Reporte Mensual de Emisiones de Notas de Tesorería en el Mercado Domestico

Licitaciones en Octubre 2025

I. Datos Agregados

I.1 Resultados por Instrumento

(en millones de pesos, excepto donde se indique)

	Total Emitido	Total Demandado	Monto Base Licitado	Total Emitido	Total Demandado
				(en veces del monto base)	
Serie 12 UYU (vencimiento 2028)	4655,7	6120,7	2750,0	1,7	2,2
Serie 5 UP (Vencimiento 2047)	5313,1	5872,5	2813,3	2	2,1
Serie 32 UI (vencimiento 2036)	314,9	1034,2	607,0	0,5	1,7
TOTAL	**10.283,7**	**13.027,4**	**6.170,2**	**1,7**	**2,1**

Notas: Montos de los Instrumentos valuados a la cotización de UI y UP del momento correspondiente a la liquidación de cada licitación. Los totales pueden no coincidir con la suma de las filas debido al redondeo de las cifras.

I.2 Resultados por Instrumento

(en millones de dólares equivalentes)

	Total Emitido	Total Demandado	Monto Base Licitado
Serie 12 UYU	116,3	153,0	68,7
Serie 5 UP	142,0	157,0	75,2
Serie 32 UI	8,3	27,3	16,0
TOTAL	**266,7**	**337,2**	**160,0**

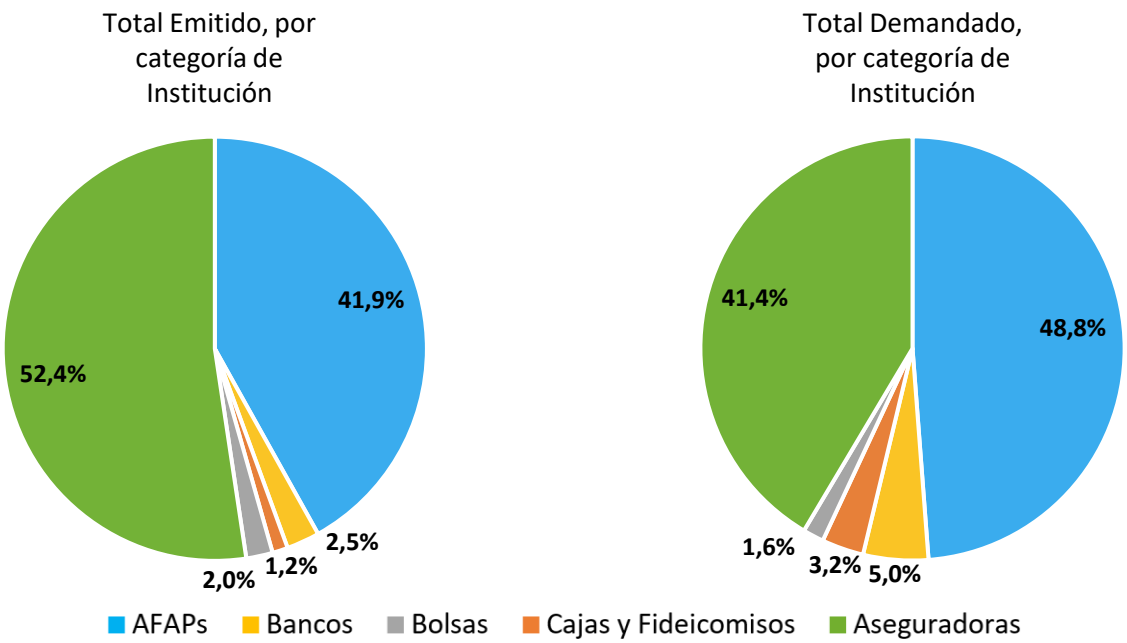
Notas: Montos de los Instrumentos valuados a la cotización de UI, UP y del tipo de cambio pesos por dólar del momento correspondiente a la liquidación de cada licitación. Los totales pueden no coincidir con la suma de las filas debido al redondeo de las cifras.

