



BYMA

Bolsas y Mercados
Argentinos

METODOLOGÍA DE ÍNDICE CCL BYMA

(Versión N°1 – Fecha 27/02/2024)

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	3
3. CONTINGENCIA Y ATRIBUCIONES DE BYMA	3
4. FERIADO EN ESTADOS UNIDOS	4

GLOSARIO

- **Dólar CCL:** el Dólar Contado Con Liquidación (CCL) es el cambio resultante de la compra de un título público en el mercado argentino en pesos y su venta en un mercado extranjero en dólares.
- **Títulos Públicos:** son instrumentos de deuda emitidos por el Estado Nacional.

1. INTRODUCCIÓN

1.1 Definición

El Índice CCL BYMA representa el tipo de cambio implícito en las operaciones de compraventa de valores negociables en pesos argentinos en el mercado local y su posterior venta en dólares en el mercado extranjero.

1.2 Frecuencia de cálculo

El Índice BYMA Dólar CCL se calcula diariamente al cierre de la sesión de negociación de Contado Inmediato.

2. METODOLOGÍA DE CÁLCULO

2.1 Universo de selección

Para calcular el valor del índice, BYMA seleccionará los 3 instrumentos de la categoría de Títulos Públicos con mayor volumen negociado dólares cable durante los últimos 10 minutos de la sesión de negociación de contado inmediato en el segmento de Prioridad Precio Tiempo. En caso de que la suma de este volumen fuera inferior al 90% del volumen del mercado, se seleccionará los 3 instrumentos de la categoría de Títulos Públicos con mayor volumen negociado dólares cable durante los últimos 30 minutos de la sesión de negociación de contado inmediato en el segmento de Prioridad Precio Tiempo para llegar al mencionado porcentaje de mercado.

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 CCL

Para cada uno de los instrumentos (n) determinados por el punto 2.1. se calcula el precio del Dólar CCL como:

$$CCLn = \frac{\text{monto operado en ARSn}}{\text{cantidad operada en ARSn}} \div \frac{\text{monto operado en USDCCLn}}{\text{cantidad operada en USDCCLn}}$$

Considerando las operaciones realizadas en los últimos diez minutos de la sesión de negociación de Contado Inmediato.

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

$$CCL\ BYMA\ I = \sum \frac{CCLn \times \text{monto en USDCCLn}}{\text{Monto total en USDCCL}}$$

3. CONTINGENCIA Y ATRIBUCIONES DE BYMA

Para velar por el correcto funcionamiento del índice y fiel reflejo del precio de Dólar CCL, BYMA designará un comité de contingencia 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.

4. FERIADO EN ESTADOS UNIDOS

Debido a la ausencia de actividad en el mercado estadounidense durante los días feriados en Estados Unidos, el índice CCL BYMA no será publicado.