



**PROGRAMA DE EMISIÓN DE
LETRAS DEL TESORO
DEL GOBIERNO DE LA CIUDAD AUTÓNOMA
DE BUENOS AIRES**

POR HASTA ARS 44.000.000.000
Art. 20 Ley N° 6.384 (ampliado por Art. 2 Ley N° 6.445)

INFORMACIÓN PARA EL INVERSOR

Noviembre de 2021

Serie 5

**Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Ministerio de Hacienda y Finanzas
Subsecretaría de Finanzas
Dirección General de Crédito Público**

<http://www.buenosaires.gob.ar/haciendayfinanzas/credito-publico/letras-del-tesoro>

Consultas:

Nicolás Rosenfeld (nrosenfeld@buenosaires.gob.ar)
Mariano León (mleon@buenosaires.gob.ar)
Gustavo Alfano (galfano@buenosaires.gob.ar)
Juan Martín Barratines (jbarratines@buenosaires.gob.ar)
Patricia Beatriz Blanca Heras (pheras@buenosaires.gob.ar)
(+5411) 5030 9100 (internos 1782/1784)

1. Detalle de la Licitación (provisorio – a confirmar al momento de la licitación)

1- Letras del Tesoro del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires en pesos cupón variable (BADLAR + MARGEN) a 105 días:

a- Denominación: Letras del Tesoro del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires en pesos, con fecha de emisión 02/12/21 y de vencimiento 17/03/22.

b- Fecha de Licitación: 30/11/21.

c- Licitación: Se licitará MARGEN por sobre BADLAR.

d- Importe a ser colocado: V.N. por hasta \$ 1.000.000.000.-. Tramo Competitivo: por hasta V.N. \$ 1.000.000.000.-. Tramo No Competitivo: por hasta V.N. \$ 50.000.000.-

e- Fraccionamiento Mínimo: V.N. \$ 1.

f- Fecha de Liquidación: 02/12/21.

g- Forma de Liquidación: A través del Sistema de Liquidación del Mercado Abierto Electrónico (MAECLEAR) y, sólo para el caso que se integre con los Títulos Habilitados para Suscribir (tal como se define más adelante) a través de la Caja de Valores S.A. Quienes no sean Agente MAE deberán realizar la liquidación a través de un Agente MAE o abrir una cuenta en el Banco de la Ciudad de Buenos Aires.

h- Amortización: Total al vencimiento.

i- Intereses: Cuota única al vencimiento sobre valor nominal. Para el cálculo de los intereses se considerará un año de 365 días (cantidad de días transcurridos/365). El cupón está formado por un componente flotante más el margen fijo resultante de la licitación expresado en porcentaje (%) nominal anual. El componente flotante se determinará como el promedio aritmético simple de la tasa de interés para depósitos a plazo fijo en pesos de más de un millón de pesos por períodos de entre 30 y 35 días – BADLAR promedio de Bancos Privados- que se publica diariamente en el boletín estadístico del Banco Central de la República Argentina (“BCRA”), durante el período que se inicia el octavo día hábil anterior a la fecha de emisión inclusive y finaliza el octavo día hábil anterior a la fecha de vencimiento, exclusive. En caso de que el BCRA suspenda la publicación de dicha tasa de interés (i) se considerará la tasa sustituta de dicha tasa que informe el BCRA; o (ii) en caso de no existir dicha tasa sustituta, se considerará como tasa representativa el promedio aritmético de tasas pagadas para depósitos en pesos por un monto mayor a un millón de pesos para idéntico plazo por los cinco primeros bancos privados según el último informe de depósitos disponibles publicados por el BCRA. Cuando la fecha de pago no fuera un día hábil, el pago se realizará el día hábil inmediato posterior.

j- Intereses Compensatorios Adicionales: En la fecha de vencimiento, la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (“Ciudad”) pagará en concepto de interés compensatorio adicional la suma de pesos que resulte de restar:

i) el interés sobre valor nominal que resulte de la variación entre el CER Inicial y el CER Final. Esta variación se calculará por cada uno de valor nominal emitido de la siguiente manera:

$$\frac{CER\ Final}{CER\ Inicial} - 1$$

MENOS,

- ii) el interés sobre el valor nominal a ser pagados por la Ciudad conforme la tasa variable y el MARGEN a licitar. En caso de que el resultado de esa resta sea negativo, no se pagará interés compensatorio adicional.

