



DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31.03.21 Y AL 31.12.20
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 2.c)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.21	SALDO DE LIBROS 31.12.20	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados				212.102.838	221.087.777	212.102.838	-	212.102.838
Del País				212.102.838	221.087.777	212.102.838	-	212.102.838
Títulos Públicos				29.592.769	30.986.480	29.592.769	-	29.592.769
. Bono Tesoro Nacional Mayo 2022	TY22P		2	28,426,854	29,623,964	28,426,854	-	28,426,854
. Bono Tesoro Nacional vinculado al Dólar Abril 2022	TV22		1	1,109,240	1,283,916	1,109,240	-	1,109,240
. Bonar USD Step Up 2030	AL30		1	52,295	72,788	52,295	-	52,295
. Bonar USD 2029	AL29		1	4,237	5,662	4,237	-	4,237
. Título vinculado al PBI en pesos	TVPP		1	143	150	143	-	143
Letras B.C.R.A.				182.510.069	190.101.297	182.510.069	-	182.510.069
. Letras del B.C.R.A.	Y06A1		1	24,016,406	-	24,016,406	-	24,016,406
. Letras del B.C.R.A.	Y08A1		2	23,985,232	-	23,985,232	-	23,985,232
. Letras del B.C.R.A.	Y13A1		1	23,862,058	-	23,862,058	-	23,862,058
. Letras del B.C.R.A.	Y15A1		2	23,306,050	-	23,306,050	-	23,306,050
. Letras del B.C.R.A.	Y20A1		2	22,682,708	-	22,682,708	-	22,682,708
. Letras del B.C.R.A.	Y22A1		2	22,636,537	-	22,636,537	-	22,636,537
. Letras del B.C.R.A.	Y27A1		2	21,021,106	-	21,021,106	-	21,021,106
. Letras del B.C.R.A.	Y29A1		2	20,999,972	-	20,999,972	-	20,999,972
. Letras del B.C.R.A.	Y19E1		1	-	29,620,981	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y14E1		2	-	24,035,002	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y21E1		2	-	23,318,293	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y05E1		1	-	23,085,870	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y12E1		1	-	22,937,668	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y26E1		2	-	22,612,473	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y28E1		2	-	22,588,695	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y07E1		2	-	21,902,315	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
27 de mayo 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 31.03.21 Y AL 31.12.20
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 2.c)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.21	SALDO DE LIBROS 31.12.20	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Otros Títulos de deuda (*)				54,748,480	58,981,371	54,748,480	-	54,748,480
Medidos a valor razonable con cambios en ORI				6,777,635	4,400,159	6,777,635	-	6,777,635
Del País				1,061,228	729,037	1,061,228	-	1,061,228
Títulos Públicos				272,994	278,616	272,994	-	272,994
. Boncer 2021	TC21		1	267,422	272,712	267,422	-	267,422
. Bocon 2024	PR13		1	2,981	3,242	2,981	-	2,981
. Bono Par 2038	PARP		1	2,591	2,662	2,591	-	2,591
Títulos Privados (Nota 7)				788,234	450,421	788,234	-	788,234
. Obligaciones negociables Pan American Energy	PN7CO		1	288,300	298,183	288,300	-	288,300
. Obligaciones negociables YPF UVA - Clase XIX	55218		2	187,556	-	187,556	-	187,556
. Obligaciones negociables YPF Dólar linked - Clase XIV	55072		1	167,400	-	167,400	-	167,400
. Obligaciones negociables ALUAR	LMS30		1	144,978	152,238	144,978	-	144,978
(*) No incluye Provisiones Títulos privados por \$ 397.125 al 31.03.2021 y \$ 196.018 al 31.12.2020 - Según Anexo "R"								