I.3 Modalidades de Integración de las Notas Emitidas

	Forma de Integración			Instrumentos Canjeados		
	(en millones de pesos equivalentes)			*(como % del monto emitido)*		
	Efectivo	Notas de Tesorería	Letras BCU	Notas de Tesorería	Letras BCU	Total Canjeado
Serie 12 UYU	279,4	100,8	4.275,6	2,16%	91,83%	94,0%
Serie 5 UP	0,0	0,0	5.313,1	0,0%	100,0%	100,0%
Serie 32 UI	258,7	13,7	42,5	4,4%	13,5%	17,8%
TOTAL	**538,1**	**114,5**	**9.631,1**	**1,1%**	**93,7%**	**94,8%**

Notas: Montos de los Instrumentos valuados a la cotización de UI y UP del momento correspondiente a la liquidación de cada licitación. Los totales pueden no coincidir con la suma de las filas debido al redondeo de las cifras.

I.4 Distribución del Total Emitido y Demandado en las Licitaciones



II. Por Instrumento Licitado

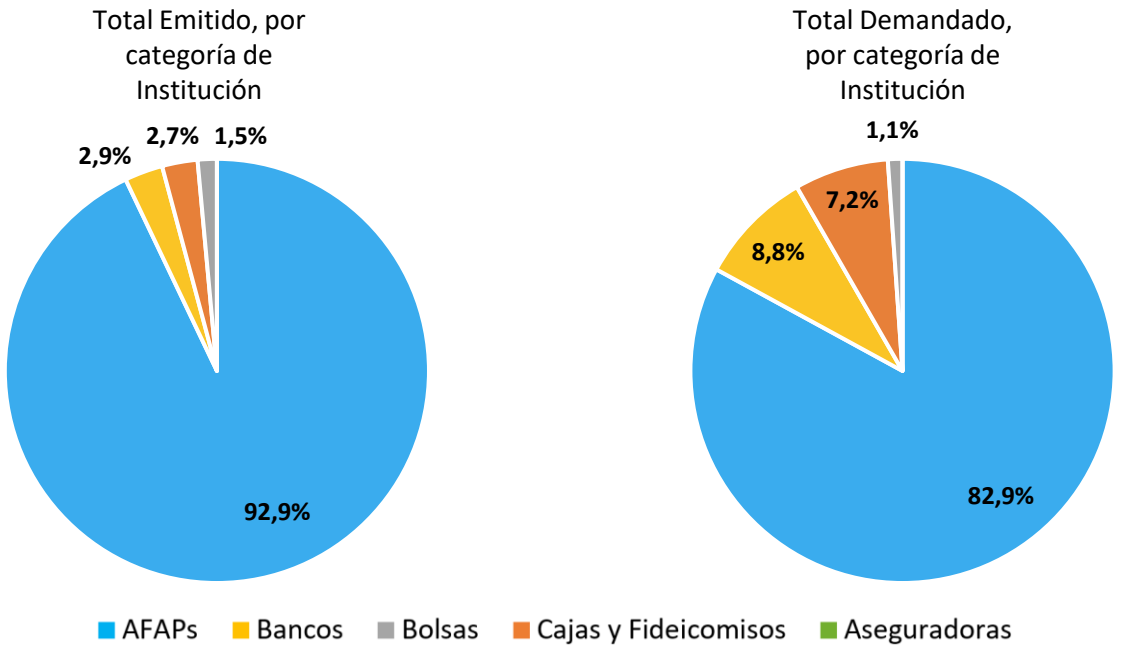
II.1 Serie 12 en pesos a tasa fija nominal (UYU)

II.1.1 Resumen de Tasas Relevantes de la Licitación

Tasa de Corte	**7,62%**
Cupón de la Nota	8,50%
Tasa Promedio Ponderada de la Demanda Excedente*	7,75%

*Se calcula como el promedio ponderado, por tamaño de orden, de todas aquellas posturas con una tasa interna de retorno mayor a la tasa de corte.

