



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

POR HASTA ARS 6.500.000.000.-

Art. 12 Ley N° 5.724.

INFORMACIÓN PARA EL INVERSOR

Noviembre de 2017

Serie 2

Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Ministerio de Hacienda
Subsecretaría de Finanzas
Dirección General de Crédito Público
<http://www.buenosaires.gob.ar/hacienda/credito-publico/letras-del-tesoro>

Consultas:

Nicolás Rosenfeld (nrosenfeld@buenosaires.gob.ar)

Mariano León (mleon@buenosaires.gob.ar)

Gustavo Alfano (galfano@buenosaires.gob.ar)

Eloy Aguirre (eaguirrerebora@buenosaires.gob.ar)

Sofía Roldán (sofiaroldan@buenosaires.gob.ar)

(5411) 4323-9617 (líneas rotativas)

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

Letra del Tesoro del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires en Pesos Aires a 63 días::

- a- Denominación: Letra en Pesos a tasa fija, con fecha de emisión 22/11/17 y de vencimiento 24/01/18.
- b- Fecha de Licitación: 21/11/17.
- c- Licitación: Se licitará precio. Letras a descuento.
- d- Importe a ser colocado: V.N. por hasta \$ 200.000.000.-Tramo Competitivo: por hasta VN \$ 200.000.000.- y Tramo No Competitivo: por hasta VN \$ 10.000.000.-
- e- Fraccionamiento Mínimo: V.N. \$ 1.
- f- Fecha de Liquidación: 22/11/17.
- g- Forma de Liquidación: A través del Sistema de Liquidación del Mercado Abierto Electrónico (MAECLEAR). 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- 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 \$500.000 y múltiplos de \$1.000 por encima de dicho monto, debiendo obligatoriamente incluir en la Orden de Compra el precio solicitado.
 - (ii) Órdenes de Compra bajo el Tramo Competitivo o bajo el Tramo No Competitivo, a su opción, cuando la oferta sea menor a \$500.000, siendo el monto mínimo de suscripción \$1.000 y múltiplos de \$1.000 por encima de dicho monto.
- j- Calificación de Riesgo: Nacional corto plazo: FIX SCR: A1+ (arg)
- k- Comisiones a 3º: 0,02%
- l- Oferta Total o Parcial: Oferta Parcial.

Los importes a ser colocados podrán ser ampliados por el emisor al momento de la adjudicación por hasta un monto total de ARS 6.500.000.000, autorizado por el artículo 12 de la Ley de Presupuesto N° 5.724.

Sistema de adjudicación Holandés de precio único.

El GCBA podrá desestimar todas las ofertas y/o declarar desierta la licitación.

Licitación 21/11/17, horario de 12:00 hs. a 16:00 hs.

