

# Manual

# **Sistema BYMA Clearing**

Enero 2026

Este documento pertenece a BYMA - Bolsas y Mercados Argentinos S.A. - Mercado registrado bajo el N° 639 de la CNV.

Con dirección 25 de Mayo 359 - C10024BG - Ciudad Autónoma de Buenos Aires - Argentina - Tel: (54-11) 4316-6000 - <https://www.byma.com.ar/>

*Para BYMA la sustentabilidad es una prioridad. Por eso, trabaja para generar impacto económico, social y ambiental positivo en el ecosistema local.*

*Si bien este manual de usuario está diseñado para impresión, te pedimos evitar la impresión en papel en la mayor medida posible, para contribuir al cuidado del medio ambiente.*

Ante cualquier feedback, sugerencia o informe de errores **respecto al manual**, te pedimos que te comuniques a [ux.ui@byma.com.ar](mailto:ux.ui@byma.com.ar) para que podamos revisarlo y responder a la brevedad.

## Historial de versiones

Fecha	Versión	Descripción	Autor
12/12/2025	1.0	Versión inicial	BYMA
15/01/2026	2.0	Versión ampliada	BYMA

## Contenido

Historial de versiones .....	3
Contenido .....	4
Introducción .....	6
Participantes y estructura de BYMA Clearing .....	6
Recomendaciones de navegación o uso de BYMA Clearing.....	9
Sidebar o barra lateral .....	9
Quick Navigation o búsqueda rápida .....	10
Visualizar múltiples pantallas o reportes al mismo tiempo .....	11
Manejo de información en tablas o reportes .....	12
Rows per page o filas por vista o página.....	12
Filtros.....	13
Filtros del reporte.....	13
Filtros en columnas.....	15
Selección de columnas visibles en el reporte .....	19
Reset.....	20
Trade .....	22
Give-Ups / Take-Ups (Derivación) .....	22
¿En qué consiste? .....	22
¿Cómo funciona? .....	23
Give up manual por operación.....	23
Give up automático o por normal account (comitente) .....	24
Take Up o aceptación de la operación .....	24
Trade Allocations o readjudicaciones .....	25
Reporte de “trade allocations” efectuados.....	25
Acción de trade allocation o readjudicación.....	28
Trades .....	29
Trade Move Rules.....	29
Auto Give Up .....	29
Auto Take Up.....	31
Position.....	31

Introducción .....	31
Actual Positions .....	32
Reference Data .....	32
Assets o Activos .....	32
Instruments o Instrumentos.....	32
Currencies o Monedas .....	42
Participants.....	45
Descripción .....	45
Glosario reporte Participants.....	46
Members .....	47
Clearing Member y Trading Member.....	47
Glosario reporte Clearing Member.....	47
Glosario reporte Trading Member.....	49
Vinculación del “Participant” con el “Member” (CM o TM) .....	50
Agente CNV versus participante / member en BYMA Clearing .....	51
Accounts .....	51
<i>Pantalla</i> .....	52
Account Netting Type.....	52
Account Operations Type.....	52
Account Contact Details.....	53
Glosario reporte Accounts.....	53
Resumen tipos de cuenta, su funcionamiento y vínculo en NCSD .....	55
Calendars .....	56

## Introducción

Este manual reúne los conceptos clave y términos operativos de la nueva plataforma de **BYMA Clearing**. Está pensado como una guía de referencia para ayudarte a entender mejor el entorno, sus funcionalidades principales y los procesos asociados a la compensación, liquidación, gestión de riesgos y garantías.

El contenido sigue el mismo orden que la navegación en la plataforma. Por eso, vas a encontrar qué información se muestra en cada sección, cómo interpretarla y qué tipo de datos se visualizan en cada columna.

Durante la implementación del sistema, este documento se irá actualizando de forma progresiva. Vamos a publicar nuevas versiones con contenido ampliado o actualizado, que vas a poder consultar en la sección “[Historial de versiones](#)”. Siempre vas a encontrar disponible la última versión vigente en la [landing del proyecto](#).

### Alcance del documento

Este manual aplica al **entorno de prueba** de BYMA Clearing.

Una vez que el sistema esté en operación **en ambiente productivo**, se publicará un manual específico para ese contexto.

### Actualización del documento

**Próximamente** se incorporará información sobre los siguientes módulos:

- **Positions**
- **Settlement**
- **Collateral**
- **Risk**
- **Market Data**

## Participantes y estructura de **BYMA Clearing**

BYMA Clearing es el sistema que se encarga de la liquidación de operaciones y la administración de riesgos y garantías. Sus participantes se agrupan en seis grandes categorías:

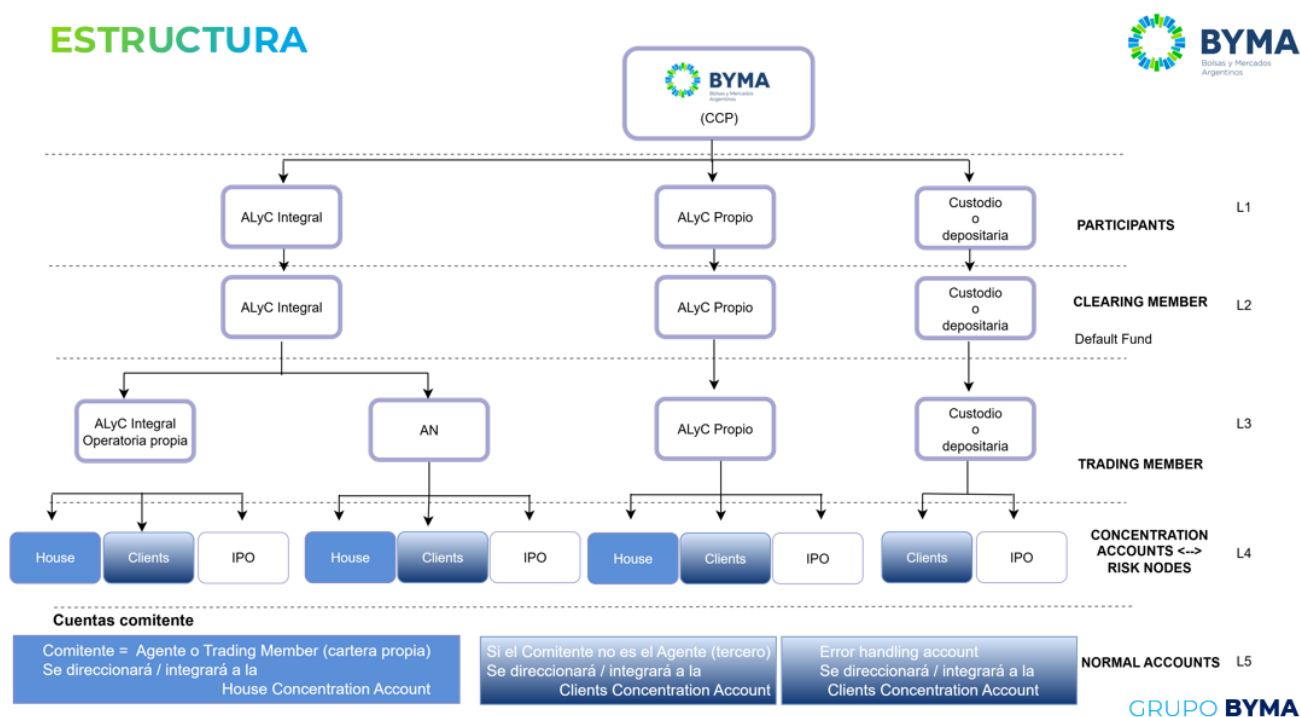
- **ALyC Propio**
- **ALyC Integral**
- **Depositarias**

Cada uno de estos actores tiene asignado al menos un *participante*, *clearing member* y *trading member* dentro del sistema.

Además, el sistema incluye otras figuras clave:

- **CCP (Central Counterparty):** BYMA actúa como contraparte central en todas las operaciones.
- **CSD (Central Securities Depository):** Caja de Valores (CVSA) es la entidad depositaria central. Su función es custodiar los activos involucrados en la liquidación y las garantías (*collateral*) que se utilizan para cubrir el riesgo.
- También participan otras entidades relevantes, como otras cámaras compensadoras y el **Banco Central de la República Argentina (BCRA)**, según corresponda.

## ESTRUCTURA



De forma simplificada, la operatoria diaria de BYMA Clearing sigue esta estructura:

Las operaciones se originan en el sistema de negociación **Millenium**, concertadas por los Agentes habilitados para operar. Estos agentes, en el entorno de BYMA Clearing, se denominan *trading members*. Los titulares de estas operaciones son sus clientes, conocidos como **comitentes** o **normal accounts**.

Para ordenar la liquidación y la gestión de riesgos, los comitentes se agrupan en dos categorías:

- **House:** operaciones propias del agente (el titular de la cuenta comitente es el propio agente).
- **Clients:** operaciones de los demás comitentes (incluidos accionistas, directores y empleados del Agente).

Estas operaciones, acorde a la categorización señalada, se consolidan en las siguientes **cuentas de concentración**:

- **House**
- **Client**

Existe una tercera cuenta de concentración vinculada a cada trading member:

- **IPO:** utilizada exclusivamente para operaciones primarias.

En este punto es importante recordar que cada cuenta de concentración está vinculada a su correspondiente **nodo de riesgo**.

Además, a nivel **clearing member**, se suma una cuarta cuenta de concentración: el **Default Fund (fondo de garantías)**.

Las operaciones, acorde a la categorización referida previamente, generan posiciones en las distintas cuentas de concentración (House – Clients – IPO).

A partir que ingresa desde Millenium la operación, esta conforma la actual position, posición que se puede verificar segregada a nivel comitente o normal account.

Una vez iniciado el proceso de liquidación, cada operación seguirá conformando la posición del agente, pero ya no segregada por comitente, sino a nivel cuenta de concentración.

Neteadas las posiciones en cada cuenta de concentración, la fase final del proceso de liquidación consiste en la generación de las instrucciones de liquidación del tipo **DVP** (*Delivery versus Payment* o “entrega contra pago”), que se envían al sistema de custodia para su ejecución.

El estado de estas instrucciones se puede seguir tanto en **BYMA Clearing** como en **NCSD (custodia)**.

En cuanto a las garantías (**collateral**), cualquier requerimiento se realiza por cuenta de concentración, diferenciando entre House, Clients y Default Fund.

En el caso del nodo de riesgo Clients, los participantes pueden consultar el desglose del monto requerido por comitente. Sin embargo, la conciliación, custodia y valuación de los activos integrados se realiza exclusivamente por nodo de riesgo, no por comitente.



Este esquema es una vista general del funcionamiento de BYMA Clearing. Cada parte del proceso será desarrollada en detalle a lo largo del manual y de las herramientas de capacitación disponibles.

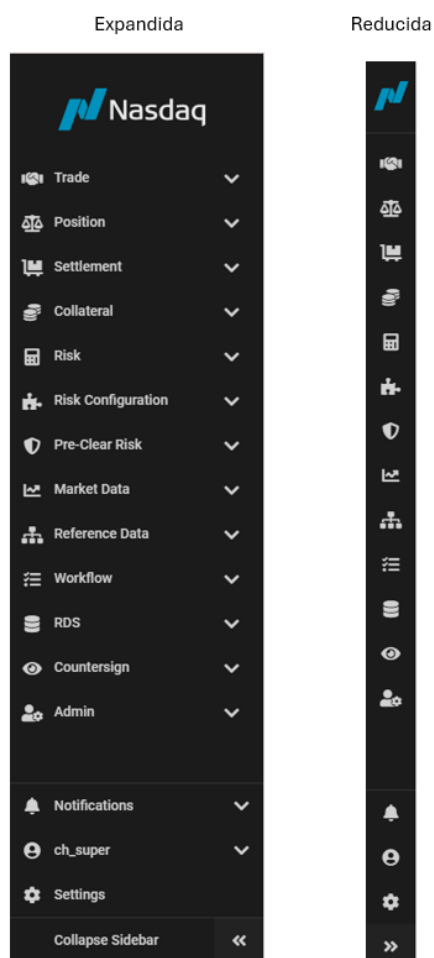
## Recomendaciones de navegación o uso de BYMA Clearing

En esta sección vas a encontrar recomendaciones y funciones generales que pueden ayudarte a mejorar tu experiencia al usar BYMA Clearing.