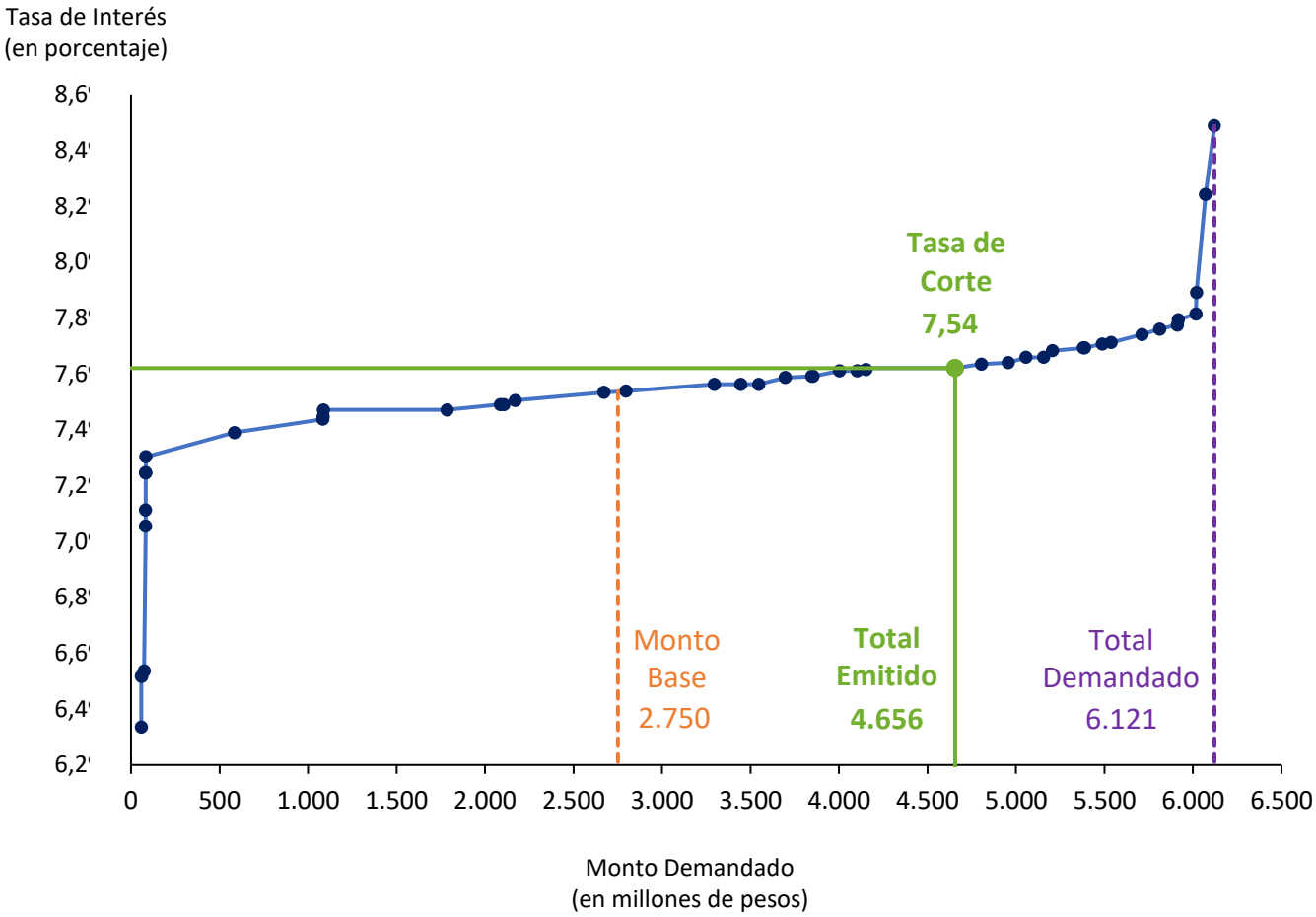
II.1.2 Distribución del Total Emitido y Demandado en la Licitación



II.1.3 Resumen de Participación de Instituciones en la Licitación, por categoría

	Número de Participantes	
	En Total Asignado	En Total Demandado
AFAPs	4	4
Bancos	5	5
Cajas y Fideicomisos	2	2
Bolsas	1	1
Aseguradoras	-	0
TOTAL	**12**	**12**