2. Esquema ahorro-inversión-financiamiento

ESQUEMA AHORRO INVERSIÓN FINANCIAMIENTO			
	Cta Inv 2015 Percibido- Devengado	Cta Inv 2016 Percibido - Devengado	Vigente al 30/09/2017 *Provisorio
I. Ingresos Corrientes			
Ingresos tributarios	76.854.743.499	121.588.676.833	167.397.554.330
Ingresos no tributarios	2.749.917.850	4.053.116.212	8.060.807.221
Venta de bienes y servicios de las administraciones públicas	511.426.979	679.694.836	1.356.803.383
Rentas de la propiedad	117.006.327	835.683.584	800.000.000
Transferencias corrientes	716.673.790	1.535.291.686	3.121.982.687
Total Ingresos Corrientes	80.949.768.444	128.692.463.151	180.737.147.621
<i>*Ing copa</i>			
II. Gastos Corrientes			
Remuneraciones al personal	42.188.224.372	69.381.121.472	90.536.081.249
Gastos de consumo	21.584.905.349	29.067.985.005	41.123.505.750
Impuestos directos	213.474	1.395	
Otras pérdidas		260.000	607.304
Transferencias corrientes	11.119.178.900	15.539.029.729	18.381.220.352
Total Gastos Corrientes	74.892.522.095	113.988.397.601	150.041.414.655
III. Resultado Económico Primario (I - II)	6.057.246.349,45	14.704.065.549,59	30.695.732.966,00
*Resultado economico contabilizando intereses	4.107.083.320,28	10.203.351.710,59	24.298.984.983,00
IV. Recursos de Capital			
Recursos propios de capital	99.471.219	171.760.354	103.000.000
Transferencias de capital	403.530.161	535.467.313	4.234.759.588
Disminución de la inversión financiera		164.577.119	1.275.165.500
Recuperación de Prestamos de Corto y Largo Plazo	254.630.858		
Total Recursos de Capital	757.632.238	871.804.786	5.612.925.088
V. Gastos de Capital			
Inversión real directa	12.339.342.305	25.225.358.856	40.728.355.541
Transferencias de capital	123.772.896	252.197.869	145.084.372
Inversión financiera	151.527.163	234.115.715	416.728.956
Total Gastos de Capital	12.614.642.365	25.711.672.440	41.290.168.869
VI. Recursos Totales (I + IV)	81.707.400.682	129.564.267.937	186.350.072.709
VII. Gasto Primario (II + V)	87.507.164.460	139.700.070.041	191.331.583.524
VIII. Resultado Primario (VI - VII)	-5.799.763.778	-10.135.802.104	-4.981.510.815
IX. Intereses Deuda Pública	1.950.163.029	4.500.713.839	6.396.747.983
X. Gastos Totales (VII + IX)	89.457.327.489	144.200.783.880	197.728.331.507
XI. Fuentes Financieras	22.108.828.945	43.930.777.079	33.450.599.673
Disminucion de la Inversión financiera	913.837.924	592.102.117	5.127.720.569
Endeudamiento público e incremento de otros pasivos	8.191.641.158	21.605.033.191	28.322.879.104
Variación de Disponibilidad	212.381.534	0	0
Retenciones	3.757.597.445	0	0
ingresos no presupuestarios	122.346.306	690.556.211	0
Flotante	8.911.024.578	21.043.085.560	0
Otros	0	0	0
XII. Aplicaciones Financieras	14.358.902.137	29.294.261.136	22.072.340.875
Inversion financiera	1.354.370.586	1.819.600.808	11.127.715.884
Disponibilidades	0	3.759.202.303	0
Amortizaciones	5.037.473.252	12.723.672.506	10.683.638.609
Otras	0	726.005.576	260.986.382
Erogaciones Extrapresupuestarias	7.967.058.300	10.265.779.943	0
Pagos de deuda de ejercicios anteriores	0	0	0
XIII. Resultado Financiero (VI - X)	-7.749.926.807	-14.636.515.943	-11.378.258.798
Resultado final	-	-	-

2. Esquema ahorro-inversión-financiamiento - Presupuesto 2018

ESQUEMA AHORRO INVERSIÓN FINANCIAMIENTO		Proyecto 2018
I. Ingresos Corrientes		
Ingresos tributarios		204.456.400.103
Ingresos no tributarios		5.868.028.284
Venta de bienes y servicios de las administraciones públicas		1.578.168.516
Rentas de la propiedad		350.000.000
Transferencias corrientes		6.115.994.918
Total Ingresos Corrientes		218.368.591.821
II. Gastos Corrientes		
Remuneraciones al personal		102.933.880.241
Gastos de consumo		48.365.219.477
Impuestos directos		0
Otras pérdidas		0
Transferencias corrientes		21.719.520.646
Total Gastos Corrientes		173.018.600.000
III. Resultado Económico Primario (I - II)		45.349.991.821,00
*Resultado economico contabilizando intereses		35.363.391.628,00
IV. Recursos de Capital		
Recursos propios de capital		92.000.000
Transferencias de capital		2.745.641.788
Disminución de la inversión financiera		1.176.524.300
Recuperación de Prestamos de Corto y Largo Plazo		0
Total Recursos de Capital		4.014.166.088
V. Gastos de Capital		
Inversión real directa		38.996.426.982
Transferencias de capital		117.639.363
Inversión financiera		263.491.371
Total Gastos de Capital		39.377.557.716
VI. Recursos Totales (I + IV)		222.382.757.909
VII. Gasto Primario (II + V)		212.396.157.716
VIII. Resultado Primario (VI - VII)		9.986.600.193
IX. Intereses Deuda Pública		9.986.600.193
X. Gastos Totales (VII + IX)		222.382.757.909
XI. Fuentes Financieras		17.038.772.301
Disminucion de la Inversión financiera		1.872.603.833
Endeudamiento público e incremento de otros pasivos		15.166.168.468
Variación de Disponibilidad		0
Retenciones		0
ingresos no presupuestarios		0
Flotante		0
Otros		0
XII. Aplicaciones Financieras		17.038.772.301
Inversion financiera		4.447.811.000
Disponibilidades		0
Amortizaciones		12.590.961.301
Otras		0
Erogaciones Extrapresupuestarias		0
Pagos de deuda de ejercicios anteriores		0
XIII. Resultado Financiero (VI - X)		0
Resultado final		-

