

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31.03.19 Y AL 31.12.18

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 1 de 6

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.19	SALDO DE LIBROS 31.12.18	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados				<u>112,315,429</u>	<u>95,432,833</u>	<u>112,315,429</u>	-	<u>112,315,429</u>
Del País				<u>112,096,194</u>	<u>95,242,677</u>	<u>112,096,194</u>	-	<u>112,096,194</u>
Títulos Públicos				<u>19,271,688</u>	<u>17,720,941</u>	<u>19,271,688</u>	-	<u>19,271,688</u>
. Bono Tesoro Nacional Noviembre 2020	TN20		2	14,872,908	13,465,066	14,872,908	-	14,872,908
. Título de deuda de la Provincia de Bs.As. Diciembre 2019	PBD19		2	4,338,409	4,253,217	4,338,409	-	4,338,409
. Bonar 2024	AY24		1	57,462	-	57,462	-	57,462
. Letras del Tesoro Capitalizables 2019	LTPA9		1	-	2,509	-	-	-
. Otros				2,909	149	2,909	-	2,909
Letras B.C.R.A.				<u>92,824,506</u>	<u>77,521,736</u>	<u>92,824,506</u>	-	<u>92,824,506</u>
. Letras del B.C.R.A.	Y04A9		1	28,097,240	-	28,097,240	-	28,097,240
. Letras del B.C.R.A.	Y03A9		1	19,615,653	-	19,615,653	-	19,615,653
. Letras del B.C.R.A.	Y01A9		1	17,123,175	-	17,123,175	-	17,123,175
. Letras del B.C.R.A.	Y05A9		1	15,027,295	-	15,027,295	-	15,027,295
. Letras del B.C.R.A.	Y08A9		1	12,961,143	-	12,961,143	-	12,961,143
. Letras del B.C.R.A.	Y07E9		1	-	45,129,126	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y08E9		1	-	25,034,223	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y04E9		1	-	5,020,104	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y03E9		1	-	2,338,283	-	-	-
Del Exterior				<u>219,235</u>	<u>190,156</u>	<u>219,235</u>	-	<u>219,235</u>
Títulos Públicos				<u>219,235</u>	<u>190,156</u>	<u>219,235</u>	-	<u>219,235</u>
. US Treasury Bills 2018			1	219,235	190,156	219,235	-	219,235

 Véase nuestro informe de fecha
 9 de mayo de 2019
 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
 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 31.03.19 Y AL 31.12.18

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 2 de 6

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.19	SALDO DE LIBROS 31.12.18	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Otros Títulos de deuda (*)				<u>25,472,972</u>	<u>25,812,574</u>	<u>25,472,972</u>	-	<u>25,472,972</u>
<i>Medidos a valor razonable con cambios en ORI</i>				<u>1,543,706</u>	<u>1,100,327</u>	<u>1,543,706</u>	-	<u>1,543,706</u>
Del País				<u>27,962</u>	<u>103,546</u>	<u>27,962</u>	-	<u>27,962</u>
<u>Títulos Públicos</u>				<u>27,962</u>	<u>103,546</u>	<u>27,962</u>	-	<u>27,962</u>
. Boncer 2021	TC21		1	24,840	-	24,840	-	24,840
. Bocon 2024	PR13		1	1,934	1,731	1,934	-	1,934
. Bono Par 2038	PARP		1	1,188	1,096	1,188	-	1,188
. Bonar 2019	AMX9		1	-	100,719	-	-	-
Del Exterior				<u>1,515,744</u>	<u>996,781</u>	<u>1,515,744</u>	-	<u>1,515,744</u>
<u>Títulos públicos</u>				<u>477,779</u>	<u>55,454</u>	<u>477,779</u>	-	<u>477,779</u>
. US Treasury 2019			1	411,275	-	411,275	-	411,275
. Global 2022			1	62,528	52,258	62,528	-	62,528
. Bonos Caja de JYPB			2	3,976	3,196	3,976	-	3,976

(*) No incluye Provisiones Títulos privados por \$ 3.722 al 31.03.2019 y \$ 2.305 al 31.12.2018 - Según Anexo R

 Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2019
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
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 31.03.19 Y AL 31.12.18

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 3 de 6

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.19	SALDO DE LIBROS 31.12.18	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Títulos privados				1,037,965	941,327	1,037,965	-	1,037,965
. Morgan Stanley 2023			1	155,030	132,576	155,030	-	155,030
. Bank of America Corp. 2022			1	110,467	95,257	110,467	-	110,467
. Banco Santander España 2022			1	88,302	76,096	88,302	-	88,302
. Barclays 2023			1	87,473	74,793	87,473	-	87,473
. UBS Stamford Branch 2020			1	87,465	76,034	87,465	-	87,465
. Wells Fargo Octubre 2023			1	77,488	66,225	77,488	-	77,488
. Goldman Sachs 2023			1	73,867	62,508	73,867	-	73,867
. Bank of America Corp. 2019			1	56,118	48,986	56,118	-	56,118
. JP Morgan 2021			1	56,062	48,523	56,062	-	56,062
. Citi Group 2023			1	50,802	43,710	50,802	-	50,802
. ABN AMRO 2019			1	-	49,016	-	-	-
. Otros				194,891	167,603	194,891	-	194,891