Tené en cuenta que los ejemplos que mostramos acá **son solo ilustrativos**. El objetivo no es explicar el contenido específico de cada reporte, sino **brindarte una guía práctica para que navegues el sistema con mayor facilidad**. Cuando llegues a la sección correspondiente, vas a encontrar el detalle de este.

### Sidebar o barra lateral

A la izquierda de tu pantalla vas a ver la **barra lateral** (sidebar), una herramienta clave para moverte dentro del sistema.



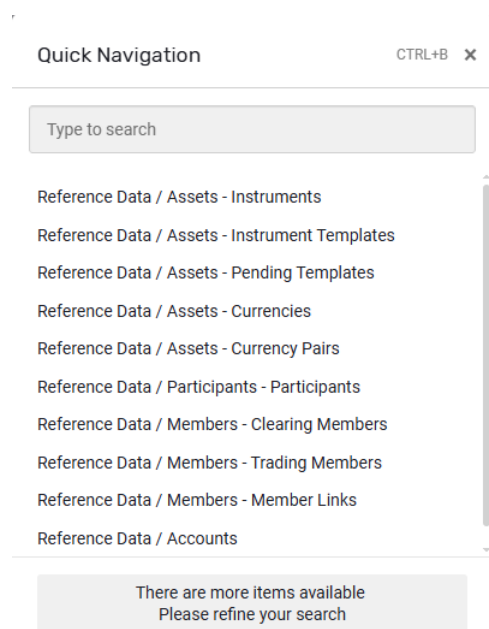
Podés elegir mantenerla **expandida** para ver los nombres completos de cada sección o **reducida** para liberar espacio en pantalla.

Para alternar entre estas dos vistas, hacé clic en la **flecha ubicada en el extremo inferior** de la barra.

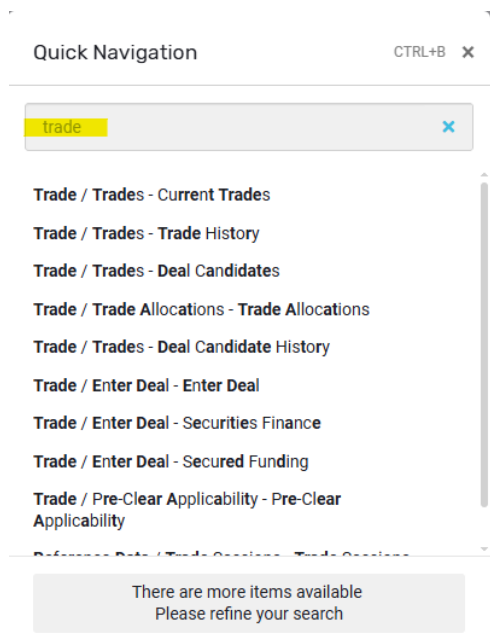


## Quick Navigation o búsqueda rápida

Si presionás **Ctrl + B**, se despliega un buscador que te permite acceder rápidamente a todos los accesos disponibles dentro del sistema.



Allí podés escribir una **palabra clave**, como por ejemplo “trade”, y el sistema te va a mostrar todos los reportes que contienen ese término. Al hacer clic en la opción que buscás, accedés directamente al reporte correspondiente.

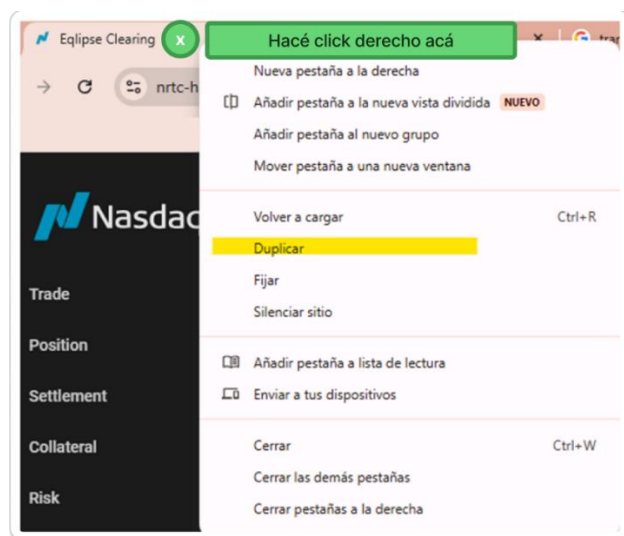


## Visualizar múltiples pantallas o reportes al mismo tiempo

BYMA Clearing te permite trabajar con **más de una pantalla o reporte a la vez**. Para hacerlo, solo necesitás **duplicar la pestaña del navegador de la siguiente manera**:

1. Posicionate con el mouse sobre la solapa de arriba de todo.
2. Hacé clic con el **botón derecho**.
3. Seleccioná la opción **"Duplicar"**.

Esto te permite comparar información, consultar distintos reportes en simultáneo o avanzar en tareas paralelas de forma más ágil.



## Manejo de información en tablas o reportes

### Rows per page o filas por vista o página

En la parte inferior de cada reporte, vas a encontrar la opción "**Rows per page**" (filas por página), que te permite elegir cuántas filas querés ver en pantalla. Podés seleccionar entre 5 y 100 filas por vista. En el siguiente ejemplo, se muestran **25 filas por página**.

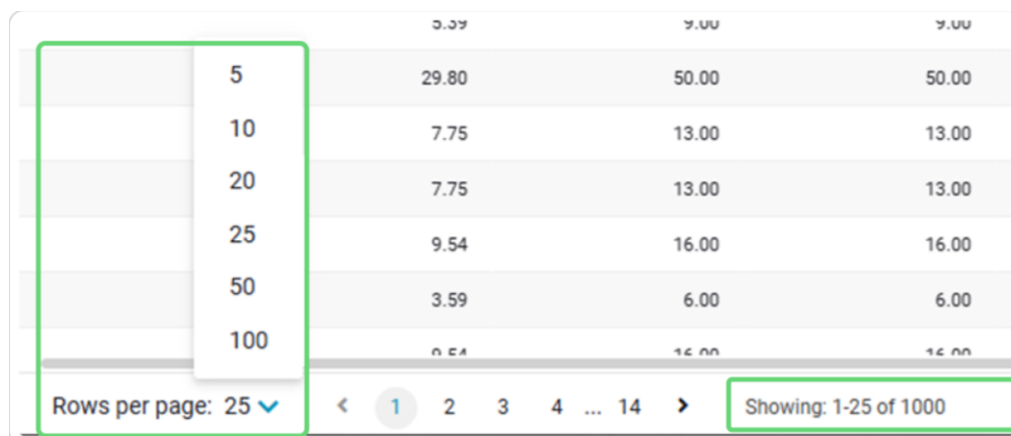
También vas a ver un indicador como este:

**"Showing 1-25 of 1000"**

Esto te permite saber cuántas filas totales componen el reporte. Si ves que el total es 1000, es posible que el reporte contenga aún más información que no se está mostrando en pantalla, ya que ese número representa el **límite de visualización en la interfaz**. En esos casos, la información puede estar **incompleta para un análisis exhaustivo**.

#### **Importante:**

*Este límite de 1000 filas aplica **solo a la visualización manual en pantalla**. No afecta a los datos que se obtienen por otros medios de consulta masiva, como servicios o descargas habilitados por BYMA en cada reporte.*



5	29.80	50.00	50.00
10	7.75	13.00	13.00
20	7.75	13.00	13.00
25	9.54	16.00	16.00
50	3.59	6.00	6.00
100	0.54	16.00	16.00

Rows per page: 25 ▾

< 1 2 3 4 ... 14 >

Showing: 1-25 of 1000

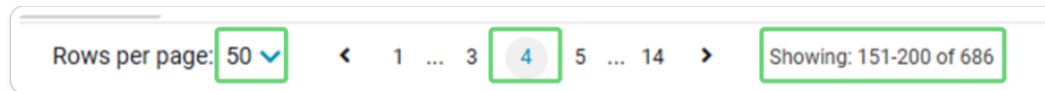
- Este es un ejemplo donde el usuario seleccionó ver **25 filas por página** (Rows per page: 25) y el sistema muestra el mensaje:  
**"Showing 0 of 0"**

Rows per page: 25 ▾ < > Showing: 0 of 0

Esto indica que **no hay datos disponibles** según los filtros o parámetros que aplicaste al reporte. Es decir, el sistema no encontró resultados que coincidan con tu búsqueda.

Este es un ejemplo donde el usuario seleccionó ver **50 filas por página** y está visualizando la **hoja 4**, que corresponde a las **filas 151 a 200**.

El indicador muestra:  
**"Showing 151-200 of 686"**



Esto significa que el total de filas del reporte es **686** y que todavía quedan registros por recorrer. Podés avanzar o retroceder entre páginas para consultar la información completa.

## Filtros

Dado el volumen que puede tener un reporte, es clave aplicar **filtros** para limitar la información en pantalla, especialmente teniendo en cuenta que el sistema muestra hasta **1000 filas** por vista, tal como explicamos anteriormente.

Para ayudarte a focalizar la consulta y simplificar el análisis, la mayoría de las vistas en BYMA Clearing cuentan con **dos tipos de filtros**:

- **Filtros del reporte:** permiten acotar los datos antes de que se genere el reporte.
- **Filtros por columna:** se aplican sobre el reporte ya generado, para refinar la búsqueda dentro de los resultados visibles.

A continuación, te contamos en detalle cómo funciona cada uno y qué podés hacer con ellos.

### Filtros del reporte

Estos filtros se aplican **antes de generar el reporte** y los vas a encontrar en la parte superior de cada vista.

**Por ejemplo**, en el módulo **Trades / Current Trades**, podés filtrar por:

- **Account:** si seleccionás una cuenta específica, el sistema solo te va a mostrar las operaciones asociadas a esa cuenta.

- **From Trade Date:** al ingresar una fecha, vas a ver únicamente las operaciones concertadas desde ese día en adelante.

Esto te permite **acotar la información al momento de generar el reporte**, facilitando su análisis.

The screenshot shows the 'Trade / Trades' interface with the 'Current Trades' tab selected. The search filters include: Account (Select an account), Instrument (Select an asset), From Trade Date (YYYY-MM-DD), To Trade Date (YYYY-MM-DD), Received From (YYYY-MM-DD HH:mm:ss), Received To (YYYY-MM-DD HH:mm:ss), Trade ID, Deal ID, Client Deal ID, Trade Group ID, Trade Type (Select a type), Block Trade ID, and Exchange (Select an exchange). There are buttons for 'SEARCH', 'CLEAR', and 'SAVE AS QUICK SEARCH'.

