

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31.12.19 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 31.12.19	SALDO DE LIBROS 31.12.18	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados				84,630,797	95,432,833	84,630,797	-	84,630,797
Del País				84,630,797	95,242,677	84,630,797	-	84,630,797
Títulos Públicos				14,473,747	17,720,941	14,473,747	-	14,473,747
. Bono Tesoro Nacional Noviembre 2020	TN20		3	14,431,862	13,465,066	14,431,862	-	14,431,862
. Bonar 2024	AY24		1	41,662	-	41,662	-	41,662
. Título vinculado al PBI en pesos	TVPP		1	223	147	223	-	223
. Título de deuda de la Provincia de Bs.As. Diciembre 2019	PBD19		1	-	4,253,217	-	-	-
. Letras del Tesoro Capitalizables 2019	LTPA9		1	-	2,509	-	-	-
. Otros				-	2	-	-	-
Letras B.C.R.A.				70,157,050	77,521,736	70,157,050	-	70,157,050
. Letras del B.C.R.A.	Y07E0		1	22,990,746	-	22,990,746	-	22,990,746
. Letras del B.C.R.A.	Y06E0		1	20,237,376	-	20,237,376	-	20,237,376
. Letras del B.C.R.A.	Y03E0		1	10,026,893	-	10,026,893	-	10,026,893
. Letras del B.C.R.A.	Y08E0		1	9,277,204	-	9,277,204	-	9,277,204
. Letras del B.C.R.A.	Y02E0		1	7,624,831	-	7,624,831	-	7,624,831
. 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				-	190,156	-	-	-
Títulos Públicos				-	190,156	-	-	-
. US Treasury Bills 2018			1	-	190,156	-	-	-

 Véase nuestro informe de fecha
 27 de febrero 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 31.12.19 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 31.12.19	SALDO DE LIBROS 31.12.18	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Otros Títulos de deuda (*)				<u>30.542.603</u>	<u>25.812.574</u>	<u>30.542.603</u>	-	<u>30.542.603</u>
<i><u>Medidos a valor razonable con cambios en ORI</u></i>				<u>2.825.894</u>	<u>1.100.327</u>	<u>2.825.894</u>	-	<u>2.825.894</u>
Del País				<u>98.252</u>	<u>103.546</u>	<u>98.252</u>	-	<u>98.252</u>
Títulos Públicos				<u>98.252</u>	<u>103.546</u>	<u>98.252</u>	-	<u>98.252</u>
. Boncer 2021	TC21		1	95,108	-	95,108	-	95,108
. Bocon 2024	PR13		1	1,642	1,731	1,642	-	1,642
. Bono Par 2038	PARP		1	1,502	1,096	1,502	-	1,502
. Bonar 2019	AMX9		1	-	100,719	-	-	-
Del Exterior				<u>2.727.642</u>	<u>996.781</u>	<u>2.727.642</u>	-	<u>2.727.642</u>
Títulos públicos				<u>1.116.460</u>	<u>55.454</u>	<u>1.116.460</u>	-	<u>1.116.460</u>
. UK Treasury Enero 2020			1	884,834	-	884,834	-	884,834
. US Treasury Enero 2020			1	144,151	-	144,151	-	144,151
. Global 2022			1	82,270	52,258	82,270	-	82,270
. Bonos Caja de JYPB			2	5,205	3,196	5,205	-	5,205
(*) No incluye Provisiones Títulos privados por \$ 3.618 al 31.12.2019 y \$ 2.305 al 31.12.2018 - Según Anexo "R"								

 Véase nuestro informe de fecha
 27 de febrero 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 31.12.19 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 31.12.19	SALDO DE LIBROS 31.12.18	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<u>Títulos privados</u>				<u>1,611,182</u>	<u>941,327</u>	<u>1,611,182</u>	-	<u>1,611,182</u>
. Morgan Stanley 2023			1	215,970	132,576	215,970	-	215,970
. BBVA Bancomer 2022			1	133,171	-	133,171	-	133,171
. Credit Suisse 2023			1	130,452	-	130,452	-	130,452
. Banco Nacional de Desenvolvimento Económico e Social 2024			1	128,475	-	128,475	-	128,475
. Banco Do Brasil 2025			1	127,922	-	127,922	-	127,922
. Barclays 2023			1	122,764	74,793	122,764	-	122,764
. Wells Fargo 2023			1	107,518	66,225	107,518	-	107,518
. ABN AMRO 2026			1	105,354	-	105,354	-	105,354
. Goldman Sachs 2023			1	103,511	62,508	103,511	-	103,511
. Danske Bank 2024			1	84,117	-	84,117	-	84,117
. Citi Group 2023			1	70,693	43,710	70,693	-	70,693
. Bank of America Corp. 2022			1	-	95,257	-	-	-
. Banco Santander España 2022			1	-	76,096	-	-	-
. UBS Stamford Branch 2020			1	-	76,034	-	-	-
. ABN AMRO 2019			1	-	49,016	-	-	-
. Bank of America Corp. 2019			1	-	48,986	-	-	-
. Otros				281,235	216,126	281,235	-	281,235

