

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31.12.18 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 31.12.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados				95,432,833	1,001,010	95,432,833	-	95,432,833
Del País				95,242,677	1,001,010	95,242,677	-	95,242,677
Títulos Públicos				17,720,941	1,001,010	17,720,941	-	17,720,941
. Bono Tesoro Nacional Noviembre 2020	TN20		2	13,465,066	-	13,465,066	-	13,465,066
. Título de deuda de la Provincia de Bs.As. Diciembre 2019	PBD19		2	4,253,217	-	4,253,217	-	4,253,217
. Letras del Tesoro Capitalizables 2019	LTPA9		1	2,509	-	2,509	-	2,509
. Bonos Garantizados	NF18		1	-	912,486	-	-	-
. Bonar 2024	AY24		1	-	81,570	-	-	-
. Títulos vinculados PBI en dólares	TVPA		1	-	6,033	-	-	-
. Otros				149	921	149	-	149
Letras B.C.R.A.				77,521,736	-	77,521,736	-	77,521,736
. Letras del B.C.R.A.	Y07E9		1	45,129,126	-	45,129,126	-	45,129,126
. Letras del B.C.R.A.	Y08E9		1	25,034,223	-	25,034,223	-	25,034,223
. Letras del B.C.R.A.	Y04E9		1	5,020,104	-	5,020,104	-	5,020,104
. Letras del B.C.R.A.	Y03E9		1	2,338,283	-	2,338,283	-	2,338,283
Del Exterior				190,156	-	190,156	-	190,156
Títulos Públicos				190,156	-	190,156	-	190,156
. US Treasury Bills 2018			1	190,156	-	190,156	-	190,156

 Véase nuestro informe de fecha
 7 de marzo 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
 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 31.12.18 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 31.12.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Otros Títulos de deuda				25,812,574	38,099,362	25,812,574	-	25,812,574
<i>Medidos a valor razonable con cambios en ORI</i>				1,100,327	24,768,623	1,100,327	-	1,100,327
Del País				103,546	24,413,290	103,546	-	103,546
<u>Títulos Públicos</u>				103,546	145,421	103,546	-	103,546
. Bonar 2019	AMX9		1	100,719	99,274	100,719	-	100,719
. Bocon 2024	PR13		1	1,731	1,722	1,731	-	1,731
. Bono Par 2038	PARP		1	1,096	1,254	1,096	-	1,096
. 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	-	-	-
<u>Letras B.C.R.A.</u>				-	24,267,869	-	-	-
. 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
7 de marzo 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
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 31.12.18 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 31.12.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Del Exterior				<u>996,781</u>	<u>355,333</u>	<u>996,781</u>	-	<u>996,781</u>
Títulos públicos				<u>55,454</u>	<u>133,729</u>	<u>55,454</u>	-	<u>55,454</u>
. Global 2022			1	52,258	-	52,258	-	52,258
. Bonos Caja de JYPB			2	3,196	1,577	3,196	-	3,196
. US Treasury 2020			1	-	50,487	-	-	-
. Colombia 2019			1	-	24,354	-	-	-
. BLX 2017			1	-	24,075	-	-	-
. Otros				-	33,236	-	-	-
Títulos privados				<u>941,327</u>	<u>221,604</u>	<u>941,327</u>	-	<u>941,327</u>
. Morgan Stanley 2023			1	132,576	-	132,576	-	132,576
. Bank of America Corp. 2022			1	95,257	-	95,257	-	95,257
. Banco Santander España 2022			1	76,096	-	76,096	-	76,096
. UBS Stamford Branch 2020			1	76,034	-	76,034	-	76,034
. Barclays 2023			1	74,793	-	74,793	-	74,793
. Wells Fargo 2023			1	66,225	-	66,225	-	66,225
. Goldman Sachs 2023			1	62,508	-	62,508	-	62,508
. ABN AMRO 2019			1	49,016	24,415	49,016	-	49,016

 Véase nuestro informe de fecha
 7 de marzo 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
 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 31.12.18 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 31.12.18	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	48,986	24,447	48,986	-	48,986
. JP Morgan 2021		1	48,523	24,315	48,523	-	48,523
. Citi Group 2023		1	43,710	-	43,710	-	43,710
. 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			167,603	62,205	167,603	-	167,603