II.1.4 Curva de Posturas en la Licitación de la Nota Serie 12 en UYU



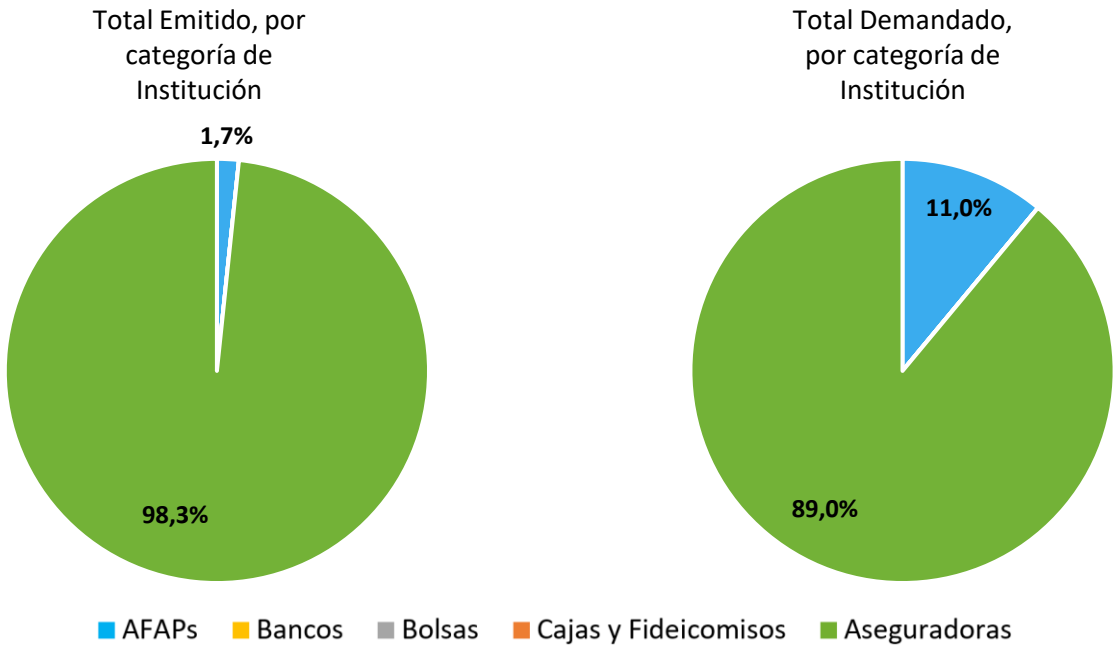
II.2 Serie 5 en UP

II.2.1 Resumen de Tasas Relevantes de la Licitación

Tasa de Corte	2,09%
Cupón de la Nota	2,00%
Tasa Promedio Ponderada de la Demanda Excedente*	2,14%

*Se calcula como el promedio ponderado, por tamaño de orden, de todas aquellas posturas con una tasa interna de retorno mayor a la tasa de corte.

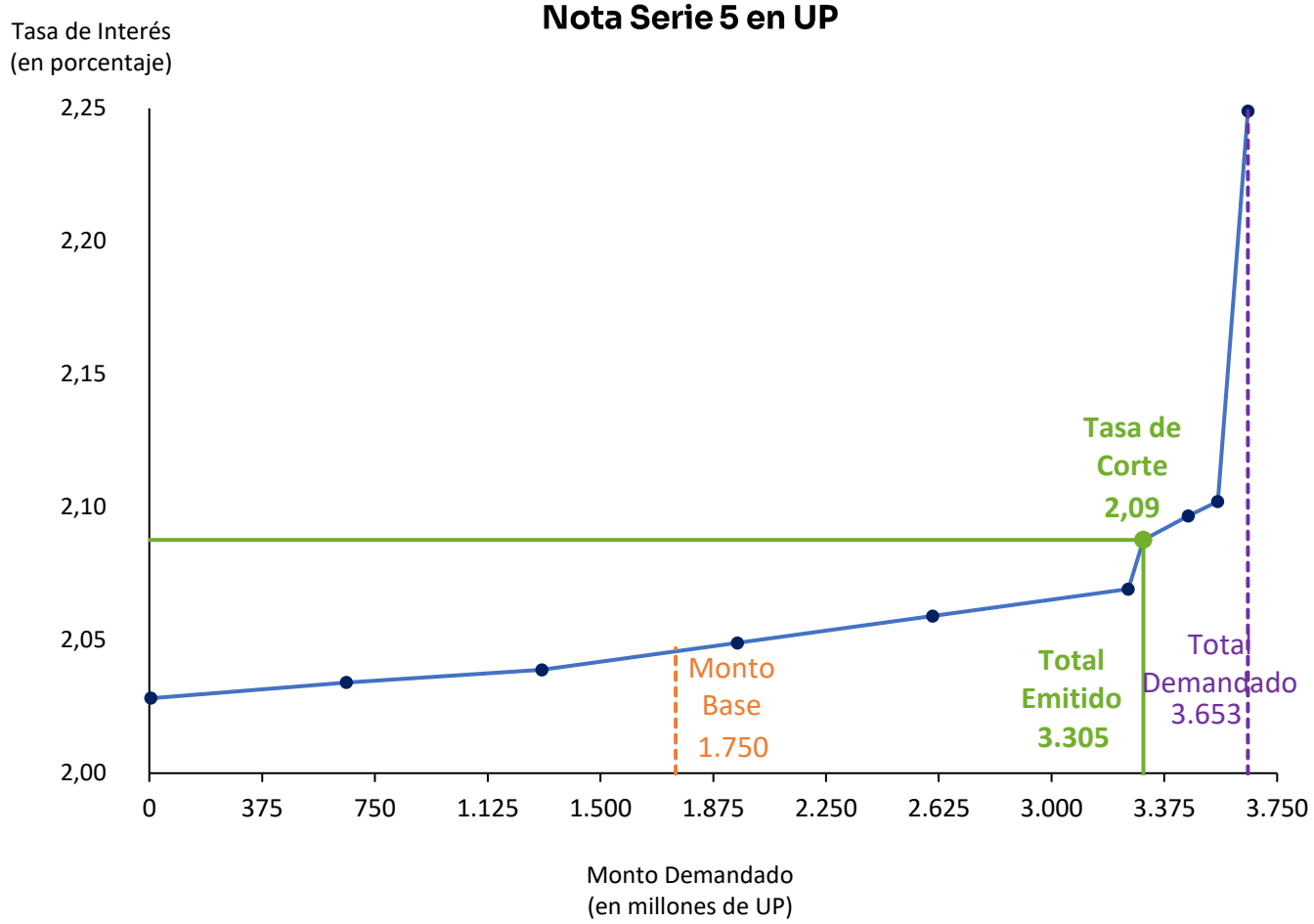
II.2.2 Distribución del Total Emitido y Demandado en la Licitación



