

Metodología Precios de Argentina

La Bolsa de Valores y Productos de Asunción calcula a diario las BASIS up river para cada producto y mes, sobre la base de las cotizaciones reportadas por las empresas y brokers durante el día.

1. Cálculo de BASIS

En los productos donde se reportan precios flat, se siguen los siguientes pasos:

1. Se resta del precio reportado para cada mes por la empresa/broker el precio de la posición del Mercado de Chicago sobre la cual fue referenciada, obteniendo para cada mes una BASI.
2. Para cada mes, se calculan la media y el desvío estándar de las BASIS comprador y vendedor. Luego se descartan del cálculo aquellas BASIS que se encuentren a más de un desvío estándar por debajo de la media.
3. Para cada uno de los meses informados, y dada la información reportada, se calculan los siguientes promedios sobre la base de las BASIS consideradas en el punto anterior:

E.c.: Promedio comprador empresa

B.c.: Promedio comprador broker

E.v.: Promedio vendedor empresa

B.v.: Promedio vendedor broker

4. Luego se calcula el siguiente promedio que busca equiparar el peso de empresas y brokers independientemente de la cantidad de datos que reporten:

$$0,5 * \left[\frac{E.c. + E.v.}{2} \right] + 0,5 * \left[\frac{B.c. + B.v.}{2} \right] \quad (1)$$

Ante la falta de datos de alguno de los promedios E.c., B.c., E.v. o B.v., y de manera de mantener la igualdad de peso de empresas y brokers, se descarta la punta contraria de la otra entidad. Si por ejemplo falta B.c., entonces se calcula:

$$(2) \quad \left[\frac{E.c. + B.v.}{2} \right]$$

Este criterio tiene una interpretación geométrica equivalente a completar la punta faltante en una entidad proyectando la diferencia entre puntas de la otra entidad.

2. Protocolo Metodología de BASIS

En los productos donde se reportan BASIS, se siguen los siguientes pasos:

1. Para cada mes, se calculan la media y el desvío estándar de las BASIS comprador y vendedor. Luego se descartan del cálculo aquellos precios que se encuentren a más de un desvío estándar por debajo de la media.
2. Para cada uno de los meses informados, y dada la información reportada, se calculan los siguientes promedios sobre la base de las BASIS considerados en el punto anterior:

$$0,5 * \left[\frac{E.c. + E.v.}{2} \right] + 0,5 * \left[\frac{B.c. + B.v.}{2} \right] \quad (3)$$

Ante la falta de datos de alguno de los promedios E.c., B.c., E.v. o B.v., y de manera de mantener la igualdad de peso de empresas y brokers, se descarta la punta contraria de la otra entidad. Si por ejemplo falta B.c., entonces se calcula:

$$\left[\frac{E.c. + B.v.}{2} \right] \quad (4)$$

2. Cálculo de BASIS máximo y mínimo

Para cada producto y mes también se calcula una BASI máximo y mínimo.

En los productos en que se reportan precios flat, los máximos y mínimos se calculan de la siguiente forma:

Considerando que cada BASIS calculado en el punto 1 tiene asociado un precio promedio, se le resta a dicho precio promedio al precio mínimo y máximo de Chicago para la posición correspondiente a ese mes. El sistema tiene cargada una posición de referencia para cada mes.

En los productos donde se reportan BASIS:

El BASI mínimo y máximo queda determinado por el mínimo y el máximo de los precios reportados que quedaron incluidos en el índice.