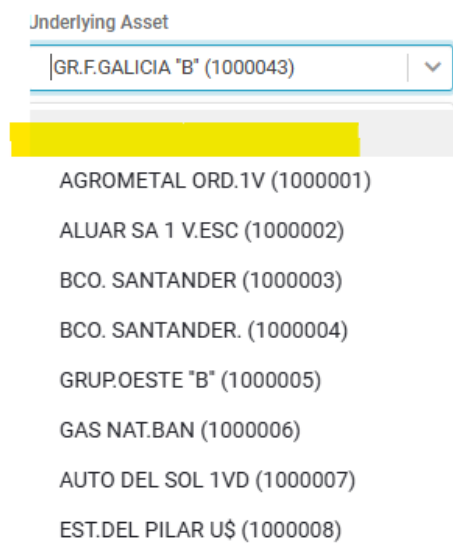
Además, si usás un filtro con frecuencia, podés **guardarlo** como búsqueda rápida con la opción **“Save as quick search”**.

En el siguiente ejemplo, filtramos todos los activos cuyo subyacente (underlying) es la acción *Grupo Financiero Galicia B* (Cód. CVSA 534). El sistema muestra que hay **234 assets** que cumplen con esta condición. Guardamos esta búsqueda bajo el nombre **"GALICIA"** para reutilizarla fácilmente más adelante.

The screenshot shows the 'Reference Data / Assets' interface with the 'Instruments' tab selected. The search filters include: Instrument Type (Select a type), Instrument (Select an asset), Underlying Asset (GR.F.GALICIA "B" (1000043)), Asset Status (Select a status), Expiration From (YYYY-MM-DD), Expiration To (YYYY-MM-DD), Filter Tree (Select a tree), Exchange ID (Select an exchange), and Security ID Source. There are buttons for 'SEARCH', 'CLEAR', and 'SAVE AS QUICK SEARCH'. A green box highlights the 'GALICIA' filter name and the 'SAVE' button. Below the filters, there is a table with columns: INSTRUMENT ID, EXTERNAL ID, EXTERNAL REFERENCE DATA SYSTEM ID, NAME, ISIN, UPI, CFI CODE, and UNDERLYING ASSET. The table shows 10 rows of data, all with 'GR.F.GALICIA "B"' as the underlying asset. At the bottom, there is a pagination bar showing 'Showing: 1-100 of 234'.

Si querés realizar una nueva búsqueda sin la condición aplicada anteriormente (por ejemplo, que el subyacente sea la acción **GGAL**), podés **limpiar el filtro** de forma sencilla.

Para hacerlo, seleccioná la opción “**vacía**” en el campo del filtro que querés eliminar. Esto le indica al sistema que ya no tenga en cuenta ese criterio en la próxima consulta.



## Filtros en columnas

Una vez que generaste el reporte, podés aplicar **subfiltros directamente sobre las columnas**, similares a la función de “Filtro” en Excel.

Estos **filtros en columnas** te permiten refinar aún más los datos que estás viendo, sin necesidad de volver a generar el reporte desde cero.

En el siguiente **ejemplo**, el reporte conserva el filtro general aplicado previamente (subyacente **GR.F.GALICIA 'B' (1000043)**), por lo que mantiene un total de **234 filas**.

Sin embargo, al aplicar un filtro en la columna “**External Reference Data System ID**”, indicando el valor “**0001**”, el sistema muestra solo las **6 filas** que cumplen esa condición específica (es decir, que contienen "0001" en esa columna).

Este tipo de filtro es ideal para acotar visualmente la información y encontrar datos puntuales de forma rápida.

Reference Data / Assets
Instruments
Instrument Templates
Pending Templates
Currencies
Currency Pairs

Instrument Type
Instrument
Underlying Asset
Asset Status

Select a type
Select an asset
GR.F.GALICIA "B" (1000043)
Select a status

Expiration To
Filter Tree
Exchange ID
Security ID Source

YYYY-MM-DD
Select a tree
Select a exchange

CREATE INSTRUMENT
Updated: a few seconds ago (21:37:35)

INSTRUMENT ID	EXTERNAL ID	EXTERNAL REFERENCE DATA SYSTEM ID	NAME	ISIN	UPI
		0001			
1002956	GGALC-0001-C-CT-EXT	GGALC-0001-C-CT-EXT	GGALC-0001-C-CT-EXT	ARP495251018	
1002965	GGACB-0001-C-CT-EXT	GGACB-0001-C-CT-EXT	GGACB-0001-C-CT-EXT	ARP495251018	
1002958	GGALB-0001-C-CT-ARS	GGALB-0001-C-CT-ARS	GGALB-0001-C-CT-ARS	ARP495251018	
1002960	GGADB-0001-C-CT-USD	GGADB-0001-C-CT-USD	GGADB-0001-C-CT-USD	ARP495251018	
1002962	GGAL-0001-C-CT-ARS	GGAL-0001-C-CT-ARS	GGAL-0001-C-CT-ARS	ARP495251018	
1002966	GGALD-0001-C-CT-USD	GGALD-0001-C-CT-USD	GGALD-0001-C-CT-USD	ARP495251018	

Rows per page: 100
Showing: 1-100 of 234

Los reportes permiten aplicar distintos **valores de filtro** sobre una o más columnas. Estos filtros te ayudan a personalizar la vista según lo que necesitas analizar.

La interfaz te va a mostrar claramente **cuándo un filtro está activo** y en qué columna fue aplicado. También vas a poder combinar varios filtros en simultáneo.

Símbolo	Description	Descripción
=	Exact match	Que sea igual a
!=	Exclude exact match	Que no sea igual a
!	Exclude contain	Que no contenga
>	Greater tan	Mayor que
<	Less tan	Menor que
->	Range	Rango

## Ejemplos

Al posicionar el mouse sobre la columna **Asset** del reporte **Trades**, se despliegan automáticamente los **filtros disponibles** para esa columna.



ASSET ↑

=  
 !=  
 AND  
 OR  
 EMPTY

AL30D-0001-C-CT-USD

AL30D-0001-C-CT-USD

AL30D-0001-C-CT-USD

AL30D-0001-C-CT-USD

Si ingresás un **valor sin símbolos**, el sistema va a mostrar **todos los datos que contengan ese valor**.

En cambio, si usás el símbolo = antes del valor, el filtro aplicará para **coincidencia exacta**.

*Ejemplo aplicado en la columna **Price** del reporte **Trades**:*

- Indicando **=2225**: el sistema trae únicamente las operaciones cuyo **precio es exactamente 2225**.

ORIGINAL TRADE DATE	BUY/SELL	PRICE
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text" value="=2225"/>
2025-12-03	Buy	2,225.0000
2025-12-03	Sell	2,225.0000
2025-12-04	Buy	2,225.0000
2025-12-04	Sell	2,225.0000

- Indicando **5** (sin símbolo): el sistema trae **todas las operaciones cuyo precio contiene el número 5**

ORIGINAL TRADE DATE	BUY/SELL	PRICE
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text" value="5"/>
2025-12-03	Sell	59.6000
2025-12-03	Buy	2,225.0000
2025-12-03	Sell	2,225.0000
2025-12-04	Buy	2,225.0000
2025-12-04	Sell	2,225.0000
2025-12-04	Sell	59.6000
2025-12-03	Sell	59.6000
2025-12-03	Buy	59.8600
2025-12-04	Sell	59.6000
2025-12-04	Sell	59.6000
2025-12-04	Sell	59.6000

Si estás viendo un reporte y querés aplicar un filtro en una columna, podés **posicionarte con el mouse sobre el dato deseado**, hacer **clic derecho** y seleccionar la opción **“Filter by value”**. Esto aplica automáticamente un filtro por ese valor.

SETTLEMENT DATE	TRADE RECEIVED	ASSET
		BYMA-0002-C-CT-ARS
	2025-11-27, 13:50:39	BYMA-0002-C-CT-ARS
	2025-11-27, 16:30:35	BYMA-0002-C-CT-ARS
	2025-11-27, 16:59:03	BYMA-0002-C-CT-ARS
	2025-11-27, 16:59:03	BYMA-0002-C-CT-ARS
	2025-11-28, 08:25:41	BYMA-0002-C-CT-ARS
	2025-11-28, 08:25:41	BYMA-0002-C-CT-ARS
	2025-11-28, 08:25:41	BYMA-0002-C-CT-ARS
	2025-11-28, 08:32:59	BYMA-0002-C-CT-ARS
	2025-11-28, 08:26:56	BYMA-0002-C-CT-ARS
	2025-11-28, 08:25:41	BYMA-0002-C-CT-ARS

Además, desde el mismo menú contextual, podés elegir la opción **“Copy Value”** para **copiar el dato** y pegarlo en otra pantalla o sistema, sin necesidad de tipearlo manualmente.

Estas funciones agilizan la navegación y evitan errores al filtrar o reutilizar datos dentro y fuera del sistema.

## Selección de columnas visibles en el reporte

Aunque el ejemplo que mostramos a continuación corresponde al reporte **Reference Data / Assets / Instruments**, vas a notar que el formato de filtros y selección de columnas es muy similar en todos los reportes del sistema.

En la parte superior derecha de la pantalla, entre los filtros del reporte y los filtros por columna, vas a ver **tres íconos clave**:

- Pre-Clear Risk
- Market Data
- Reference Data
- Assets
- Participants
- Members
- Accounts

Reference Data / Assets

Instruments
Instrument Templates
Pending Templates
Currencies
Currency Pairs

Instrument Type  
Select a type

Instrument  
Select an asset

Underlying Asset  
Select an asset

Asset Status  
Select a status

Expiration From  
YYYY-MM-DD

Expiration To  
YYYY-MM-DD

Filter Tree  
Select a tree

Exchange ID  
Select an exchange

Security ID Source

SEARCH

CLEAR

SAVE AS QUICK SEARCH

CREATE INSTRUMENT

Updated: a minute ago (17:16:45)

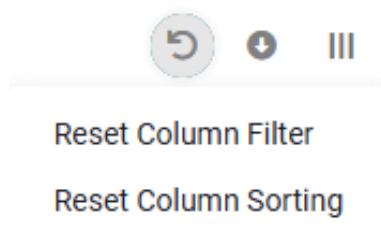
INSTRUMENT ID	EXTERNAL ID	EXTERNAL REFERENCE DATA SYSTEM ID	NAME	ISIN	UPI	CFI CODE	UNDERLYING ASSET	INSTRUMENT TYPE
1000001	ALLUA	7	ALLUA SA 1 Y ESC	ARALUA010258				Security

## Reset:

Sirve para **volver a la vista predeterminada (default)**, eliminando cualquier filtro de columna o reordenamiento aplicado.

Al posicionarte con el mouse sobre el ícono, se muestra el texto **Reset**.

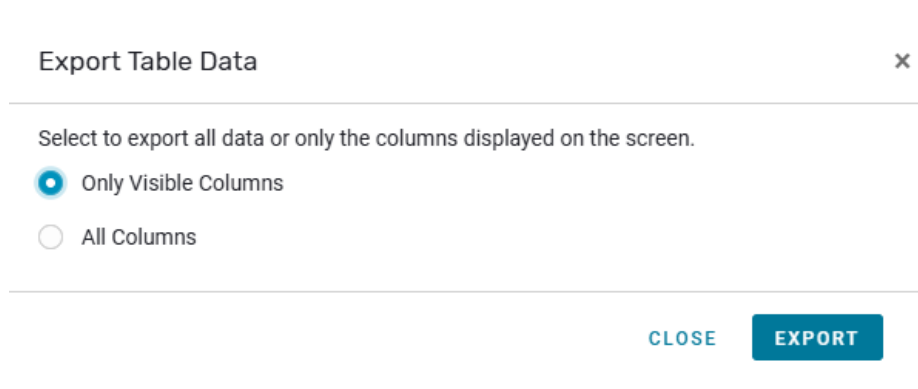
Al hacer clic, se despliegan las opciones disponibles.