“CER Inicial” significa el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) referido en el artículo 4° del Decreto N° 214/02, informado por el BCRA, correspondiente al día 26 de noviembre de 2021 (37,3302).

“CER Final” significa el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) referido en el artículo 4° del Decreto N° 214/02, informado por el BCRA, correspondiente al día 10 de marzo de 2022.

k- Importe de las ofertas: Los interesados en suscribir podrán presentar:

(i) Órdenes de Compra bajo el Tramo Competitivo, cuando la oferta sea igual o mayor a \$1.000.000 y múltiplos de \$1 por encima de dicho monto, debiendo obligatoriamente incluir en la Orden de Compra el margen solicitado.

(ii) Órdenes de Compra bajo el Tramo No Competitivo, cuando la oferta sea menor a \$1.000.000, siendo el monto mínimo de suscripción \$1.000 y múltiplos de \$1 por encima de dicho monto.

l- Calificación de Riesgo: Nacional corto plazo: FIX SCR: A1+ (arg).

m- Comisiones a 3ª: 0,035%.

n- Oferta Total o Parcial: Oferta Parcial.

o- Suscripción e Integración: A opción del inversor (i) en pesos y/o (ii) Títulos de Deuda Pública Clase N° 20 a Tasa Variable – Código Especie en la Caja de Valores: 32853 - ISIN: ARCBAS3201C0 (los “Títulos Habilitados para Suscribir”) y/o, (iii) una combinación de las anteriores en ofertas presentadas en órdenes de Compra por separado.

Los inversores podrán suscribir las Letras del Tesoro del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires mediante una transferencia de Títulos Habilitados para Suscribir a la cuenta comitente Número 3003586 Depositante 1190 de titularidad del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires en el Banco Ciudad de Buenos Aires hasta las 12 horas del 1 de diciembre del 2021. Para ello, los inversores deberán tener en consideración, entre otras cuestiones, (i) los tiempos y plazos de procesamiento requeridos por sus respectivos depositantes para lograr transferir dichos títulos antes de las 12 horas del 1 de diciembre del 2021 y (ii) los costos que esta transferencia pudiera generarle al tenedor de los Títulos Habilitados para Suscribir.

Los inversores interesados deben presentar toda la información y documentación que se les solicite, o que pudiera ser solicitada por el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires para el cumplimiento de las normas sobre prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, incluyendo sin limitación aquellas emitidas por la Unidad de Inteligencia Fiscal y/o el BCRA. La falta de cumplimiento de los requisitos formales o de entrega de la documentación e información que pudiera corresponder a satisfacción del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, dará derecho a éste a dejar sin efecto la Orden de Compra respectiva, sin que tal circunstancia otorgue al oferente involucrado u otras personas, derecho a indemnización o compensación alguna.

Valor para Suscripción en Títulos Habilitados para Suscribir: Se dará a conocer el valor para suscribir el día anterior a la licitación con un aviso complementario al presente.

En caso de prorrato, se considerará el valor entero en Títulos Habilitados para Suscribir para la suscripción e integración sin tener en cuenta los decimales.

El importe a ser colocado podrá ser ampliado por el emisor al momento de la adjudicación por hasta un monto máximo disponible de \$ 32.000.000.000.

El sistema de adjudicación será el holandés modificado de precio único.

El Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires podrá desestimar todas las ofertas y/o declarar desierta la licitación.

Licitación 30/11/2021, de 12 a 16.

