

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**
**AL 30.06.21 Y AL 31.12.20**

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

Hoja 1 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.21	SALDO DE LIBROS 31.12.20	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>				<b><u>238,499,270</u></b>	<b><u>245,284,353</u></b>	<b><u>238,499,270</u></b>	-	<b><u>238,499,270</u></b>
<b>Del País</b>				<b><u>238,499,270</u></b>	<b><u>245,284,353</u></b>	<b><u>238,499,270</u></b>	-	<b><u>238,499,270</u></b>
<b><u>Títulos Públicos</u></b>				<b><u>54,375,296</u></b>	<b><u>34,377,743</u></b>	<b><u>54,375,296</u></b>	-	<b><u>54,375,296</u></b>
. Bono Tesoro Nacional Mayo 2022	TY22P		2	33,037,102	32,866,109	33,037,102	-	33,037,102
. Letras del Tesoro Nacional ajustadas por CER a descuento Marzo 2022	X31M2		1	6,060,959	-	6,060,959	-	6,060,959
. Letras del Tesoro Nacional ajustadas por CER a descuento Mayo 2022	X23Y2		1	6,047,727	-	6,047,727	-	6,047,727
. Letras del Tesoro Nacional ajustadas por CER a descuento Junio 2022	X30J2		1	5,574,827	-	5,574,827	-	5,574,827
. Letras del Tesoro Nacional ajustadas por CER a descuento Diciembre 2021	X31D1		1	2,403,644	-	2,403,644	-	2,403,644
. Bono Tesoro Nacional vinculado al Dólar Abril 2022	TV22		1	1,187,878	1,424,432	1,187,878	-	1,187,878
. Bonar USD Step Up 2030	AL30		1	58,051	80,754	58,051	-	58,051
. Bonar USD 2029	AL29		1	4,987	6,282	4,987	-	4,987
. Título vinculado al PBI en pesos	TVPP		1	121	166	121	-	121

 Véase nuestro informe de fecha  
28 de octubre de 2021  
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. Tº 1 Fº193 Leg. 193  
María Gabriela Saavedra  
Contadora Pública (U.N.S.)  
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 172 – Folio 1  
Legajo N°44622/0  
CUIT 27-22976216-3

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**
**AL 30.06.21 Y AL 31.12.20**

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

Hoja 2 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.21	SALDO DE LIBROS 31.12.20	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b><u>Letras B.C.R.A.</u></b>				<b><u>184,123,974</u></b>	<b><u>210,906,610</u></b>	<b><u>184,123,974</u></b>	-	<b><u>184,123,974</u></b>
. Letras del B.C.R.A.	Y01L1		2	30,841,891	-	30,841,891	-	30,841,891
. Letras del B.C.R.A.	Y15L1		2	26,345,584	-	26,345,584	-	26,345,584
. Letras del B.C.R.A.	Y08L1		2	23,985,232	-	23,985,232	-	23,985,232
. Letras del B.C.R.A.	Y20L1		2	23,691,699	-	23,691,699	-	23,691,699
. Letras del B.C.R.A.	Y22L1		2	23,643,474	-	23,643,474	-	23,643,474
. Letras del B.C.R.A.	Y27L1		2	23,523,758	-	23,523,758	-	23,523,758
. Letras del B.C.R.A.	Y13L1		2	21,606,468	-	21,606,468	-	21,606,468
. Letras del B.C.R.A.	Y06L1		2	10,485,868	-	10,485,868	-	10,485,868
. Letras del B.C.R.A.	Y19E1		1	-	32,862,799	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y14E1		2	-	26,665,472	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y21E1		2	-	25,870,324	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y05E1		1	-	25,612,464	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y12E1		1	-	25,448,042	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y26E1		2	-	25,087,257	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y28E1		2	-	25,060,876	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y07E1		2	-	24,299,376	-	-	-

 Véase nuestro informe de fecha  
 28 de octubre de 2021  
 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. Tº 1 Fº193 Leg. 193  
 María Gabriela Saavedra  
 Contadora Pública (U.N.S.)  
 C.P.C.E.P.B.A. Tomo 172 – Folio 1  
 Legajo N°44622/0  
 CUIT 27-22976216-3

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**
**AL 30.06.21 Y AL 31.12.20**