Véase nuestro informe de fecha
27 de mayo 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 31.03.21 Y AL 31.12.20
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 2.c)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.21	SALDO DE LIBROS 31.12.20	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Del Exterior				<u>5,716,407</u>	<u>3,671,122</u>	<u>5,716,407</u>	-	<u>5,716,407</u>
<u>Títulos Públicos</u>				<u>5,308,172</u>	<u>2,968,499</u>	<u>5,308,172</u>	-	<u>5,308,172</u>
. Treasury Bill Abril 2021			1	3,468,263	-	3,468,263	-	3,468,263
. Treasury Bill Mayo 2021			1	1,839,909	-	1,839,909	-	1,839,909
. Treasury Bill Enero 2021			1	-	2,968,499	-	-	-
<u>Títulos Privados</u>				<u>408,235</u>	<u>702,623</u>	<u>408,235</u>	-	<u>408,235</u>
. Banco Santander España 2022			1	187,137	194,618	187,137	-	187,137
. Barclays 2023			1	158,572	164,308	158,572	-	158,572
. Royal Bank of Scotland 2023			1	62,526	64,856	62,526	-	62,526
. Citi Group 2023			1	-	111,725	-	-	-
. Wells Fargo Enero 2023			1	-	96,467	-	-	-
. Goldman Sachs 2023			1	-	70,649	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
27 de mayo 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 31.03.21 Y AL 31.12.20

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

Hoja 4 de 6

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.21	SALDO DE LIBROS 31.12.20	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<u>Medición a costo amortizado</u>		<u>36,562,163</u>		<u>47,970,845</u>	<u>54,581,212</u>	<u>47,970,845</u>	-	<u>47,970,845</u>
<u>Del País</u>		<u>33,823,740</u>		<u>45,346,681</u>	<u>52,163,733</u>	<u>45,346,681</u>	-	<u>45,346,681</u>
<u>Títulos públicos</u>		<u>33,162,008</u>		<u>44,354,155</u>	<u>51,082,341</u>	<u>44,354,155</u>	-	<u>44,354,155</u>
. Bonar USD Step up 2035	AL35	10,087,198	1	22,125,877	22,667,235	22,125,877	-	22,125,877
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones 2023	CJUBI	6,126,930	3	5,890,188	7,460,056	5,890,188	-	5,890,188
. Bonos del Tesoro Nacional en pesos Agosto 2021	TB21	4,722,930	1	4,494,160	5,281,384	4,494,160	-	4,494,160
. Letras del Tesoro Nacional en pesos a tasa variable Julio 2021	SL301	4,170,977	1	4,131,923	-	4,131,923	-	4,131,923
. Bono de la Provincia de Bs. As. Enero 2024	42047	4,386,367	3	4,039,587	4,495,747	4,039,587	-	4,039,587
. Bono de la Provincia de Bs. As. Julio 2024	42269	2,124,087	2	1,955,156	2,008,649	1,955,156	-	1,955,156
. Letras del Tesoro Provincia de Bs. As.en pesos Diciembre 2021	42368	1,396,333	2	1,370,661	-	1,370,661	-	1,370,661
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21	38,545	1	102,945	106,673	102,945	-	102,945
. Bonos de consolidación 8° Serie	PR15	63,355	2	95,048	119,074	95,048	-	95,048
. Bonos Globales de la Rep. Argentina en USD Step Up 2035	GD35	26,262	1	91,345	93,878	91,345	-	91,345
. Bonos Globales de la Rep. Argentina en USD Step Up 2030	GD30	16,107	1	49,034	50,758	49,034	-	49,034
. Bonos Globales de la Rep. Argentina en USD Step Up 2029	GD29	2,917	1	8,231	8,516	8,231	-	8,231
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA2021	-	1	-	34,803	-	-	-
. Letras del Tesoro Nacional en pesos ajustadas por CER a descuento Febrero	X26F1	-	1	-	4,568,793	-	-	-
. Letras del Tesoro Nacional en pesos a descuento Febrero 2021	S26F1	-	1	-	4,186,775	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha
27 de mayo de 2021
KPMG

(Socia)