3. Stock de Deuda con apertura en Pesos y Dólares al 30/09/2017 (en millones).

CONCEPTO	31/12/2016	31/12/2016			30/09/2017	30/09/2017		
	PESOS (Prov)	PESOS	DOLARES	EUROS	PESOS (Prov)	PESOS	DOLARES	EUROS
Proveedores	2,3	-	0,1	-	0,0	-	0,0	-
Proveedores (Ley N° 5236)	999,4	999,4	-	-	339,8	339,8	-	-
Organismos Internacionales de Crédito	3.968,2	-	161,4	78,2	5.146,0	860,8	174,8	57,0
<i>BIRF</i>	<i>2.067,7</i>	-	<i>43,4</i>	<i>78,2</i>	<i>2.169,4</i>	-	<i>53,9</i>	<i>57,0</i>
<i>BID</i>	<i>728,1</i>	-	<i>45,2</i>	-	<i>662,2</i>	-	<i>37,8</i>	-
<i>Eximbank</i>	<i>1.102,9</i>	-	<i>68,5</i>	-	<i>1.384,3</i>	-	<i>79,1</i>	-
<i>IFC</i>	-	-	-	-	<i>860,8</i>	<i>860,8</i>	-	-
<i>Gobierno de España</i>	<i>69,5</i>	-	<i>4,3</i>	-	<i>69,3</i>	-	<i>4,0</i>	-
Títulos Públicos								
▪ Bono Tango	25.200,8	-	1.565,3	-	24.325,0	-	1.390,0	-
Serie 10 (Leyes N° 3894 y N° 4037)	<i>2.821,8</i>	-	<i>175,3</i>	-	-	-	-	-
Serie 11 (Leyes N° 5014 y N° 5236)	<i>8.050,0</i>	-	<i>500,0</i>	-	<i>8.750,0</i>	-	<i>500,0</i>	-
Serie 12 (Leyes N° 5014, N° 5236 y N° 5492)	<i>14.329,0</i>	-	<i>890,0</i>	-	<i>15.575,0</i>	-	<i>890,0</i>	-
▪ Prog. Financ. Mercado Local	13.056,0	3.274,2	607,6	-	24.726,4	16.681,7	459,7	-
Clase 3 (Ley N° 4472)	<i>1.207,5</i>	-	<i>75,0</i>	-	<i>437,5</i>	-	<i>25,0</i>	-
Clase 4 (Ley N° 4382)	<i>4.388,3</i>	-	<i>272,6</i>	-	<i>3.815,7</i>	-	<i>218,0</i>	-
Clase 5 (Ley N° 4810)	<i>1.823,0</i>	-	<i>113,2</i>	-	<i>1.651,2</i>	-	<i>94,4</i>	-
Clase 6 (Ley N° 4810)	<i>2.363,0</i>	-	<i>146,8</i>	-	<i>2.140,3</i>	-	<i>122,3</i>	-
Clase 7 (Ley N° 4472)	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 8 (Ley N° 4949)	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 9 (Ley N° 4949)	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 10 (Ley N° 4949)	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 11 (Ley N° 4949)	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 12 (Ley N° 4472)	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 13 (Ley N° 4472)	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 14 (Ley N° 4472)	<i>100,0</i>	<i>100,0</i>	-	-	<i>100,0</i>	<i>100,0</i>	-	-
Clase 15 (Ley N° 4885)	<i>157,1</i>	<i>157,1</i>	-	-	<i>104,8</i>	<i>104,8</i>	-	-
Clase 16 (Ley N° 5496)	<i>948,0</i>	<i>948,0</i>	-	-	<i>948,0</i>	<i>948,0</i>	-	-
Clase 17 (Ley N° 5491)	<i>363,6</i>	<i>363,6</i>	-	-	<i>363,6</i>	<i>363,6</i>	-	-
Clase 18 (Ley N° 5491)	<i>1.705,5</i>	<i>1.705,5</i>	-	-	<i>1.705,5</i>	<i>1.705,5</i>	-	-
Clase 19 (Ley N° 5491)	-	-	-	-	<i>1.378,1</i>	<i>1.378,1</i>	-	-
Clase 20 (Ley N° 5491)	-	-	-	-	<i>3.707,8</i>	<i>3.707,8</i>	-	-
Clase 22 (Leyes N° 5541, N° 5725 y N° 5727)	-	-	-	-	<i>8.374,0</i>	<i>8.374,0</i>	-	-
Letras del Tesoro	2.047,9	2.047,9	-	-	-	-	-	-
Rec. Deuda Previsional	32,8	32,8	-	-	32,8	32,8	-	-
Préstamo Anses (Ley N° 5603)	1.867,0	1.867,0	-	-	3.112,9	3.112,9	-	-
TOTAL	47.174,5	8.221,4	2.334,4	78,2	57.682,9	21.028,0	2.024,5	57,0

