

# RUEDA REPN

## REPO INTRADIARIO CON LIQUIDACIÓN PROGRAMADA

### RESUMEN

Este documento es de carácter informativo y tiene por objetivo realizar una introducción a la operatoria y enumerar sus características principales.

### OPERACIONES DE REPO INTRADIARIA CON LIQUIDACIÓN PROGRAMADA

La Rueda REPN permite concertar operaciones de REPO cuya liquidación es intradiaria (tanto de la pata contado como de la pata futura) y se efectúa en una fecha pactada al momento de la concertación. Esta rueda está especialmente diseñada para ofrecer flexibilidad a los Agentes que desean estructurar operaciones con vencimiento y liquidación diferida.

Los participantes podrán elegir la especie y el plazo en el cual desean que liquide la operación. Por default, los plazos habilitados serán de 1 a 7 días, pero de requerir algún plazo en específico también puede crearse a demanda, comunicándose con el equipo de Control de Mercado.

La **REPN** tendrá como horario de negociación de 09:30 hs a 17:30 hs. La liquidación de la pata contado será de 10:30hs a 11:00hs y la pata futura de la operación se liquidará en el mismo día por la tarde compensando con el resto de las operaciones de A3 Mercados; ambas en el día pactado al momento de concertar la operación.

Al tratarse de una liquidación intradiaria, los intereses se calculan únicamente por 1 día, aplicando la tasa pactada en la operación.

Esta negociación, utilizará para su negociación los mismos títulos con los mismos aforos y precios vigentes en la rueda REPO.

Esta negociación es bilateral y se podrá realizar la desafectación de las líneas de crédito en cualquier momento que el Agente lo desee.

## RESUMEN ESPECIFICACIONES

Plataforma de Negociación	SIOPEL PC
Rueda de Negociación	REPN
Horario de Negociación	09:30 a 17:30 hs
Horario de Liquidación	Ambas patas liquidan el día pactado: T+0 de 10:30 a 11:00 T+1 de 17:30 a 19:30 hs
Plazos Habilitados	Por Default: 1 a 7 días corridos. Más plazos a pedido
Especies Habilitadas	Mismos títulos que REPO

## EJEMPLO VISUALIZACIÓN DE OPERACIONES

En el SIOPEL al momento de cargar una orden en la rueda REPN, el operador visualizará todos los plazos habilitados para cada título, similar a como lo visualiza con la rueda REPO.



The screenshot shows a software interface titled "Ingreso de Oferta para REPN". It features a list of terms on the left and a control panel on the right. The terms are:

Especie:	TZX26 003\$
Lote:	TZX26 001\$
Cantidad:	TZX26 002\$
Cant. mín.:	TZX26 003\$
Tasa	TZX26 004\$
Divulgación:	TZX26 007\$

The control panel on the right includes radio buttons for "Bid", "Offer", and "Spread", a "PU" button, and a date field showing "08/2025".

La visualización de las ofertas en pantalla es similar a REPO informando el plazo de la operación y la fecha en la que liquidará

The screenshot shows a window titled 'Rueda REPN' with a sub-header 'Pases Aforados' and the subtitle 'Liquidacion intraday diferida'. Below the header is a toolbar with various icons. The main area contains a table with the following data:

Instrumento	Comora	Cantidad	Venta	Cantidad
007\$ 11082025 TZX26 30062026 F	5	F 10,000,000		
003\$ 07082025 TZX26 30062026 F	5	F 10,000,000		
001\$ 05082025 TZX26 30062026 F	5	F 10,000,000		

Concertadas las operaciones, en la consulta de Operaciones Propias verán que la fecha de liquidación para las denominadas patas spot y futuro caen el mismo día. En el ejemplo podrán ver operaciones concertadas para todos los plazos desde 1 día hasta 7 días. El interés calculado será siempre el correspondiente a 1 día.

Fecha	Hora	Rueda	Secuencia Host	Especie	Tipo	T.Plazo	Plazo	Cantidad	Precio/Tasa	Equivalent	Total	Fecha Liq.	Descripción de Especie
04/08/2025	16:55:51	REPN	25080416555100245	TZX26 001\$	P.Af.	Futuro	001	10,000,000	2.32781884	5	23,278,188.36	05/08/2025	001\$ 05082025 TZX26 30062026 F
04/08/2025	16:55:51	REPN	25080416555100244	TZX26 000\$	P.Af.	Spot	000	10,000,000	2.3275	5	23,275,000.00	05/08/2025	001\$ 05082025 TZX26 30062026 F
04/08/2025	16:55:55	REPN	25080416555500246	TZX26 000\$	P.Af.	Spot	000	10,000,000	2.3275	5	23,275,000.00	06/08/2025	002\$ 06082025 TZX26 30062026 F
04/08/2025	16:55:55	REPN	25080416555500247	TZX26 002\$	P.Af.	Futuro	002	10,000,000	2.32781884	5	23,278,188.36	06/08/2025	002\$ 06082025 TZX26 30062026 F
04/08/2025	16:55:58	REPN	25080416555800249	TZX26 003\$	P.Af.	Futuro	003	10,000,000	2.32781884	5	23,278,188.36	07/08/2025	003\$ 07082025 TZX26 30062026 F
04/08/2025	16:55:58	REPN	25080416555800248	TZX26 000\$	P.Af.	Spot	000	10,000,000	2.3275	5	23,275,000.00	07/08/2025	003\$ 07082025 TZX26 30062026 F
04/08/2025	16:56:01	REPN	25080416560100250	TZX26 000\$	P.Af.	Spot	000	10,000,000	2.3275	5	23,275,000.00	08/08/2025	004\$ 08082025 TZX26 30062026 F
04/08/2025	16:56:01	REPN	25080416560100251	TZX26 004\$	P.Af.	Futuro	004	10,000,000	2.32781884	5	23,278,188.36	08/08/2025	004\$ 08082025 TZX26 30062026 F
04/08/2025	16:56:05	REPN	25080416560500252	TZX26 000\$	P.Af.	Spot	000	10,000,000	2.3275	5	23,275,000.00	11/08/2025	007\$ 11082025 TZX26 30062026 F
04/08/2025	16:56:05	REPN	25080416560500253	TZX26 007\$	P.Af.	Futuro	007	10,000,000	2.32781884	5	23,278,188.36	11/08/2025	007\$ 11082025 TZX26 30062026 F