Véase nuestro informe de fecha
27 de febrero 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 31.12.19 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 31.12.19	SALDO DE LIBROS 31.12.18	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<u>Medición a costo amortizado</u>		<u>15.612,192</u>		<u>27.716,709</u>	<u>24.712,247</u>	<u>27.716,709</u>	-	<u>27.716,709</u>
<u>Del País</u>		<u>14,941,284</u>		<u>27,053,377</u>	<u>24,072,942</u>	<u>27,053,377</u>	-	<u>27,053,377</u>
<u>Títulos públicos</u>		<u>14,595,116</u>		<u>26,686,340</u>	<u>23,837,206</u>	<u>26,686,340</u>	-	<u>26,686,340</u>
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones 2023	CJUBI	4,536,447	3	8,699,617	8,623,238	8,699,617	-	8,699,617
. Letras del Tesoro Nacional en dólares Agosto 2020	U28F0	4,215,900	1	8,047,413	-	8,047,413	-	8,047,413
. Letras del Tesoro Nacional en dólares Junio 2020	U20D9	3,690,000	1	5,749,052	-	5,749,052	-	5,749,052
. Bono de la Provincia de Bs. As. 2024	42047	2,037,676	3	3,985,527	3,930,926	3,985,527	-	3,985,527
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21	31,616	1	63,815	43,279	63,815	-	63,815
. Bonar 2026	AA26D	32,634	1	61,732	41,312	61,732	-	61,732
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA201	28,800	1	41,283	41,400	41,283	-	41,283
. Bonar 2028	AL28	15,222	1	28,908	19,207	28,908	-	28,908
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones 2020	CJUBI	6,821	3	8,993	18,612	8,993	-	8,993
. Letras del Tesoro Nacional en dólares Mayo 2019	U24Y9	-	1	-	8,885,095	-	-	-
. Letras del Tesoro en dólares Enero 2019	L2DE9	-	1	-	2,231,463	-	-	-
. Otros		-		-	2,674	-	-	-
<u>Títulos Privados</u>		<u>346,168</u>		<u>367,037</u>	<u>235,736</u>	<u>367,037</u>	-	<u>367,037</u>
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VIII - Clase A	VC08A	246,493	2	259,631	-	259,631	-	259,631
. Obligaciones Negociables CRESUD	CSFQO	55,005	2	62,447	-	62,447	-	62,447
. Fideicomiso Financiero NASA	TNA1	28,739	2	28,739	29,664	28,739	-	28,739
. Obligaciones Negociables AA2000 2027	AERAO	10,681	2	10,970	7,642	10,970	-	10,970
. Certificado de Participación Fondo Fiduciario Fuerza Solidario Clase A	TRVA1	5,250	2	5,250	5,250	5,250	-	5,250
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VII - Clase B	VC07B	-	2	-	94,898	-	-	-
. Obligaciones Negociables MSU Serie 6 2019	MSS6O	-	2	-	85,732	-	-	-
. Fideicomiso MBT Serie 1	TBAP1	-	2	-	12,550	-	-	-

 Véase nuestro informe de fecha
 27 de febrero 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 31.12.19 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 31.12.19	SALDO DE LIBROS 31.12.18	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Del Exterior		<u>670.908</u>		<u>663.332</u>	<u>639.305</u>	<u>663.332</u>	-	<u>663.332</u>
<u>Títulos públicos</u>		<u>670.908</u>		<u>663.332</u>	<u>354.698</u>	<u>663.332</u>	-	<u>663.332</u>
. Letras del Tesoro Nacional		223,681	1	223,681	-	223,681	-	223,681
. Global 2022		179,436	1	173,566	113,433	173,566	-	173,566
. Global 2024		33,528	1	31,822	-	31,822	-	31,822
. Letras Financieras del Tesoro		234,263	1	234,263	241,265	234,263	-	234,263
<u>Títulos privados</u>		-		-	<u>284.607</u>	-	-	-
. Bono Banco Bradesco - New York		-	1	-	189,212	-	-	-
. Bono Banco ABC Brasil		-	1	-	94,606	-	-	-
. Otros		-		-	789	-	-	-

 Véase nuestro informe de fecha
 27 de febrero 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 31.12.19 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 31.12.19	SALDO DE LIBROS 31.12.18	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
Instrumentos de Patrimonio		<u>2,491,640</u>		<u>2,491,640</u>	<u>583,790</u>	<u>2,491,640</u>	-	<u>2,491,640</u>
<u>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</u>		<u>2,491,640</u>		<u>2,491,640</u>	<u>583,790</u>	<u>2,491,640</u>	-	<u>2,491,640</u>
Del País		<u>1,360,031</u>		<u>1,360,031</u>	<u>5,235</u>	<u>1,360,031</u>	-	<u>1,360,031</u>
. Prisma Medios de Pago S.A.		1,350,495	3	1,350,495	-	1,350,495	-	1,350,495
. Mercado Abierto Electrónico S.A.		9,536	3	9,536	5,235	9,536	-	9,536
Del Exterior		<u>1,131,609</u>		<u>1,131,609</u>	<u>578,555</u>	<u>1,131,609</u>	-	<u>1,131,609</u>
. Bladex S.A.		1,131,542	2	1,131,542	578,512	1,131,542	-	1,131,542
. Swift Bélgica		67	3	67	43	67	-	67
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS				<u>117,665,040</u>	<u>121,829,197</u>	<u>117,665,040</u>	-	<u>117,665,040</u>

 Véase nuestro informe de fecha
 27 de febrero 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