Notas: Tipos de cambio:

usd/peso: al 31.12.2016: 16,10; al 30.09.2017: 17,50

euro/usd: al 31.12.2016: 1,08696; al 30.09.2017: 1,22857

4.1 Stock de deuda expresada en pesos

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

CONCEPTO	2016 31/12 (Prov)	2017 30/09 (Prov)
Proveedores	2,3	0,0
Proveedores (Ley N° 5236)	999,4	339,8
Organismos Internacionales de Crédito	3.968,2	5.146,0
<i>BIRF</i>	<i>2.067,7</i>	<i>2.169,4</i>
<i>BID</i>	<i>728,1</i>	<i>662,2</i>
<i>Eximbank</i>	<i>1.102,9</i>	<i>1.384,3</i>
<i>IFC</i>	<i>-</i>	<i>860,8</i>
<i>Gobierno de España</i>	<i>69,5</i>	<i>69,3</i>
Títulos Públicos	38.256,9	49.051,4
▪ Bono Tango	25.200,8	24.325,0
Serie 10 (Leyes N° 3894 y N° 4037)	2.821,8	-
Serie 11 (Leyes N° 5014 y N° 5236)	8.050,0	8.750,0
Serie 12 (Leyes N° 5014, N° 5236 y N° 5492)	14.329,0	15.575,0
▪ Prog. Financ. Mercado Local	13.056,0	24.726,4
Clase 3 (Ley N° 4472)	1.207,5	437,5
Clase 4 (Ley N° 4382)	4.388,3	3.815,7
Clase 5 (Ley N° 4810)	1.823,0	1.651,2
Clase 6 (Ley N° 4810)	2.363,0	2.140,3
Clase 7 (Ley N° 4472)	-	-
Clase 8 (Ley N° 4949)	-	-
Clase 9 (Ley N° 4949)	-	-
Clase 10 (Ley N° 4949)	-	-
Clase 11 (Ley N° 4949)	-	-
Clase 12 (Ley N° 4472)	-	-
Clase 13 (Ley N° 4472)	-	-
Clase 14 (Ley N° 4472)	100,0	100,0
Clase 15 (Ley N° 4885)	157,1	104,8
Clase 16 (Ley N° 5496)	948,0	948,0
Clase 17 (Ley N° 5491)	363,6	363,6
Clase 18 (Ley N° 5491)	1.705,5	1.705,5
Clase 19 (Ley N° 5491)	-	1.378,1
Clase 20 (Ley N° 5491)	-	3.707,8
Clase 22 (Leyes N° 5541, N° 5725 y N° 5727)	-	8.374,0
Letras del Tesoro	2.047,9	-
Rec. Deuda Previsional	32,8	32,8
Préstamo Anses (Ley N° 5603)	1.867,0	3.112,9
TOTAL	47.174,5	57.682,9