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

Hoja 3 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.21	SALDO DE LIBROS 31.12.20	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Otros Títulos de deuda (*)</b>				<b><u>54,219,611</u></b>	<b><u>65,436,486</u></b>	<b><u>54,219,611</u></b>	-	<b><u>54,219,611</u></b>
<b><u>Medidos a valor razonable con cambios en ORI</u></b>				<b><u>4,826,571</u></b>	<b><u>4,881,727</u></b>	<b><u>4,826,571</u></b>	-	<b><u>4,826,571</u></b>
<b>Del País</b>				<b><u>1,388,733</u></b>	<b><u>808,825</u></b>	<b><u>1,388,733</u></b>	-	<b><u>1,388,733</u></b>
<b>Títulos Públicos</b>				<b><u>306,248</u></b>	<b><u>309,108</u></b>	<b><u>306,248</u></b>	-	<b><u>306,248</u></b>
. Bonos del Tesoro Nacional Ajustado por CER + 1,45% Agosto 2023	T2X3		1	180,041	-	180,041	-	180,041
. Bonos del Tesoro Nacional Ajustado por CER + 1,3% Septiembre 2022	T2X2		1	120,171	-	120,171	-	120,171
. Bocon 2024	PR13		1	3,128	3,597	3,128	-	3,128
. Bono Par 2038	PARP		1	2,908	2,953	2,908	-	2,908
. Boncer 2021	TC21		1	-	302,558	-	-	-
<b>Títulos Privados (Nota 7)</b>				<b><u>1,082,485</u></b>	<b><u>499,717</u></b>	<b><u>1,082,485</u></b>	-	<b><u>1,082,485</u></b>
. Obligaciones negociables Pan American Energy	PN7CO		1	304,650	330,817	304,650	-	304,650
. Obligaciones negociables YPF UVA - Clase XIX	55218		1	210,085	-	210,085	-	210,085
. Obligaciones negociables YPF Dólar linked - Clase XIV	55072		1	178,000	-	178,000	-	178,000
. Obligaciones negociables ALUAR	LMS30		1	155,692	168,900	155,692	-	155,692
. Obligaciones negociables CT BARRAGAN UVA - Clase II	TBC2O		2	141,008	-	141,008	-	141,008
. Obligaciones negociables PROFERTIL USD - Clase I	PFC1O		2	93,050	-	93,050	-	93,050
(*) No incluye Previsiones Títulos privados por \$ 412.094 al 30.06.2021 y \$ 217.471 al 31.12.2020 - Según Anexo "R"								

 Véase nuestro informe de fecha  
28 de octubre de 2021  
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. Tº 1 Fº193 Leg. 193  
María Gabriela Saavedra  
Contadora Pública (U.N.S.)  
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 172 – Folio 1  
Legajo N°44622/0  
CUIT 27-22976216-3

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**
**AL 30.06.21 Y AL 31.12.20**

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

Hoja 4 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.21	SALDO DE LIBROS 31.12.20	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Del Exterior</b>				<b><u>3,437,838</u></b>	<b><u>4,072,902</u></b>	<b><u>3,437,838</u></b>	-	<b><u>3,437,838</u></b>
<b><u>Títulos Públicos</u></b>				<b><u>3,014,294</u></b>	<b><u>3,293,381</u></b>	<b><u>3,014,294</u></b>	-	<b><u>3,014,294</u></b>
. Treasury Bill Julio 2021			1	1,674,632	-	1,674,632	-	1,674,632
. Treasury Bill Agosto 2021			1	1,339,662	-	1,339,662	-	1,339,662
. Treasury Bill Enero 2021			1	-	3,293,381	-	-	-
<b><u>Títulos Privados</u></b>				<b><u>423,544</u></b>	<b><u>779,521</u></b>	<b><u>423,544</u></b>	-	<b><u>423,544</u></b>
. Banco Santander España 2022			1	193,964	215,917	193,964	-	193,964
. Barclays 2023			1	164,584	182,291	164,584	-	164,584
. Royal Bank of Scotland 2023			1	64,996	71,954	64,996	-	64,996
. Citi Group 2023			1	-	123,952	-	-	-
. Wells Fargo Enero 2023			1	-	107,025	-	-	-
. Goldman Sachs 2023			1	-	78,382	-	-	-

 Véase nuestro informe de fecha  
 28 de octubre de 2021  
 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. Tº 1 Fº193 Leg. 193  
 María Gabriela Saavedra  
 Contadora Pública (U.N.S.)  
 C.P.C.E.P.B.A. Tomo 172 – Folio 1  
 Legajo N°44622/0  
 CUIT 27-22976216-3

