

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30.06.18 Y AL 31.12.17
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN			
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL	
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados					<u>18,820,476</u>	<u>9,003,262</u>	<u>18,820,476</u>	-	<u>18,820,476</u>
Del País					<u>18,820,476</u>	<u>8,803,152</u>	<u>18,820,476</u>	-	<u>18,820,476</u>
Títulos Públicos					<u>18,820,476</u>	<u>8,803,152</u>	<u>18,820,476</u>	-	<u>18,820,476</u>
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones	CJUBI		3	7,596,316	7,802,142	7,596,316	-	7,596,316	
. Bono Tesoro Nacional Noviembre 2020	TN20		2	7,196,440	-	7,196,440	-	7,196,440	
. Título de deuda de la Provincia de Bs.As. Diciembre 2019	PBD19		2	4,027,457	-	4,027,457	-	4,027,457	
. Bonos Garantizados	NF18		1	-	912,486	-	-	-	
. Bonar 2024	AY24		1	-	81,570	-	-	-	
. Títulos vinculados PBI en dólares	TVPA		1	-	6,033	-	-	-	
. Otros				263	921	263	-	263	
Del Exterior					-	<u>200,110</u>	-	-	-
Títulos Públicos					-	<u>200,110</u>	-	-	-
. Letras Financieras del Tesoro			1	-	200,110	-	-	-	

 Véase nuestro informe de fecha
 22 de agosto de 2018
 KPMG

 Dr. Fernando L. Arriola
 Contador General

 Dr. Daniel H. Alonso
 Gerente General

 Dr. Juan E. Curutchet
 Presidente

 (Social)
 C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
 Dra. Lorena Lardizábal
 Contadora Pública (U.B.A.)
 C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141
 Legajo N° 40284/2
 CUIT 27 – 21506212-6

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30.06.18 Y AL 31.12.17
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Otros Títulos de deuda				50,028,409	30,291,970	50,028,409	-	50,028,409
<i>Medidos a valor razonable con cambios en ORI</i>				40,697,372	24,768,623	40,697,372	-	40,697,372
Del País				39,279,056	24,413,290	39,279,056	-	39,279,056
Títulos Públicos				99,933	145,421	99,933	-	99,933
. Bonar 2019	AMX9		1	97,346	99,274	97,346	-	97,346
. Bocon 2024	PR13		1	1,646	1,722	1,646	-	1,646
. Bono Par 2038	PARP		1	941	1,254	941	-	941
. Bonar 2026	AA26D		1	-	21,962	-	-	-
. Bonar 2028	AL28		1	-	10,383	-	-	-
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21		1	-	6,541	-	-	-
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA2021		1	-	4,285	-	-	-
Letras BCRA				39,179,123	24,267,869	39,179,123	-	39,179,123
. Letras del B.C.R.A.	I19S8		1	9,042,202	-	9,042,202	-	9,042,202
. Letras del B.C.R.A.	I17O8		1	8,576,663	-	8,576,663	-	8,576,663
. Letras del B.C.R.A.	I15G8		1	8,515,680	-	8,515,680	-	8,515,680
. Letras del B.C.R.A.	I18L8		1	7,545,344	-	7,545,344	-	7,545,344
. Letras del B.C.R.A.	Y03L8		1	2,999,853	-	2,999,853	-	2,999,853
. Letras del B.C.R.A.	Y02L8		1	2,499,381	-	2,499,381	-	2,499,381
. Letras del B.C.R.A.	I17E8		1	-	24,267,810	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	I16Y8		1	-	59	-	-	-

 Véase nuestro informe de fecha
 22 de agosto de 2018
 KPMG

 Dr. Fernando L. Arriola
 Contador General

 Dr. Daniel H. Alonso
 Gerente General

 Dr. Juan E. Curutchet
 Presidente

 (Social)
 C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
 Dra. Lorena Lardizábal
 Contadora Pública (U.B.A.)
 C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141
 Legajo N° 40284/2
 CUIT 27 – 21506212-6

