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

Licitaciones en Setiembre 2026

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 33 UI (vencimiento 2030)	2.091,3	6.685,9	1.826,0	1,1	3,7
Serie 13 UYU (Vencimiento 2030)	4.500,0	5.224,1	2.250,0	2,0	2,3
Serie 4 UP (vencimiento 2037)	3.868,7	6.480,4	3.072,5	1,3	2,1
TOTAL	**10.460,0**	**18.390,3**	**7.148,5**	**1,5**	**2,6**

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 33 UI	52,0	166,3	45,4
Serie 13 UYU	112,0	130,0	56,0
Serie 4 UP	96,6	161,8	76,7
TOTAL	**260,6**	**458,0**	**178,1**

Notas: Montos de los Instrumentos valuados a la cotización de UI, UP y el 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.

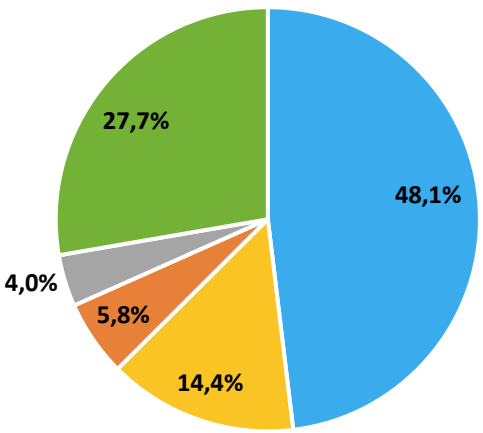
I.3 Modalidades de Integración de las Notas Emitidas

	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 33 UI	654,8	312,0	1.171,8	14,6%	54,8%	69,4%
Serie 13 UYU	37,1	672,0	4.007,8	14,2%	85,0%	99,2%
Serie 4 UP	619,0	3.457,8	0,0	84,8%	0,0%	84,8%
TOTAL	**1.310,9**	**4.441,8**	**5.179,6**	**40,63%**	**47,4%**	**88,0%**

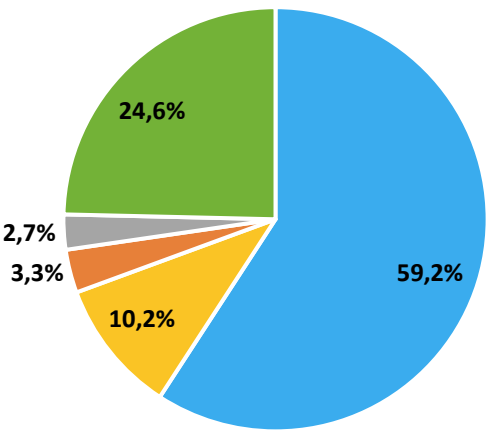
Notas: Montos de los Instrumentos valuados a la cotización de UI y UP del momento correspondiente a la liquidación de cada licitación. Los totales pueden no coincidir con la suma de las filas debido al redondeo de las cifras.

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

Total Emitido, por categoría de Institución



Total Demandado, por categoría de Institución



AFAPs Bancos Bolsas Cajas y Fideicomisos Aseguradoras

II. Por Instrumento Licitado

II.1 Serie 33 en Unidades Indexadas (UI)

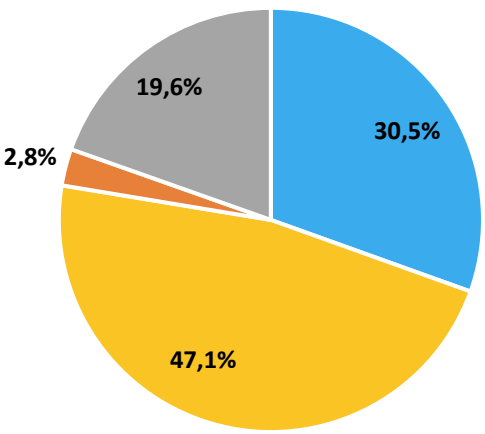
II.1.1 Resumen de Tasas Relevantes de la Licitación

Tasa de Corte	**2,55%**
Cupón de la Nota	3,00%
Tasa Promedio Ponderada de la Demanda Excedente*	2,68%

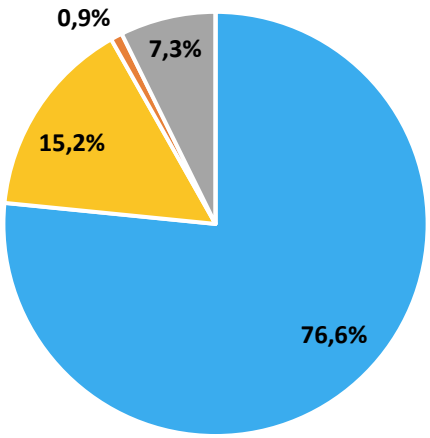
*Se calcula como el promedio ponderado, por tamaño de orden, de todas aquellas posturas con una tasa interna de retorno mayor a la tasa de corte.