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**
**AL 30.06.21 Y AL 31.12.20**

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

Hoja 5 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.21	SALDO DE LIBROS 31.12.20	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b><u>Medición a costo amortizado</u></b>		<b><u>37,426,771</u></b>		<b><u>49,393,040</u></b>	<b><u>60,554,759</u></b>	<b><u>49,393,040</u></b>	-	<b><u>49,393,040</u></b>
<b>Del País</b>		<b><u>34,538,225</u></b>		<b><u>46,631,440</u></b>	<b><u>57,872,704</u></b>	<b><u>46,631,440</u></b>	-	<b><u>46,631,440</u></b>
<b>Títulos públicos</b>		<b><u>33,856,604</u></b>		<b><u>45,622,323</u></b>	<b><u>56,672,962</u></b>	<b><u>45,622,323</u></b>	-	<b><u>45,622,323</u></b>
. Bonar USD Step up 2035	AL35	12,107,416	1	23,224,674	25,148,012	23,224,674	-	23,224,674
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones 2023	32880	4,985,769	3	5,167,079	8,276,509	5,167,079	-	5,167,079
. Bonos del Tesoro Nacional en pesos Agosto 2021	TB21	4,731,980	1	4,524,565	5,859,396	4,524,565	-	4,524,565
. Letras del Tesoro Nacional en pesos a tasa variable Julio 2021	SL301	4,532,946	1	4,445,828	-	4,445,828	-	4,445,828
. Bono de la Provincia de Bs. As. Enero 2024	42047	3,707,870	3	3,726,119	4,987,777	3,726,119	-	3,726,119
. Bono de la Provincia de Bs. As. Julio 2024	42269	1,174,585	2	1,909,163	2,228,482	1,909,163	-	1,909,163
. Letras del Tesoro Provincia de Bs. As.en pesos Diciembre 2021	42368	1,165,198	2	1,356,232	-	1,356,232	-	1,356,232
. Letra del Tesoro Nacional en pesos a descuento Julio 2021	S30L1	1,266,597	1	922,620	-	922,620	-	922,620
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21	49,463	1	107,082	118,348	107,082	-	107,082
. Bonos Globales de la Rep. Argentina en USD Step Up 2035	GD35	29,116	1	95,808	104,152	95,808	-	95,808
. Bonos de consolidación 8° Serie	PR15	84,458	2	83,521	132,106	83,521	-	83,521
. Bonos Globales de la Rep. Argentina en USD Step Up 2030	GD30	17,988	1	51,056	56,314	51,056	-	51,056
. Bonos Globales de la Rep. Argentina en USD Step Up 2029	GD29	3,218	1	8,576	9,448	8,576	-	8,576
. Letras del Tesoro Nacional ajustadas por CER a descuento Febrero 2021	X26F1	-	1	-	5,068,817	-	-	-
. Letras del Tesoro Nacional en pesos a descuento Febrero 2021	S26F1	-	1	-	4,644,989	-	-	-
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA2021	-	1	-	38,612	-	-	-

 Véase nuestro informe de fecha  
 28 de octubre de 2021  
 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  
 María Gabriela Saavedra  
 Contadora Pública (U.N.S.)  
 C.P.C.E.P.B.A. Tomo 172 – Folio 1  
 Legajo N°44622/0  
 CUIT 27-22976216-3

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**
**AL 30.06.21 Y AL 31.12.20**