## Export

Permite **exportar el reporte a Excel**. Al hacer clic, podés elegir entre dos opciones:

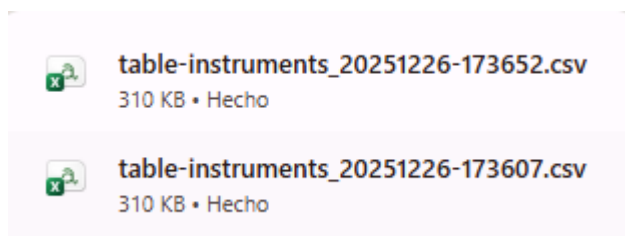
- **Only Visible Columns:** exporta únicamente las columnas que estás viendo en pantalla.
- **All Columns:** exporta todas las columnas del reporte, incluso las que no están visibles o seleccionadas en ese momento.



Una vez configurado el reporte y seleccionadas las columnas deseadas, podés hacer clic en **Exportar** para generar el archivo en formato **.csv**.

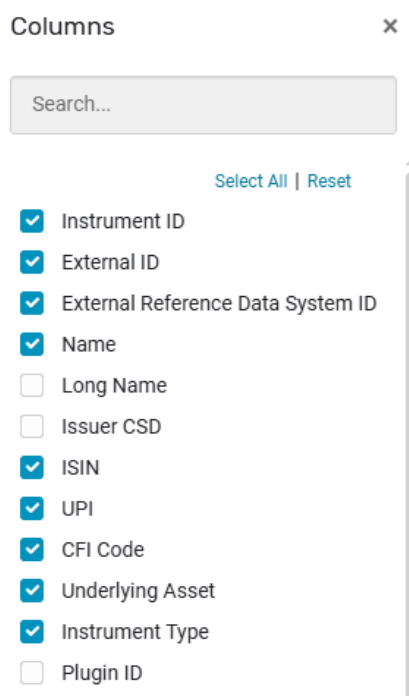
También podés optar por **Cerrar (Close)** si no querés continuar con la acción.

Una vez confirmada la exportación, el archivo se va a generar y lo vas a ver disponible en la parte superior derecha de tu pantalla, dentro de la sección de **Downloads** o **Descargas** de tu navegador.



## Columns

Al hacer clic en el ícono **Columns**, se despliega el **listado completo de columnas** disponibles en el reporte.



Desde ahí podés:

- **Seleccionar** qué columnas querés ver (marcadas con tilde azul).  
*Por ejemplo*, en el print, está seleccionada **Instrument ID**, mientras que **Long Name** no está visible porque no tiene tilde.
- **Seleccionar todas**: con la opción **“Select All”** habilitás todas las columnas del reporte.
- **Volver a la vista original**: con el botón **“Reset”** podés deshacer todos los cambios y restaurar la vista por defecto.

Además, si te posicionás sobre una columna específica, el cursor cambia a una mano. Si mantenés presionado el mouse, vas a poder **reordenar las columnas** moviéndolas hacia arriba o abajo según el orden en que querés visualizarlas en pantalla.

Esta funcionalidad te permite adaptar el reporte a tus necesidades sin afectar la información general.

## Trade

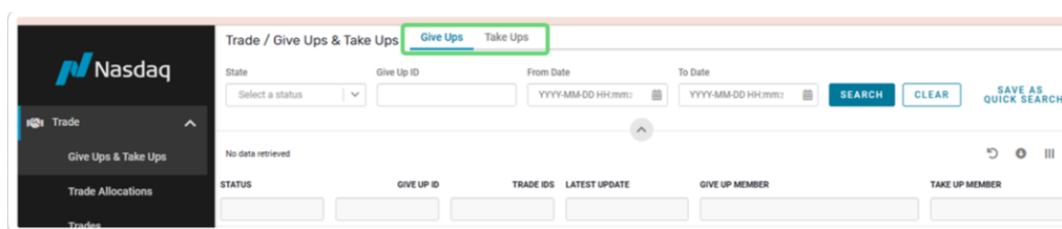
Este módulo te permite verificar toda la información relacionada con los **Trades** u **operaciones** registradas en el sistema. Desde acá también podés realizar determinadas acciones sobre esas operaciones, según corresponda.

### Give-Ups / Take-Ups (Derivación)

Al ingresar a esta sección, vas a encontrar **dos vistas diferenciadas** en la parte superior de la pantalla:

- Give-Ups
- Take-Ups

Es importante tener en cuenta que **esta pantalla no permite iniciar un Give-Up**, es decir, no se utiliza para iniciar el proceso de derivación. Su función es mostrar los **procesos de derivación en curso**, permitiéndote hacer seguimiento de su estado.



Es importante tener en cuenta que **esta pantalla no permite iniciar un Give-Up**, es decir, no se utiliza para iniciar el proceso de derivación. Su función es mostrar los **procesos de derivación en curso**, permitiéndote hacer seguimiento de su estado.

### ¿En qué consiste?

Se trata del proceso a través del cual un Agente **deriva el riesgo y la liquidación de una operación** a otro participante de la liquidación de BYMA.

Es un mecanismo habitual en el caso de operaciones de comitentes institucionales de los Agentes, como por ejemplo Fondos Comunes de Inversión (FCIs).

- **Give-Up:** acción del agente que cede la operación.
- **Take-Up:** acción del participante que acepta la operación.

### ¿Cómo funciona?

1. Se ejecuta la operación en el mercado.  
Ingresada una orden por un Agente habilitado para la negociación (AN o ALyC), la misma es ejecutada total o parcialmente concertándose o ejecutándose, entonces, en una o más operaciones, las cuales se verifican o podrán detallar en el módulo [“Current Trades”](#)
2. El **Agente responsable de liquidar la operación ante BYMA** —es decir, el **ALyC Integral** en el caso de un Agente Negociador (AN), o el **mismo ALyC** si no hay intermediación— puede solicitar la **derivación de la liquidación y el riesgo** de esa operación mediante un **Give-Up**.  
Durante este proceso, el agente debe identificar al **destinatario de la derivación**, quien debe ser un **participante habilitado para la liquidación** pero que **no sea un Agente BYMA**.

### Give up manual por operación

Para realizar un **Give-Up manual** sobre una operación específica, seguí estos pasos:

1. Ingresá al módulo **Trade / Trades / Current Trades**.
2. Ubicá la operación que querés gestionar.
3. Hacé clic derecho sobre la línea de esa operación.
4. Se va a desplegar un menú con distintas opciones de acción.  
Entre ellas, se encuentra: **“Give Up Trade”**

**Give Up Trade** [X]

Trade ID  
257

Instrument  
BYMA-0001-C-CT-ARS (1003254)

Available Quantity ?  
100.00

From Account  
TM ALYC\_666666663 (60)

\* Give Up Quantity  
100  
Must be positive

\* Take Up Member  
999970 [v]

Take Up Account Name ?  
1001  
Cannot exceed 64 characters

Brokerage  
[ ]  
Must be positive

External Give Up Reference  
[ ]

[CLOSE] [SUBMIT]

## Give up automático o por normal account (comitente)

Para crear una **regla de derivación automática**, ingresá a:

- Trade / [Trade Move Rules](#). (ver [Auto Give Up](#))

Una vez configurada la regla, cada vez que ingrese una operación correspondiente a la **normal account origen** definida, el sistema ejecutará automáticamente el **Give-Up** según los parámetros establecidos.

Podés verificar que la derivación se haya realizado correctamente desde:

**Trade / Give-Ups & Take-Ups**

## Take Up o aceptación de la operación

El **Take-Up** es el proceso mediante el cual el **destinatario** (habitualmente una **depositaria**) decide si acepta o no la derivación realizada a través del **Give-Up**.

Este proceso puede hacerse de dos formas:



- **Manual:** desde el módulo correspondiente.
- **Automática:** configurando una regla desde **Trade / Trade Move Rules / Auto Take Up**.

### Opciones del destinatario

- **Acepta la operación (Take-Up confirmado)**  
La operación deja de formar parte de la posición del Agente que la negoció. Tanto la **liquidación** como el **riesgo** pasan a impactar en la cuenta del destinatario.
- **Rechaza la operación**  
La operación se mantiene en la posición original del Agente que la negoció.
- **No toma acción (ni acepta ni rechaza)**  
Si el destinatario no actúa, la operación **no se considera confirmada**. En este caso:
  - El impacto sigue estando en la cuenta del Agente que la negoció.
  - El **Give-Up pendiente será anulado automáticamente** por el sistema como paso previo obligatorio antes de liquidar. Esta anulación automática ocurre **el mismo día en que la liquidación es exigible**, según las **corridas de liquidación planificadas**. No se ejecuta antes.

Es importante tener en cuenta que la gestión de **Give-Up / Take-Up** solo puede realizarse si la operación **todavía no avanzó en el ciclo de liquidación**.

Una vez **confirmado el Take-Up**:

- Se elimina la operación de la posición del agente originador (emisora).
- Se incorpora a la posición del **destinatario** (receptora).

### Trade Allocations o readjudicaciones

#### Reporte de “trade allocations” efectuados

Según la normativa vigente, toda orden ingresada al sistema de negociación debe incluir el dato de la **cuenta comitente** titular.

Sin embargo, si por algún motivo es necesario **asignar o modificar ese dato después de la operación** (post-trade), se debe utilizar la funcionalidad de **Trade Allocation o readjudicación**.

Esta herramienta permite:

- Modificar la **normal account** (cuenta comitente) titular dentro del mismo participante.
- Actualizar la **Actual Position** en consecuencia.

Al igual que los procesos de **Give-Up / Take-Up**, la readjudicación **solo puede realizarse mientras la operación sigue formando parte de la Actual Position**, es decir, **antes de que comience el proceso de liquidación**.

Desde esta pantalla vas a poder consultar el **detalle de todas las Trade Allocations** o readjudicaciones **realizadas**:

Trade / Trade Allocations

State

Allocation ID

From Date

To Date

External Allocation Reference

Select a status

YYYY-MM-DD HH:mm:ss

YYYY-MM-DD HH:mm:ss

SEARCH

CLEAR

SAVE AS QUICK SEARCH

Updated: 29 minutes ago (09:24:29)

STATUS

TRADE ID

ALLOCATION ID

LATEST UPDATE

FROM ACCOUNT

TO ACCOUNT

TRADE DATE

TRADE RECEIVED

ASSET

Campo	Descripción
Status	Estado de la <i>trade allocation</i> . <b>Valores posibles:</b> <i>approved</i> (aprobada) o <i>cancelled</i> (cancelada). Si se requiere aprobación por otro usuario: <i>rejected</i> , <i>pending_pcr_evaluation</i> , <i>failed_pcr_evaluation</i> .
Trade ID	ID de la trade objeto de la allocation (ID BYMA Clearing de la operación original objeto de la allocation) (2)
Allocation ID	ID asignado en forma automática por el sistema a la allocation

### Aclaración sobre la identificación de operaciones en el reporte de Trades

Cuando una *allocation* es aprobada, el sistema le asigna un **nuevo Trade ID** a la operación final. El **ID original** se conserva y se muestra en la columna **“Previous Trade ID”**, con el motivo de cambio **“Trade Moved To”**.