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

Total Emitido, por categoría de Institución



Total Demandado, por categoría de Institución

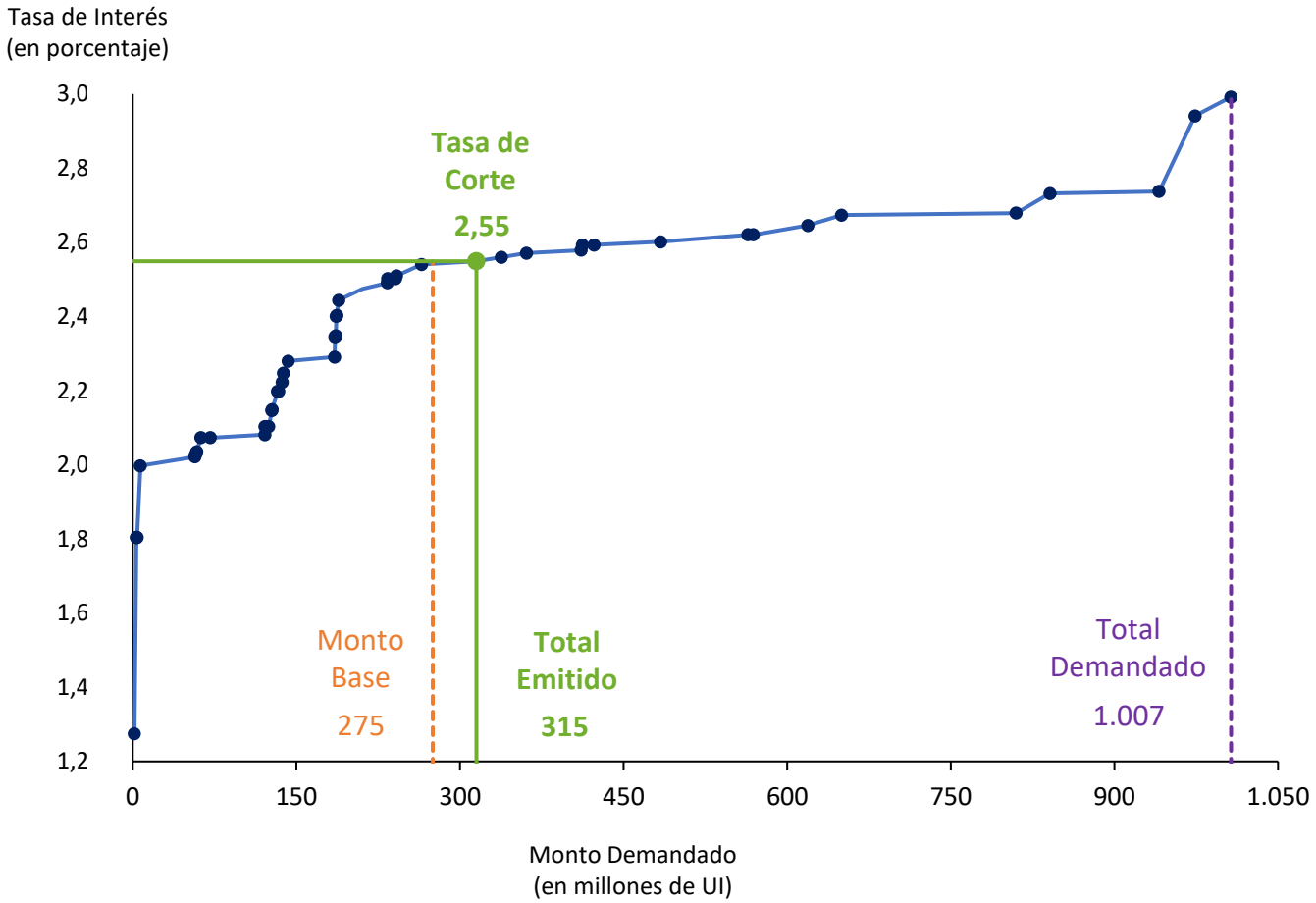


AFAPs Bancos Bolsas Cajas y Fideicomisos

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

	Número de Participantes	
	En Total Asignado	En Total Demandado
AFAPs	2	4
Bancos	5	6
Cajas y Fideicomisos	1	1
Bolsas	1	1
Aseguradoras	-	0
TOTAL	**9**	**12**

