



DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30.06.20 Y AL 31.12.19
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 2.e)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados				148,634,724	96,122,907	148,634,724	-	148,634,724
Del País				148,634,724	96,122,907	148,634,724	-	148,634,724
<u>Títulos Públicos</u>				19,702,841	16,439,153	19,702,841	-	19,702,841
. Bono Tesoro Nacional Noviembre 2020	TN20		3	15,648,642	16,391,580	15,648,642	-	15,648,642
. Bono Tesoro Nacional Mayo 2022	TY22P		1	4,000,000	-	4,000,000	-	4,000,000
. Bonar 2024	AY24		1	54,040	47,320	54,040	-	54,040
. Título vinculado al PBI en pesos	TVPP		1	159	253	159	-	159
<u>Letras B.C.R.A.</u>				128,931,883	79,683,754	128,931,883	-	128,931,883
. Letras del B.C.R.A.	Y28L0		2	40,548,576	-	40,548,576	-	40,548,576
. Letras del B.C.R.A.	Y02L0		1	25,180,894	-	25,180,894	-	25,180,894
. Letras del B.C.R.A.	Y07L0		2	18,389,979	-	18,389,979	-	18,389,979
. Letras del B.C.R.A.	Y14L0		2	13,896,454	-	13,896,454	-	13,896,454
. Letras del B.C.R.A.	Y08L0		2	13,152,456	-	13,152,456	-	13,152,456
. Letras del B.C.R.A.	Y21L0		2	10,475,921	-	10,475,921	-	10,475,921
. Letras del B.C.R.A.	Y16L0		2	7,287,603	-	7,287,603	-	7,287,603
. Letras del B.C.R.A.	Y07E0		2	-	26,112,685	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y06E0		2	-	22,985,432	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y03E0		2	-	11,388,456	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y08E0		2	-	10,536,966	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y02E0		2	-	8,660,215	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
3 de septiembre de 2020
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Contador General

Cr. Rubén O. González Ocantos
Gerente General

Lic. Juan M. Cuattromo
Presidente

(Socia)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
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 30.06.20 Y AL 31.12.19

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 2.e)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Otros Títulos de deuda (*)				42.359.806	34.690.016	42.359.806	-	42.359.806
Medidos a valor razonable con cambios en ORI				2,005,126	3,209,625	2,005,126	-	2,005,126
Del País				4.692	111.594	4.692	-	4.692
Títulos Públicos				4.692	111.594	4.692	-	4.692
. Bocon 2024	PR13		1	2,715	1,865	2,715	-	2,715
. Bono Par 2038	PARP		1	1,977	1,706	1,977	-	1,977
. Boncer 2021	TC21		1	-	108,023	-	-	-
Del Exterior				2,000.434	3,098.031	2,000.434	-	2,000.434
Títulos públicos				1,622.160	1,268.065	1,622.160	-	1,622.160
. US Treasury Agosto 2020			1	1,615,870	-	1,615,870	-	1,615,870
. Bonos Caja de JYPB			2	6,290	5,912	6,290	-	6,290
. UK Treasury Enero 2020			1	-	1,004,987	-	-	-
. US Treasury Enero 2020			1	-	163,725	-	-	-
. Global 2022			1	-	93,441	-	-	-
(*) No incluye Provisiones Títulos privados por \$ 140.557 al 30.06.2020 y \$ 133.221 al 31.12.2019 - Según Anexo "R"								

Véase nuestro informe de fecha
3 de septiembre de 2020
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Contador General

Cr. Rubén O. González Ocantos
Gerente General

Lic. Juan M. Cuattromo
Presidente

(Socia)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
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 30.06.20 Y AL 31.12.19
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 2.e)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Títulos privados				378,274	1,829,966	378,274	-	378,274
. Barclays 2023			1	121,540	139,434	121,540	-	121,540
. Citi Group 2023			1	82,077	80,292	82,077	-	82,077
. Wells Fargo Enero 2023			1	71,310	69,543	71,310	-	71,310
. Barclays 2020			1	55,882	54,441	55,882	-	55,882
. Royal Bank of Scotland 2023			1	47,465	46,411	47,465	-	47,465
. Morgan Stanley 2023			1	-	245,297	-	-	-
. BBVA Bancomer 2022			1	-	151,254	-	-	-
. Credit Suisse 2023			1	-	148,166	-	-	-
. Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social 2024			1	-	145,921	-	-	-
. Banco Do Brasil 2025			1	-	145,293	-	-	-
. Wells Fargo Octubre 2023			1	-	122,119	-	-	-
. ABN AMRO 2026			1	-	119,661	-	-	-
. Goldman Sachs 2023			1	-	117,567	-	-	-
. Danske Bank 2024			1	-	95,539	-	-	-
. ABN AMRO 2025			1	-	75,684	-	-	-
. Macquarie Bank 2025			1	-	73,344	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
3 de septiembre de 2020
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Contador General

