

PRINCIPALES VARIABLES

TC Oficial: \$ 1.479,00 CCL: \$ 1.541,50 MEP: \$ 1.524,20 Brecha: 4,23%

BONOS DEL TESORO NACIONAL AJUSTABLES POR CER

Ticker	Precio	TIR	TNA	Duration	Días al Vto.	Var.
TZX05	\$ 131,85	42,2%	35,7%	0,02	8	0,11%
TX25	\$ 1.376,50	28,6%	25,4%	0,04	16	0,73%
TZXD5	\$ 226,69	29,3%	26,0%	0,14	52	0,50%
TZXM6	\$ 176,00	18,1%	16,7%	0,43	158	0,68%
TZX26	\$ 282,65	18,9%	17,4%	0,68	247	0,24%
TZX06	\$ 112,00	18,3%	16,9%	1,02	367	0,35%
TX26	\$ 1.577,50	19,4%	17,9%	0,51	16	1,02%
TZXD6	\$ 198,20	16,1%	15,1%	1,14	412	2,16%
TZXM7	\$ 142,45	16,1%	15,0%	1,43	518	1,45%
TZX27	\$ 240,00	18,2%	16,9%	1,68	607	-1,07%
TZXD7	\$ 175,00	14,8%	13,9%	2,14	772	2,63%
TZX28	\$ 209,25	16,9%	15,7%	2,68	967	-0,11%
TX28	\$ 1.630,00	18,0%	16,6%	1,34	16	-1,81%
DICP	\$ 36.495,00	15,1%	14,1%	3,04	68	1,26%
CUAP	\$ 24.950,00	12,4%	11,8%	8,90	68	0,00%
PARP	\$ 20.200,00	13,5%	12,7%	6,67	158	0,52%

LETRAS Y BONOS DEL TESORO NACIONAL EN TASA FIJA

Ticker	Precio	TNA	TEM	Duration	Días al Vto.	Var.
S3105	\$ 131,40	57,6%	4,80%	0,02	7,00	0,09%
S10N5	\$ 119,40	56,7%	4,72%	0,05	17,00	0,20%
S28N5	\$ 117,61	52,6%	4,38%	0,10	35,00	0,11%
T15D5	\$ 159,05	51,3%	4,27%	0,14	52,00	0,15%
S16E6	\$ 108,00	43,1%	3,59%	0,23	84,00	1,88%
T30E6	\$ 125,25	48,3%	4,02%	0,27	98,00	0,20%
T13F6	\$ 125,50	47,9%	3,99%	0,31	112,00	0,35%
S27F6	\$ 125,90	-2,2%	-0,18%	0,35	126,00	0,00%
S29V6	\$ 105,79	37,9%	3,16%	0,59	217,00	0,99%
T30I6	\$ 110,85	39,9%	3,33%	0,68	249,00	0,68%
TO26	\$ 78,02	42,2%	3,51%	0,95	175,00	2,67%
T15E7	\$ 100,00	39,2%	3,27%	1,24	448,00	0,50%
TY30P	\$ 99,50	32,7%	2,72%	2,37	37,00	-0,25%

BONOS DEL TESORO NACIONAL DUALES

Ticker	Precio	TNA - TAMAR	TNA - FIJA	Duration	Días al Vto.	Var.
TTM26	\$ 126,35	49,7%	16,6%	0,39	144,00	0,71%
TTJ26	\$ 121,35	50,9%	26,0%	0,68	250,00	0,45%
TT526	\$ 117,90	51,1%	28,9%	0,89	327,00	1,46%
TTD26	\$ 112,20	52,8%	32,1%	1,14	418,00	0,89%

LETRAS DEL TESORO NACIONAL TAMAR

Ticker	Precio	TNA	TEM	Duration	Días al Vto.	Var.
M10N5	\$ 111,20	50,1%	4,4%	0,05	17,00	0,09%
M16E6	\$ 110,50	55,1%	4,8%	0,23	83,00	-2,21%

