

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31.03.18 Y AL 31.12.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados				13,454,267	9,003,262	13,454,267	-	13,454,267
Del País				13,454,267	8,803,152	13,454,267	-	13,454,267
Títulos Públicos				13,454,267	8,803,152	13,454,267	-	13,454,267
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones	CJUBI	3		8,437,948	7,802,142	8,437,948	-	8,437,948
. Título de deuda de la Provincia de Bs.As. Diciembre 2019	PBD19	1		4,383,561	-	4,383,561	-	4,383,561
. Letras del Tesoro en dólares Junio 2018	L2DJ8	1		557,306	-	557,306	-	557,306
. Bonar 2024	AY24	1		69,594	81,570	69,594	-	69,594
. Títulos vinculados PBI en dólares	TVPA	1		5,116	6,033	5,116	-	5,116
. Bonos Garantizados	NF18	1		-	912,486	-	-	-
. Otros				742	921	742	-	742
Del Exterior				-	200,110	-	-	-
Títulos Públicos				-	200,110	-	-	-
. Letras Financieras del Tesoro		1		-	200,110	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
15 de Junio de 2018
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Subcontador 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 31.03.18 Y AL 31.12.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Otros Títulos de deuda				32,828,048	30,291,970	32,828,048	-	32,828,048
Medidos a valor razonable con cambios en ORI				26,060,368	24,768,623	26,060,368	-	26,060,368
Del País				25,524,797	24,413,290	25,524,797	-	25,524,797
Títulos Públicos				113,935	145,421	113,935	-	113,935
. Bonar 2019	AMX9	1		99,515	99,274	99,515	-	99,515
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21	1		6,946	6,541	6,946	-	6,946
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA2021	1		4,384	4,285	4,384	-	4,384
. Bocon 2024	PR13	1		1,786	1,722	1,786	-	1,786
. Bono Par 2038	PARP	1		1,304	1,254	1,304	-	1,304
. Bonar 2026	AA26D	1		-	21,962	-	-	-
. Bonar 2028	AL28	1		-	10,383	-	-	-
Letras BCRA				25,410,862	24,267,869	25,410,862	-	25,410,862
. Letras del B.C.R.A.	I18A8	1		21,758,000	-	21,758,000	-	21,758,000
. Letras del B.C.R.A.	Y03A8	1		2,652,880	-	2,652,880	-	2,652,880
. Letras del B.C.R.A.	Y04A8	1		999,919	-	999,919	-	999,919
. Letras del B.C.R.A.	I16Y8	1		63	59	63	-	63
. Letras del B.C.R.A.	I17E8	1		-	24,267,810	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
15 de Junio de 2018
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Subcontador 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 31.03.18 Y AL 31.12.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Del Exterior				535,571	355,333	535,571	-	535,571
Títulos públicos				49,214	133,729	49,214	-	49,214
. Global 2022			1	29,158	-	29,158	-	29,158
. Bono Panama 2018			1	16,395	15,180	16,395	-	16,395
. LRM en pesos 2018			1	2,054	-	2,054	-	2,054
. Bonos Caja de JYPB			1	1,607	1,577	1,607	-	1,607
. US Treasury 2020			1	-	50,487	-	-	-
. Colombia 2019			1	-	24,354	-	-	-
. BLX 2017			1	-	24,075	-	-	-
. Otros				-	18,056	-	-	-
Títulos privados				486,357	221,604	486,357	-	486,357
. Morgan Stanley 2023			1	51,977	-	51,977	-	51,977
. Bank of America Corp. 2022			1	51,713	-	51,713	-	51,713
. Banco Santander España 2022			1	41,798	-	41,798	-	41,798
. Barclays 2023			1	41,739	-	41,739	-	41,739
. JP Morgan 2023			1	41,241	-	41,241	-	41,241
. UBS Stamford Branch 2020			1	40,891	-	40,891	-	40,891

Véase nuestro informe de fecha
15 de Junio de 2018
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Subcontador 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 31.03.18 Y AL 31.12.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL

Otros Títulos de deuda

Del Exterior

Títulos privados

. Goldman Sachs 2023	1	28,766	-	28,766	-	28,766
. Bank of America Corp. 2019	1	26,285	24,447	26,285	-	26,285
. ABN AMRO 2019	1	26,260	24,415	26,260	-	26,260
. JP Morgan 2021	1	26,182	24,315	26,182	-	26,182
. Bank of Tokyo-Mitsubishi	1	26,088	24,286	26,088	-	26,088
. Yanqui CD Banco Estado de Chile	1	-	37,712	-	-	-
. Credit Suisse New York 2019	1	-	24,224	-	-	-
. Otros	1	83,417	62,205	83,417	-	83,417

