



DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30.09.20 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 30.09.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados				178,315,751	103,481,194	178,315,751	-	178,315,751
Del País				178,315,751	103,481,194	178,315,751	-	178,315,751
<u>Títulos Públicos</u>				23,543,363	17,697,584	23,543,363	-	23,543,363
. Bono Tesoro Nacional Noviembre 2020	TN20		3	16,249,069	17,646,369	16,249,069	-	16,249,069
. Bono Tesoro Nacional Mayo 2022	TY22P		3	7,219,075	-	7,219,075	-	7,219,075
. Bonar USD Step Up 2030	AL30		1	69,718	-	69,718	-	69,718
. Bonar USD 2029	AL29		1	5,371	-	5,371	-	5,371
. Título vinculado al PBI en pesos	TVPP		1	130	273	130	-	130
. Bonar 2024	AY24		1	-	50,942	-	-	-
<u>Letras B.C.R.A.</u>				154,772,388	85,783,610	154,772,388	-	154,772,388
. Letras del B.C.R.A.	Y01O0		1	20,572,235	-	20,572,235	-	20,572,235
. Letras del B.C.R.A.	Y06O0		1	20,455,221	-	20,455,221	-	20,455,221
. Letras del B.C.R.A.	Y08O0		2	20,412,984	-	20,412,984	-	20,412,984
. Letras del B.C.R.A.	Y13O0		2	20,308,135	-	20,308,135	-	20,308,135
. Letras del B.C.R.A.	Y15O0		2	20,266,516	-	20,266,516	-	20,266,516
. Letras del B.C.R.A.	Y22O0		2	20,122,126	-	20,122,126	-	20,122,126
. Letras del B.C.R.A.	Y27O0		2	18,017,535	-	18,017,535	-	18,017,535
. Letras del B.C.R.A.	Y20O0		2	14,617,636	-	14,617,636	-	14,617,636
. Letras del B.C.R.A.	Y07E0		2	-	28,111,632	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y06E0		2	-	24,744,985	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y03E0		2	-	12,260,252	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y08E0		2	-	11,343,579	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y02E0		2	-	9,323,162	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
3 de diciembre 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 30.09.20 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 30.09.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Otros Títulos de deuda (*)				50.903.339	37.345.566	50.903.339	-	50.903.339
<i>Medidos a valor razonable con cambios en ORI</i>				5.097.768	3.455.325	5.097.768	-	5.097.768
Del País				231.508	120.137	231.508	-	231.508
Títulos Públicos				106.319	120.137	106.319	-	106.319
. Boncer 2021	TC21		1	100,937	116,293	100,937	-	100,937
. Bocon 2024	PR13		1	2,824	2,008	2,824	-	2,824
. Bono Par 2038	PARP		1	2,558	1,836	2,558	-	2,558
Títulos Privados (Nota 10)				125.189	-	125.189	-	125.189
. Obligaciones negociables ALUAR	LMS30		1	125,189	-	125,189	-	125,189
Del Exterior				4.866.260	3.335.188	4.866.260	-	4.866.260
Títulos Públicos				4.245.104	1.365.136	4.245.104	-	4.245.104
. Treasury Bill Octubre 2020			1	2,592,660	-	2,592,660	-	2,592,660
. Treasury Bill Noviembre 2020			2	1,652,444	-	1,652,444	-	1,652,444
. US Treasury Enero 2020			1	-	1,081,919	-	-	-
. UK Treasury Enero 2020			1	-	176,258	-	-	-
. Global 2022			1	-	100,594	-	-	-
. Bonos Caja de JYPB			2	-	6,365	-	-	-
(*) No incluye Provisiones Títulos privados por \$ 164.517 al 30.09.2020 y \$ 143.419 al 31.12.2019 - Según Anexo "R"								

Véase nuestro informe de fecha
3 de diciembre 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 30.09.20 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 30.09.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Títulos Privados				621,156	1,970,052	621,156	-	621,156
