

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**
**AL 31.12.20 Y AL 31.12.19**

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

Hoja 1 de 6

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.12.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>				<b>195,742,869</b>	<b>115,206,723</b>	<b>195,742,869</b>	-	<b>195,742,869</b>
<b>Del País</b>				<b>195,742,869</b>	<b>115,206,723</b>	<b>195,742,869</b>	-	<b>195,742,869</b>
<b>Títulos Públicos</b>				<b>27,434,273</b>	<b>19,702,910</b>	<b>27,434,273</b>	-	<b>27,434,273</b>
. Bono Tesoro Nacional Mayo 2022	TY22P		2	26,227,953	-	26,227,953	-	26,227,953
. Bono Tesoro Nacional vinculado al Dólar Abril 2022	TV22		1	1,136,731	-	1,136,731	-	1,136,731
. Bonar USD Step Up 2030	AL30		1	64,444	-	64,444	-	64,444
. Bonar USD 2029	AL29		1	5,013	-	5,013	-	5,013
. Título vinculado al PBI en pesos	TVPP		1	132	304	132	-	132
. Bono Tesoro Nacional Noviembre 2020	TN20		3	-	19,645,892	-	-	-
. Bonar 2024	AY24		1	-	56,714	-	-	-
<b>Letras B.C.R.A.</b>				<b>168,308,596</b>	<b>95,503,813</b>	<b>168,308,596</b>	-	<b>168,308,596</b>
. Letras del B.C.R.A.	Y19E1		1	26,225,312	-	26,225,312	-	26,225,312
. Letras del B.C.R.A.	Y14E1		2	21,279,694	-	21,279,694	-	21,279,694
. Letras del B.C.R.A.	Y21E1		2	20,645,147	-	20,645,147	-	20,645,147
. Letras del B.C.R.A.	Y05E1		1	20,439,368	-	20,439,368	-	20,439,368
. Letras del B.C.R.A.	Y12E1		1	20,308,155	-	20,308,155	-	20,308,155
. Letras del B.C.R.A.	Y26E1		2	20,020,240	-	20,020,240	-	20,020,240
. Letras del B.C.R.A.	Y28E1		2	19,999,188	-	19,999,188	-	19,999,188
. Letras del B.C.R.A.	Y07E1		2	19,391,492	-	19,391,492	-	19,391,492
. Letras del B.C.R.A.	Y07E0		2	-	31,296,981	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y06E0		2	-	27,548,858	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y03E0		2	-	13,649,470	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y08E0		2	-	12,628,928	-	-	-
. Letras del B.C.R.A.	Y02E0		2	-	10,379,576	-	-	-

 Véase nuestro informe de fecha  
 25 de marzo 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  
 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 31.12.20 Y AL 31.12.19**

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

Hoja 2 de 6

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.12.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Otros Títulos de deuda (*)</b>				<b><u>52,219,908</u></b>	<b><u>41,577,220</u></b>	<b><u>52,219,908</u></b>	-	<b><u>52,219,908</u></b>
<b><u>Medidos a valor razonable con cambios en ORI</u></b>				<b><u>3,895,737</u></b>	<b><u>3,846,851</u></b>	<b><u>3,895,737</u></b>	-	<b><u>3,895,737</u></b>
<b>Del País</b>				<b><u>645,463</u></b>	<b><u>133,750</u></b>	<b><u>645,463</u></b>	-	<b><u>645,463</u></b>
<b>Títulos Públicos</b>				<b><u>246,677</u></b>	<b><u>133,750</u></b>	<b><u>246,677</u></b>	-	<b><u>246,677</u></b>
. Boncer 2021	TC21		1	241,449	129,470	241,449	-	241,449
. Bocon 2024	PR13		1	2,871	2,235	2,871	-	2,871
. Bono Par 2038	PARP		1	2,357	2,045	2,357	-	2,357
<b>Títulos Privados (Nota 10)</b>				<b><u>398,786</u></b>	-	<b><u>398,786</u></b>	-	<b><u>398,786</u></b>
. Obligaciones negociables Pan American Energy	PN7CO		1	264,000	-	264,000	-	264,000
. Obligaciones negociables ALUAR	LMS30		1	134,786	-	134,786	-	134,786
<b>Del Exterior</b>				<b><u>3,250,274</u></b>	<b><u>3,713,101</u></b>	<b><u>3,250,274</u></b>	-	<b><u>3,250,274</u></b>
<b>Títulos Públicos</b>				<b><u>2,628,198</u></b>	<b><u>1,519,821</u></b>	<b><u>2,628,198</u></b>	-	<b><u>2,628,198</u></b>
. Treasury Bill Enero 2021			1	2,628,198	-	2,628,198	-	2,628,198
. US Treasury Enero 2020			1	-	1,204,512	-	-	-
. UK Treasury Enero 2020			1	-	196,230	-	-	-
. Global 2022			1	-	111,993	-	-	-
. Bonos Caja de JYPB			2	-	7,086	-	-	-
(*) No incluye Provisiones Títulos privados por \$ 173.547 al 31.12.2020 y \$ 159.670 al 31.12.2019 - Según Anexo "R"								