Véase nuestro informe de fecha
15 de Junio de 2018
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Subcontador 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 31.03.18 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 31.03.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<u>Medición a costo amortizado</u>		<u>6,878,416</u>		<u>6,767,680</u>	<u>5,523,347</u>	<u>6,767,680</u>	-	<u>6,767,680</u>
Del País		<u>6,283,096</u>		<u>6,290,085</u>	<u>4,757,532</u>	<u>6,290,085</u>	-	<u>6,290,085</u>
<u>Títulos públicos</u>		<u>6,057,203</u>		<u>6,065,846</u>	<u>4,479,416</u>	<u>6,065,846</u>	-	<u>6,065,846</u>
. Letras del Tesoro en dólares Octubre 2018	LTD08	4,783,971	1	4,779,914	4,420,069	4,779,914	-	4,779,914
. Letras del Tesoro en dólares Enero 2019	L2DE9	1,177,460	1	1,193,548	-	1,193,548	-	1,193,548
. Bono de la Provincia de Bs As Caja de Jubilaciones	CJUBI	26,135	1	24,497	26,298	24,497	-	24,497
. Bonar 2026	AA26D	22,716	1	22,570	-	22,570	-	22,570
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA2021	18,348	1	17,787	17,090	17,787	-	17,787
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21	18,407	1	17,437	15,959	17,437	-	17,437
. Bonar 2028	AL28	10,166	1	10,093	-	10,093	-	10,093
<u>Títulos Privados</u>		<u>225,893</u>		<u>224,239</u>	<u>278,116</u>	<u>224,239</u>	-	<u>224,239</u>
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VII - Clase B	VC07B	103,911	3	103,464	94,892	103,464	-	103,464
. Obligaciones Negociable MSU Serie 6 2019	MSS6O	46,571	3	45,654	42,571	45,654	-	45,654
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VII - Clase A	VC07A	34,352	3	34,230	95,877	34,230	-	34,230
. Fideicomiso Financiero NASA	TNAA1	20,043	3	20,043	19,945	20,043	-	20,043
. Fideicomiso MBT Serie 1	TBAP1	16,779	3	16,779	18,770	16,779	-	16,779
. Obligaciones Negociables AA2000 2027	AERAO	4,237	3	4,069	3,793	4,069	-	4,069
. Obligaciones Negociables METROGAS L1	91857	-	3	-	2,091	-	-	-
. Obligaciones Negociables METROGAS A	MTALO	-	3	-	177	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
15 de Junio de 2018
KPMGDr. Héctor O. Rodríguez
Subcontador GeneralDr. Daniel H. Alonso
Gerente GeneralDr. 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 31.03.18 Y AL 31.12.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Del Exterior		595,320		477,595	765,815	477,595	-	477,595
Títulos públicos		595,320		477,595	765,815	477,595	-	477,595
. Letras Financieras del Tesoro		231,472	1	231,472	380,041	231,472	-	231,472
. US Tips		249,257	1	135,701	126,055	135,701	-	135,701
. US Treasury		77,601	1	76,990	70,959	76,990	-	76,990
. US Strips		32,582	1	29,022	26,682	29,022	-	29,022
. Bono Panama 2018		4,408	1	4,410	4,077	4,410	-	4,410
. Global 2022		-	1	-	135,543	-	-	-
. Corporacion Andina de Fomento 2019		-	1	-	12,414	-	-	-
. Bono República de Chile 2020		-	1	-	10,044	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
15 de Junio de 2018
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Subcontador 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 31.03.18 Y AL 31.12.17
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Instrumentos de Patrimonio		<u>510,567</u>		<u>510,567</u>	<u>449,004</u>	<u>510,567</u>	-	<u>510,567</u>
<u>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</u>		<u>510,567</u>		<u>510,567</u>	<u>449,004</u>	<u>510,567</u>	-	<u>510,567</u>
Del País		<u>510.567</u>		<u>510.567</u>	<u>449.004</u>	<u>510.567</u>	-	<u>510.567</u>
. Bladex S.A.		507,755	2	507,755	446,676	507,755	-	507,755
. Mercado Abierto Electrónico S.A.		2,787	3	2,787	2,305	2,787	-	2,787
. Swift Bélgica		25	3	25	23	25	-	25
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS				<u>46,792,882</u>	<u>39,744,236</u>	<u>46,792,882</u>	-	<u>46,792,882</u>

Véase nuestro informe de fecha
15 de Junio de 2018
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez
Subcontador 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