Dr. Héctor O. Rodríguez
Contador General

Cr. Rubén O. González Ocantos
Gerente General

Lic. Juan M. Cuattromo
Presidente

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 31.03.21 Y AL 31.12.20

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

Hoja 5 de 6

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.21	SALDO DE LIBROS 31.12.20	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Títulos Privados		661,732		992,526	1,081,392	992,526	-	992,526
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VIII - Clase A	VC08A	20,342	2	406,835	420,347	406,835	-	406,835
. Obligaciones Negociables Pampa Energía	MGC6O	310,076	2	309,684	350,512	309,684	-	309,684
. Obligaciones Negociables Newsan Clase VI	WNC6O	154,952	2	153,923	173,670	153,923	-	153,923
. Obligaciones Negociables CRESUD	CSFQO	142,330	2	93,755	99,090	93,755	-	93,755
. Obligaciones Negociables AA2000 2027	AERAO	23,237	2	17,534	17,813	17,534	-	17,534
. Fideicomiso Financiero NASA	TNA11	5,443	2	5,443	13,915	5,443	-	5,443
. Certificado de Participación Fondo Fiduciario Fuerza Solidario Clase A	TRVA1	5,352	2	5,352	6,045	5,352	-	5,352
Del Exterior		2,738,423		2,624,164	2,417,479	2,624,164	-	2,624,164
Títulos públicos		765,577		746,516	811,452	746,516	-	746,516
. Global 2022		311,415	1	298,800	308,039	298,800	-	298,800
. Letras Financieras del Tesoro		175,003	1	175,003	110,813	175,003	-	175,003
. Global 2024		181,268	1	174,822	183,980	174,822	-	174,822
. Letras del Tesoro Nacional		87,496	1	87,496	197,894	87,496	-	87,496
. Bonos Caja de JYPB		10,395	2	10,395	10,726	10,395	-	10,395
Títulos privados		1,972,846		1,877,648	1,606,027	1,877,648	-	1,877,648
. Macquarie Bank 2025		238,640	1	223,376	229,322	223,376	-	223,376
. Santander UK Group Holdings 2025		199,331	1	197,140	43,118	197,140	-	197,140
. Banco Nacional de Desenvolvimento Económico e Social 2024		201,328	1	191,639	196,670	191,639	-	191,639

Véase nuestro informe de fecha
27 de mayo 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 31.03.21 Y AL 31.12.20
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda constante - Nota 2.c)

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.03.21	SALDO DE LIBROS 31.12.20	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<u>Títulos privados</u>								
. BBVA Bancomer 2022		198,202	1	190,992	202,306	190,992	-	190,992
. Credit Suisse 2023		194,886	1	188,326	199,366	188,326	-	188,326
. Banco Do Brasil 2025		196,622	1	180,897	189,403	180,897	-	180,897
. Banco de Credito del Perú 2025		176,462	1	178,984	-	178,984	-	178,984
. ABN AMRO 2026		169,507	1	158,966	163,310	158,966	-	158,966
. Danske Bank 2024		129,617	1	119,224	125,421	119,224	-	119,224
. HSBC Holdings plc 2026		119,726	1	109,039	111,871	109,039	-	109,039
. ABN AMRO 2025		103,694	1	94,127	98,784	94,127	-	94,127
. BBVA Colombia 2025		44,831	1	44,938	46,456	44,938	-	44,938
Instrumentos de Patrimonio		<u>2,944,150</u>		<u>2,944,150</u>	<u>2,855,740</u>	<u>2,944,150</u>	-	<u>2,944,150</u>
<u>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</u>		<u>2,944,150</u>		<u>2,944,150</u>	<u>2,855,740</u>	<u>2,944,150</u>	-	<u>2,944,150</u>
Del País		<u>1,711,481</u>		<u>1,711,481</u>	<u>1,543,458</u>	<u>1,711,481</u>	-	<u>1,711,481</u>
. Prisma Medios de Pago S.A.		1,693,495	3	1,693,495	1,525,358	1,693,495	-	1,693,495
. Mercado Abierto Electrónico S.A.		17,986	3	17,986	18,100	17,986	-	17,986
Del Exterior		<u>1,232,669</u>		<u>1,232,669</u>	<u>1,312,282</u>	<u>1,232,669</u>	-	<u>1,232,669</u>
. Bladex S.A.		1,232,561	2	1,232,561	1,312,165	1,232,561	-	1,232,561
. Swift Bélgica		108	3	108	117	108	-	108
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS				<u>269,795,468</u>	<u>282,924,888</u>	<u>269,795,468</u>	-	<u>269,795,468</u>

Véase nuestro informe de fecha
27 de mayo 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