 Véase nuestro informe de fecha  
 25 de marzo 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  
 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 31.12.20 Y AL 31.12.19**

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

Hoja 3 de 6

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.12.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Títulos Privados</b>				<b>622.076</b>	<b>2.193.280</b>	<b>622.076</b>	-	<b>622.076</b>
. Banco Santander España 2022			1	172,307	-	172,307	-	172,307
. Barclays 2023			1	145,472	167,117	145,472	-	145,472
. Citi Group 2023			1	98,917	96,233	98,917	-	98,917
. Wells Fargo Enero 2023			1	85,408	83,350	85,408	-	85,408
. Goldman Sachs 2023			1	62,551	140,909	62,551	-	62,551
. Royal Bank of Scotland 2023			1	57,421	55,626	57,421	-	57,421
. Morgan Stanley 2023			1	-	293,997	-	-	-
. BBVA Bancomer 2022			1	-	181,284	-	-	-
. Credit Suisse 2023			1	-	177,582	-	-	-
. Banco Nacional de Desarrollo Económico e Social 2024			1	-	174,892	-	-	-
. Banco Do Brasil 2025			1	-	174,139	-	-	-
. Wells Fargo Octubre 2023			1	-	146,363	-	-	-
. ABN AMRO 2026			1	-	143,417	-	-	-
. Danske Bank 2024			1	-	114,507	-	-	-
. ABN AMRO 2025			1	-	90,711	-	-	-
. Macquarie Bank 2025			1	-	87,904	-	-	-
. Barclays 2020			1	-	65,249	-	-	-

Véase nuestro informe de fecha  
25 de marzo 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  
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 31.12.20 Y AL 31.12.19**

( 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 31.12.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b><i>Medición a costo amortizado</i></b>		<b>38,970,102</b>		<b>48,324,171</b>	<b>37,730,369</b>	<b>48,324,171</b>	-	<b>48,324,171</b>
<b>Del País</b>		<b>36,691,154</b>		<b>46,183,824</b>	<b>36,827,384</b>	<b>46,183,824</b>	-	<b>46,183,824</b>
<b>Títulos públicos</b>		<b>35,847,143</b>		<b>45,226,399</b>	<b>36,327,742</b>	<b>45,226,399</b>	-	<b>45,226,399</b>
. Bonar USD Step up 2035	AL35	12,077,533	1	20,068,724	-	20,068,724	-	20,068,724
. Bono de la Provincia de Bs. As. Caja de Jubilaciones 2023	CJUBI	5,825,992	3	6,604,855	11,842,667	6,604,855	-	6,604,855
. Bonos del Tesoro Nacional en pesos Agosto 2021	TB21	4,691,444	1	4,675,941	-	4,675,941	-	4,675,941
. Letras del Tesoro Nacional en pesos ajustadas por CER a descuento Febrero	X26F1	4,383,818	1	4,045,039	-	4,045,039	-	4,045,039
. Bono de la Provincia de Bs. As. 2024	42047	3,593,276	3	3,980,367	5,425,442	3,980,367	-	3,980,367
. Letras del Tesoro Nacional en pesos a descuento Febrero 2021	S26F1	3,712,695	1	3,706,814	-	3,706,814	-	3,706,814
. Bono de la Provincia de Bs. As. 2020	42269	1,356,301	2	1,778,383	-	1,778,383	-	1,778,383
. Bonos de consolidación 8° Serie	PR15	86,791	2	105,424	-	105,424	-	105,424
. Bono Buenos Aires 9,95	PBJ21	37,800	1	94,444	86,871	94,444	-	94,444
. Bonos Globales de la Rep. Argentina en USD Step Up 2035	GD35	29,602	1	83,116	-	83,116	-	83,116
. Bonos Globales de la Rep. Argentina en USD Step Up 2030	GD30	17,941	1	44,940	-	44,940	-	44,940
. Bono Ciudad de Buenos Aires 8,95	CABA2021	30,701	1	30,813	56,198	30,813	-	30,813
. Bonos Globales de la Rep. Argentina en USD Step Up 2029	GD29	3,249	1	7,539	-	7,539	-	7,539
. Letras del Tesoro Nacional en dólares Agosto 2020	U28F0	-	2	-	10,954,832	-	-	-
. Letras del Tesoro Nacional en dólares Junio 2020	U20D9	-	1	-	7,826,103	-	-	-
. Otros		-		-	135,629	-	-	-

