

PRINCIPALES VARIABLES

TC Oficial: \$ 1.475,00 CCL: \$ 1.566,50 MEP: \$ 1.557,90 Brecha: 6,20%

Cautión 1D: 36% Cautión 5D: - Cautión 12D: -

BONOS DEL TESORO NACIONAL AJUSTABLES POR CER

Ticker	Precio	TIR	TNA	Duration	Días al Vto.	Var.
TZX05	\$ 125,00	46,5%	38,8%	0,11	42	-1,14%
TX25	\$ 1.308,50	38,0%	32,7%	0,13	50	1,98%
TZX05	\$ 209,50	51,9%	42,5%	0,23	86	1,62%
TZXM6	\$ 153,75	43,4%	36,6%	0,52	192	-1,44%
TZX26	\$ 240,00	40,6%	34,6%	0,77	281	-4,76%
TZX06	\$ 92,00	37,0%	31,9%	1,10	401	-7,39%
TX26	\$ 1.369,00	43,3%	36,5%	0,55	50	-1,72%
TZX06	\$ 162,90	32,7%	28,6%	1,23	446	-3,83%
TZXM7	\$ 116,00	30,1%	26,6%	1,52	552	-3,25%
TZX27	\$ 207,00	26,1%	23,4%	1,77	641	-2,81%
TZX07	\$ 140,45	24,9%	22,5%	2,23	806	-1,95%
TZX28	\$ 178,00	22,4%	20,4%	2,77	1001	-2,75%
TX28	\$ 1.400,00	28,3%	25,2%	1,32	50	-1,40%
DICP	\$ 31.650,00	19,2%	17,7%	2,91	102	-1,34%
CUAP	\$ 23.300,00	12,9%	12,2%	8,82	102	-2,22%
PARP	\$ 18.620,00	14,6%	13,7%	6,49	11	-1,50%

LETRAS Y BONOS DEL TESORO NACIONAL EN TASA FIJA

Ticker	Precio	TNA	TEM	Duration	Días al Vto.	Var.
S3055	\$ 157,95	52,4%	4,36%	0,02	8,00	0,50%
T1705	\$ 153,70	49,3%	4,11%	0,07	25,00	0,09%
S3105	\$ 126,30	48,0%	4,00%	0,11	39,00	-0,23%
S10N5	\$ 112,55	64,9%	5,41%	0,13	49,00	-0,39%
S28N5	\$ 110,00	65,0%	5,42%	0,18	67,00	-0,46%
T15D5	\$ 147,05	67,0%	5,58%	0,23	84,00	-1,73%
S16E6	\$ 99,04	59,4%	4,95%	0,32	116,00	-1,44%
T30E6	\$ 115,75	59,2%	4,94%	0,36	130,00	-0,17%
T13F6	\$ 113,20	64,4%	5,36%	0,39	144,00	-2,58%
S29V6	\$ 92,00	54,2%	4,51%	0,68	249,00	-0,86%
T30I6	\$ 95,40	55,5%	4,63%	0,77	281,00	-3,14%
TO26	\$ 71,00	59,2%	4,93%	0,93	25,00	-2,73%
T15E7	\$ 84,35	49,9%	4,16%	1,32	480,00	-1,91%
TY30P	\$ 80,71	40,6%	3,38%	2,24	69,00	0,88%

BONOS DEL TESORO NACIONAL DUALES

Ticker	Precio	TNA - TAMAR	TNA - FIJA	Duration	Días al Vto.	Var.
TTM26	\$ 109,65	68,2%	43,8%	0,48	178,00	-3,39%
TTJ26	\$ 104,95	62,2%	42,4%	0,77	284,00	-4,06%
TTS26	\$ 99,25	62,6%	44,3%	0,98	361,00	-3,64%
TTD26	\$ 97,00	59,3%	42,0%	1,23	452,00	-4,90%

LETRAS DEL TESORO NACIONAL TAMAR

Ticker	Precio	TNA	TEM	Duration	Días al Vto.	Var.
M10N5	\$ 103,00	84,5%	7,4%	0,13	51,00	-0,95%
M16E6	\$ 110,00	46,8%	4,1%	0,32	117,00	-1,78%

BOPREALES

Ticker	Precio	TNA	Duration	Paridad	Prox. Cupón	Var.
BPB7D	\$ 87,50	33,4%	0,43	85,8%	31/10/2025	-3,89%
BPC7D	\$ 78,50	23,4%	1,22	77,0%	31/10/2025	-2,48%
BPD7D	\$ 77,50	21,8%	1,41	76,0%	31/10/2025	-1,89%
BPY6D	\$ 96,73	11,2%	0,39	96,6%	30/11/2025	1,34%

LETRAS Y BONOS DEL TESORO NACIONAL AJUSTABLES POR EL TIPO DE CAMBIO

Ticker	Precio	TIR	TNA	Duration	Días al Vto.	Var.
D3105	\$ 145.500,00	89,6%	75,4%	0,06	42	0,20%
TZV05	\$ 145.850,00	5,0%	4,9%	0,22	87	-0,10%
D16E6	\$ 144.000,00	7,8%	7,7%	0,32	119	0,13%
TZV26	\$ 136.500,00	10,6%	10,3%	0,70	284	2,63%

BONOS SOBERANOS

Ticker	Precio	Paridad	TNA	Duration	Current Yield	Var.
AL29D	\$ 51,11	63%	26,8%	1,33	1,48%	0,16%
AL30D	\$ 44,11	55%	29,6%	1,51	1,29%	-2,41%
AL35D	\$ 45,09	45%	19,0%	4,62	9,15%	0,53%
AE38D	\$ 45,40	45%	22,1%	3,45	11,01%	0,88%
AL41D	\$ 42,25	42%	18,6%	4,54	8,28%	0,59%
GD29D	\$ 50,62	63%	27,4%	1,32	1,48%	-2,27%
GD30D	\$ 47,01	56%	26,1%	1,60	1,28%	-2,16%
GD35D	\$ 49,09	49%	17,3%	4,78	8,40%	0,86%
GD38D	\$ 52,01	51%	18,7%	3,78	9,61%	-1,12%
GD41D	\$ 47,09	47%	16,5%	4,85	7,43%	1,26%
GD46D	\$ 46,00	49%	16,7%	4,29	8,27%	2,22%

FUTUROS DE DÓLAR - ROFEX

Días	Vto	Precio	Devaluación Directa	TEA	TNA	Var.
DLR/SEP25	29/9/2025	1477,50	0,2%	6,4%	6,2%	-0,5
DLR/OCT25	30/10/2025	1546,00	4,8%	52,0%	42,9%	9,0
DLR/NOV25	28/11/2025	1594,00	8,1%	49,9%	42,1%	9,0
DLR/DIC25	30/12/2025	1640,00	11,2%	46,1%	40,0%	10,0
DLR/ENE26	30/1/2026	1671,00	13,3%	40,8%	36,5%	9,0
DLR/FEB26	27/2/2026	1704,00	15,5%	38,7%	35,2%	12,0
DLR/MAR26	30/3/2026	1735,00	17,6%	36,2%	33,5%	14,0
DLR/ABR26	29/4/2026	1764,00	19,6%	34,2%	32,2%	12,0
DLR/MAY26	29/5/2026	1794,00	21,6%	32,8%	31,3%	11,5
DLR/JUN26	29/6/2026	1828,50	24,0%	31,9%	30,9%	11,5
DLR/JUL26	30/7/2026	1866,00	26,5%	31,4%	30,8%	1,0
DLR/AGO26	28/8/2026	1910,00	29,5%	31,7%	31,4%	9,0