Notas: Tipos de cambio:

usd/peso: al 31.12.2016: 16,10; al 30.09.2017: 17,50

euro/usd: al 31.12.2016: 1,08696; al 30.09.2017: 1,22857

Deuda Indirecta: Aval AUSA	2.062,4	3.116,8
-----------------------------------	----------------	----------------

4.2 Stock de deuda expresada en dólares

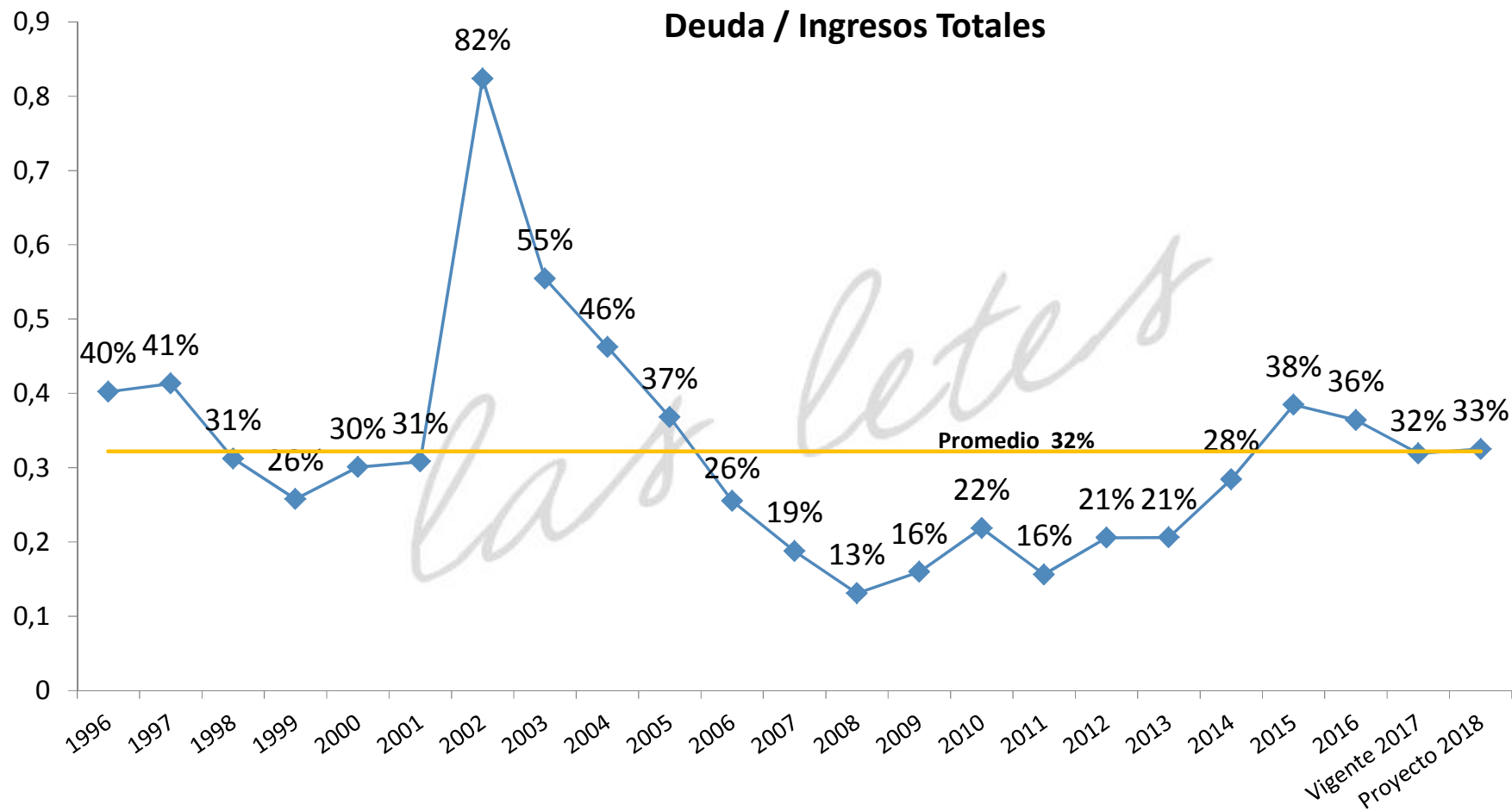
(en millones de dólares, al tipo de cambio vigente al cierre de cada período)