. Banco Santander España 2022			1	154,915	-	154,915	-	154,915
. Barclays 2023			1	131,300	150,108	131,300	-	131,300
. Citi Group 2023			1	89,358	86,439	89,358	-	89,358
. Wells Fargo Enero 2023			1	77,177	74,867	77,177	-	77,177
. Barclays 2020			1	60,601	58,608	60,601	-	60,601
. Goldman Sachs 2023			1	56,313	126,567	56,313	-	56,313
. Royal Bank of Scotland 2023			1	51,492	49,964	51,492	-	51,492
. Morgan Stanley 2023			1	-	264,074	-	-	-
. BBVA Bancomer 2022			1	-	162,833	-	-	-
. Credit Suisse 2023			1	-	159,508	-	-	-
. Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social 2024			1	-	157,092	-	-	-
. Banco Do Brasil 2025			1	-	156,415	-	-	-
. Wells Fargo Octubre 2023			1	-	131,467	-	-	-
. ABN AMRO 2026			1	-	128,821	-	-	-
. Danske Bank 2024			1	-	102,853	-	-	-
. ABN AMRO 2025			1	-	81,478	-	-	-
. Macquarie Bank 2025			1	-	78,958	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
3 de diciembre 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 30.09.20 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 30.09.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<i>Medición a costo amortizado</i>		<u>40,908,185</u>		<u>45,805,571</u>	<u>33,890,241</u>	<u>45,805,571</u>	-	<u>45,805,571</u>
Del País		<u>38,492,718</u>		<u>43,503,600</u>	<u>33,079,160</u>	<u>43,503,600</u>	-	<u>43,503,600</u>
Títulos públicos		<u>37,670,433</u>		<u>42,582,544</u>	<u>32,630,371</u>	<u>42,582,544</u>	-	<u>42,582,544</u>
. Bonar USD Step up 2035	AL35	13,091,120	1	18,010,669	-	18,010,669	-	18,010,669
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones 2023	CJUBI	7,194,005	3	7,268,549	10,637,342	7,268,549	-	7,268,549
. Bono de la Provincia de Bs. As. 2024	42047	4,041,872	3	3,901,819	4,873,251	3,901,819	-	3,901,819
. Letras del Tesoro Nacional en pesos ajustadas por CER a descuento Febrero	X26F1	3,684,589	1	3,684,589	-	3,684,589	-	3,684,589
. Letras del Tesoro Nacional en pesos a descuento Febrero 2021	S26F1	3,672,862	1	3,672,861	-	3,672,861	-	3,672,861
. Bonos del Tesoro Nacional en pesos Agosto 2021	TB21	3,647,935	1	3,647,935	-	3,647,935	-	3,647,935
. Bono de la Provincia de Bs. As. 2020	42269	2,151,933	2	2,086,803	-	2,086,803	-	2,086,803
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21	40,644	1	87,358	78,029	87,358	-	87,358
. Bonos Globales de la Rep. Argentina en USD Step Up 2035	GD35	27,452	1	74,543	-	74,543	-	74,543
. Letras del Tesoro Nacional en pesos a descuento Diciembre 2020	S30D0	73,464	1	72,594	-	72,594	-	72,594
. Bonos Globales de la Rep. Argentina en USD Step Up 2030	GD30	16,611	1	40,603	-	40,603	-	40,603
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA2021	24,900	1	27,414	50,478	27,414	-	27,414
. Bonos Globales de la Rep. Argentina en USD Step Up 2029	GD29	3,046	1	6,807	-	6,807	-	6,807
. Letras del Tesoro Nacional en dólares Agosto 2020	U28F0	-	2	-	9,839,869	-	-	-
. Letras del Tesoro Nacional en dólares Junio 2020	U20D9	-	1	-	7,029,577	-	-	-
. Otros		-		-	121,825	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
3 de diciembre 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 30.09.20 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 30.09.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Títulos Privados		822,285		921,056	448,789	921,056	-	921,056