II.2.3 Resumen de Participación de Instituciones en la Licitación, por categoría

	Número de Participantes	
	En Total Asignado	En Total Demandado
AFAPs	1	1
Bancos	-	0
Cajas y Fideicomisos	-	0
Bolsas	-	0
Aseguradoras	1	1
TOTAL	**2**	**2**

II.2.4 Curva de Posturas en la Licitación de la Nota Serie 5 en UP



II.3 Serie 32 en UI

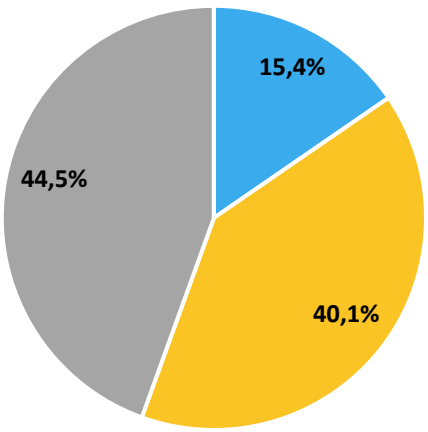
II.3.1 Resumen de Tasas Relevantes de la Licitación

Tasa de Corte	**3,09%**
Cupón de la Nota	3,125%
Tasa Promedio Ponderada de la Demanda Excedente*	3,30%

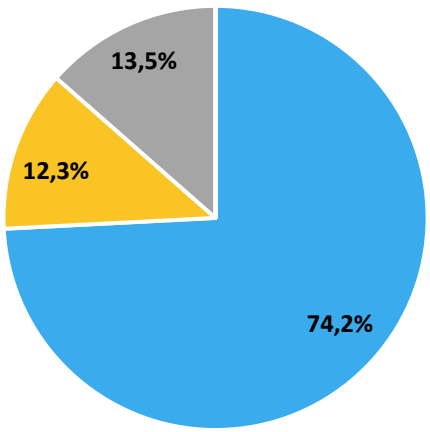
*Se calcula como el promedio ponderado, por tamaño de orden, de todas aquellas posturas con una tasa interna de retorno mayor a la tasa de corte.

II.3.2 Distribución del Total Emitido y Demandado en la Licitación

Total Emitido, por categoría de Institución



Total Demandado, por categoría de Institución



AFAPs Bancos Bolsas Cajas y Fideicomisos Aseguradoras

II.3.3 Resumen de Participación de Instituciones en la Licitación, por categoría

	Número de Participantes	
	En Total Asignado	En Total Demandado
AFAPs	2	2
Bancos	5	5
Cajas y Fideicomisos	-	0
Bolsa	1	1
Aseguradoras	-	0
TOTAL	**8**	**8**

II.3.4 Curva de Posturas en la Nota de la Serie 32 en UI