2. Esquema ahorro-inversión-financiamiento

| | Ejecución 30.09.2021 - Provisorio | Presupuesto 2021 - Vigente | Proyecto Presupuesto 2022 |
|--|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| I. Recursos Corrientes | 466.564.489.650 | 653.091.723.404 | 941.106.519.591 |
| Ingresos tributarios | 419.797.167.512 | 584.701.370.763 | 843.796.469.722 |
| Ingresos no tributarios | 12.118.150.231 | 18.384.361.427 | 25.024.750.862 |
| Venta de bienes y servicios de las administraciones públicas | 4.429.328.829 | 7.039.084.242 | 8.835.071.018 |
| Rentas de la propiedad | 1.370.352.117 | 5.153.185.586 | 6.637.248.536 |
| Transferencias corrientes | 28.849.490.961 | 37.813.721.386 | 56.812.979.453 |
| II. Gastos Corrientes | 353.960.116.844 | 551.247.287.115 | 760.021.806.529 |
| Remuneraciones al personal | 204.104.554.395 | 305.875.220.274 | 438.366.130.804 |
| Gastos de consumo | 94.600.115.626 | 157.189.755.126 | 204.864.788.863 |
| Impuestos directos | 116.733 | 6.325.080 | |
| Otras pérdidas | | | |
| Transferencias corrientes | 55.255.330.089 | 88.175.986.635 | 116.790.886.862 |
| III. Resultado Económico Primario (I - II) | 112.604.372.806 | 101.844.436.289 | 0 |
| *Resultado económico contabilizando intereses | 76.776.939.363 | 46.688.951.145 | -69.276.970.964 |
| | | | |
| IV. Recursos de Capital | 1.119.207.461 | 1.928.236.932 | 3.236.317.211 |
| Recursos propios de capital | 970.582.832 | 1.617.846.437 | 2.819.049.954 |
| Transferencias de capital | 18.234.777 | 171.190.495 | 239.267.257 |
| Recuperación de Prestamos de Corto y Largo Plazo | 130.389.852 | 139.200.000 | 178.000.000 |
| V. Gastos de Capital | 44.213.330.793 | 90.190.258.587 | 135.089.044.512 |
| Inversión real directa | 43.782.805.138 | 89.312.633.808 | 134.324.965.257 |
| Transferencias de capital | 260.969.778 | 611.012.210 | 571.911.299 |
| Inversión financiera | 169.555.877 | 266.612.569 | 192.167.956 |
| VI. Recursos Totales (I + IV) | 467.683.697.110 | 655.019.960.336 | 944.342.836.802 |
| | | | |
| VII. Gasto Primario (II + V) | 398.173.447.637 | 641.437.545.702 | 895.110.851.041 |
| | | | |
| VIII. Resultado Primario (VI - VII) | 69.510.249.473 | 13.582.414.634 | 49.231.985.761 |
| | | | |
| IX. Intereses Deuda Pública | 35.827.433.443 | 55.155.485.144 | 69.276.970.964 |
| | | | |
| X. Gastos Totales (VII + IX) | 434.000.881.080 | 696.593.030.846 | 964.387.822.005 |
| | | | |
| XIII. Resultado Financiero (VI - X) | 33.682.816.030 | -41.573.070.510 | -20.044.985.203 |
| | | | |
| XI. Fuentes Financieras | 24.614.087.594 | 99.122.328.836 | 79.629.159.629 |
| Disminución de la Inversión financiera | 783.717.644 | 34.022.718.986 | 3.250.000.000 |
| Endeudamiento público e incremento de otros pasivos | 23.830.369.949 | 65.099.609.850 | 76.379.159.629 |
| Retenciones | | | |
| ingresos no presupuestarios | | | |
| Flotante | | | |
| XII. Aplicaciones Financieras | 42.636.975.589 | 57.549.258.326 | 59.584.174.426 |
| Inversión financiera | 5.190.705.062 | 13.877.789.000 | 11.074.794.233 |
| Amortizaciones | 29.737.963.158 | 35.963.161.958 | 48.509.380.193 |
| Recompra Y/O Canje De La Deuda Publica | 7.708.307.368 | 7.708.307.368 | |