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30.06.18 Y AL 31.12.17
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 3 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Del Exterior				<u>1,418,316</u>	<u>355,333</u>	<u>1,418,316</u>	-	<u>1,418,316</u>
Títulos públicos				<u>753,521</u>	<u>133,729</u>	<u>753,521</u>	-	<u>753,521</u>
. US Treasury Bills 2018	1	403,055		-	-	403,055	-	403,055
. US Tips	1	196,316		-	-	196,316	-	196,316
. US Treasury 2018	1	109,140		-	-	109,140	-	109,140
. Global 2022	1	40,083		-	-	40,083	-	40,083
. LRM en pesos 2018	1	2,707		-	-	2,707	-	2,707
. Bonos Caja de JYPB	2	2,220		1,577	-	2,220	-	2,220
. US Treasury 2020	1	-		50,487	-	-	-	-
. Colombia 2019	1	-		24,354	-	-	-	-
. BLX 2017	1	-		24,075	-	-	-	-
. Otros		-		33,236	-	-	-	-
Títulos privados				<u>664,795</u>	<u>221,604</u>	<u>664,795</u>	-	<u>664,795</u>
. Morgan Stanley 2023	1	74,132		-	-	74,132	-	74,132
. Bank of America Corp. 2022	1	73,752		-	-	73,752	-	73,752
. Banco Santander España 2022	1	59,180		-	-	59,180	-	59,180
. Barclays 2023	1	59,157		-	-	59,157	-	59,157
. JP Morgan 2023	1	59,146		-	-	59,146	-	59,146
. UBS Stamford Branch 2020	1	58,253		-	-	58,253	-	58,253

 Véase nuestro informe de fecha
 22 de agosto de 2018
 KPMG

 Dr. Fernando L. Arriola
 Contador General

 Dr. Daniel H. Alonso
 Gerente General

 Dr. Juan E. Curutchet
 Presidente

 (Social)
 C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
 Dra. Lorena Lardizábal
 Contadora Pública (U.B.A.)
 C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141
 Legajo N° 40284/2
 CUIT 27 – 21506212-6

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30.06.18 Y AL 31.12.17
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 4 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL

Otros Títulos de deuda
Del Exterior
Títulos privados

. Goldman Sachs 2023		1	41,091	-	41,091	-	41,091
. Bank of America Corp. 2019		1	37,505	24,447	37,505	-	37,505
. ABN AMRO 2019		1	37,460	24,415	37,460	-	37,460
. JP Morgan 2021		1	37,307	24,315	37,307	-	37,307
. Bank of Tokyo-Mitsubishi		1	37,120	24,286	37,120	-	37,120
. Yanqui CD Banco Estado de Chile		1	-	37,712	-	-	-
. Credit Suisse New York 2019		1	-	24,224	-	-	-
. Otros		1	90,692	62,205	90,692	-	90,692

 Véase nuestro informe de fecha
 22 de agosto de 2018
 KPMG

 Dr. Fernando L. Arriola
 Contador General

 Dr. Daniel H. Alonso
 Gerente General

 Dr. Juan E. Curutchet
 Presidente

 (Social)
 C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
 Dra. Lorena Lardizábal
 Contadora Pública (U.B.A.)
 C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141
 Legajo N° 40284/2
 CUIT 27 – 21506212-6

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30.06.18 Y AL 31.12.17
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 5 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<u>Medición a costo amortizado</u>		<u>9,295,580</u>		<u>9,331,037</u>	<u>5,523,347</u>	<u>9,331,037</u>	-	<u>9,331,037</u>
Del País		<u>8,957,813</u>		<u>8,997,746</u>	<u>4,757,532</u>	<u>8,997,746</u>	-	<u>8,997,746</u>
<u>Títulos públicos</u>		<u>8,696,463</u>		<u>8,736,372</u>	<u>4,479,416</u>	<u>8,736,372</u>	-	<u>8,736,372</u>
. Letras del Tesoro en dólares Octubre 2018	LTDO8	6,886,206	1	6,903,530	4,420,069	6,903,530	-	6,903,530
. Letras del Tesoro en dólares Enero 2019	L2DE9	1,683,614	1	1,698,854	-	1,698,854	-	1,698,854
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21	32,799	1	33,287	15,959	33,287	-	33,287
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA2021	31,609	1	31,865	17,090	31,865	-	31,865
. Bonar 2026	AA26D	27,680	1	31,576	-	31,576	-	31,576
. Bono de la Provincia de Bs As Caja de Jubilaciones	CJUBI	21,784	1	22,629	26,298	22,629	-	22,629
. Bonar 2028	AL28	12,771	1	14,631	-	14,631	-	14,631
<u>Títulos Privados</u>		<u>261,350</u>		<u>261,374</u>	<u>278,116</u>	<u>261,374</u>	-	<u>261,374</u>
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VII - Clase B	VC07B	144,143	3	144,143	94,892	144,143	-	144,143
. Obligaciones Negociable MSU Serie 6 2019	MSS6O	65,658	3	65,426	42,571	65,426	-	65,426
. Fideicomiso Financiero NASA	TNAA1	26,728	3	26,728	19,945	26,728	-	26,728
. Fideicomiso MBT Serie 1	TBAP1	19,245	3	19,245	18,770	19,245	-	19,245
. Obligaciones Negociables AA2000 2027	AERAO	5,576	3	5,832	3,793	5,832	-	5,832
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VII - Clase A	VC07A	-	3	-	95,877	-	-	-
. Obligaciones Negociables METROGAS L1	91857	-	3	-	2,091	-	-	-
. Obligaciones Negociables METROGAS A	MTALO	-	3	-	177	-	-	-