II.1.4 Curva de Posturas en la Licitación de la Nota Serie 33 en UI



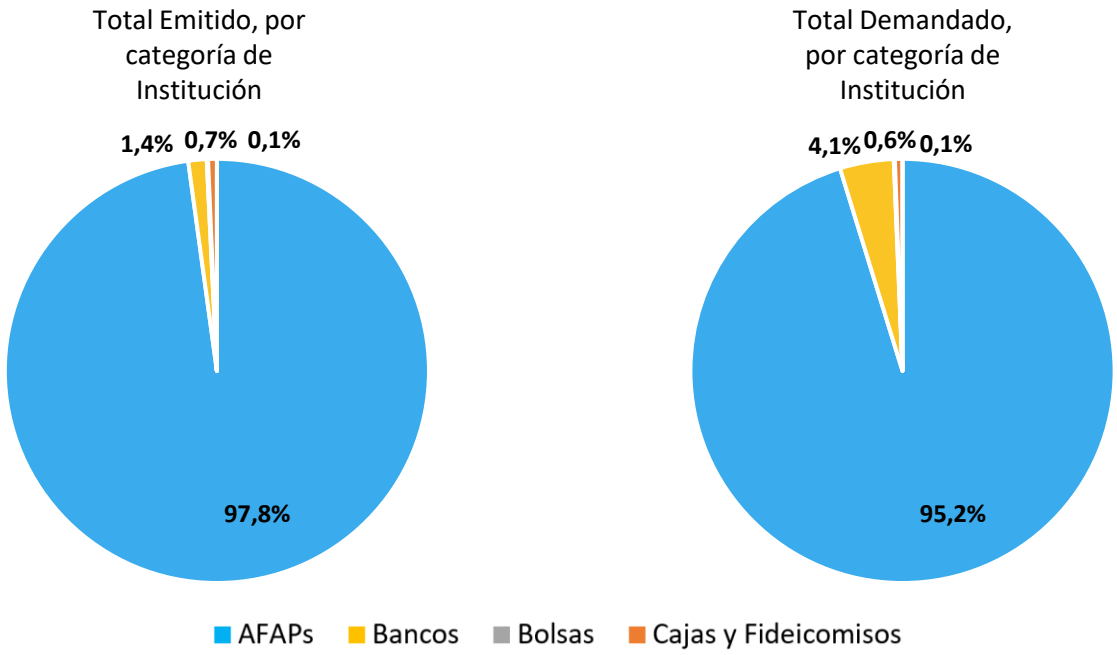
II.2 Serie 13 en pesos a tasa fija nominal (UYU)

II.2.1 Resumen de Tasas Relevantes de la Licitación

Tasa de Corte	**7,18%**
Cupón de la Nota	8,125%
Tasa Promedio Ponderada de la Demanda Excedente*	7,21%

*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.