CONCEPTO	2016 31/12 (Prov)	2017 30/09 (Prov)
Proveedores	0,1	0,0
Proveedores (Ley N° 5236)	62,1	19,4
Organismos Internacionales de Crédito	246,5	294,1
<i>BIRF</i>	<i>128,4</i>	<i>124,0</i>
<i>BID</i>	<i>45,2</i>	<i>37,8</i>
<i>Eximbank</i>	<i>68,5</i>	<i>79,1</i>
<i>IFC</i>	<i>-</i>	<i>49,2</i>
<i>Gobierno de España</i>	<i>4,3</i>	<i>4,0</i>
Títulos Públicos	2.376,2	2.802,9
▪ Bono Tango	1.565,3	1.390,0
Serie 10 (Leyes N° 3894 y N° 4037)	175,3	-
Serie 11 (Leyes N° 5014 y N° 5236)	500,0	500,0
Serie 12 (Leyes N° 5014, N° 5236 y N° 5492)	890,0	890,0
▪ Prog. Financ. Mercado Local	810,9	1.412,9
Clase 3 (Ley N° 4472)	75,0	25,0
Clase 4 (Ley N° 4382)	272,6	218,0
Clase 5 (Ley N° 4810)	113,2	94,4
Clase 6 (Ley N° 4810)	146,8	122,3
Clase 7 (Ley N° 4472)	-	-
Clase 8 (Ley N° 4949)	-	-
Clase 9 (Ley N° 4949)	-	-
Clase 10 (Ley N° 4949)	-	-
Clase 11 (Ley N° 4949)	-	-
Clase 12 (Ley N° 4472)	-	-
Clase 13 (Ley N° 4472)	-	-
Clase 14 (Ley N° 4472)	6,2	5,7
Clase 15 (Ley N° 4885)	9,8	6,0
Clase 16 (Ley N° 5496)	58,9	54,2
Clase 17 (Ley N° 5491)	22,6	20,8
Clase 18 (Ley N° 5491)	105,9	97,5
Clase 19 (Ley N° 5491)	-	78,7
Clase 20 (Ley N° 5491)	-	211,9
Clase 22 (Leyes N° 5541, N° 5725 y N° 5727)	-	478,5
Letras del Tesoro	127,2	-
Rec. Deuda Previsional	2,0	1,9
Préstamo Anses (Ley N° 5603)	116,0	177,9
TOTAL	2.930,1	3.296,2

Deuda Indirecta: Aval AUSA	128,1	178,1
-----------------------------------	--------------	--------------