3. Stock de Deuda con apertura en Pesos y Dólares al 30/09/2021 (en millones)

| CONCEPTO | 31/12/2020 PESOS (Prov) | 31/12/2020 | | | 30/09/2021 PESOS (Prov) | 30/9/2021 | | |
|--|-------------------------------|------------|---------|------|-------------------------------|-----------|---------|------|
| | | PESOS | DOLARES | Uvas | | PESOS | DOLARES | Uvas |
| Deuda Financiera - Banco Ciudad - Inmuebles | 1.981,3 | - | - | 30,8 | 2.635,4 | - | - | 29,7 |
| Org. Internacionales de Crédito | 63.634,5 | 860,8 | 703,3 | - | 59.537,4 | 860,8 | 564,2 | - |
| <i>BIRF</i> | 24.776,4 | - | 277,6 | - | 30.119,1 | - | 289,6 | - |
| <i>BID</i> | 8.062,1 | - | 90,3 | - | 9.628,9 | - | 92,6 | - |
| <i>Eximbank</i> | 10.594,5 | - | 118,7 | - | 9.876,3 | - | 95,0 | - |
| <i>IFC</i> | 860,8 | 860,8 | - | - | 860,8 | 860,8 | - | - |
| <i>CAF</i> | 16.733,5 | - | 187,5 | - | 6.051,0 | - | 58,2 | - |
| <i>BEI</i> | 2.475,0 | - | 27,7 | - | 2.884,0 | - | 27,7 | - |
| <i>Gobierno de España</i> | 132,3 | - | 1,5 | - | 117,4 | - | 1,1 | - |
| Titulos Públicos | 179.396,3 | 84.791,3 | 1.060,0 | - | 179.664,8 | 87.104,8 | 890,0 | - |
| ▪ Bono Tango | 94.605,0 | - | 1.060,0 | - | 92.560,0 | - | 890,0 | - |
| <i>Serie 11 (Ley N° 5014 y N° 5236)</i> | 15.172,5 | - | 170,0 | - | - | - | - | - |
| <i>Serie 12 (Ley N° 5014 - 5236 y 5492)</i> | 79.432,5 | - | 890,0 | - | 92.560,0 | - | 890,0 | - |
| ▪ Prog. Financ. Mercado Local | 66.835,2 | 66.835,2 | - | - | 68.528,8 | 68.528,8 | - | - |
| <i>Clase 20 (Ley N°5491)</i> | 19.371,3 | 19.371,3 | - | - | 11.663,0 | 11.663,0 | - | - |
| <i>Clase 22 (Leyes N° 5541, N° 5725, N° 5727, N° 5876 y N° 6299)</i> | 34.201,4 | 34.201,4 | - | - | 43.603,4 | 43.603,4 | - | - |
| <i>Clase 23 (Ley N° 5876)</i> | 13.262,5 | 13.262,5 | - | - | 13.262,5 | 13.262,5 | - | - |
| ▪ Bono Ley 6282 y 6300 | 17.956,1 | 17.956,1 | - | - | 6.105,1 | 6.105,1 | - | - |
| <i>Bono Ley 6282 y Ley 6300</i> | 17.956,1 | 17.956,1 | - | - | 6.105,1 | 6.105,1 | - | - |
| ▪ Bono Ley 6385 | - | - | - | - | 12.470,9 | 12.470,9 | - | - |
| <i>Bono Ley 6385</i> | - | - | - | - | 12.470,9 | 12.470,9 | - | - |
| Prestamo ANSES (Ley N° 5603) | 7.608,2 | 7.608,2 | - | - | 7.608,2 | 7.608,2 | - | - |
| TOTAL | 252.620,4 | 93.260,3 | 1.763,3 | 30,8 | 249.445,9 | 95.573,8 | 1.454,2 | 29,7 |

Notas: Tipos de cambio:

usd/peso: al 31.12.2020: 89,25; al 30.09.2021: 104,00

uva: al 31.12.2020: 64,32; al 30.09.2021: 88,76

| | | | | | | | | |
|----------------------------|----------|-----|-------|-----|----------|-----|-------|-----|
| Deuda Indirecta: Aval AUSA | 15.827,2 | 0,0 | 177,3 | 0,0 | 15.964,8 | 0,0 | 153,5 | 0,0 |
|----------------------------|----------|-----|-------|-----|----------|-----|-------|-----|

3.1 Stock de deuda expresada en pesos

(en millones de pesos, al tipo de cambio vigente al cierre de cada período)

| CONCEPTO | 31/12/2020 (Prov) | 30/09/2021 (Prov) |
|--|----------------------|----------------------|
| Deuda Financiera - Banco Ciudad - Inmuebles | 1.981,3 | 2.635,4 |
| Org. Internacionales de Crédito | 63.634,5 | 59.537,4 |
| <i>BIRF</i> | 24.776,4 | 30.119,1 |
| <i>BID</i> | 8.062,1 | 9.628,9 |
| <i>Eximbank</i> | 10.594,5 | 9.876,3 |
| <i>IFC</i> | 860,8 | 860,8 |
| <i>CAF</i> | 16.733,5 | 6.051,0 |
| <i>BEI</i> | 2.475,0 | 2.884,0 |
| <i>Gobierno de España</i> | 132,3 | 117,4 |
| Títulos Públicos | 179.396,3 | 179.664,8 |
| ▪ Bono Tango | 94.605,0 | 92.560,0 |
| <i>Serie 11 (Ley N° 5014 y N° 5236)</i> | 15.172,5 | - |
| <i>Serie 12 (Ley N° 5014 - 5236 y 5492)</i> | 79.432,5 | 92.560,0 |
| ▪ Prog. Financ. Mercado Local | 66.835,2 | 68.528,8 |
| <i>Clase 20 (Ley N°5491)</i> | 19.371,3 | 11.663,0 |
| <i>Clase 22 (Leyes N° 5541, N° 5725, N° 5727, N° 5876 y N° 6299)</i> | 34.201,4 | 43.603,4 |
| <i>Clase 23 (Ley N° 5876)</i> | 13.262,5 | 13.262,5 |
| ▪ Bono Ley 6282 y 6300 | 17.956,1 | 6.105,1 |
| <i>Bono Ley 6282 - 6300</i> | 17.956,1 | 6.105,1 |
| ▪ Bono Ley 6385 | | 12.470,9 |
| <i>Bono Ley 6385</i> | - | 12.470,9 |
| Préstamo ANSES (Ley N° 5603) | 7.608,2 | 7.608,2 |
| TOTAL | 252.620,4 | 249.445,9 |