Por su parte, la **operación original** (la que fue objeto de la *allocation*) mantiene su **Trade ID original**, con el motivo de cambio **“Trade Moved From”**. En este caso, el nuevo ID asignado a la operación final aparece en la columna **“Next Trade ID”**. (1)

Latest Update	Fecha y hora de última modificación
Clearing Member	Clearing Member (CM) al cuál corresponde la <i>allocation</i>
Trading Member	Trading Member (TM) al cual corresponde la allocation
From Account	Cuenta original que estaba asignada en la operación
To Account	Cuenta a la cual se le reasignó la operación
Trade Date	Fecha de concertación de la operación

Settlement Date	Fecha esperada de liquidación de la operación
Trade Received	Fecha y hora de ingreso de la operación en BYMA Clearing
Asset	Instrumento de la operación
Buy/sell side	Tipo de operación compra (buy) o venta (sell)
Price	Precio
Allocation Quantity	Cantidad o nominales reasignados
Deal ID	Identificación inequívoca de la ejecución. Coincide entre ambas contrapartes, en cambio, El <i>Trade ID</i> es único y difiere. (2)
Reference	N/A
External Allocation Reference	N/A
Currency	Moneda de la operación
User	Usuario que efectuó la <i>allocation</i>
Original Account	(Campo sin descripción provista)
Settlement Venue	(Campo sin descripción provista)

### (1) **Reporte *Trade History***

En esta vista se detalla el historial completo de las operaciones, incluyendo movimientos y asignaciones.

- Las operaciones **originales importadas desde Millenium** ingresan al sistema con sus respectivos IDs → **ID 8449 y ID 8705**.
- Sobre la operación **8449** se realiza una **allocation parcial de 300 VN**, lo que genera un nuevo registro con **Trade ID 9473**.
- Los **200 VN restantes** que completan el total de los **500 VN** de la operación original **8449**, permanecen bajo ese mismo **ID original (8449)**.

TRADE ID	DEAL ID	TRADE DATE	CHANGE REASON	BUY/SELL SIDE	PRICE	REMAINING QUANTITY	WAIT FOR ACK QUANTITY	PREVIOUS TRADE ID	NEXT TRADE ID
	4097								
8449	4097	2025-11-26	Trade	Buy	5.0000	500.00	0		
8705	4097	2025-11-26	Trade	Sell	5.0000	500.00	0		
8449	4097	2025-11-26	Allocation Initiated	Buy	5.0000	500.00	300.00		
9473	4097	2025-11-26	Trade Moved To	Buy	5.0000	300.00	0	8449	
8449	4097	2025-11-26	Partially Trade Moved From	Buy	5.0000	200.00	0		9473

## Reporte Current Trades

TRADE ID	DEAL ID	TRADE DATE	BUY/SELL SIDE	REMAINING QUANTITY	PRICE
	4097				
8705	4097	2025-11-26	Sell	500.00	5.0000
9473	4097	2025-11-26	Buy	300.00	5.0000
8449	4097	2025-11-26	Buy	200.00	5.0000

### (2) Deal ID ↔ Trade ID

ASSET	TRADE ID	DEAL ID	ORIGINAL TRADE DATE	ORIGINAL QUANTITY	PRICE	ORIGINAL PRICE	BUY/SELL SIDE
		4097					
BYMA-0001-C-CT-ARS	8705	4097	2025-11-26	500.00	5.0000		Sell
BYMA-0001-C-CT-ARS	9473	4097	2025-11-26	300.00	5.0000		Buy
BYMA-0001-C-CT-ARS	8449	4097	2025-11-26	500.00	5.0000		Buy

## Acción de trade allocation o readjudicación

Para reasignar una operación, ingresá a:

**Trade / Trades / Current Trades**

Ubicá la operación que querés reasignar, hacé **clic derecho** sobre la misma y seleccioná la opción **“Allocate Trade”** del menú desplegable.

En el ejemplo que mostramos a continuación, se trata de una operación por **100 BYMA**, en la cual:

- Se asignaron **50 (Quantity)** a una cuenta.
- Se reasignaron **20 (Quantity)** a otra cuenta.
- Quedan **30 (Available Quantity)** pendientes de asignar.

Para completar la allocation, solo resta hacer clic en **“Add Allocation Account”** y seleccionar la cuenta correspondiente para esos 30 restantes.

Allocate Trade

×

Trade ID

257

Instrument

BYMA-0001-C-CT-ARS (1003254)

Initial Available Quantity ?

100.00

From Account

TM\_

ALYC\_666666663 (60)

\* Account

TM\_

.

▼

\* Quantity

50

×

External Allocation Reference

\* Account

TM\_

.

▼

\* Quantity

20

×

External Allocation Reference

[Add Allocation Account](#)

Available Quantity: 30.00

CLOSE

SUBMIT

## Trades

Se trata de los reportes o detalle de operaciones.

## Trade Move Rules

### Auto Give Up

Create Trade Move Rule

×

\* Trade Move Rule Type

Select a type

▼

Auto Allocation

Auto Give Up

CLOSE

CREATE

En este ejemplo, se muestra cómo configurar una **regla** de Give Up automático (Auto Give-Up) para las operaciones de la **normal account o comitente 999888555**, perteneciente al **participante 1**, se deriven automáticamente a la **cuenta 1001 del participante 70**.

Create Trade Move Rule

★ Trade Move Rule Type

Auto Give Up

★ From Account

TM\_    ALYC\_999888555 (56)

★ To Member

999970    (11)

To Account

1001

Cannot exceed 64 characters

CLOSE

CREATE

Pantalla cuenta origen cuya liquidación se deriva →

Reference Data / Accounts

Accounts

Account Operations Type

Account Contact Details

Account Netting Type

Normal

Account ID

External Reference Data System ID

Clearing Member

Select a member

Trading Member

Select a member

SEARCH

CLEAR

SAVE AS QUICK SEARCH

CREATE ACCOUNT

Updated: 6 minutes ago (20:34:18)

	ACCOUNT NETTING TYPE	ACCOUNT ID	EXTERNAL REFERENCE DATA SYSTEM ID	ACCOUNT NAME
				999888555
	Normal	56	1-999888555	999888555

Pantalla cuenta destino, a la cual se deriva la liquidación en el caso que el Agente destinatario o administrador de la misma confirme el Take up →

Reference Data / Accounts **Accounts** Account Operations Type Account Contact Details

Account Netting Type: Normal Account ID: External Reference Data System ID:

Clearing Member: Select a member Trading Member: Select a member SEARCH CLEAR SAVE AS QUICK SEARCH

CREATE ACCOUNT Updated: 10 minutes ago (20:34:18)

ACCOUNT NETTING TYPE	ACCOUNT ID	EXTERNAL REFERENCE DATA SYSTEM ID	ACCOUNT NAME
<input type="checkbox"/> Normal	55	70-1001	1001

## Auto Take Up

Create Trade Move Rule

\* Trade Move Rule Type: Auto Give Up

\* From Account: TM\_ ALYC\_999888555 (56)

\* To Member: 999970 . (11)

To Account: 1001

Cannot exceed 64 characters

CLOSE CREATE

## Position

### Introducción

Todo hecho económico que ingresa al sistema de **BYMA Clearing** impacta en una **posición específica** del participante correspondiente (ver sección "[Participantes y estructura de BYMA Clearing](#)").

Según el tipo de hecho económico y el momento del proceso de liquidación en el que se encuentre, ese impacto se reflejará en diferentes tipos de posiciones, por ejemplo:

- Una **operación** conforma la "[Actual Position](#)" desde su ejecución en el sistema de negociación y **hasta el inicio del proceso de liquidación**.
- Una vez que **comienza la liquidación**, la operación **sale de la Actual Position** y **pasa a formar parte de la [Settlement Position](#)**.

- Las **obligaciones de liquidación** (Settlement Obligations) de un participante surgen de la **sumatoria de su Actual Position y su Settlement Position**.

Existen determinados hechos que no pasan por la Actual Position y **afectan directamente la Settlement Position**, entre ellos:

- Liquidaciones monetarias de suscripciones y rescates de **Fondos Comunes de Inversión (FCI)** bajo acuerdo marco.
- **Liquidación de operaciones primarias** (BYMA Primarias).
- **Pérdidas y ganancias diarias** (liquidación de MTM).
- **Ejercicio de opciones**.
- Varios: **notas de débito y crédito**.

## Actual Positions

Es la posición registrada en el sistema que refleja todos los eventos ya confirmados y efectivos. Se actualiza con base en:

- Trades ejecutados
- Allocations realizados
- Give-Ups aceptados

## Reference Data

Los Datos de Referencia consisten en el conjunto de datos estáticos que se usan para clasificar, categorizar y estandarizar los datos en el sistema.

## Assets o Activos

En este acceso podremos verificar el listado habilitado en el sistema correspondiente a **Instruments o Instrumentos y Currencies o Monedas**.

### Instruments o Instrumentos

En la presente pantalla podremos acceder a la información de todos los activos, excepto monedas, habilitados en BYMA Clearing.

En el presente manual haremos referencia a los principales campos o columnas de este reporte:



- **Filtros del reporte Instruments**

- **Instrument type**

Descripción	Definición	Forma operativa Millenium
Security	Títulos valores – especie custodiable	N/A
Cash Instrument	Instrumento negociable contado (security+plazo+moneda)	C – Contado
Cash Future	Futuros renta variable / fija / índices / monedas	J- Futuro Índice y Títulos Públicos D - Futuros Moneda
Physical Option	Opciones	O - Opciones
Secured Funding	Cauciones	U - Caución
Security finance	Préstamo de Valores (PPV)	L – Préstamo para Liquidación V - Préstamo para venta en Corto

- **Instrument**

Este filtro se utiliza para buscar un **instrumento específico** dentro de los reportes del sistema, ingresando su “**Name**” según la nomenclatura de BYMA Clearing.

Es importante saber que el **Name en BYMA Clearing** se compone por la concatenación de:

- **Ticker en pesos**
- **Código local CVSA**
- **Nombre del instrumento**

A continuación, entre paréntesis, el sistema muestra el **Instrument ID**, que es el identificador asignado por BYMA Clearing.

**Ejemplo:**

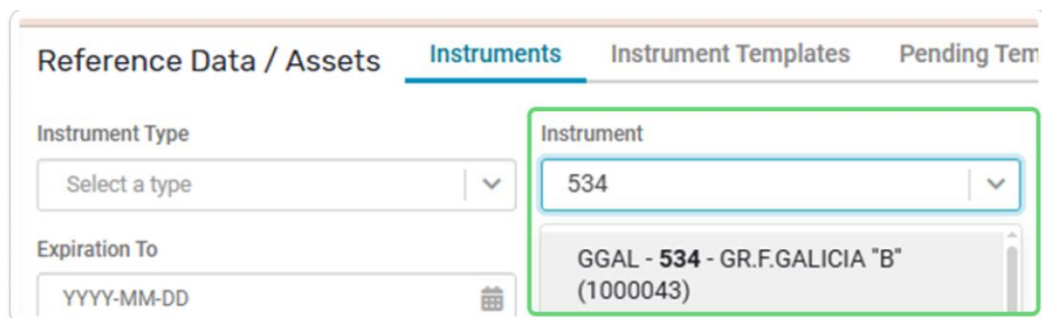
En el siguiente print se filtra el reporte por la acción de **Banco Galicia**.

En este caso:

- Tipo de instrumento: security
- Ticker: GGAL
- Código CVSA: 534 --> Instrument ID (BYMA Clearing): 1000043

Por lo tanto, el valor que se ve en el filtro es:

**GGAL534 - Banco Galicia (1000043)**



Reference Data / Assets   Instruments   Instrument Templates   Pending Tem

Instrument Type  
Select a type ▼

Expiration To  
YYYY-MM-DD

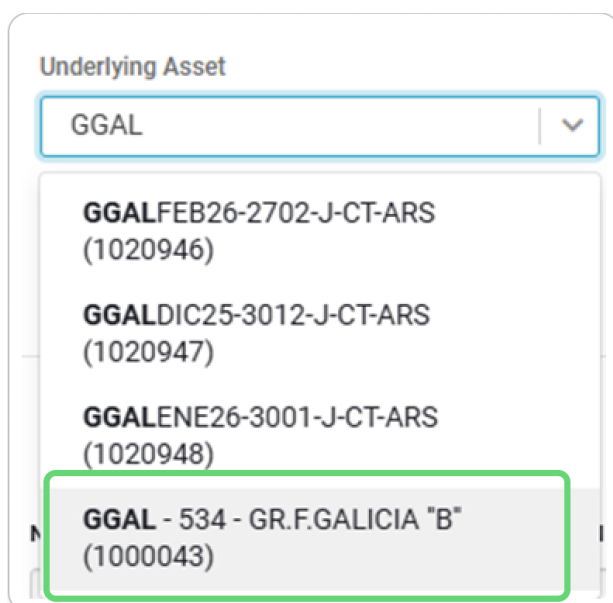
Instrument  
534 ▼  
GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"  
(1000043)

- **Underlying Asset**

Este campo permite filtrar los resultados por el **subyacente del instrumento**.