5. Ratio deuda sobre ingresos totales

En millones de USD, al tipo de cambio vigente al cierre de cada período



6. Perfil de amortizaciones 2017-2022 y resto sobre stock estimado al 30/09/2017 (en millones).

CONCEPTO	Resto 2017			2018			2019			2020			2021			2022			Resto		
	Pesos	Dólares	Euros	Pesos	Dólares	Euros	Pesos	Dólares	Euros	Pesos	Dólares	Euros	Pesos	Dólares	Euros	Pesos	Dólares	Euros	Pesos	Dólares	Euros
Proveedores (Ley N° 5236)	-	-	-	339,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organismos Internacionales de Crédito (1)	-	7,4	-	-	20,7	23,2	-	26,2	19,8	-	12,0	14,0	-	12,0	-	107,6	12,0	-	753,2	79,3	-
BIRF	-	-	-	-	-	23,2	-	-	19,8	-	-	14,0	-	-	-	-	-	-	-	51,0	-
BID	-	7,1	-	-	14,3	-	-	14,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eximbank	-	-	-	-	5,7	-	-	11,3	-	-	11,3	-	-	11,3	-	-	11,3	-	-	28,3	-
IFC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107,6	-	-	753,2	-	-
Gobierno de España	-	0,4	-	-	0,7	-	-	0,7	-	-	0,7	-	-	0,7	-	-	0,7	-	-	0,1	-
Títulos Públicos	416,0	73,4	-	2.193,8	220,7	-	1.326,8	306,1	-	663,4	189,4	-	170,0	-	-	3.707,8	-	-	8.374,0	890,0	-
■ Bono Tango	-	-	-	-	-	-	-	165,0	-	-	165,0	-	-	170,0	-	-	-	-	-	890,0	-
Serie 11 (Leyes N° 5014 y N° 5236)	-	-	-	-	-	-	-	165,0	-	-	165,0	-	-	170,0	-	-	-	-	-	-	-
Serie 12 (Leyes N° 5014, N° 5236 y N° 5492)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	890,0	-
■ Prog. Financ. Mercado Local	416,0	73,4	-	2.193,8	220,7	-	1.326,8	141,1	-	663,4	24,4	-	-	-	-	3.707,8	-	-	8.374,0	-	-
Clase 3 (Ley N° 4472)	-	-	-	-	25,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 4 (Ley N° 4382)	-	54,5	-	-	109,1	-	-	54,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 5 (Ley N° 4810)	-	18,9	-	-	37,8	-	-	37,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 6 (Ley N° 4810)	-	-	-	-	48,9	-	-	48,9	-	-	24,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 7 (Ley N° 4472)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 8 (Ley N° 4949)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 9 (Ley N° 4949)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 10 (Ley N° 4949)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 11 (Ley N° 4949)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 12 (Ley N° 4472)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 13 (Ley N° 4472)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 14 (Ley N° 4472)	-	-	-	100,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 15 (Ley N° 4885)	52,4	-	-	52,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 16 (Ley N° 5496)	-	-	-	237,0	-	-	474,0	-	-	237,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 17 (Ley N° 5491)	363,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 18 (Ley N° 5491)	-	-	-	426,4	-	-	852,8	-	-	426,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 19 (Ley N° 5491)	-	-	-	1.378,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 20 (Ley N° 5491)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.707,8	-	-	-	-	-
Clase 22 (Leyes N° 5541, N° 5725 y N° 5727)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.374,0	-	-
Letras del Tesoro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rec. Deuda Previsional	11,0	-	-	11,0	-	-	10,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo Anses (Ley N° 5603)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.867,0	-	-	1.245,9	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	427,0	80,8	0,0	2544,6	241,4	23,2	1337,6	332,3	19,8	2530,4	201,4	14,0	1245,9	182,0	0,0	3815,4	12,0	0,0	9127,2	969,3	0,0
TOTAL CONVERTIDO A PESOS	1841,7			7269,0			7578,0			6357,5			4431,1			4025,5			26090,5		

Tipos de cambio:

usd/peso: al 30.09.2017: 17,50

euro/usd: al 30.09.2017: 1,22857

Notas: 1- Los montos pueden cambiar dado que este concepto de deuda no cuenta con un cronograma de cancelación establecido y depende del ritmo de verificación de los reclamos.

2- 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)

