

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**
**AL 30.09.18 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 30.09.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>				<b><u>46,631,645</u></b>	<b><u>9,003,262</u></b>	<b><u>46,631,645</u></b>	-	<b><u>46,631,645</u></b>
<b>Del País</b>				<b><u>46,427,864</u></b>	<b><u>8,803,152</u></b>	<b><u>46,427,864</u></b>	-	<b><u>46,427,864</u></b>
<b>Títulos Públicos</b>				<b><u>24,287,138</u></b>	<b><u>8,803,152</u></b>	<b><u>24,287,138</u></b>	-	<b><u>24,287,138</u></b>
. Bono Tesoro Nacional Noviembre 2020	TN20		2	12,969,814	-	12,969,814	-	12,969,814
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones	CJUBI		3	7,174,667	7,802,142	7,174,667	-	7,174,667
. Título de deuda de la Provincia de Bs.As. Diciembre 2019	PBD19		2	4,142,467	-	4,142,467	-	4,142,467
. Bonos Garantizados	NF18		1	-	912,486	-	-	-
. Bonar 2024	AY24		1	-	81,570	-	-	-
. Títulos vinculados PBI en dólares	TVPA		1	-	6,033	-	-	-
. Otros				190	921	190	-	190
<b>Letras B.C.R.A.</b>				<b><u>22,140,726</u></b>	-	<b><u>22,140,726</u></b>	-	<b><u>22,140,726</u></b>
. Letras del B.C.R.A.	Y03O8		1	7,102,624	-	7,102,624	-	7,102,624
. Letras del B.C.R.A.	Y05O8		1	6,499,975	-	6,499,975	-	6,499,975
. Letras del B.C.R.A.	Y04O8		1	6,483,819	-	6,483,819	-	6,483,819
. Letras del B.C.R.A.	Y01O8		1	1,038,834	-	1,038,834	-	1,038,834
. Letras del B.C.R.A.	Y02O8		1	1,015,474	-	1,015,474	-	1,015,474
<b>Del Exterior</b>				<b><u>203,781</u></b>	<b><u>200,110</u></b>	<b><u>203,781</u></b>	-	<b><u>203,781</u></b>
<b>Títulos Públicos</b>				<b><u>203,781</u></b>	<b><u>200,110</u></b>	<b><u>203,781</u></b>	-	<b><u>203,781</u></b>
. US Treasury Bills 2018			1	203,781	-	203,781	-	203,781
. Letras Financieras del Tesoro			1	-	200,110	-	-	-

 Véase nuestro informe de fecha  
 22 de noviembre de 2018  
 KPMG

(Socia)

 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° 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 30.09.18 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 30.09.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Otros Títulos de deuda</b>				<b><u>15,472,963</u></b>	<b><u>30,291,970</u></b>	<b><u>15,472,963</u></b>	-	<b><u>15,472,963</u></b>
<b><u>Medidos a valor razonable con cambios en ORI</u></b>				<b><u>2,468,870</u></b>	<b><u>24,768,623</u></b>	<b><u>2,468,870</u></b>	-	<b><u>2,468,870</u></b>
<b>Del País</b>				<b><u>836,128</u></b>	<b><u>24,413,290</u></b>	<b><u>836,128</u></b>	-	<b><u>836,128</u></b>
<b><u>Títulos Públicos</u></b>				<b><u>102,551</u></b>	<b><u>145,421</u></b>	<b><u>102,551</u></b>	-	<b><u>102,551</u></b>
. Bonar 2019	AMX9		1	99,756	99,274	99,756	-	99,756
. Bocon 2024	PR13		1	1,739	1,722	1,739	-	1,739
. Bono Par 2038	PARP		1	1,056	1,254	1,056	-	1,056
. 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	-	-	-
<b><u>Letras B.C.R.A.</u></b>				<b><u>733,577</u></b>	<b><u>24,267,869</u></b>	<b><u>733,577</u></b>	-	<b><u>733,577</u></b>
. Letras del B.C.R.A.	I17O8		1	733,577	-	733,577	-	733,577
. 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 noviembre 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 30.09.18 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 30.09.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Del Exterior</b>				<b><u>1,632,742</u></b>	<b><u>355,333</u></b>	<b><u>1,632,742</u></b>	-	<b><u>1,632,742</u></b>
<b>Títulos públicos</b>				<b><u>533,210</u></b>	<b><u>133,729</u></b>	<b><u>533,210</u></b>	-	<b><u>533,210</u></b>
. US Treasury Bills 2018	1	471,087			-	471,087	-	471,087
. Global 2022	1	58,886			-	58,886	-	58,886
. Bonos Caja de JYPB	2	3,237			1,577	3,237	-	3,237
. US Treasury 2020	1	-			50,487	-	-	-
. Colombia 2019	1	-			24,354	-	-	-
. BLX 2017	1	-			24,075	-	-	-
. Otros		-			33,236	-	-	-
<b>Títulos privados</b>				<b><u>1,099,532</u></b>	<b><u>221,604</u></b>	<b><u>1,099,532</u></b>	-	<b><u>1,099,532</u></b>
. Morgan Stanley 2023	1	105,637			-	105,637	-	105,637
. Bank of America Corp. 2022	1	104,797			-	104,797	-	104,797
. Banco Santander España 2022	1	84,446			-	84,446	-	84,446
. JP Morgan 2023	1	84,022			-	84,022	-	84,022
. Barclays 2023	1	83,994			-	83,994	-	83,994
. UBS Stamford Branch 2020	1	82,761			-	82,761	-	82,761
. HSBC Holdings 2024	1	82,064			-	82,064	-	82,064
. Goldman Sachs 2023	1	58,741			-	58,741	-	58,741