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VIII - Clase A	VC08A	185,300	2	336,910	317,461	336,910	-	336,910
. Obligaciones Negociables Pampa Energía	MGC6O	317,564	2	316,348	-	316,348	-	316,348
. Obligaciones Negociables Newsan Clase IV	WNC6O	155,517	2	153,154	-	153,154	-	153,154
. Obligaciones Negociables CRESUD	CSFQO	131,500	1	77,678	76,356	77,678	-	77,678
. Fideicomiso Financiero NASA	TNAA1	17,682	2	17,682	35,140	17,682	-	17,682
. Obligaciones Negociables AA2000 2027	AERAO	9,472	1	14,034	13,413	14,034	-	14,034
. Certificado de Participación Fondo Fiduciario Fuerza Solidario Clase A	TRVA1	5,250	2	5,250	6,419	5,250	-	5,250
Del Exterior		2,415,467		2,301,971	811,081	2,301,971	-	2,301,971
Títulos públicos		616,106		599,386	811,081	599,386	-	599,386
. Global 2022		229,965	1	218,304	212,226	218,304	-	218,304
. Global 2024		151,918	1	146,859	38,910	146,859	-	146,859
. Letras del Tesoro Nacional		115,843	1	115,843	273,503	115,843	-	115,843
. Letras Financieras del Tesoro		110,049	1	110,049	286,442	110,049	-	110,049
. Bonos Caja de JYPB		8,331	2	8,331	-	8,331	-	8,331
Títulos privados		1,799,361		1,702,585	-	1,702,585	-	1,702,585
. Morgan Stanley 2023		272,607	1	264,830	-	264,830	-	264,830
. Macquarie Bank 2025		200,463	1	186,138	-	186,138	-	186,138
. BBVA Bancomer 2022		164,923	1	160,345	-	160,345	-	160,345

Véase nuestro informe de fecha
3 de diciembre 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 30.09.20 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 30.09.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<u>Títulos privados</u>								
. Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social 2024		167,436	1	159,546	-	159,546	-	159,546
. Credit Suisse 2023		165,090	1	158,266	-	158,266	-	158,266
. JPM 2023		155,531	1	150,599	-	150,599	-	150,599
. Banco Do Brasil 2025		162,734	1	149,642	-	149,642	-	149,642
. ABN AMRO 2026		142,587	1	133,178	-	133,178	-	133,178
. Danske Bank 2024		108,682	1	99,335	-	99,335	-	99,335
. HSBC Holdings plc 2026		98,344	1	90,585	-	90,585	-	90,585
. ABN AMRO 2025		86,840	1	78,265	-	78,265	-	78,265
. BBVA Colombia 2025		36,478	1	37,753	-	37,753	-	37,753
. Santander UK Group Holdings 2025		37,646	1	34,103	-	34,103	-	34,103
Instrumentos de Patrimonio		<u>2,182,720</u>		<u>2,182,720</u>	<u>3,046,620</u>	<u>2,182,720</u>	-	<u>2,182,720</u>
<u>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</u>		<u>2,182,720</u>		<u>2,182,720</u>	<u>3,046,620</u>	<u>2,182,720</u>	-	<u>2,182,720</u>
Del País		<u>1,364,713</u>		<u>1,364,713</u>	<u>1,662,960</u>	<u>1,364,713</u>	-	<u>1,364,713</u>
. Prisma Medios de Pago S.A.		1,350,495	3	1,350,495	1,651,300	1,350,495	-	1,350,495
. Mercado Abierto Electrónico S.A.		14,218	3	14,218	11,660	14,218	-	14,218
Del Exterior		<u>818,007</u>		<u>818,007</u>	<u>1,383,660</u>	<u>818,007</u>	-	<u>818,007</u>
. Bladex S.A.		817,918	2	817,918	1,383,578	817,918	-	817,918
. Swift Bélgica		89	3	89	82	89	-	89
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS				<u>231,401,810</u>	<u>143,873,380</u>	<u>231,401,810</u>	-	<u>231,401,810</u>

Véase nuestro informe de fecha
3 de diciembre 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