Siguiendo con el ejemplo anterior (acción de Banco Galicia), si en este campo indicamos **GGAL**, el sistema buscará y mostrará todas las opciones que **contengan ese valor** en su definición como subyacente.

A diferencia del campo "Name", donde indicamos el **código CVSA**, acá es suficiente con ingresar el **ticker** (por ejemplo, GGAL), y el sistema desplegará todas las coincidencias disponibles.



Underlying Asset

GGAL ▼

GGALFEB26-2702-J-CT-ARS  
(1020946)

GGALDIC25-3012-J-CT-ARS  
(1020947)

GGALENE26-3001-J-CT-ARS  
(1020948)

GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"  
(1000043)

Al filtrar por este instrumento, el sistema devuelve como resultado **todos los derivados que tengan como subyacente** la acción de **Grupo Financiero Galicia “B”**, con **código CVSA 534**.

En la versión actual del sistema, BYMA Clearing le asignó a esta especie el **ID único 1000043**.

Tené en cuenta que este manual fue elaborado durante el proceso de implementación de la plataforma, por lo cual **el ID asignado podría variar en futuras versiones**.

Lo que **no cambia** es el **nombre asignado a cada especie**, ya que responde a una carga estructurada por BYMA con un formato estable y sostenido en el tiempo.

INSTRUMENT ID	EXTERNAL ID	EXTERNAL REFERENCE DATA SYSTEM ID	NAME	UNDERLYING ASSET	COLLATERAL ASSET	ISIN	INSTRUMENT TYPE	CALENDAR	CURRENCY	END DATE
1002828	GGACB-0001-C-TEXT	GGACB-0001-C-TEXT	GGACB-0001-C-TEXT	GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"		ARP495251018	Cash Instrument	Argentina - Estados Un...	EXT	
1002831	GGALD-0002-C-TEXT	GGALD-0002-C-TEXT	GGALD-0002-C-TEXT	GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"		ARP495251018	Cash Instrument	Argentina - Estados Un...	EXT	
1002832	GGALD-0001-C-TEXT	GGALD-0001-C-TEXT	GGALD-0001-C-TEXT	GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"		ARP495251018	Cash Instrument	Argentina - Estados Un...	EXT	
1002839	GGACB-0002-C-TEXT	GGACB-0002-C-TEXT	GGACB-0002-C-TEXT	GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"		ARP495251018	Cash Instrument	Argentina - Estados Un...	EXT	
1002829	GGALD-0002-C-TUSD	GGALD-0002-C-TUSD	GGALD-0002-C-TUSD	GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"		ARP495251018	Cash Instrument	Argentina	USD	
1002830	GGALD-0001-C-TUSD	GGALD-0001-C-TUSD	GGALD-0001-C-TUSD	GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"		ARP495251018	Cash Instrument	Argentina	USD	

#### ○ **Filter Tree**

Los **Filter Tree** son herramientas de filtrado avanzadas que podés gestionar tanto desde la **interfaz del sistema (UI)** como a través de **API**.

Se basan en una estructura jerárquica que permite **agrupar distintos objetos** —como instrumentos— en **grupos de negocio relevantes**, facilitando búsquedas específicas y segmentaciones útiles para análisis o tareas operativas.

### Segmentaciones definidas por BYMA

#### **Market**

Este filtro permite segmentar por tipo de mercado y características operativas. Combina atributos como:

- **CT:** Contado
- **SB:** Bilateral
- **Caución – Préstamos – Derivados – Contado**

- **ARS:** Pesos
- **USD:** Dólar MEP
- **EXT:** Dólar Cable
- **REAL:** Reales
- **T0:** Liquidación inmediata (T+0)
- **T1:** Liquidación en T+1

**Ejemplo:**

AR.BYMA.SB.C.USD.T1 → Operación en **rueda SENEBI (bilateral), contado, en dólares MEP, con liquidación T+1.**

## **Risk**

Corresponde a segmentaciones definidas por el sistema de administración de riesgo, en función del tipo de instrumento, moneda de negociación y otras características clave para el análisis de riesgo.

## **Product Group**

Permite agrupar instrumentos según criterios de análisis y estadísticas. Las segmentaciones se basan en:

- Tipo de operatoria: contado, futuro, caución
- Tipo de instrumento: CEDEARs, letras, etc.
- Moneda de negociación

## **Schedule**

Filtro clave en el proceso de liquidación. Las opciones disponibles incluyen:

- **All:** Todos
- **CI:** T+0
- **24Plazo:** T+1 y plazos no contemplados en otras opciones
- **U:** Cauciones

- **O: Opciones**

Ejemplo: Si necesitas obtener los **tickers de instrumentos GGAL con negociación en T+0**, seleccioná:

Reference Data / Assets **Instruments** Instrument Templates Pending Templates Currencies Currency Pairs

Instrument Type: Select a type Instrument: Select an asset Underlying Asset: GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B" (10000... Asset Status: Select a status Expiration From: YYYY-MM-DD

Expiration To: YYYY-MM-DD Filter Tree: Schedule Filter Node: CT Exchange ID: Select an exchange Security ID Source:

SEARCH CLEAR SAVE AS QUICK SEARCH

CREATE INSTRUMENT Updated: a minute ago (20:14:53)

INSTRUMENT ID	NAME	UNDERLYING ASSET	EXPIRATION DATE
1002828	GGACB-0001-C-CTEXT	GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"	
1002832	GGALC-0001-C-CTEXT	GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"	
1002830	GGALD-0001-C-CTUSD	GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"	
1002834	GGALB-0001-C-CTARS	GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"	
1002836	GGAL-0001-C-CTARS	GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"	
1002838	GGADB-0001-C-CTUSD	GGAL - 534 - GR.F.GALICIA "B"	

## Haircut

El filtro **Haircut** permite segmentar los activos admitidos como **collateral o garantías** según su **nivel de aforo**.

Cuando completás el filtro del reporte de instrumentos utilizando un tipo de **Filter Tree**, el sistema te solicitará que indiques información adicional, según la categoría seleccionada.

En este caso, seleccionamos el **Filter Tree: Schedule**.

El sistema, automáticamente, requiere que elijas una de las **opciones disponibles** para ese filtro antes de continuar.

Reference Data / Assets **Instruments** Instrument Templates Pending Templates Currencies Currency Pairs

Instrument Type: Select a type Instrument: Select an asset Underlying Asset: Select an asset

Expiration To: YYYY-MM-DD Filter Tree: Schedule Filter Node: Select a node

Required

SAVE AS

Las opciones son las disponibles para el Filter Tree seleccionado. Como se indicó más arriba en el caso de Schedule las opciones son las que se detallan en el print:

Filter Node

▼

24Plazo

All

CI

O

U

### Otros filtros del reporte Instruments

#### Asset Status

Asset Status

▼

Active

Inactive

Suspended

#### Expiration From y Expiration To

Este filtro permite acotar los resultados del reporte en función de la **fecha de vencimiento del instrumento**, definida en el campo **“Expiration Date”**.

Podés ingresar un **rango de fechas**, ya sea:

- **Desde** una fecha específica (*Expiration From*)
- **Hasta** una fecha límite (*Expiration To*)
- O ambos, para delimitar el período completo

En el siguiente caso se solicitó el detalle de **todos los instrumentos** cuyo subyacente sea la acción **GGAL**, y que **expiren entre el 1/2/2026 y el 30/4/2026**.

Además, se ordenaron los resultados por la columna **“Expiration Date”** en **orden descendente** (indicado por la **flecha hacia abajo** junto al nombre de la columna).

The screenshot shows a web application interface for searching instruments. At the top, there are tabs for 'Reference Data / Assets', 'Instruments', 'Instrument Templates', 'Pending Templates', 'Currencies', and 'Currency Pairs'. The 'Instruments' tab is active. Below the tabs, there are several filter fields: 'Instrument Type' (dropdown), 'Instrument' (dropdown), 'Underlying Asset' (dropdown, highlighted with a green box and containing 'GGAL - S34 - GR.F.GALICIA 'B' (10000...'), 'Asset Status' (dropdown), 'Expiration From' (date field, highlighted with a green box and containing '2026-02-01'), 'Expiration To' (date field, highlighted with a green box and containing '2026-04-30'), 'Filter Tree' (dropdown), 'Exchange ID' (dropdown), and 'Security ID Source' (text field). There are 'SEARCH', 'CLEAR', and 'SAVE AS QUICK SEARCH' buttons. Below the filters, there is a 'CREATE INSTRUMENT' button and a status 'Updated a few seconds ago (19:34:43)'. The main table has columns: 'INSTRUMENT ID', 'NAME', 'UNDERLYING ASSET', and 'EXPIRATION DATE' (highlighted with a green box and a downward arrow). The table contains 10 rows of data, all with the same underlying asset and expiration date.

INSTRUMENT ID	NAME	UNDERLYING ASSET	EXPIRATION DATE
1018639	GFOV800AB	GGAL - S34 - GR.F.GALICIA 'B'	2026-04-17
1018636	GFOV800AB	GGAL - S34 - GR.F.GALICIA 'B'	2026-04-17
1018632	GFOV82767A	GGAL - S34 - GR.F.GALICIA 'B'	2026-04-17
1018628	GFOV800AB	GGAL - S34 - GR.F.GALICIA 'B'	2026-04-17
1018623	GFOV7800AB	GGAL - S34 - GR.F.GALICIA 'B'	2026-04-17
1018620	GFOV78767A	GGAL - S34 - GR.F.GALICIA 'B'	2026-04-17
1018615	GFOV7400AB	GGAL - S34 - GR.F.GALICIA 'B'	2026-04-17
1018612	GFOV7200AB	GGAL - S34 - GR.F.GALICIA 'B'	2026-04-17
1018608	GFOV8767A	GGAL - S34 - GR.F.GALICIA 'B'	2026-04-17
1018604	GFOV800AB	GGAL - S34 - GR.F.GALICIA 'B'	2026-04-17
1018599	GFOV800AB	GGAL - S34 - GR.F.GALICIA 'B'	2026-04-17

## Glosario de reporte Instruments

Las **columnas del reporte de instrumentos** pueden variar según el **tipo de instrumento** seleccionado.

Esto significa que, incluso al exportar el reporte con la opción **“All Columns”**, es posible que **no todas las columnas listadas a continuación estén presentes** en el archivo generado.

### ¿Por qué sucede esto?

Porque algunas columnas aplican únicamente a instrumentos con ciertas **características particulares**. Sin embargo, existe un **conjunto de columnas comunes** que se mantienen constantes en todos los instrumentos.