 Véase nuestro informe de fecha
 22 de agosto de 2018
 KPMG

 Dr. Fernando L. Arriola
 Contador General

 Dr. Daniel H. Alonso
 Gerente General

 Dr. Juan E. Curutchet
 Presidente

 (Social)
 C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
 Dra. Lorena Lardizábal
 Contadora Pública (U.B.A.)
 C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141
 Legajo N° 40284/2
 CUIT 27 – 21506212-6

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30.06.18 Y AL 31.12.17
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 6 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Del Exterior		<u>337,767</u>		<u>333,291</u>	<u>765,815</u>	<u>333,291</u>	-	<u>333,291</u>
<u>Títulos públicos</u>		<u>337,767</u>		<u>333,291</u>	<u>765,815</u>	<u>333,291</u>	-	<u>333,291</u>
. Letras Financieras del Tesoro		291,470	1	291,470	380,041	291,470	-	291,470
. US Strips		46,297	1	41,821	26,682	41,821	-	41,821
. Global 2022		-	1	-	135,543	-	-	-
. US Tips		-	1	-	126,055	-	-	-
. US Treasury		-	1	-	70,959	-	-	-
. Corporacion Andina de Fomento 2019		-	1	-	12,414	-	-	-
. Bono República de Chile 2020		-	1	-	10,044	-	-	-
. Bono Panama 2018		-	1	-	4,077	-	-	-

 Véase nuestro informe de fecha
 22 de agosto de 2018
 KPMG

 Dr. Fernando L. Arriola
 Contador General

 Dr. Daniel H. Alonso
 Gerente General

 Dr. Juan E. Curutchet
 Presidente

 (Socia)
 C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
 Dra. Lorena Lardizábal
 Contadora Pública (U.B.A.)
 C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141
 Legajo N° 40284/2
 CUIT 27 – 21506212-6

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30.06.18 Y AL 31.12.17
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 7 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Instrumentos de Patrimonio		<u>631,521</u>		<u>631,521</u>	<u>449,004</u>	<u>631,521</u>	-	<u>631,521</u>
<i><u>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</u></i>		<u>631,521</u>		<u>631,521</u>	<u>449,004</u>	<u>631,521</u>	-	<u>631,521</u>
Del País		<u>3,266</u>		<u>3,266</u>	<u>2,305</u>	<u>3,266</u>	-	<u>3,266</u>
. Mercado Abierto Electrónico S.A.		3,266	3	3,266	2,305	3,266	-	3,266
Del Exterior		<u>628,255</u>		<u>628,255</u>	<u>446,699</u>	<u>628,255</u>		<u>628,255</u>
. Bladex S.A.		628,221	2	628,221	446,676	628,221	-	628,221
. Swift Bélgica		34	3	34	23	34	-	34
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS				<u>69,480,406</u>	<u>39,744,236</u>	<u>69,480,406</u>	-	<u>69,480,406</u>

 Véase nuestro informe de fecha
 22 de agosto de 2018
 KPMG

 Dr. Fernando L. Arriola
 Contador General

 Dr. Daniel H. Alonso
 Gerente General

 Dr. Juan E. Curutchet
 Presidente

 (Socia)
 C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
 Dra. Lorena Lardizábal
 Contadora Pública (U.B.A.)
 C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141
 Legajo N° 40284/2
 CUIT 27 – 21506212-6