Cr. Rubén O. González Ocantos
Gerente General

Lic. Juan M. Cuattromo
Presidente

(Socia)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
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 30.06.20 Y AL 31.12.19
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 2.e)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<u>Medición a costo amortizado</u>		<u>30,129,424</u>		<u>40,354,680</u>	<u>31,480,391</u>	<u>40,354,680</u>	-	<u>40,354,680</u>
<u>Del País</u>		<u>28,063,182</u>		<u>38,361,316</u>	<u>30,726,984</u>	<u>38,361,316</u>	-	<u>38,361,316</u>
<u>Títulos públicos</u>		<u>27,890,627</u>		<u>37,935,987</u>	<u>30,310,108</u>	<u>37,935,987</u>	-	<u>37,935,987</u>
. Letras del Tesoro Nacional en pesos Julio 2020	S13L0	10,334,352	1	10,287,128	-	10,287,128	-	10,287,128
. Letras del Tesoro Nacional en dólares Agosto 2020	U28F0	3,958,748	2	8,724,561	9,140,181	8,724,561	-	8,724,561
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones 2023	CJUBI	7,371,714	3	7,966,930	9,880,947	7,966,930	-	7,966,930
. Letras del Tesoro Nacional en dólares Junio 2020	U20D9	2,386,479	1	6,831,984	6,529,722	6,831,984	-	6,831,984
. Bono de la Provincia de Bs. As. 2024	42047	3,626,701	3	3,803,501	4,526,726	3,803,501	-	3,803,501
. Letras del Tesoro Nacional en pesos Agosto 2020	S13G0	101,466	1	100,908	-	100,908	-	100,908
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21	36,228	1	79,260	72,481	79,260	-	79,260
. Bonar 2026	AA26D	32,986	1	76,479	70,114	76,479	-	76,479
. Bonar 2028	AL28	15,230	1	35,950	32,833	35,950	-	35,950
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA2021	23,671	1	26,036	46,889	26,036	-	26,036
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones 2020	CJUBI	3,052	3	3,250	10,215	3,250	-	3,250
<u>Títulos Privados</u>		<u>172,555</u>		<u>425,329</u>	<u>416,876</u>	<u>425,329</u>	-	<u>425,329</u>
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VIII - Clase A	VC08A	68,170	2	311,611	294,887	311,611	-	311,611
. Obligaciones Negociables CRESUD	CSFQO	67,004	2	73,422	70,927	73,422	-	73,422
. Fideicomiso Financiero NASA	TNAA1	22,288	2	22,288	32,641	22,288	-	22,288
. Obligaciones Negociables AA2000 2027	AERAO	9,843	2	12,758	12,459	12,758	-	12,758
. Certificado de Participación Fondo Fiduciario Fuerza Solidario Clase A	TRVA1	5,250	2	5,250	5,962	5,250	-	5,250

Véase nuestro informe de fecha
3 de septiembre de 2020
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Contador General

Cr. Rubén O. González Ocantos
Gerente General

Lic. Juan M. Cuattromo
Presidente

(Socia)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
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 30.06.20 Y AL 31.12.19
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 2.e)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Del Exterior		2,066,242		1,993,364	753,407	1,993,364	-	1,993,364
Títulos públicos		564,675		553,289	753,407	553,289	-	553,289
. Global 2022		206,964	1	200,112	197,135	200,112	-	200,112
. Global 2024		142,252	1	137,718	36,143	137,718	-	137,718
. Letras del Tesoro Nacional		110,493	1	110,493	254,055	110,493	-	110,493
. Letras Financieras del Tesoro		104,966	1	104,966	266,074	104,966	-	104,966
Títulos privados		1,501,567		1,440,075	-	1,440,075	-	1,440,075
. Morgan Stanley 2023		250,990	1	244,951	-	244,951	-	244,951
. Macquarie Bank 2025		180,240	1	170,464	-	170,464	-	170,464
. BBVA Bancomer 2022		153,244	1	151,450	-	151,450	-	151,450
. Credit Suisse 2023		151,394	1	149,405	-	149,405	-	149,405
. Banco Nacional de Desenvolvimento Económico e Social 2024		149,393	1	146,059	-	146,059	-	146,059
. Banco Do Brasil 2025		149,679	1	139,763	-	139,763	-	139,763
. ABN AMRO 2026		127,510	1	122,079	-	122,079	-	122,079
. Danske Bank 2024		100,489	1	93,205	-	93,205	-	93,205
. HSBC Holdings plc 2026		90,523	1	82,904	-	82,904	-	82,904
. ABN AMRO 2025		79,317	1	73,266	-	73,266	-	73,266
. BBVA Colombia 2025		33,844	1	34,640	-	34,640	-	34,640
. Santander UK Group Holdings 2025		34,944	1	31,889	-	31,889	-	31,889

Véase nuestro informe de fecha
3 de septiembre de 2020
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Contador General

Cr. Rubén O. González Ocantos
Gerente General

Lic. Juan M. Cuattromo
Presidente

(Socia)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
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 30.06.20 Y AL 31.12.19
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 2.e)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Instrumentos de Patrimonio		2,078,492		2,078,492	2,829,982	2,078,492	-	2,078,492
<i>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</i>		2,078,492		2,078,492	2,829,982	2,078,492	-	2,078,492
Del País		1,363,040		1,363,040	1,544,711	1,363,040	-	1,363,040
. Prisma Medios de Pago S.A.		1,350,495	3	1,350,495	1,533,880	1,350,495	-	1,350,495
. Mercado Abierto Electrónico S.A.		12,545	3	12,545	10,831	12,545	-	12,545
Del Exterior		715,452		715,452	1,285,271	715,452	-	715,452
. Bladex S.A.		715,373	2	715,373	1,285,195	715,373	-	715,373
. Swift Bélgica		79	3	79	76	79	-	79
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS				193,073,022	133,642,905	193,073,022	-	193,073,022

Véase nuestro informe de fecha
3 de septiembre de 2020
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Contador General

Cr. Rubén O. González Ocantos
Gerente General

Lic. Juan M. Cuattromo
Presidente

(Socia)
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F° 193 Leg. 193
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