 Véase nuestro informe de fecha
 9 de mayo de 2019
 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
 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 31.03.19 Y AL 31.12.18

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 4 de 6

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.19	SALDO DE LIBROS 31.12.18	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<u>Medición a costo amortizado</u>		<u>22,056,983</u>		<u>23,929,266</u>	<u>24,712,247</u>	<u>23,929,266</u>	-	<u>23,929,266</u>
Del País		<u>21,320,607</u>		<u>23,198,145</u>	<u>24,072,942</u>	<u>23,198,145</u>	-	<u>23,198,145</u>
Títulos públicos		<u>20,956,165</u>		<u>22,820,467</u>	<u>23,837,206</u>	<u>22,820,467</u>	-	<u>22,820,467</u>
. Letras del Tesoro Nacional en dólares Mayo 2019	U24Y9	8,845,466	1	10,202,326	8,885,095	10,202,326	-	10,202,326
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones 2023	CJUBI	8,026,402	3	8,587,893	8,623,238	8,587,893	-	8,587,893
. Bono de la Provincia de Bs. As. 2024	42047	3,921,239	3	3,861,859	3,930,926	3,861,859	-	3,861,859
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21	45,967	1	50,536	43,279	50,536	-	50,536
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA2021	45,042	1	31,281	41,400	31,281	-	31,281
. Bonar 2026	AA26D	38,926	1	48,107	41,312	48,107	-	48,107
. Bonar 2028	AL28	17,409	1	21,657	19,207	21,657	-	21,657
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones 2020	CJUBI	15,714	3	16,391	18,612	16,391	-	16,391
. Letras del Tesoro en dólares Enero 2019	L2DE9	-	1	-	2,231,463	-	-	-
. Otros				417	2,674	417	-	417
Títulos Privados		<u>364,442</u>		<u>377,678</u>	<u>235,736</u>	<u>377,678</u>	-	<u>377,678</u>
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VIII - Clase A	VC08A	172,598	3	172,598	-	172,598	-	172,598
. Obligaciones Negociable MSU Serie 6 2019	MSS6O	86,732	2	98,280	85,732	98,280	-	98,280
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VII - Clase B	VC07B	54,538	3	54,539	94,898	54,539	-	54,539
. Fideicomiso Financiero NASA	TNA1	30,829	3	30,829	29,664	30,829	-	30,829
. Obligaciones Negociables AA2000 2027	AERAO	7,073	1	8,760	7,642	8,760	-	8,760
. Fideicomiso MBT Serie 1	TBAP1	7,212	3	7,212	12,550	7,212	-	7,212
. Certificado de Participación Fondo Fiduciario Fuerza Solidario Clase A	TRVA1	5,460	3	5,460	5,250	5,460	-	5,460

 Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2019
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
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 31.03.19 Y AL 31.12.18

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 5 de 6

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.19	SALDO DE LIBROS 31.12.18	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Del Exterior		<u>736,376</u>		<u>731,121</u>	<u>639,305</u>	<u>731,121</u>	-	<u>731,121</u>
Títulos públicos		<u>411,079</u>		<u>405,824</u>	<u>354,698</u>	<u>405,824</u>	-	<u>405,824</u>
. Letras del Tesoro Nacional		274,702	1	274,702	-	274,702	-	274,702
. Global 2022		136,377	1	131,122	113,433	131,122	-	131,122
. Letras Financieras del Tesoro			1	-	241,265	-	-	-
Títulos privados		<u>325,297</u>		<u>325,297</u>	<u>284,607</u>	<u>325,297</u>	-	<u>325,297</u>
. Bono Banco Bradesco - New York		216,778	1	216,778	189,212	216,778	-	216,778
. Bono Banco ABC Brasil		108,519	1	108,519	94,606	108,519	-	108,519
. Otros				-	789	-	-	-

 Véase nuestro informe de fecha
 9 de mayo de 2019
 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
 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 31.03.19 Y AL 31.12.18

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Hoja 6 de 6

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.19	SALDO DE LIBROS 31.12.18	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Instrumentos de Patrimonio		<u>2,882,934</u>		<u>2,882,934</u>	<u>583,790</u>	<u>2,882,934</u>	-	<u>2,882,934</u>
<i>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</i>		<u>2,882,934</u>		<u>2,882,934</u>	<u>583,790</u>	<u>2,882,934</u>	-	<u>2,882,934</u>
Del País		<u>2,118,683</u>		<u>2,118,683</u>	<u>5,235</u>	<u>2,118,683</u>	-	<u>2,118,683</u>
. Prisma Medios de Pago S.A.		2,112,910	3	2,112,910	-	2,112,910	-	2,112,910
. Mercado Abierto Electrónico S.A.		5,773	3	5,773	5,235	5,773	-	5,773
Del Exterior		<u>764,251</u>		<u>764,251</u>	<u>578,555</u>	<u>764,251</u>	-	<u>764,251</u>
. Bladex S.A.		764,202	2	764,202	578,512	764,202	-	764,202
. Swift Bélgica		49	3	49	43	49	-	49
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS				<u>140,671,335</u>	<u>121,829,197</u>	<u>140,671,335</u>	-	<u>140,671,335</u>

 Véase nuestro informe de fecha
 9 de mayo de 2019
 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
 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