Notas: Tipos de cambio:

usd/peso: al 31.12.2020: 89,25; al 30.09.2021: 104,00
uva: al 31.12.2020: 64,32; al 30 09 2021: 88,76

| | | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Deuda Indirecta: Aval AUSA | 15.827,2 | 15.964,8 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|

3.2 Stock de deuda expresada en dólares

(en millones de dólares, al tipo de cambio vigente al cierre de cada período)

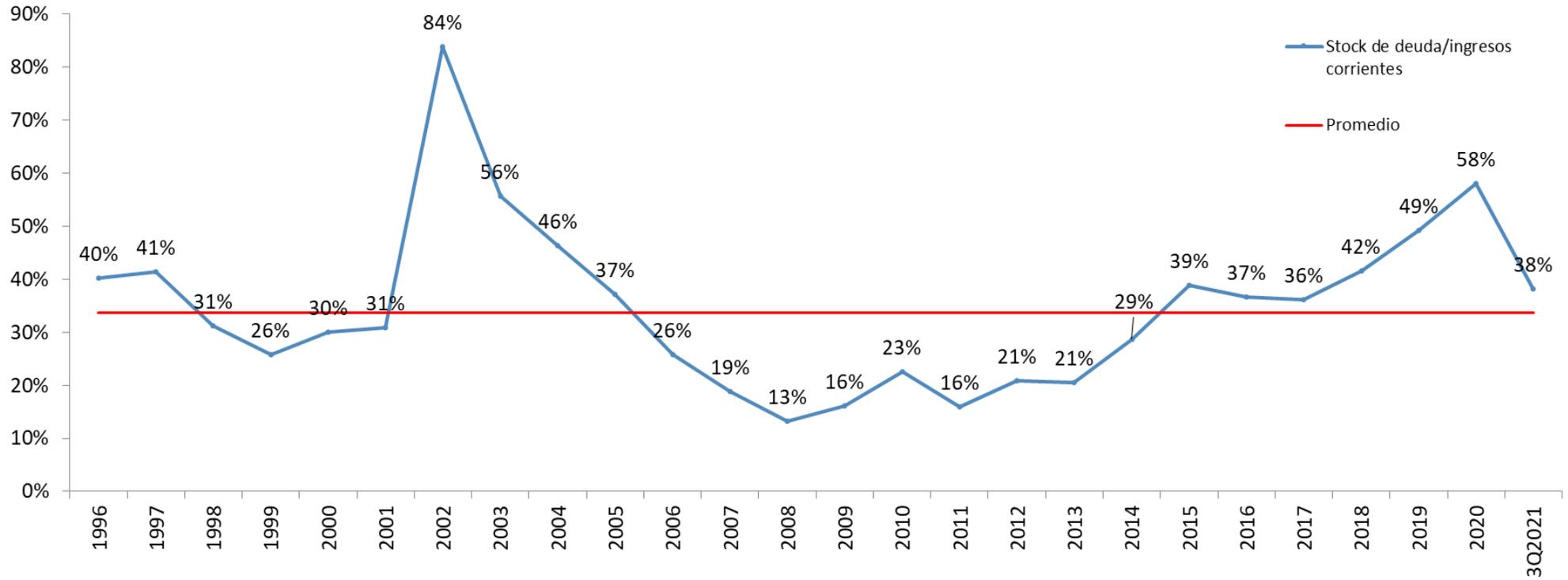
| CONCEPTO | 31/12/2020 (Prov) | 30/09/2021 (Prov) |
|--|-------------------|----------------------|
| Deuda Financiera - Banco Ciudad - Inmuebles | 22,2 | 25,3 |
| Org. Internacionales de Crédito | 713,0 | 572,5 |
| <i>BIRF</i> | 277,6 | 289,6 |
| <i>BID</i> | 90,3 | 92,6 |
| <i>Eximbank</i> | 118,7 | 95,0 |
| <i>IFC</i> | 9,6 | 8,3 |
| <i>CAF</i> | 187,5 | 58,2 |
| <i>BEI</i> | 27,7 | 27,7 |
| <i>Gobierno de España</i> | 1,5 | 1,1 |
| Títulos Públicos | 2.010,0 | 1.727,5 |
| ▪ Bono Tango | 1.060,0 | 890,0 |
| <i>Serie 11 (Ley N° 5014 y N° 5236)</i> | 170,0 | - |
| <i>Serie 12 (Ley N° 5014 - 5236 y 5492)</i> | 890,0 | 890,0 |
| ▪ Prog. Financ. Mercado Local | 748,9 | 658,9 |
| <i>Clase 20 (Ley N°5491)</i> | 217,0 | 112,1 |
| <i>Clase 22 (Leyes N° 5541, N° 5725, N° 5727, N° 5876 y N° 6299)</i> | 383,2 | 419,3 |
| <i>Clase 23 (Ley N° 5876)</i> | 148,6 | 127,5 |
| ▪ Bono Ley 6282 y 6300 | 201,2 | 58,7 |
| <i>Bono Ley 6282-6300</i> | 201,2 | 58,7 |
| ▪ Bono Ley 6385 | | 119,9 |
| <i>Bono Ley 6385</i> | - | 119,9 |
| Préstamo ANSES (Ley N° 5603) | 85,2 | 73,2 |
| TOTAL | 2.830,5 | 2.398,5 |