A continuación, se detallan las columnas más relevantes que podés encontrar:

Atributo	Instrument Type o tipo de instrumento					
	Security	Cash Instrument	Cash Future	Physical Option	Secured Funding	Security finance
Instrume nt ID	Número único de identificación asignado de forma automática por BYMA Clearing					
External ID	Ticker de negociación	Ticker de negociación	Ticker de negociación (ExternalID)	Ticker de negociación (ExternalID)	Ticker de negociación (ExternalID)	Ticker de negociación (ExternalID)

External Reference Data System ID	Código local CVSA	Ticker de negociación (ExternalID)	Ticker de negociación (ExternalID)	Ticker de negociación (ExternalID)	Ticker de negociación (ExternalID)	Ticker de negociación (ExternalID)
Name	External ID	Ticker de negociación (ExternalID)	Ticker de negociación (ExternalID)	Ticker de negociación (ExternalID)	Ticker de negociación (ExternalID)	Ticker de negociación (ExternalID)
Long Name	Nombre del instrument	Descripcion de instrumento	Descripcion de instrumento	Descripcion de instrumento	Descripcion de instrumento	Descripcion de instrumento
Issuer CSD	Únicamente aplica para los Securities y corresponderá al Issuer CSD vinculado al instrumento en NCSD (sistema de custodia)					
ISIN	ISIN	ISIN				
UPI						
CFI Code	N/A					
Underlying Asset o activo subyacente	N/A	El sistema informará el “name” informado en el instrumento correspondiente al activo subyacente. (Activo subyacente = activo sobre el cual se basa el instrumento derivado. En el caso de las cauciones o futuros de moneda será la moneda que corresponda, en futuro de acciones la acción correspondiente, etc.)				
Instrument Type	Tipo de instrumento					
Plugin ID	El presente campo identifica el plugin o plataforma utilizada para la creación del instrumento y está directamente relacionada con el tipo del mismo.					
Currency	En el caso de Securities se completa con ARS y no refiere a la correspondiente moneda de emisión o pago del título valor. En los demás tipos de instrumentos la moneda indicada será aquella en la que se negocia el instrumento.					
Calendar	Calendario vinculado a la especie. Ver Reference Data - <a href="#">Calendars</a>					
End Date	No es un campo mandatorio, en el caso de estar completo refiere a la fecha hasta la cual se encuentra habilitado					
First Trading Date	Fecha desde la cual se encuentra habilitado el instrumento en BYMA Clearing					
Expiration Date	En caso de corresponder, indicará la fecha en la cual expira el instrumento.					
Asset Status	Estado del instrumento en BYMA Clearing. Las opciones son Active (activo), Inactive (inactivo) o Suspended (suspendido).					
Tradable Asset	Indica si se trata de un instrumento negociable (True) o no (False). En el caso de los Securities, por ejemplo, los mismos indican que no ya que los que se negocian son los cash instruments correspondientes o vinculados con el security, no el security en sí.					
Collateral Asset	Indica si el instrumento es admitido (true) o no (false) como garantía o collateral.					



Position Partition	Valor fijo en 1
Market Data Partition	Valor fijo en 1
Number of Decimals Price	Cantidad de decimales que admite el sistema en el precio del instrumento
Number of Decimals Value	Cantidad de decimales que admite el sistema en el monto o valor del instrumento
Number of Decimals Quantity	Cantidad de decimales que admite el sistema en la cantidad del instrumento
Contract Size – tamaño del contrato	<p>Es el factor que se utiliza para determinar la <b>cantidad de subyacentes</b> involucrados en <b>una unidad del instrumento</b>.</p> <p><b>Ejemplo:</b> En un contrato de <b>opciones sobre acciones</b>, el <i>contract size</i> es 100, ya que cada contrato representa 100 acciones del subyacente.</p> <p><i>*1 opción ejercida = 1 contrato × contract size 100 = 100 acciones ejercidas</i></p>
Contract Value Factor (CVF)	<p>Es el factor por el cual se multiplica para calcular el <b>monto total</b> de la operación. Toma en cuenta tanto el <b>contract size</b> como la <b>unidad de precio del instrumento</b>.</p> <p><b>Ejemplo anterior(acciones):</b> Contract size = 100 / Precio unitario → CVF = 100</p> <p><b>Ejemplo 2 (títulos valores):</b> Contract size = 1000 / Precio expresado cada 100 → CVF = 0,01</p> <p>CVF correspondiente es 0,01 ya que se necesita dividir por 100 acorde a la cantidad en la cual está expresada el precio para obtener el monto correcto.</p>
Price Model	
Created Time	Fecha y hora de alta del instrumento en BYMA Clearing
Updated Time	Fecha y hora de la última modificación del instrumento en BYMA Clearing
<u>Haircut Tree</u>	Categoría asignada de cada uno de los <u>filter trees</u> o segmentaciones detalladas.

<u>Market Tree</u>	
<u>Product Group Tree</u>	
<u>Risk Tree</u>	
<u>Schedule Tree</u>	
Delivery Settlement Cycle	<p>Indica los <b>plazos de liquidación</b> asociados al instrumento. El sistema los utiliza para <b>calcular la fecha de liquidación</b> cuando una operación <b>no tiene una fecha asignada</b>.</p> <p>En general, <b>no se utiliza</b> este campo en operaciones negociadas a través de <b>Millennium</b>, ya que la integración entre sistemas asegura que cada operación traiga su <b>fecha de liquidación específica</b>.</p>
Payment Settlement Cycle	

## Currencias o Monedas

En este acceso vas a poder consultar el listado de **monedas actualmente habilitadas en el sistema**. A la fecha de emisión de este Manual, BYMA Clearing opera con **cinco (5) monedas** habilitadas

### *Monedas habilitadas en el sistema*

Currency o Moneda	ISO Number	ISO Code	Name	External Reference Data System ID	Conversion Currency	No. of Decimal Places
Peso - moneda del sistema en la cual se expresan todas las cantidades de monedas o montos	32	ARS	Peso Argentino	ARS	true	2
Real	76	BRL	Real Brasileiro	BRL	false	2

Dólar Mep	840	USD	United States dollar	USD	false	2
USD - Cotización A 3500 BCRA	963	OFI	A3500	A3500	false	2
Dólar cable	999	EXT	Dolar Cable	USD-EXT	false	2

### **Relación de las monedas en BYMA Clearing con NCSD (sistema de custodia)**

En el marco de la integración entre los sistemas de **Clearing (BYMA Clearing)** y **Custodia (NCSD)**, cada moneda habilitada se vincula con un **sistema de pago**. Detallamos las mismas y su relación en cada fila

Currency o moneda	BYMA Clearing	NCSD - custodia	
	Moneda - ISO Code	Moneda - Code	Sistema de Pago o Payment system
Peso	ARS	ARS	ARS-LOCAL
Real	BRL	BRL	N/A
Dólar mep	USD	USD	USD-LOCAL
USD – Cot. A 3500 BCRA	OFI	N/A	N/A
Dólar cable	USD	USD	USD-EXTERNO

### **Saldos cash en NCSD – sistema de custodia**

En el marco de la integración entre **BYMA Clearing** y **NCSD (custodia)**, los **saldos monetarios disponibles** de los participantes se consultan a través de cuentas específicas dentro del sistema de custodia.

Para identificar los fondos que un Participante tiene disponibles para cumplir con sus **obligaciones de liquidación** informadas por BYMA Clearing, debés verificar las siguientes **cash accounts (cuentas de efectivo)** en NCSD:

Propósito	Numeración	Monedas
Settlement o Liquidación	70000 + nro. participante CVSA / 10000 (1)	

Collateral o Garantías – cuenta pozo (4) para clientes	80000 + nro. participante CVSA / 555555555 (2)	Pesos Dólar mep Dólar cable
Collateral o Garantías – cuenta pozo (4) para house o cartera propia (Agente)	80000 + nro. participante CVSA / 222222222 (3)	
<b>Garantías integradas</b> El Agente las verificará en reporte " <u>Collateral Positions</u> ". A través de un sistema de conciliación periódico los saldos informados en el referido reporte se contrastarán con los efectivos en participante CVSA 309 – BYMA, no las verá el Agente en NCSD – sistema de custodia, al igual que en la actualidad, por encontrarse bajo el control y administración de BYMA:		
Collateral o Garantías – custodia de garantías integradas para clientes	90000 + nro participante CVSA / 555555555 (5)	
Collateral o Garantías – custodia de garantías integradas para house o cartera propia (Agente)	90000 + nro participante CVSA / 222222222 (6)	

- (1) Nro. Participante CVSA = nro. Depositante en sistema de custodia = name del participante (ver Glosario reporte Participants)

Cabe destacarse que, a la fecha de emisión del presente Manual, en todos los casos los Agentes BYMA tienen el mismo número de Agente en BYMA que de participante en CVSA.

Ejemplo (supuesto) à el ALyC X está dado de alta en BYMA (<https://www.byma.com.ar/mercado/para-agentes-miembros/listado-de-alycs>) bajo el número 555 à su alta en sistema de custodia / nro. de participante en NCSD será, también 555 à la cash account o cuenta de efectivo que utilizará para la liquidación desde la implementación de BYMA Clearing será la 70555/10000.

- (2) Siguiendo con el mismo ejemplo del Agente 555 à 80555/555555555
- (3) Siguiendo con el mismo ejemplo del Agente 555 à 80555/222222222
- (4) Cuenta pozo --> cuenta administrada por el participante a efectos de liquidar garantías.

Si declara un collateral deposit o ingreso de garantías en BYMA Clearing, la instrucción que enviará este sistema a custodia es de debitar la cuenta pozo correspondiente ( /555555555 si se desea fondear una integración para el nodo clients o clientes y /222222222 si se trata de una integración para el nodo house o cartera propia).

Mismo comportamiento al cursarse un collateral withdraw o egreso de garantía, en caso de admitir el mismo, BYMA Clearing generará la instrucción para disponibilizar el activo en la cuenta pozo

correspondiente.

(5) Siguiendo con el mismo ejemplo del Agente 555 --> 90555/555555555

(6) Siguiendo con el mismo ejemplo del Agente 555 --> 90555/222222222

Para más información relativa a las cuentas te sugerimos revisar el ítem "[Accounts](#)" del presente documento.

## Participants

### Descripción

Se trata de una tabla que no tiene uso en las tareas habituales en el sistema, conforma la estructura necesaria para un correcto funcionamiento del sistema y su principal función es vincular el participante de BYMA Clearing con el participante en NCSD – sistema de custodia. Será de esta tabla que BYMA Clearing tomará el dato de número de participante de custodia para la creación y vinculación de instrucciones de liquidación.

Cada uno de los participantes de BYMA Clearing detallados en [Participantes y estructura de BYMA Clearing](#) tiene su correspondiente Participant.

Asimismo, existen otras figuras que tienen su "Participant", como por ejemplo los Agentes de Negociación (AN), quienes, si bien no participan de manera directa de la liquidación o gestión de riesgos y garantías dado que contratan los servicios de un ALyC integral, la estructura requiere la creación de un participante particular para su mejor funcionamiento y eficiencia.