BOPREALES

Ticker	Precio	TNA	Duration	Paridad	Prox. Cupón	Var.
BPB7D	\$ 97,32	15,7%	0,43	95,0%	31/10/2025	-0,08%
BPC7D	\$ 88,78	15,4%	1,24	86,7%	31/10/2025	0,41%
BPD7D	\$ 88,60	14,1%	1,44	86,5%	31/10/2025	0,48%
BPY6D	\$ 101,30	0,6%	0,35	100,8%	30/11/2025	-0,29%

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

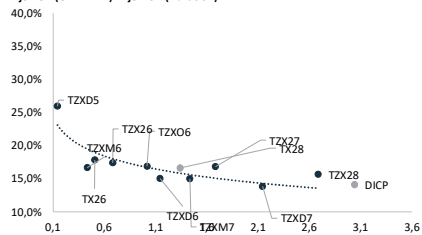
Ticker	Precio	TIR	TNA	Duration	Días al Vto.	Var.
D3105	\$ 141.130,00	1050,9%	478,5%	0,00	8	-1,47%
D28N5	\$ 144.000,00	32,1%	29,9%	0,07	36	-1,33%
TZVD5	\$ 144.500,00	17,7%	17,0%	0,12	53	-1,96%
D16E6	\$ 144.000,00	12,3%	12,0%	0,23	85	-1,87%
D30A6	\$ 148.500,00	-0,8%	-0,8%	0,52	189	0,00%
TZV26	\$ 143.980,00	4,0%	4,0%	0,66	250	-0,35%

BONOS SOBERANOS

Ticker	Precio	Paridad	TNA	Duration	Current Yield	Var.
AL29D	\$ 52,24	77%	26,8%	1,26	1,21%	1,74%
AL30D	\$ 54,79	68%	18,7%	1,75	1,04%	1,08%
AL35D	\$ 53,59	53%	15,9%	4,84	7,70%	2,27%
AE38D	\$ 54,79	54%	17,8%	3,80	9,13%	2,41%
AL41D	\$ 50,25	50%	15,5%	4,92	6,97%	1,00%
GD29D	\$ 61,86	77%	15,7%	1,50	1,21%	1,40%
GD30D	\$ 58,18	69%	15,8%	1,84	1,03%	0,31%
GD35D	\$ 58,20	58%	14,3%	5,00	7,09%	2,12%
GD38D	\$ 62,58	62%	14,7%	4,13	7,99%	1,08%
GD41D	\$ 54,77	54%	13,9%	5,18	6,39%	1,80%
GD46D	\$ 54,50	58%	13,5%	4,88	6,98%	1,38%

FUTUROS DE DÓLAR - ROFEK

Días	Vto	Precio	Devaluación Directa	TEA	TNA	Var.
DLR/OCT25	30/10/2025	1479,50	0,0%	1,8%	1,8%	-14,5
DLR/NOV25	28/11/2025	1530,00	3,4%	41,0%	35,0%	-20,0
DLR/DIC25	30/12/2025	1568,00	6,0%	36,8%	32,3%	-27,0
DLR/ENE26	30/1/2026	1609,50	8,8%	36,6%	32,5%	-32,0
DLR/FEB26	27/2/2026	1630,00	10,2%	32,2%	29,3%	-43,0
DLR/MAR26	30/3/2026	1674,00	13,2%	33,1%	30,5%	-33,5
DLR/ABR26	29/4/2026	1706,00	15,3%	31,9%	29,8%	-33,5
DLR/MAY26	29/5/2026	1734,00	17,2%	30,5%	28,9%	-36,5
DLR/JUN26	29/6/2026	1774,00	19,9%	30,6%	29,2%	-30,5
DLR/JUL26	30/7/2026	1845,00	24,7%	33,4%	32,3%	0,0
DLR/AGO26	28/8/2026	1930,00	30,5%	36,9%	36,0%	0,0

Curva CER - Linkers
Eje Ver. (CER + TEA) - Eje Hor. (Duration)Curva LECAPs
Eje Ver. (TEM) - Eje Hor. (Duration)