Notas: Tipos de cambio:

usd/peso: al 31.12.2020: 89,25; al 30.09.2021: 104,00
uva: al 31.12.2020: 64,32; al 30 09 2021: 88,76

| | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Deuda Indirecta: Aval AUSA | 177,3 | 153,5 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|

4. Ratio deuda sobre ingresos totales



5. Perfil de amortizaciones 2021-2026 y resto sobre stock estimado al 30/09/2021 (en millones)

| CONCEPTO | 2021 | | | 2022 | | | 2023 | | | 2024 | | | 2025 | | | 2026 | | | Resto | | |
|---|-------|---------|------|----------|---------|------|----------|---------|------|----------|---------|------|---------|---------|------|---------|---------|------|----------|---------|------|
| | Pesos | Dólares | Uvas | Pesos | Dólares | Uvas | Pesos | Dólares | Uvas | Pesos | Dólares | Uvas | Pesos | Dólares | Uvas | Pesos | Dólares | Uvas | Pesos | Dólares | Uvas |
| Deuda Financiera - Banco Ciudad - Inmuebles | - | - | 0,4 | - | - | 1,6 | - | - | 1,6 | - | - | 1,7 | - | - | 1,8 | - | - | 1,9 | - | - | 20,6 |
| Org. Internacionales de Crédito ⁽¹⁾ | - | 0,4 | - | 107,6 | 24,4 | - | 215,2 | 34,7 | - | 215,2 | 47,1 | - | 215,2 | 50,7 | - | 107,6 | 27,6 | - | - | 374,0 | - |
| BIRF | - | - | - | - | - | - | - | 10,9 | - | - | 15,9 | - | - | 15,9 | - | - | 15,9 | - | - | 228,1 | - |
| BID | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,5 | - | - | 4,5 | - | - | 4,5 | - | - | 76,8 | - |
| Eximbank | - | - | - | - | 23,7 | - | - | 23,7 | - | - | 23,7 | - | - | 23,7 | - | - | - | - | - | - | - |
| IFC | - | - | - | 107,6 | - | - | 215,2 | - | - | 215,2 | - | - | 215,2 | - | - | 107,6 | - | - | - | - | - |
| CAF | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,6 | - | - | 5,3 | - | - | 5,3 | - | - | 45,0 | - |
| BEI | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,3 | - | - | 1,3 | - | - | 1,9 | - | - | 24,2 | - |
| Gobierno de España | - | 0,4 | - | - | 0,7 | - | - | 0,1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos Públicos | - | - | - | 17.768,1 | - | - | 12.470,9 | - | - | 43.603,4 | - | - | - | 296,6 | - | - | 296,6 | - | 13.262,5 | 296,7 | - |
| ▪ Bono Tango | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 296,6 | - | - | 296,6 | - | - | 296,7 | - |
| Serie 11 (Leyes N° 5014 y N° 5236) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Serie 12 (Leyes N°5014, N°5236 y N°5492) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 296,6 | - | - | 296,6 | - | - | 296,7 | - |
| ▪ Prog. Financ. Mercado Local | - | - | - | 11.663,0 | - | - | - | - | - | 43.603,4 | - | - | - | - | - | - | - | - | 13.262,5 | - | - |
| Clase 20 (Ley N° 5491) | - | - | - | 11.663,0 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Clase 22 (Leyes N° 5541, N° 5725, N° 5727) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 43.603,4 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Clase 23 (Ley N° 5876) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 13.262,5 | - | - |
| ▪ Bono Ley 6282 - 6300 | - | - | - | 6.105,1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ▪ Bono Ley 6385 | - | - | - | - | - | - | 12.470,9 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rec. Deuda Previsional | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Préstamo Anses (Ley N° 5603) | - | - | - | - | - | - | 2.733,9 | - | - | - | - | - | 406,2 | - | - | 812,4 | - | - | 3.655,7 | - | - |
| TOTAL | - | 0,4 | 0,4 | 17.875,7 | 24,4 | 1,6 | 15.420,0 | 34,7 | 1,6 | 43.818,5 | 47,1 | 1,7 | 621,4 | 347,4 | 1,8 | 920,0 | 324,3 | 1,9 | 16.918,2 | 670,8 | 20,6 |
| TOTAL EN U\$S | 0,7 | | | 197,7 | | | 184,4 | | | 469,9 | | | 354,9 | | | 334,7 | | | 851,0 | | |
| TOTAL CONVERTIDO A PESOS | 70,6 | | | 20557,6 | | | 19180,2 | | | 48872,6 | | | 36909,1 | | | 34813,9 | | | 88509,1 | | |