7. Perfil de intereses y comisiones 2017-2022 y resto sobre stock estimado al 30/09/2017 (en millones).

CONCEPTO	Resto 2017			2018			2019			2020			2021			2022			Resto		
	Pesos	Dólares	Euros	Pesos	Dólares	Euros	Pesos	Dólares	Euros	Pesos	Dólares	Euros	Pesos	Dólares	Euros	Pesos	Dólares	Euros	Pesos	Dólares	Euros
Proveedores (Ley N° 5236)	16,9	-	-	16,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organismos Internacionales de Crédito	38,9	1,4	-	205,4	7,0	0,2	205,4	5,7	0,1	206,0	4,9	0,0	205,4	4,1	-	205,4	3,3	-	359,4	13,2	-
BIRF	-	0,9	-	-	1,7	0,2	-	1,7	0,1	-	1,7	0,0	-	1,5	-	-	1,3	-	-	10,9	-
BID	-	0,5	-	-	0,6	-	-	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eximbank	-	-	-	-	4,5	-	-	3,7	-	-	-	-	-	2,5	-	-	1,9	-	-	2,2	-
IFC	38,9	-	-	205,4	-	-	205,4	-	-	206,0	-	-	205,4	-	-	205,4	-	-	359,4	-	-
Gobierno de España	-	0,1	-	-	0,1	-	-	0,1	-	-	0,1	-	-	0,1	-	-	0,1	-	-	0,0	-
Títulos Públicos	985,9	61,0	-	3.709,7	120,9	-	3.198,4	106,9	-	2.892,2	89,6	-	2.811,5	74,4	-	2.132,7	66,8	-	2.376,5	233,6	-
■ Bono Tango	-	55,8	-	-	111,5	-	-	104,1	-	-	89,3	-	-	74,4	-	-	66,8	-	-	233,6	-
Serie 11 (Leyes N° 5014 y N° 5236)	-	22,4	-	-	44,8	-	-	37,4	-	-	22,6	-	-	7,6	-	-	-	-	-	-	-
Serie 12 (Leyes N° 5014, N° 5236 y N° 5492)	-	33,4	-	-	66,8	-	-	66,8	-	-	66,8	-	-	66,8	-	-	66,8	-	-	233,6	-
■ Prog. Financ. Mercado Local	985,9	5,3	-	3.709,7	9,4	-	3.198,4	2,8	-	2.892,2	0,2	-	2.811,5	-	-	2.132,7	-	-	2.376,5	-	-
Clase 3 (Ley N° 4472)	-	-	-	-	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 4 (Ley N° 4382)	-	4,3	-	-	5,4	-	-	1,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 5 (Ley N° 4810)	-	0,9	-	-	1,3	-	-	0,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 6 (Ley N° 4810)	-	-	-	-	2,1	-	-	1,2	-	-	0,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 7 (Ley N° 4472)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 8 (Ley N° 4949)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 9 (Ley N° 4949)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 10 (Ley N° 4949)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 11 (Ley N° 4949)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 12 (Ley N° 4472)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 13 (Ley N° 4472)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 14 (Ley N° 4472)	7,7	-	-	7,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 15 (Ley N° 4885)	6,4	-	-	6,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 16 (Ley N° 5496)	57,0	-	-	213,8	-	-	114,0	-	-	14,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 17 (Ley N° 5491)	22,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 18 (Ley N° 5491)	108,1	-	-	428,9	-	-	267,6	-	-	53,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 19 (Ley N° 5491)	79,6	-	-	236,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clase 20 (Ley N° 5491)	230,5	-	-	914,5	-	-	914,5	-	-	917,0	-	-	914,5	-	-	230,5	-	-	-	-	-
Clase 22 (Leyes N° 5541, N° 5725 y N° 5727)	474,2	-	-	1.902,2	-	-	1.902,2	-	-	1.907,4	-	-	1.897,0	-	-	1.902,2	-	-	2.376,5	-	-
Letras del Tesoro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rec. Deuda Previsional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo Anses (Ley N° 5603)	-	-	-	407,8	-	-	373,5	-	-	728,4	-	-	186,9	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1041,7	62,4	0,0	4339,6	127,8	0,2	3777,3	112,7	0,1	3826,5	94,5	0,0	3203,8	78,4	0,0	2338,1	70,0	0,0	2735,9	246,8	0,0
TOTAL CONVERTIDO A PESOS		2133,4			6579,9			5751,2			5480,2			4576,5			3563,9			7055,5	

Notas:

Tipos de cambio:

usd/peso: al 30.09.2017: 17,50

euro/usd: al 30.09.2017: 1,22857

Nota: 1- Los montos pueden cambiar dado que este concepto de deuda no cuenta con un cronograma de cancelación establecido y depende del ritmo de verificación de los reclamos.

2- 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).

8. 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, por un porcentaje de la emisión.

Se informa que mediante las comunicaciones "A" 6270 y "A" 6316, el BCRA autorizó a las entidades financieras a adquirir Letras del Tesoro de la Ciudad de Buenos Aires por hasta la suma de ARS 6.500.000.000.-

9. Cotización

Los Títulos podrán contar con autorización de listado y/o negociación en el BYMA, el MAE u 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.

las letras