 Véase nuestro informe de fecha  
 22 de noviembre 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 30.09.18 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 30.09.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL

**Otros Títulos de deuda**
**Del Exterior**
Títulos privados

. Bank of America Corp. 2019		1	53,204	24,447	53,204	-	53,204
. ABN AMRO 2019		1	53,172	24,415	53,172	-	53,172
. JP Morgan 2021		1	53,028	24,315	53,028	-	53,028
. Citi Group 2023		1	48,333	-	48,333	-	48,333
. Yanqui CD Banco Estado de Chile		1	-	37,712	-	-	-
. Bank of Tokyo-Mitsubishi		1	-	24,286	-	-	-
. Credit Suisse New York 2019		1	-	24,224	-	-	-
. Otros			205,333	62,205	205,333	-	205,333

 Véase nuestro informe de fecha  
 22 de noviembre 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 30.09.18 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 30.09.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b><u>Medición a costo amortizado</u></b>		<b><u>12,989,257</u></b>		<b><u>13,004,093</u></b>	<b><u>5,523,347</u></b>	<b><u>13,004,093</u></b>	-	<b><u>13,004,093</u></b>
<b>Del País</b>		<b><u>12,741,828</u></b>		<b><u>12,756,664</u></b>	<b><u>4,757,532</u></b>	<b><u>12,756,664</u></b>	-	<b><u>12,756,664</u></b>
<b><u>Títulos públicos</u></b>		<b><u>12,426,327</u></b>		<b><u>12,441,028</u></b>	<b><u>4,479,416</u></b>	<b><u>12,441,028</u></b>	-	<b><u>12,441,028</u></b>
. Letras del Tesoro en dólares Octubre 2018	LTDO8	9,857,439	1	9,861,329	4,420,069	9,861,329	-	9,861,329
. Letras del Tesoro en dólares Enero 2019	L2DE9	2,405,185	1	2,396,047	-	2,396,047	-	2,396,047
. Bonar 2026	AA26D	38,742	1	45,589	-	45,589	-	45,589
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA2021	43,116	1	44,109	17,090	44,109	-	44,109
. Bono de la Provincia de Bs As Caja de Jubilaciones	CJUBI	19,224	1	20,678	26,298	20,678	-	20,678
. Bonar 2028	AL28	17,199	1	20,454	-	20,454	-	20,454
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21	45,422	1	48,194	15,959	48,194	-	48,194
. Otros				4,628	-	4,628	-	4,628
<b><u>Títulos Privados</u></b>		<b><u>315,501</u></b>		<b><u>315,636</u></b>	<b><u>278,116</u></b>	<b><u>315,636</u></b>	-	<b><u>315,636</u></b>
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VII - Clase B	VC07B	153,594	3	153,594	94,892	153,594	-	153,594
. Obligaciones Negociable MSU Serie 6 2019	MSS6O	92,948	3	92,708	42,571	92,708	-	92,708
. Fideicomiso Financiero NASA	TNA1	34,992	3	34,993	19,945	34,993	-	34,993
. Fideicomiso MBT Serie 1	TBAP1	20,467	3	20,467	18,770	20,467	-	20,467
. Obligaciones Negociables AA2000 2027	AERAO	7,891	3	8,265	3,793	8,265	-	8,265
. Certificado de Participación Fondo Fiduciario Fuerza Solidario Clase A	TRVA1	5,609	3	5,609	-	5,609	-	5,609
. 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 noviembre 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 30.09.18 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 30.09.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Del Exterior</b>		<b><u>247,429</u></b>		<b><u>247,429</u></b>	<b><u>765,815</u></b>	<b><u>247,429</u></b>	-	<b><u>247,429</u></b>
<b><u>Títulos públicos</u></b>		<b><u>247,429</u></b>		<b><u>247,429</u></b>	<b><u>765,815</u></b>	<b><u>247,429</u></b>	-	<b><u>247,429</u></b>
. Letras Financieras del Tesoro		247,429	1	247,429	380,041	247,429	-	247,429
. Global 2022		-	1	-	135,543	-	-	-
. US Tips		-	1	-	126,055	-	-	-
. US Treasury		-	1	-	70,959	-	-	-
. US Strips		-	1	-	26,682	-	-	-
. 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 noviembre 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 30.09.18 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 30.09.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Instrumentos de Patrimonio</b>		<b><u>760,798</u></b>		<b><u>760,798</u></b>	<b><u>449,004</u></b>	<b><u>760,798</u></b>	-	<b><u>760,798</u></b>
<i><u>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</u></i>		<b><u>760,798</u></b>		<b><u>760,798</u></b>	<b><u>449,004</u></b>	<b><u>760,798</u></b>	-	<b><u>760,798</u></b>
<b>Del País</b>		<b><u>4,042</u></b>		<b><u>4,042</u></b>	<b><u>2,305</u></b>	<b><u>4,042</u></b>	-	<b><u>4,042</u></b>
. Mercado Abierto Electrónico S.A.		4,042	3	4,042	2,305	4,042	-	4,042
<b>Del Exterior</b>		<b><u>756,756</u></b>		<b><u>756,756</u></b>	<b><u>446,699</u></b>	<b><u>756,756</u></b>	-	<b><u>756,756</u></b>
. Bladex S.A.		756,709	2	756,709	446,676	756,709	-	756,709
. Swift Bélgica		47	3	47	23	47	-	47
<b>TOTAL DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS</b>				<b><u>62,865,406</u></b>	<b><u>39,744,236</u></b>	<b><u>62,865,406</u></b>	-	<b><u>62,865,406</u></b>

 Véase nuestro informe de fecha  
 22 de noviembre 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