Notas:

1- Organismos Internacionales de Crédito no incluyen los servicios devengados e impagos por 2° sem 2002 y año 2003 cuyo tratamiento está incluido en el (Programa de Financiamiento Ordenado - PFO).

Tipos de cambio:

usd/peso: al 31.12.2020: 89,25; al 30.09.2021: 104,00

uva: al 31.12.2020: 64,32; al 30.09.2021: 88,76

6. Perfil de intereses y comisiones 2021-2026 y resto sobre stock estimado al 30/09/2021 (en millones)

| CONCEPTO | 2021 | | | 2022 | | | 2023 | | | 2024 | | | 2025 | | | 2026 | | | Resto | | |
|--|----------------|-------------|------------|-----------------|-------------|------------|-----------------|-------------|------------|----------------|-------------|------------|----------------|-------------|------------|----------------|-------------|------------|----------------|--------------|------------|
| | Pesos | Dólares | Uvas | Pesos | Dólares | Uvas | Pesos | Dólares | Uvas | Pesos | Dólares | Uvas | Pesos | Dólares | Uvas | Pesos | Dólares | Uvas | Pesos | Dólares | Uvas |
| Deuda Financiera - Banco Ciudad - Inmuebles | - | - | 0,4 | - | - | 1,4 | - | - | 1,3 | - | - | 1,2 | - | - | 1,2 | - | - | 1,1 | - | - | 4,7 |
| Org. Internacionales de Crédito ⁽¹⁾ | 188,2 | 2,6 | - | 379,6 | 18,8 | - | 273,7 | 18,0 | - | 166,4 | 16,6 | - | 79,6 | 14,9 | - | 14,8 | 13,6 | - | - | 105,4 | - |
| BIRF | - | 2,3 | - | - | 12,2 | - | - | 12,5 | - | - | 12,2 | - | - | 11,7 | - | - | 11,2 | - | - | 84,3 | - |
| BID | - | - | - | - | 1,2 | - | - | 1,1 | - | - | 1,1 | - | - | 1,0 | - | - | 1,0 | - | - | 8,2 | - |
| Eximbank | - | - | - | - | 3,6 | - | - | 2,6 | - | - | 1,7 | - | - | 0,7 | - | - | - | - | - | - | - |
| IFC | 188,2 | - | - | 379,6 | - | - | 273,7 | - | - | 166,4 | - | - | 79,6 | - | - | 14,8 | - | - | - | - | - |
| CAF | - | - | - | - | 1,3 | - | - | 1,3 | - | - | 1,3 | - | - | 1,2 | - | - | 1,2 | - | - | 9,9 | - |
| BEI | - | 0,3 | - | - | 0,5 | - | - | 0,5 | - | - | 0,4 | - | - | 0,2 | - | - | 0,2 | - | - | 2,9 | - |
| Gobierno de España | - | 0,0 | - | - | 0,0 | - | - | 0,0 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos Públicos | 8.399,0 | 33,4 | - | 32.313,2 | 66,8 | - | 25.921,6 | 66,8 | - | 8.102,9 | 66,8 | - | 3.813,0 | 55,6 | - | 3.149,8 | 33,4 | - | 3.046,6 | 11,1 | - |
| ▪ Bono Tango | - | 33,4 | - | - | 66,8 | - | - | 66,8 | - | - | 66,8 | - | - | 55,6 | - | - | 33,4 | - | - | 11,1 | - |
| Serie 12 (Leyes N°5014, N°5236 y N°5492) | - | 33,4 | - | - | 66,8 | - | - | 66,8 | - | - | 66,8 | - | - | 55,6 | - | - | 33,4 | - | - | 11,1 | - |