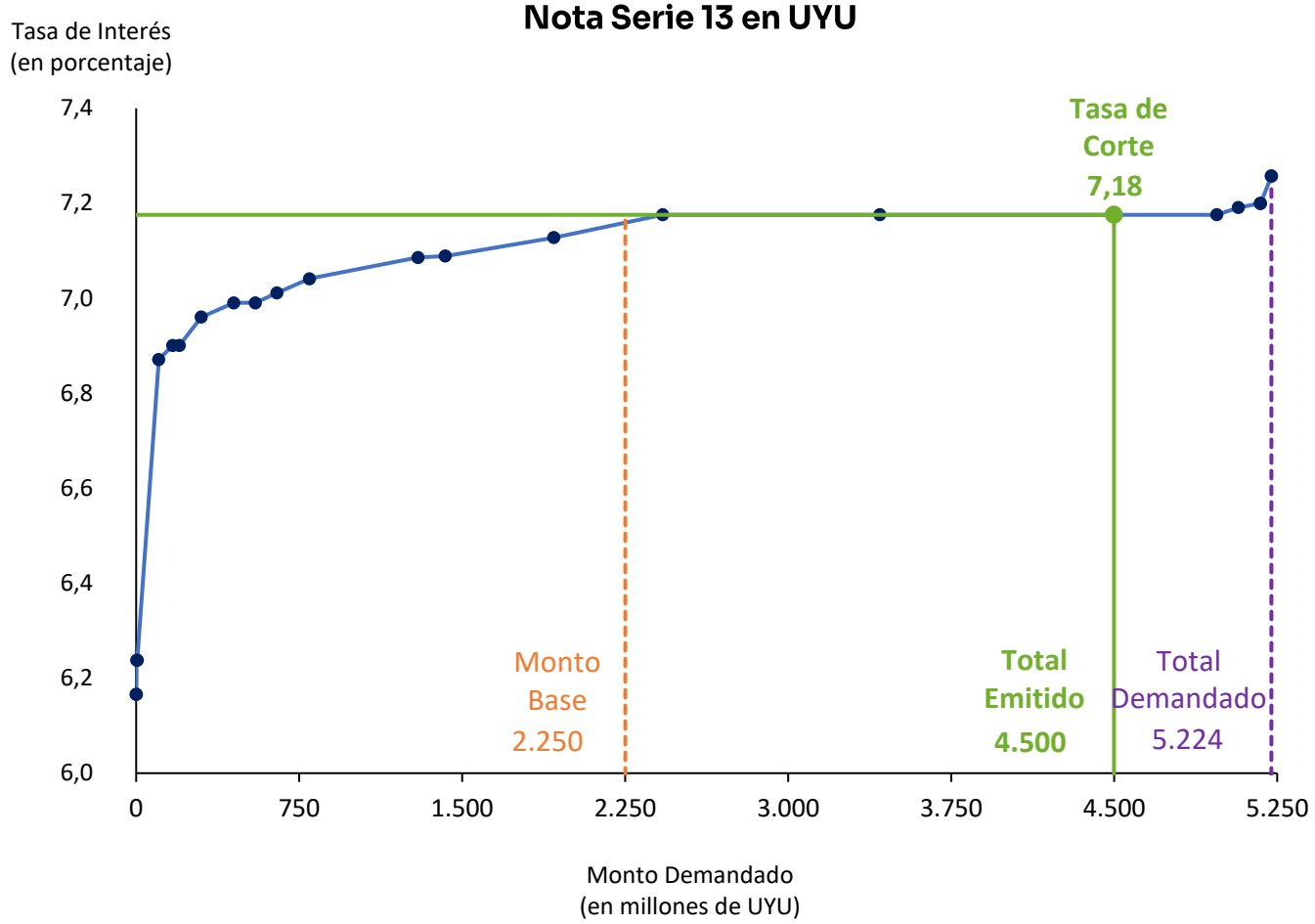
II.2.2 Distribución del Total Emitido y Demandado en la Licitación



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

	Número de Participantes	
	En Total Asignado	En Total Demandado
AFAPs	3	3
Bancos	2	4
Cajas y Fideicomisos	1	1
Bolsas	1	1
Aseguradoras	-	0
TOTAL	**7**	**9**

II.2.4 Curva de Posturas en la Licitación de la Nota Serie 13 en UYU



II.3 Serie 4 en Unidades Previsionales (UP)

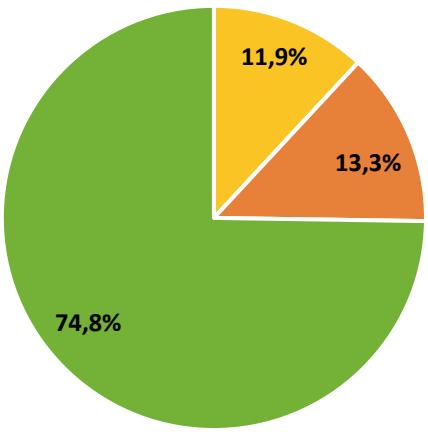
II.3.1 Resumen de Tasas Relevantes de la Licitación

Tasa de Corte	**1,86%**
Cupón de la Nota	2,45%
Tasa Promedio Ponderada de la Demanda Excedente*	1,99%

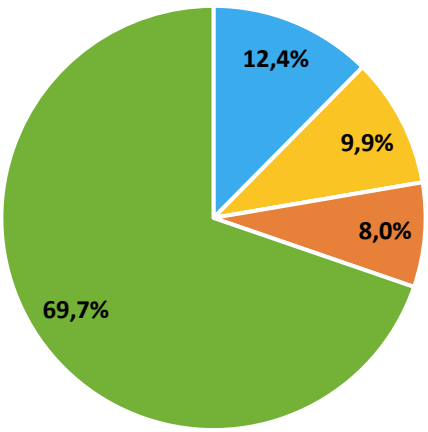
*Se calcula como el promedio ponderado, por tamaño de orden, de todas aquellas posturas con una tasa interna de retorno mayor a la tasa de corte.

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 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	0	2
Bancos	2	2
Cajas y Fideicomisos	2	2
Bolsa	-	0
Aseguradoras	1	1
TOTAL	**5**	**7**

II.3.4 Curva de Posturas en la Licitación de la Nota Serie 4 en UP

