



BYMA

Bolsas y Mercados
Argentinos

METODOLOGÍA DE ÍNDICE CAUCIÓN BYMA INTRADIARIO

GLOSARIO	2
1. INTRODUCCIÓN	3
1.1 Definición	3
1.2 Frecuencia de cálculo	3
2. METODOLOGÍA DE CÁLCULO.....	3
2.1 Universo de selección	3
2.2 Formación del Índice CCL Intradíaario	3
3. CONTINGENCIA Y ATRIBUCIONES DE BYMA	3
3.1 Contingencia.....	3
3.2 Atribuciones.....	4
4. FERIADO EN ESTADOS UNIDOS.....	Error! Bookmark not defined.

GLOSARIO

- **Caución:** Es una operación financiera garantizada con valores negociables. En la fecha de concertación, el Tomador deposita valores negociables en garantía y recibe fondos del Colocador.

1. INTRODUCCIÓN

1.1 Definición

El Índice Caucción BYMA Intradía representa la tasa de caucción a un día en pesos argentinos en el mercado local.

1.2 Frecuencia de cálculo

El Índice Caucción BYMA Intradía se calcula cada minuto durante la sesión de negociación de Contado Inmediato.

2. METODOLOGÍA DE CÁLCULO

2.1 Universo de selección

Para calcular el valor del índice, BYMA utilizará el Precio Promedio Ponderado por Volumen o VWAP (Volume Weighted Average Price) de la caucción a un día en pesos argentinos en el segmento de Prioridad Precio Tiempo.

No se considerarán operaciones registradas en el Sistema de Comunicación entre Agentes Corredores de Valores Negociables y BYMA (SISTACO) derivadas al segmento de Prioridad Precio Tiempo.

2.2 Formación del Índice Caucción BYMA Intradía

El precio diario del Índice Caucción BYMA (I) se calcula como:

$$\text{Caución Intradía} = \frac{\sum_j P_j \times Q_j}{\sum_j Q_j}$$

$$\text{Caución Intradía} = \frac{\text{Tasa} \times \text{Volumen de cada operación}}{\text{Monto total operado}}$$

Donde P_j es el valor de la tasa de caucción en la operación j , Q_j es el monto operado en la operación j .

3. CONTINGENCIA Y ATRIBUCIONES DE BYMA

3.1 Contingencia

En caso de que la metodología descrita en el punto 2 no logre reflejar correctamente los valores de mercado de la Caucción, BYMA podrá determinar el valor del índice mediante una encuesta a los participantes del mercado, denominada metodología de contingencia.

3.2 Atribuciones

Para velar por el correcto funcionamiento del índice y fiel reflejo del precio de Caución, BYMA designará un comité que tendrá las siguientes atribuciones:

- Ampliar o modificar la ventana horaria utilizada para calcular el valor del índice.
- Desestimar precios que considere no corresponden con los precios de Mercado.
- Desestimar instrumentos que BYMA considere que no responden a la operatoria normal de Mercado.
- Decidir utilizar la metodología de contingencia.