| ▪ Prog. Financ. Mercado Local | 6.800,9 | - | - | 26.613,8 | - | - | 21.817,5 | - | - | 8.102,9 | - | - | 3.813,0 | - | - | 3.149,8 | - | - | 3.046,6 | - | - |
| Clase 20 (Ley N° 5491) | 1.205,3 | - | - | 1.953,7 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Clase 22 (Leyes N° 5541, N° 5725, N° 5727) | 4.266,9 | - | - | 18.858,4 | - | - | 16.678,3 | - | - | 3.614,6 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Clase 23 (Ley N° 5876) | 1.328,8 | - | - | 5.802,3 | - | - | 5.139,2 | - | - | 4.488,3 | - | - | 3.813,0 | - | - | 3.149,8 | - | - | 3.046,6 | - | - |
| ▪ Bono Ley 6282 - 6300 | 525,2 | - | - | 461,6 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ▪ Bono Ley 6385 | 1.072,9 | - | - | 5.237,8 | - | - | 4.104,1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Préstamo Anses (Ley N° 5603) | - | - | - | 3.293,5 | - | - | 1.870,0 | - | - | 1.710,7 | - | - | 1.670,6 | - | - | 1.421,3 | - | - | 2.879,6 | - | - |
| TOTAL | 8.587,2 | 36,0 | 0,4 | 35.986,4 | 85,6 | 1,4 | 28.065,3 | 84,8 | 1,3 | 9.980,0 | 83,4 | 1,2 | 5.563,1 | 70,5 | 1,2 | 4.585,9 | 47,0 | 1,1 | 5.926,2 | 116,5 | 4,7 |
| TOTAL EN US\$ | 118,9 | | | 432,8 | | | 355,8 | | | 180,4 | | | 125,0 | | | 92,0 | | | 177,4 | | |
| TOTAL CONVERTIDO A PESOS | 12361,8 | | | 45013,5 | | | 36999,7 | | | 18764,1 | | | 12995,7 | | | 9566,3 | | | 18454,0 | | |

Notas:

1- Organismos Internacionales de Crédito no incluyen los servicios devengados e impagos por 2º sem 2002 y año 2003 cuyo tratamiento está incluido en el (Programa de Financiamiento Ordenado - PFO).

Tipos de cambio:

usd/peso: al 31.12.2020: 89,25; al 30.09.2021: 104,00

uva: al 31.12.2020: 64,32; al 30.09.2021: 88,76

7. Liquidez

El Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires realizará sus mejores esfuerzos con el objetivo de arbitrar los mecanismos necesarios para darle liquidez a los títulos emitidos en el mercado secundario.

Se informa que la Comunicación "A" 7215 del BCRA autorizó a las entidades financieras a adquirir Letras del Tesoro de la Ciudad de Buenos Aires por hasta la suma en circulación de \$ 32.000.000.000.

8. Cotización

Los Títulos podrán contar con autorización de listado y/o negociación en Bolsas y Mercados Argentinos S.A., en el MAE o en otros mercados autorizados.

Este material ha sido preparado únicamente con el propósito de brindar información y no constituye una oferta o invitación a ofertar ni una recomendación para llevar a cabo una transacción. La información aquí brindada es provisoria y no deberá tomarse con carácter definitivo hasta tanto no se haya cumplido con lo dispuesto en el artículo 118 de la Ley N° 70.