 Véase nuestro informe de fecha  
 25 de marzo 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  
 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 31.12.20 Y AL 31.12.19**

(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 31.12.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Títulos Privados</b>		<b>844,011</b>		<b>957,425</b>	<b>499,642</b>	<b>957,425</b>	-	<b>957,425</b>
. Fideicomiso Financiero Vicentin Exportaciones VIII - Clase A	VC08A	204,688	2	372,160	353,433	372,160	-	372,160
. Obligaciones Negociables Pampa Energía	MGC6O	308,069	2	310,330	-	310,330	-	310,330
. Obligaciones Negociables Newsan Clase VI	WNC6O	154,117	2	153,761	-	153,761	-	153,761
. Obligaciones Negociables CRESUD	CSFQO	146,325	1	87,731	85,008	87,731	-	87,731
. Obligaciones Negociables AA2000 2027	AERAO	13,140	1	15,771	14,933	15,771	-	15,771
. Fideicomiso Financiero NASA	TNA1	12,320	2	12,320	39,121	12,320	-	12,320
. Certificado de Participación Fondo Fiduciario Fuerza Solidario Clase A	TRVA1	5,352	2	5,352	7,147	5,352	-	5,352
<b>Del Exterior</b>		<b>2,278,948</b>		<b>2,140,347</b>	<b>902,985</b>	<b>2,140,347</b>	-	<b>2,140,347</b>
<b>Títulos públicos</b>		<b>737,473</b>		<b>718,430</b>	<b>902,985</b>	<b>718,430</b>	-	<b>718,430</b>
. Global 2022		281,469	1	272,727	236,274	272,727	-	272,727
. Letras del Tesoro Nacional		175,207	1	175,207	304,493	175,207	-	175,207
. Global 2024		173,190	1	162,889	43,319	162,889	-	162,889
. Letras Financieras del Tesoro		98,110	1	98,110	318,899	98,110	-	98,110
. Bonos Caja de JYPB		9,497	2	9,497	-	9,497	-	9,497
<b>Títulos privados</b>		<b>1,541,475</b>		<b>1,421,917</b>	-	<b>1,421,917</b>	-	<b>1,421,917</b>
. Macquarie Bank 2025		218,679	1	203,033	-	203,033	-	203,033
. BBVA Bancomer 2022		185,756	1	179,114	-	179,114	-	179,114
. Credit Suisse 2023		185,224	1	176,512	-	176,512	-	176,512

Véase nuestro informe de fecha  
25 de marzo 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  
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 31.12.20 Y AL 31.12.19**

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

Hoja 6 de 6

CONCEPTO	IDENTIFICACION	TENENCIA				POSICIÓN		
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO DE LIBROS 31.12.20	SALDO DE LIBROS 31.12.19	POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
<b>Títulos privados</b>								
. Banco Nacional de Desenvolvimento Económico e Social 2024		185,574	1	174,125	-	174,125	-	174,125
. Banco Do Brasil 2025		187,709	1	167,690	-	167,690	-	167,690
. ABN AMRO 2026		160,631	1	144,588	-	144,588	-	144,588
. Danske Bank 2024		121,671	1	111,043	-	111,043	-	111,043
. HSBC Holdings plc 2026		112,488	1	99,047	-	99,047	-	99,047
. ABN AMRO 2025		99,118	1	87,460	-	87,460	-	87,460
. BBVA Colombia 2025		41,640	1	41,130	-	41,130	-	41,130
. Santander UK Group Holdings 2025		42,985	1	38,175	-	38,175	-	38,175
		<b>2,528,366</b>		<b>2,528,366</b>	<b>3,391,834</b>	<b>2,528,366</b>	-	<b>2,528,366</b>
		<b>2,528,366</b>		<b>2,528,366</b>	<b>3,391,834</b>	<b>2,528,366</b>	-	<b>2,528,366</b>
<b>Del País</b>		<b>1,366,520</b>		<b>1,366,520</b>	<b>1,851,391</b>	<b>1,366,520</b>	-	<b>1,366,520</b>
. Prisma Medios de Pago S.A.		1,350,495	3	1,350,495	1,838,410	1,350,495	-	1,350,495
. Mercado Abierto Electrónico S.A.		16,025	3	16,025	12,981	16,025	-	16,025
<b>Del Exterior</b>		<b>1,161,846</b>		<b>1,161,846</b>	<b>1,540,443</b>	<b>1,161,846</b>	-	<b>1,161,846</b>
. Bladex S.A.		1,161,743	2	1,161,743	1,540,352	1,161,743	-	1,161,743
. Swift Bélgica		103	3	103	91	103	-	103
<b>TOTAL DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS</b>				<b>250,491,143</b>	<b>160,175,777</b>	<b>250,491,143</b>	-	<b>250,491,143</b>

 Véase nuestro informe de fecha  
 25 de marzo 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  
 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