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

Hoja 6 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.21	SALDO DE LIBROS 31.12.20	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Títulos Privados</b>		<b>681,621</b>		<b>1,009,117</b>	<b>1,199,742</b>	<b>1,009,117</b>	-	<b>1,009,117</b>
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VIII - Clase A	VC08A	21,169	2	423,384	466,351	423,384	-	423,384
. Obligaciones Negociables Pampa Energía	MGC6O	309,174	2	309,616	388,873	309,616	-	309,616
. Obligaciones Negociables Newsan Clase VI	WNC6O	153,997	2	153,647	192,677	153,647	-	153,647
. Obligaciones Negociables CRESUD	CSFQO	173,000	1	99,734	109,934	99,734	-	99,734
. Obligaciones Negociables AA2000 2027	81192	19,031	2	17,486	19,763	17,486	-	17,486
. Certificado de Participación Fondo Fiduciario Fuerza Solidario Clase A	TRVA1	5,250	2	5,250	6,706	5,250	-	5,250
. Fideicomiso Financiero NASA	TNA11	-	2	-	15,438	-	-	-
<b>Del Exterior</b>		<b>2,888,546</b>		<b>2,761,600</b>	<b>2,682,055</b>	<b>2,761,600</b>	-	<b>2,761,600</b>
<b>Títulos públicos</b>		<b>825,434</b>		<b>807,995</b>	<b>900,260</b>	<b>807,995</b>	-	<b>807,995</b>
. Global 2022		308,628	1	301,043	341,752	301,043	-	301,043
. Letras Financieras del Tesoro		208,547	1	208,547	122,941	208,547	-	208,547
. Global 2024		192,746	1	182,892	204,115	182,892	-	182,892
. Letras del Tesoro Nacional		104,268	1	104,268	219,552	104,268	-	104,268
. Bonos Caja de JYPB		11,245	2	11,245	11,900	11,245	-	11,245
<b>Títulos privados</b>		<b>2,063,112</b>		<b>1,953,605</b>	<b>1,781,795</b>	<b>1,953,605</b>	-	<b>1,953,605</b>
. Macquarie Bank 2025		246,348	1	229,173	254,419	229,173	-	229,173
. Santander UK Group Holdings 2025		211,853	1	206,291	47,837	206,291	-	206,291
. BBVA Bancomer 2022		206,730	1	200,690	224,447	200,690	-	200,690

 Véase nuestro informe de fecha  
 28 de octubre de 2021  
 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. Tº 1 Fº193 Leg. 193  
 María Gabriela Saavedra  
 Contadora Pública (U.N.S.)  
 C.P.C.E.P.B.A. Tomo 172 – Folio 1  
 Legajo N°44622/0  
 CUIT 27-22976216-3

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**
**AL 30.06.21 Y AL 31.12.20**

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

Hoja 7 de 7

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 30.06.21	SALDO DE LIBROS 31.12.20	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Títulos privados</b>								
. Credit Suisse 2023		205,923	1	197,579	221,186	197,579	-	197,579
. Banco Nacional de Desarrollo Económico e Social 2024		207,954	1	196,725	218,195	196,725	-	196,725
. Banco Do Brasil 2025		209,064	1	190,681	210,131	190,681	-	190,681
. Banco de Credito del Perú 2025		184,797	1	186,850	-	186,850	-	186,850
. ABN AMRO 2026		175,114	1	163,101	181,183	163,101	-	163,101
. Danske Bank 2024		135,630	1	125,368	139,148	125,368	-	125,368
. HSBC Holdings plc 2026		124,709	1	112,147	124,115	112,147	-	112,147
. ABN AMRO 2025		109,340	1	98,944	109,595	98,944	-	98,944
. BBVA Colombia 2025		45,650	1	46,056	51,539	46,056	-	46,056
<b>Instrumentos de Patrimonio</b>		<b>3,012,919</b>		<b>3,012,919</b>	<b>3,168,282</b>	<b>3,012,919</b>	-	<b>3,012,919</b>
<b><i>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</i></b>		<b>3,012,919</b>		<b>3,012,919</b>	<b>3,168,282</b>	<b>3,012,919</b>	-	<b>3,012,919</b>
<b>Del País</b>		<b>1,711,481</b>		<b>1,711,481</b>	<b>1,712,379</b>	<b>1,711,481</b>	-	<b>1,711,481</b>
. Prisma Medios de Pago S.A.		1,693,495	3	1,693,495	1,692,298	1,693,495	-	1,693,495
. Mercado Abierto Electrónico S.A.		17,986	3	17,986	20,081	17,986	-	17,986
<b>Del Exterior</b>		<b>1,301,438</b>		<b>1,301,438</b>	<b>1,455,903</b>	<b>1,301,438</b>	-	<b>1,301,438</b>
. Bladex S.A.		1,301,325	2	1,301,325	1,455,773	1,301,325	-	1,301,325
. Swift Bélgica		113	3	113	130	113	-	113
<b>TOTAL DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS</b>				<b>295,731,800</b>	<b>313,889,121</b>	<b>295,731,800</b>	-	<b>295,731,800</b>

 Véase nuestro informe de fecha  
 28 de octubre de 2021  
 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  
 María Gabriela Saavedra  
 Contadora Pública (U.N.S.)  
 C.P.C.E.P.B.A. Tomo 172 – Folio 1  
 Legajo N°44622/0  
 CUIT 27-22976216-3