICION SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICION FINAL	
		VALOR DE MERCADO	SALDOS LIBROS 31.12.15				SALDOS LIBROS 31.12.14
Instrumentos Emitidos por el BCRA							
Letras del B.C.R.A a Costo más Rendimiento							
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	L01L5	-	1,399,364	-	-	-	
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	L04M5	-	496,514	-	-	-	
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U31D4	-	342,453	-	-	-	
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	L29L5	-	257,345	-	-	-	
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	L18M5	-	246,227	-	-	-	
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	L25M5	-	188,412	-	-	-	
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	L01A5	-	187,477	-	-	-	
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	L22A5	-	184,375	-	-	-	
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U21E5	-	169,850	-	-	-	
. Letras del B.C.R.A. - sin cotización - cartera propia	U28E5	-	161,901	-	-	-	
. Otros		633,348	510,802	633,348	-	633,348	
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS			16,891,379	19,009,121	16,329,611	-	16,329,611

Véase nuestro informe de fecha
18 de Febrero de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Marcelo H. García
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 33 Leg. 33
Dra. Teresita M. Amor
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.B.A. Tomo 139 – Folio 61
Legajo N° 35.957/2
CUIT 27 – 13802361 - 9



Detalle de Títulos Públicos y Privados
al 31.12.15 y al 31.12.14
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDOS LIBROS 31.12.15	SALDOS LIBROS 31.12.14			
Inversiones en Títulos Privados con Cotización			230,565	-	230,565	-	230,565
Representativo de Capital			230,565	-	230,565	-	230,565
Del País			8	-	8	-	8
. Acciones Alto Palermo	IRSA		8	-	8	-	8
Del Exterior			230,557	-	230,557	-	230,557
. UBS 2017			38,876	-	38,876	-	38,876
. Credit Suisse 2017			32,366	-	32,366	-	32,366
. Bono Stanley 2017			25,944	-	25,944	-	25,944
. Bono Barclays 2017			25,211	-	25,211	-	25,211
. Bono Bac			20,729	-	20,729	-	20,729
. Bono Deutsch 2019			17,157	-	17,157	-	17,157
. Bank Tokyo 2,35 2017			14,454	-	14,454	-	14,454
. Santander 2017			12,840	-	12,840	-	12,840
. Santander 2018			12,617	-	12,617	-	12,617
. Otros			30,363	-	30,363	-	30,363
TOTAL DE TITULOS PRIVADOS			230,565	-	230,565	-	230,565
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS			17,121,944	19,009,121	16,560,176	-	16,560,176

Véase nuestro informe de fecha
18 de Febrero de 2016
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Fernando L. Arriola
Contador General

Marcelo H. García
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 33 Leg. 33
Dra. Teresita M. Amor
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.B.A. Tomo 139 – Folio 61
Legajo N° 35.957/2
CUIT 27 – 13802361 - 9