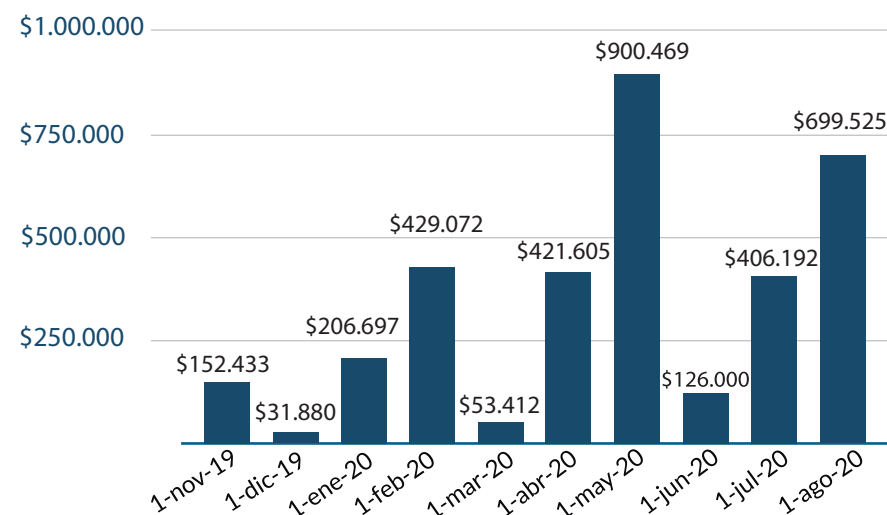


VENCIMIENTO DE LETRAS DEL TESORO EN DOLARES

- Vencimiento de 12 Letras del Tesoro que se emitieron desde enero 2019 a julio 2019. 3.427 millones de dólares de vencimientos solamente por Letes hasta agosto 2020.
- Al tipo de cambio actual serían alrededor de 215 mil millones de pesos.
- El 26% de todos los vencimientos se concentra en mayo 2020.

*Monto expresado en miles de dolares



LETES	noviembre 2019	diciembre 2019	enero 2020	febrero 2020	marzo 2020	abril 2020	mayo 2020	junio 2020	julio 2020	Agosto 2020	Suma Total
U11O9			\$149.402			\$358.565					\$507.967
U13S9		\$192.500			\$462.000						\$654.500
U14F0				\$70.048.125			\$116.746.875			\$280.192.500	\$466.987.499
U15N9	\$73.500.000			\$122.500.000			\$294.000.000				\$490.000.000
U17E0			\$31.500.000			\$52.500.000			\$126.000.000		\$210.000.000
U20D9		\$31.500.000			\$52.500.000			\$126.000.000			\$210.000.000
U25O9			\$105.000.000			\$252.000.000					\$357.000.000
U27S9		\$187.801			\$450.723						\$638.524
U28F0				\$104.833.298			\$174.722.164			\$419.333.193	\$698.888.655
U29N9	\$78.750.000			\$131.250.000			\$315.000.000				\$525.000.000
U30G9	\$183.750			\$441.000							\$624.750
U31E0			\$70.048.051			\$116.746.752			\$280.192.206		\$466.987.009
Total Letes	\$152.433.750	\$31.880.301	\$206.697.453	\$429.072.423	\$53.412.723	\$421.605.317	\$900.469.039	\$126.000.000	\$406.192.206	\$699.525.692	\$3.427.288.904
Suma total	\$152.433.750	\$31.880.301	\$206.697.453	\$429.072.423	\$53.412.723	\$421.605.317	\$900.469.039	\$126.000.000	\$406.192.206	\$699.525.692	\$3.427.288.904

Aclaraciones

Asumiendo que se reperfilaron el 70% de las letras
Considerando la deuda reperfilada

Soledad López - Responsable de Desarrollo
slopez@rava.com

Joaquín Candia - Analista
jcandia@rava.com

Ariel Guzmán - Analista
aguzman@rava.com