

PRINCIPALES VARIABLES

TC Oficial:	\$	1.324,00	CCL:	\$	1.469,40	MEP:	\$	1.427,60	Brecha:	10,98%
Caución 1D:		24%	Caución 5D:		-	Caución 12D:		-		

BONOS DEL TESORO NACIONAL AJUSTABLES POR CER

Ticker	Precio	TIR	TNA	Duration	Días al Vto.	Var.
TZX05	\$ 128,80	18,8%	17,3%	0,09	35	0,74%
TX25	\$ 1.329,00	31,9%	28,0%	0,11	43	0,26%
TZX05	\$ 219,60	28,8%	25,6%	0,21	79	0,15%
TZXM6	\$ 164,50	28,2%	25,1%	0,50	185	-1,26%
TZX26	\$ 265,00	25,0%	22,5%	0,75	274	-2,55%
TZX06	\$ 103,60	23,9%	21,7%	1,08	394	-3,80%
TX26	\$ 1.480,00	27,2%	24,3%	0,56	43	-2,24%
TZXD6	\$ 179,50	23,4%	21,2%	1,21	439	-3,98%
TZXM7	\$ 130,00	21,3%	19,5%	1,50	545	-3,70%
TZX27	\$ 223,50	21,3%	19,5%	1,75	634	-2,05%
TZXD7	\$ 157,50	19,1%	17,6%	2,21	799	-2,32%
TZX28	\$ 196,00	18,6%	17,2%	2,75	994	-3,80%
TX28	\$ 1.502,00	22,7%	20,6%	1,36	43	-4,02%
DICP	\$ 33.300,00	17,6%	16,3%	2,98	95	-3,05%
CUAP	\$ 24.500,00	12,4%	11,7%	8,98	95	-3,39%
PARP	\$ 20.000,00	13,5%	12,8%	6,60	4	-1,21%

LETRAS Y BONOS DEL TESORO NACIONAL EN TASA FIJA

Ticker	Precio	TNA	TEM	Duration	Días al Vto.	Var.
S305S	\$ 159,59	33,6%	2,80%	0,00	1,00	0,26%
T170S	\$ 156,80	26,9%	2,24%	0,05	18,00	-2,20%
S310S	\$ 128,82	35,4%	2,95%	0,09	32,00	0,73%
S10N5	\$ 116,87	41,7%	3,48%	0,12	42,00	0,40%
S28N5	\$ 116,95	33,9%	2,83%	0,16	60,00	1,60%
T15D5	\$ 154,50	48,6%	4,05%	0,21	77,00	-0,82%
S16E6	\$ 104,98	42,9%	3,58%	0,30	109,00	-0,02%
T30E6	\$ 119,75	52,1%	4,34%	0,34	123,00	-0,70%
T13F6	\$ 120,00	51,4%	4,29%	0,38	137,00	-0,78%
S27F6	\$ 105,04	42,7%	3,56%	0,41	151,00	-2,69%
S29Y6	\$ 99,60	43,3%	3,61%	0,66	242,00	-0,45%
T30I6	\$ 104,50	44,3%	3,69%	0,75	274,00	-0,23%
TO26	\$ 79,90	47,0%	3,92%	0,92	18,00	0,43%
T15E7	\$ 91,20	44,4%	3,70%	1,30	473,00	-0,01%
TY30P	\$ 87,20	37,4%	3,12%	2,31	62,00	-4,17%

BONOS DEL TESORO NACIONAL DUALES

Ticker	Precio	TNA - TAMAR	TNA - FIJA	Duration	Días al Vto.	Var.
TTM26	\$ 116,00	59,6%	33,1%	0,46	171,00	-0,85%
TTJ26	\$ 108,55	60,1%	38,8%	0,75	277,00	-2,20%
TT526	\$ 104,25	59,4%	39,9%	0,96	354,00	-2,34%
TTD26	\$ 101,10	57,5%	39,1%	1,21	445,00	-2,69%

LETRAS DEL TESORO NACIONAL TAMAR

Ticker	Precio	TNA	TEM	Duration	Días al Vto.	Var.
M10N5	\$ 106,60	65,0%	5,7%	0,12	44,00	0,28%
M16E6	\$ 109,99	48,4%	4,2%	0,30	110,00	1,56%

BOPREALES

Ticker	Precio	TNA	Duration	Paridad	Prox. Cupón	Var.
BPB7D	\$ 99,50	9,6%	0,52	97,5%	31/10/2025	1,04%
BPC7D	\$ 91,99	12,2%	1,34	90,1%	31/10/2025	0,75%
BPD7D	\$ 89,80	12,7%	1,53	88,0%	31/10/2025	1,46%
BPV6D	\$ 101,80	-0,7%	0,42	101,6%	30/11/2025	1,79%

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

Ticker	Precio	TIR	TNA	Duration	Días al Vto.	Var.
D310S	\$ 133.800,00	109,5%	89,5%	0,04	35	-0,14%
TZVD5	\$ 134.650,00	-7,7%	-7,8%	0,23	80	0,29%
D16E6	\$ 133.000,00	-1,5%	-1,5%	0,30	112	0,07%
TZV26	\$ 132.500,00	-0,1%	-0,1%	0,75	277	1,53%

BONOS SOBERANOS

Ticker	Precio	Paridad	TNA	Duration	Current Yield	Var.
AL29D	\$ 55,77	75%	21,4%	1,43	1,25%	-5,05%
AL30D	\$ 54,50	68%	18,4%	1,81	1,05%	-3,64%
AL35D	\$ 54,69	54%	15,3%	4,96	7,54%	-4,05%
AE38D	\$ 56,15	56%	16,9%	3,94	8,90%	-5,31%
AL41D	\$ 51,71	51%	14,8%	5,10	6,77%	-5,55%
GD29D	\$ 60,00	75%	16,9%	1,53	1,25%	-3,61%
GD30D	\$ 57,90	69%	15,5%	1,91	1,04%	-3,16%
GD35D	\$ 58,22	58%	14,2%	5,07	7,09%	-2,72%
GD38D	\$ 61,80	61%	14,7%	4,19	8,09%	-3,34%
GD41D	\$ 54,19	54%	13,9%	5,23	6,46%	-2,88%
GD46D	\$ 52,50	56%	14,1%	4,82	7,25%	-5,59%

FUTUROS DE DÓLAR - ROFEX

Días	Vto	Precio	Devaluación Directa	TEA	TNA	Var.
DLR/SEP25	29/9/2025	1335,00	0,8%	173,6%	101,1%	-11,5
DLR/OCT25	30/10/2025	1406,00	6,2%	90,6%	66,5%	-23,0
DLR/NOV25	28/11/2025	1466,00	10,7%	80,4%	62,1%	-19,0
DLR/DIC25	30/12/2025	1517,00	14,6%	68,7%	56,0%	-15,0
DLR/ENE26	30/1/2026	1563,00	18,1%	61,7%	52,3%	-17,0
DLR/FEB26	27/2/2026	1592,50	20,3%	54,9%	48,1%	-17,5
DLR/MAR26	30/3/2026	1635,00	23,5%	51,6%	46,3%	-10,0
DLR/ABR26	29/4/2026	1664,50	25,7%	47,5%	43,7%	-18,5
DLR/MAY26	29/5/2026	1693,50	27,9%	44,3%	41,6%	-26,5
DLR/JUN26	29/6/2026	1735,50	31,1%	43,0%	41,1%	-24,5
DLR/JUL26	30/7/2026	# REF	# REF	0,0%	# REF	# REF
DLR/AGO26	28/8/2026	1840,00	39,0%	43,0%	42,3%	0,0

