

PRINCIPALES VARIABLES

TC Oficial:	\$ 1.490,00	CCL:	\$ 1.522,50	MEP:	\$ 1.488,40	Brecha:	2,18%
Caución 1D:	27%	Caución 7D:	22%	Caución 14D:	30%		

BONOS DEL TESORO NACIONAL AJUSTABLES POR CER

Ticker	Precio	TIR	TNA	Duration	Días al Vto.	Var.
TZXM6	\$ 197,30	4,7%	4,6%	0,23	85	0,02%
XZ9Y6	\$ 100,50	6,7%	6,5%	0,39	143	-0,24%
TZK26	\$ 325,45	6,5%	6,3%	0,48	174	0,06%
TX26	\$ 1.165,00	6,7%	6,5%	0,58	303	-0,08%
TZX06	\$ 132,90	6,6%	6,4%	0,81	294	0,07%
X30N6	\$ 96,17	6,6%	6,4%	0,90	324	-0,28%
TZX06	\$ 232,85	6,9%	6,7%	0,94	339	0,02%
TZXM7	\$ 170,55	7,3%	7,1%	1,23	445	-0,26%
TZXA7	\$ 95,00	6,4%	6,2%	1,31	474	0,10%
TZX27	\$ 301,95	7,4%	7,1%	1,48	534	-0,21%
TX28	\$ 1.654,00	7,9%	7,6%	1,51	1023	0,18%
TZX07	\$ 215,00	7,6%	7,4%	1,94	699	0,09%
TZX28	\$ 274,95	8,3%	8,0%	2,48	894	0,16%
DICP	\$ 43.190,00	8,4%	8,1%	3,54	2875	0,13%
PARP	\$ 30.200,00	8,3%	8,0%	7,06	4675	0,00%
CUAP	\$ 38.275,00	8,1%	7,9%	10,46	7195	-0,48%

LETRAS Y BONOS DEL TESORO NACIONAL EN TASA FUA

Ticker	Precio	TNA	TEM	Duration	Días al Vto.	Var.
S16E6	\$ 118,05	35,1%	2,54%	0,02	9	-0,08%
T30E6	\$ 139,44	31,8%	2,33%	0,05	23	-0,03%
T13F6	\$ 140,30	32,7%	2,39%	0,07	36	-0,02%
S27F6	\$ 120,20	34,2%	2,48%	0,10	50	-0,28%
S17A6	\$ 100,69	33,2%	2,41%	0,20	100	-0,01%
S30A6	\$ 115,70	33,3%	2,42%	0,22	113	0,00%
S29Y6	\$ 116,54	32,5%	2,38%	0,28	142	-0,16%
T30I6	\$ 124,90	31,6%	2,31%	0,35	173	0,00%
S31G6	\$ 104,70	31,0%	2,27%	0,48	234	-0,18%
T026	\$ 92,00	31,1%	2,28%	0,55	283	-0,02%
S30O6	\$ 106,35	30,1%	2,22%	0,60	293	-0,42%
S30N6	\$ 101,30	29,5%	2,18%	0,67	323	0,49%
T15E7	\$ 119,55	29,5%	2,18%	0,76	368	-0,58%
T30A7	\$ 106,40	30,3%	2,23%	0,97	473	-0,28%
T31Y7	\$ 100,45	29,9%	2,20%	1,04	504	0,00%
TY30P	\$ 110,85	25,0%	1,9%	2,12	1584	0,77%

Sintéticos

Fecha	Dólar MTR	Lecap	TEA	TNA	Días al Vto.	Rend Directo
ene-26	1.490,000	1519,73	36,8%	32%	23	2,00%
feb-26	1.526,000	1561,95	18,5%	17%	50	2,36%
abr-26	1.595,000	1649,40	11,4%	11%	113	3,41%
may-26	1.631,500	1688,22	9,2%	9%	142	3,48%
jun-26	1.667,500	1728,54	7,9%	8%	173	3,66%
ago-26	1.746,000	1815,70	6,3%	6%	234	3,99%
oct-26	1.826,000	1896,89	4,9%	5%	293	3,88%

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

Ticker	Precio	TIR	TNA	Duration	Días al Vto.	Var.
D16E6	\$ 145.380,00	171,1%	104,0%	0,02	9	0,41%
D30E6	\$ 145.140,00	51,7%	42,4%	0,06	23	0,24%
D30A6	\$ 144.250,00	11,0%	10,5%	0,31	113	0,34%
TZV26	\$ 143.700,00	7,9%	7,6%	0,48	173	-0,20%

BONOS SOBERANOS

Ticker	Precio	Paridad	TNA	Duration	Current Yield	Var.
AL29D	\$ 70,98	88%	8,3%	1,63	1,06%	-0,04%
AL30D	\$ 67,10	84%	9,2%	2,05	0,85%	0,29%
AN29D	\$ 90,30	90%	9,1%	3,48	6,46%	0,41%
AL35D	\$ 76,66	75%	9,3%	5,81	5,38%	0,07%
AE38D	\$ 79,55	78%	9,6%	4,99	6,29%	0,32%
AL41D	\$ 72,50	71%	9,1%	6,35	4,83%	-0,38%
GD29D	\$ 73,44	91%	6,3%	1,66	1,02%	-0,09%
GD30D	\$ 70,10	87%	7,1%	2,10	0,81%	0,07%
GD35D	\$ 78,42	77%	8,9%	5,84	5,26%	-0,20%
GD38D	\$ 82,30	80%	8,9%	5,06	6,08%	0,00%
GD41D	\$ 72,60	71%	9,0%	6,35	4,82%	-0,19%
GD46D	\$ 71,68	75%	8,7%	6,39	5,31%	-0,02%

FUTUROS DE DÓLAR - ROFEX

Días	Vto	Precio	Devaluación Directa	TEA	TNA	Var.
ENE26	30/01/2026	1.490,000	0,00%	0,0%	0,0%	0,0
FEB26	27/02/2026	1.526,000	2,42%	18,2%	17,0%	-0,5
MAR26	30/03/2026	1.562,000	4,83%	23,1%	21,3%	0,0
ABR26	29/04/2026	1.595,000	7,05%	24,6%	22,8%	2,5
MAY26	29/05/2026	1.631,500	9,50%	26,1%	24,2%	1,5
JUN26	29/06/2026	1.667,500	11,91%	26,6%	25,0%	0,0
JUL26	30/07/2026	1.706,000	14,50%	27,3%	25,8%	0,0
AGO26	28/08/2026	1.746,000	17,18%	28,1%	26,8%	0,0
SEP26	29/09/2026	1.786,000	19,87%	28,2%	27,3%	0,0
OCT26	30/10/2026	1.826,000	22,55%	28,4%	27,7%	0,0
NOV26	27/11/2026	1.866,000	25,23%	28,8%	28,3%	0,0

Curva CER