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo 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
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 31.12.18 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 31.12.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<u>Medición a costo amortizado</u>		<u>24.214,940</u>		<u>24.712,247</u>	<u>13.330,739</u>	<u>24.712,247</u>	-	<u>24.712,247</u>
Del País		<u>23.575,635</u>		<u>24.072,942</u>	<u>12.564,924</u>	<u>24.072,942</u>	-	<u>24.072,942</u>
Títulos públicos		<u>23.339,468</u>		<u>23.837,206</u>	<u>12.281,558</u>	<u>23.837,206</u>	-	<u>23.837,206</u>
. Letras del Tesoro en dólares Mayo 2019	LTDY9	8,979,980	1	8,885,095	-	8,885,095	-	8,885,095
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones 2015-2016	CJUBI	8,026,402	3	8,623,238	7,802,142	8,623,238	-	8,623,238
. Bono de la Provincia de Bs As 2024	42047	3,921,239	1	3,930,926	-	3,930,926	-	3,930,926
. Letras del Tesoro en dólares Enero 2019	L2DE9	2,268,498	1	2,231,463	-	2,231,463	-	2,231,463
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21	38,874	1	43,279	15,959	43,279	-	43,279
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA2021	40,314	1	41,400	17,090	41,400	-	41,400
. Bonar 2026	AA26D	31,541	1	41,312	-	41,312	-	41,312
. Bonar 2028	AL28	14,588	1	19,207	-	19,207	-	19,207
. Bono de la Provincia de Bs As Caja de Jubilaciones 2010	CJUBI	18,032	1	18,612	26,298	18,612	-	18,612
. Letras del Tesoro en dólares Octubre 2018	LTDO8	-	1	-	4,420,069	-	-	-
. Otros				2,674	-	2,674	-	2,674
Títulos Privados		<u>236,167</u>		<u>235,736</u>	<u>283,366</u>	<u>235,736</u>	-	<u>235,736</u>
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VII - Clase B	VC07B	94,898	3	94,898	94,892	94,898	-	94,898
. Obligaciones Negociable MSU Serie 6 2019	MSS6O	86,732	2	85,732	42,571	85,732	-	85,732
. Fideicomiso Financiero NASA	TNA11	29,664	3	29,664	19,945	29,664	-	29,664
. Fideicomiso MBT Serie 1	TBAP1	12,550	3	12,550	18,770	12,550	-	12,550

 Véase nuestro informe de fecha
 7 de marzo 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
 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 31.12.18 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 31.12.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Del Pais								
Títulos Privados								
. Obligaciones Negociables AA2000 2027	AERAO	7,073	1	7,642	3,793	7,642	-	7,642
. Certificado de Participación Fondo Fiduciario Fuerza Solidario Clase A	TRVA1	5,250	3	5,250	5,250	5,250	-	5,250
. 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	-	-	-
		639,305		639,305	765,815	639,305	-	639,305
Del Exterior								
Títulos públicos								
. Letras Financieras del Tesoro		241,265	1	241,265	380,041	241,265	-	241,265
. Global 2022		113,433	1	113,433	135,543	113,433	-	113,433
. 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	-	-	-
		284,607		284,607	-	284,607	-	284,607
Títulos privados								
. Bono Banco Bradesco - New York		189,212	1	189,212	-	189,212	-	189,212
. Bono Banco ABC Brasil		94,606	1	94,606	-	94,606	-	94,606
. Otros		789	1	789	-	789	-	789

 Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo 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
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 31.12.18 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 31.12.18	SALDO DE LIBROS 31.12.17	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Instrumentos de Patrimonio		<u>583,790</u>		<u>583,790</u>	<u>449,004</u>	<u>583,790</u>	-	<u>583,790</u>
<i>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</i>		<u>583,790</u>		<u>583,790</u>	<u>449,004</u>	<u>583,790</u>	-	<u>583,790</u>
Del Pais		<u>5,235</u>		<u>5,235</u>	<u>2,305</u>	<u>5,235</u>	-	<u>5,235</u>
. Mercado Abierto Electrónico S.A.		5,235	3	5,235	2,305	5,235	-	5,235
Del Exterior		<u>578,555</u>		<u>578,555</u>	<u>446,699</u>	<u>578,555</u>	-	<u>578,555</u>
. Bladex S.A.		578,512	2	578,512	446,676	578,512	-	578,512
. Swift Bélgica		43	3	43	23	43	-	43
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS				<u>121,829,197</u>	<u>39,549,376</u>	<u>121,829,197</u>	-	<u>121,829,197</u>

 Véase nuestro informe de fecha
 7 de marzo 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
 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