

PRINCIPALES VARIABLES

TC Oficial: \$ 1.425,00 CCL: \$ 1.473,20 MEP: \$ 1.443,50 Brecha: 3,38%

BONOS DEL TESORO NACIONAL AJUSTABLES POR CER

Ticker	Precio	TIR	TNA	Duration	Vto	Var.
TZXM6	\$ 188,75	5,9%	5,8%	0,36	31/3/2026	0,26%
TZX26	\$ 311,10	6,9%	6,8%	0,61	30/6/2026	0,24%
TZX06	\$ 126,50	7,3%	7,3%	0,94	30/10/2026	0,39%
TX26	\$ 1.111,00	7,4%	7,3%	0,71	9/11/2026	0,18%
TZKD6	\$ 221,75	7,5%	7,5%	1,07	15/12/2026	0,24%
TZKM7	\$ 161,05	8,4%	8,5%	1,36	31/3/2027	-0,95%
TZK27	\$ 288,15	7,6%	7,7%	1,61	30/6/2027	-0,80%
TZK7	\$ 203,80	8,1%	8,5%	2,07	15/12/2027	-0,34%
TZK28	\$ 263,00	8,3%	8,9%	2,61	30/6/2028	0,05%
TX28	\$ 1.590,00	7,5%	7,4%	1,65	9/11/2028	1,33%
DICP	\$ 45.400,00	8,5%	8,3%	3,34	31/12/2033	0,87%
CUAP	\$ 34.295,00	9,1%	8,9%	9,97	31/12/2045	0,42%
PARP	\$ 27.390,00	9,1%	8,9%	7,10	31/12/2038	0,14%

LETRAS Y BONOS DEL TESORO NACIONAL EN TASA FIJA

Ticker	Precio	TNA	TEM	Duration	Días al Vto.	Var.
S28N5	\$ 122,84	27,0%	2,25%	0,02	28/11/2025	0,05%
T15D5	\$ 167,87	25,9%	2,16%	0,07	15/12/2025	0,09%
TZK5	\$ 238,70	37,3%	2,30%	0,00	15/12/2025	0,05%
S16E6	\$ 114,10	27,6%	2,30%	0,16	16/1/2026	-0,15%
T30E6	\$ 134,30	29,8%	2,49%	0,19	30/1/2026	-0,11%
T13F6	\$ 135,15	30,5%	2,54%	0,23	13/2/2026	0,00%
S27F6	\$ 116,00	27,7%	2,31%	0,27	27/2/2026	0,00%
S29Y6	\$ 114,53	27,7%	2,30%	0,52	29/5/2026	0,02%
T30U6	\$ 121,75	29,0%	2,41%	0,61	30/6/2026	-0,04%
S31G6	\$ 101,50	29,2%	2,43%	0,78	31/8/2026	0,09%
TO26	\$ 89,30	29,8%	2,49%	0,87	17/10/2026	-0,66%
S30O6	\$ 103,40	28,9%	2,40%	0,94	30/10/2026	0,00%
T15E7	\$ 116,50	28,2%	2,35%	1,16	15/1/2027	-0,55%
T30A7	\$ 103,95	29,1%	2,43%	1,44	30/4/2027	-0,23%
TY30P	\$ 117,60	26,5%	2,21%	2,47	30/5/2030	-0,08%

BONOS DEL TESORO NACIONAL DUALES

Ticker	Precio	TNA - TAMAR	TNA - FIJA	Duration	Días al Vto.	Var.
TTM26	\$ 136,70	31,9%	-4,4%	0,32	17,00	0,10%
TTJ26	\$ 135,75	30,0%	10,5%	0,61	223,00	0,55%
TTS26	\$ 133,30	29,0%	16,2%	0,82	300,00	0,15%
TTD26	\$ 132,00	28,2%	18,8%	1,07	391,00	0,18%

BOPREALES

Ticker	Precio	TNA	Duration	Paridad	Prox. Cupón	Var.
BPB7D	\$ 98,85	8,4%	0,41	98,6%	30/4/2026	-0,06%
BPC7D	\$ 97,20	7,3%	1,31	96,9%	30/4/2026	0,36%
BPD7D	\$ 96,57	7,4%	1,52	96,3%	30/4/2026	-0,53%
BPY6D	\$ 102,20	-2,5%	0,29	101,5%	30/11/2025	-0,68%

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

Ticker	Precio	TIR	TNA	Duration	Días al Vto.	Var.
D28N5	\$ 138.300,00	74,6%	64,3%	0,01	9	0,50%
TZV5	\$ 139.400,00	6,5%	6,4%	0,06	26	0,30%
D16E6	\$ 139.500,00	2,3%	2,3%	0,16	58	0,07%
D30A6	\$ 141.990,00	-3,1%	-3,2%	0,44	162	-0,34%
TZV26	\$ 137.380,00	3,2%	3,1%	0,59	223	0,35%

BONOS SOBERANOS

Ticker	Precio	Paridad	TNA	Duration	Current Yield	Var.
AL29D	\$ 67,80	84%	10,7%	1,57	1,11%	-0,73%
AL30D	\$ 64,88	81%	10,7%	1,95	0,88%	-0,04%
AL35D	\$ 74,18	73%	10,1%	5,37	5,56%	-0,62%
AE38D	\$ 77,54	76%	10,3%	4,61	6,45%	-0,30%
AL41D	\$ 70,18	69%	9,8%	5,84	4,99%	-0,45%
GD29D	\$ 71,51	89%	7,5%	1,65	1,05%	-0,06%
GD30D	\$ 68,00	81%	8,6%	2,03	0,88%	-0,14%
GD35D	\$ 75,20	74%	9,8%	5,39	5,49%	-0,37%
GD38D	\$ 78,83	77%	9,9%	4,66	6,34%	-0,32%
GD41D	\$ 70,32	69%	9,7%	5,85	4,98%	-0,53%
GD46D	\$ 70,31	74%	9,2%	5,94	5,41%	1,23%

FUTUROS DE DÓLAR - ROFEX

Días	Vto	Precio	Devaluación Directa	TEA	TNA	Var.
DLR/NOV25	28/11/2025	1408,50	-1,2%	-37,6%	-47,0%	4,0
DLR/DIC25	30/12/2025	1445,50	1,4%	13,6%	12,8%	5,0
DLR/ENE26	30/1/2026	1481,50	4,0%	21,8%	20,1%	6,5
DLR/FEB26	27/2/2026	1508,50	5,9%	23,1%	21,4%	7,5
DLR/MAR26	30/3/2026	1538,00	7,9%	23,7%	22,1%	0,0
DLR/ABR26	29/4/2026	1570,00	10,2%	24,6%	23,1%	10,0
DLR/MAY26	29/5/2026	1598,00	12,1%	24,5%	23,2%	9,5
DLR/JUN26	29/6/2026	1626,00	14,1%	24,2%	23,2%	8,5
DLR/JUL26	30/7/2026	1642,50	15,3%	22,7%	22,0%	0,0
DLR/AGO26	28/8/2026	1674,50	17,5%	23,2%	22,7%	0,0
DLR/SEP26	29/9/2026	1730,00	21,4%	25,3%	24,9%	0,0