Su vista →

Reference Data / Participants

Participant

BIC

Select a participant

SEARCH

CLEAR

SAVE AS QUICK SEARCH

CREATE PARTICIPANT

Updated: an hour ago (16:05:54)

ID	EXTERNAL REFERENCE DATA SYSTEM ID	NAME	BIC	STATUS	ROLES
1	ALDAZABAL Y CIA SA	1		Active	Clearing Member, Trading Member
2	SBS TRADING SA	2		Active	Clearing Member, Trading Member
3	ALVAREZ Y COMPANIA ACTIVIDADES BURSATILES SA	5		Active	Clearing Member, Trading Member
4	ALLARIA SA	6		Active	Clearing Member, Trading Member
5	NACION BURSATIL SA	7		Active	Clearing Member, Trading Member
6	PORTFOLIO INVESTMENT SA	8		Active	Clearing Member, Trading Member
7	BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	9		Active	Clearing Member, Trading Member
8	ESTRUCTURAS FINANCIERAS REGIONALES SA	11		Active	Clearing Member, Trading Member
9	BUENOS AIRES VALORES SA	12		Active	Clearing Member, Trading Member
10	BACQUE SA	13		Active	Clearing Member, Trading Member
11	BST BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES SA	14		Active	Clearing Member, Trading Member

## Glosario reporte Participants

Atributo	Descripción
ID	Número único de identificación asignado de forma automática por BYMA Clearing
External Reference Data System ID	Denominación legal del participante
Name	<b>Nro de participante en NCSD – sistema de custodia</b>
BIC	Nro. de identificación BIC del participante – en la mayoría de los casos no se utiliza
Status	Estado del participante en el sistema. Las opciones son Active – Inactive - Suspended
Status	Dependerá de la categoría de cada uno de los participantes CCP: Cámara Compensadora CSD: Custodio central Clearing Member + Trading Member: categorización aplicada para ALyCs (propios e integrales) y depositarias Trading Member: categorización aplicada para ANs

Members

Clearing Member y Trading Member

Al ingresar al menú de miembros verificaremos en la parte superior de nuestra pantalla las dos opciones o tipos de miembro del sistema: **Trading Members** y **Clearing Members**.

Reference Data / Members

Clearing Members

Trading Members

ID

External Reference Data System ID

Active From

Active To

SEARCH

CLEAR

SAVE AS QUICK SEARCH

CREATE CLEARING MEMBER

No data retrieved

ID	NAME	EXTERNAL REFERENCE DATA SYSTEM ID	TYPE	PARTICIPANT	DESCRIPTION	NET CA
----	------	-----------------------------------	------	-------------	-------------	--------

Seguidamente detallaremos, respecto a los participantes informados en [Participantes y estructura de BYMA Clearing](#).

BYMA – participantes	BYMA Clearing	
Categoría Agente	Clearing Member	Trading Member
CCP	No	No
CSD	No	No
ALyC integral	Si	Si
ALyC propio	Si	Si
AN	No	Si
Depositaria	Si	Si
Otros participantes	Depende de las características particulares	

Glosario reporte Clearing Member

Vista Pantalla

Reference Data / Members

Clearing Members

Trading Members

ID

External Reference Data System ID

Active From

Active To

SEARCH

CLEAR

SAVE AS QUICK SEARCH

CREATE CLEARING MEMBER

Updated: 2 minutes ago (18:16:06)

ID	NAME	EXTERNAL REFERENCE DATA SYSTEM ID	TYPE	PARTICIPANT	DESCRIPTION	NET CAPITAL	ACTIVE FROM	ACTIVE TO	RISK PARTITION ID	STATUS	ONBOARDED	OPERATIONAL STATUS
10	99991 ALDAZABAL Y CIA. S...	99991	General Clearing Member	1 (1)	ALDAZABAL Y CIA. S.A.	0	2025-08-22		1	Active	Yes	Normal
11	99992 S.B.S TRADING S.A.	99992	General Clearing Member	2 (2)	S.B.S TRADING S.A.	0	2025-08-22		1	Active	Yes	Normal
12	99995 ALVAREZ Y COMPANIA...	99995	General Clearing Member	5 (3)	ALVAREZ Y COMPANIA A...	0	2025-08-22		1	Active	Yes	Normal
13	99996 ALLARIA S.A.	99996	General Clearing Member	6 (4)	ALLARIA S.A.	0	2025-08-22		1	Active	Yes	Normal

Glosario

Atributo	Descripción
ID	Número único de identificación asignado de forma automática por BYMA Clearing
Name	Combina los campos Ext Ref Data System ID + Description
External Reference Data System ID	9999 + Name <u>Participant</u>
Type	General Clearing Member à ALyC (propio o integral) Direct Clearing Member Custodian Clearing Member à depositaria
<u>Participant</u>	<b>El presente campo informa el participante BYMA Clearing vinculado con el Clearing member con el formato --&gt; Name participant (ID BYMA Clearing participant)</b> Ver ejemplo en <u>Vinculación del "Participant" con el "Member" (CM o TM)</u>
Description	Nombre del Clearing Member
Net Capital	Valor fijo en cero
Active From	Activo desde
Active To	Activo hasta
Risk Partition ID	Valor fijo en 1
Status	Estado del clearing member en el sistema. Las opciones son Active – Inactive - Suspended
Onboarded	Informa si se ha realizado el onboarding del clearing member, acción a cargo de BYMA y debe indicar "Yes" para la correcta gestión del participante en los distintos procesos
Operational Status	Las opciones son Normal (normal) – Under Reviewv (bajo revisión) y Default (bloqueado)



# Glosario reporte Trading Member

## Vista Pantalla

Reference Data / Members

Clearing Members

Trading Members

Member Links

ID

External Reference Data System ID

Active From

Active To

SEARCH

CREATE TRADING MEMBER

Updated: 12 minutes ago (19:04:14)

ID	NAME	EXTERNAL REFERENCE DATA SYSTEM ID	TYPE	PARTICIPANT	DESCRIPTION	ACTIVE FROM	ACTIVE TO	STATUS
1000000	ALDAZABAL ALYC	001	General Trading Member	1 (4)	0	2025-08-22		Active
1000001	SBS ALYC	002	General Trading Member	2 (6)	0	2025-08-22		Active
1000002	ALVAREZ ALYC	005	General Trading Member	5 (1)	0	2025-08-22		Active
1000003	ALLARIA ALYC	006	General Trading Member	6 (5)	0	2025-08-22		Active
1000004	NACION BURSATIL ALYC	007	General Trading Member	7 (7)	0	2025-08-22		Active

## Glosario

Atributo	Descripción
ID	Número único de identificación asignado de forma automática por BYMA Clearing
Name	Denominación del Trading Member
External Reference Data System ID	Nro de Agente BYMA. Es el campo a través del cual vinculará al Trading Member con el Agente titular de las operaciones en Millenium
Type	General Clearing Member --> ALyC (propio o integral) Direct Clearing Member --> Depositaria
Participant	El presente campo informa el participante BYMA Clearing vinculado con el Clearing member con el formato --> Name participant (ID BYMA Clearing participant) Ver ejemplo en Vinculación del “Participant” con el “Member” (CM o TM)
Description	Fijo en cero – sin uso
Active From	Activo desde
Active To	Activo hasta
Status	Estado del clearing member en el sistema. Las opciones son Active (activo) – Suspended (suspendido)– Disabling in progress (en proceso de desactivación) – Disabled (desactivado)

## Vinculación del “Participant” con el “Member” (CM o TM)

Clearing Member 99995 – Alvarez y Compañía tiene vinculado en esta vista del sistema al participante Nro 5, al cual BYMA Clearing le asignó el ID Nro 3

Pantalla “Clearing Member” donde se verifican en la tercer fila los datos del Agente 5:

Reference Data / Members

Clearing Members

Trading Members

ID

External Reference Data System ID

Active From

YYYY-MM-DD

CREATE CLEARING MEMBER

Updated: 31 minutes ago (18:16:06)

ID	NAME	EXTERNAL REFERENCE DATA SYSTEM ID	TYPE	PARTICIPANT	DESCRIPTION
10	99991 ALDAZABAL Y CIA. S....	99991	General Clearing Member	1 (1)	ALDAZABAL Y CIA. S.A.
11	99992 S.B.S TRADING S.A.	99992	General Clearing Member	2 (2)	S.B.S TRADING S.A.
12	99995 ALVAREZ Y COMPANI...	99995	General Clearing Member	5 (3)	ALVAREZ Y COMPANIA A...

Pantalla “Participants” donde se verifican en la tercera fila los datos del Agente 5

Reference Data / Participants

Participant

BIC

Select a participant

CREATE PARTICIPANT

Updated: 8 minutes ago (18:38:42)

ID	EXTERNAL REFERENCE DATA SYSTEM ID	NAME
1	ALDAZABAL Y CIA SA	1
2	SBS TRADING SA	2
3	ALVAREZ Y COMPANIA ACTIVIDADES BUR...	5

Es importante tener presente que, **durante el proceso de implementación del sistema**, los ambientes pueden actualizarse y, en consecuencia, la información contenida –incluido el **ID automático asignado por el sistema**– puede **variar entre versiones**.

### Ejemplo:

En una vista determinada, el sistema puede asignar el ID 3 como identificador interno del participante. Este valor puede cambiar en futuras versiones.

Sin embargo, el valor **5**, que corresponde a la **identificación habitual del Agente o Participante**, se mantiene constante.

Este es el dato clave a utilizar como referencia operativa y de seguimiento en todas las versiones del sistema.

### Agente CNV versus participante / member en BYMA Clearing

Categoría CNV	Estructura BYMA Clearing		
	Participant	Clearing Member	Trading Member
ALyC propio	ALyC propio	ALyC propio	ALyC propio
ALyC integral – operatoria propia	ALyC integral	ALyC integral	ALyC integral
ANs	ALyC integral + AN (1)	ALyC integral	AN
Depositarias	Depositaria	Depositaria	Depositaria

- (1) Se trata de un participante específico para el AN vinculado con el participante en NCSD – sistema de custodia que utiliza el ALyC integral para liquidar y custodiar los activos de este AN determinado.  
Recordar que el Name del Participante corresponde al número de participante del sistema de custodia vinculado contra el cual BYMA Clearing cursará las correspondientes instrucciones de liquidación.

## Accounts

Las cuentas tienen un rol significativo en el funcionamiento del sistema ya que es la forma en la cual agrupa las liquidaciones, las posiciones para su análisis de riesgo, etc.

Al ingresar a este módulo se verifican tres subdivisiones, las cuales detallaremos seguidamente.

## Pantalla

## Account Netting Type

Las cuentas se clasifican en primer término por su “Account Netting Type” o “tipo de cuenta”:

Account Netting Type	Descripción
Clearing House	Cuentas que corresponden a la CCP o contraparte central (BYMA)
Normal	Son las cuentas comitente
Concentration	Cuentas de concentración.
Default Fund	Las correspondientes al fondo de garantía

Para el mejor entendimiento de este ítem te sugerimos repasar la información detallada en [“Participantes y estructura de BYMA Clearing”](#).

## Account Operations Type

Se trata de los tipos de cuenta habilitados en el sistema

ID	Name	
Como se observa en el resto de los reportes, este campo corresponde a un ID único asignado automáticamente por el sistema.	House Account	Propia del Agente  En el caso de las normal account: CUIT de su titular = CUIT del Trading Member (1)  Las depositarias no tienen habilitadas cuentas de este tipo
	Client Account	Cuentas de los clientes de los participantes, incluidos empleados, socios, directores, etc.

		En el caso de las normal account: CUIT de su titular difiere de CUIT del Trading Member o participante
	Default Fund	Fondo de Garantía
	IPO	Liquidación de títulos valores correspondientes a mercado primario.
	Error handling	Normal account del tipo client a la cual el sistema vinculará cualquier operación / posición que no contenga información de titular o la misma no coincida con las existentes en el sistema.

- (1) Es importante tener en cuenta que en el caso de tratarse de una operatoria de un AN el Trading Member es el AN. Podes ampliar esta información en “[Agente CNV versus participante / member en BYMA Clearing](#)”.

## Account Contact Details

Se trata de un campo no utilizado en la versión implementada por BYMA.

## Glosario reporte Accounts

Atributo	Descripción
Account Netting Type	Ver <a href="#">Account Netting Type</a>
Account ID	ID único y automático asignado por el sistema. Se sugiere conservar el dato en sistema propio de gestión para manejo de reportes masivos por archivo o API.
External Reference Data System ID	Cuentas de concentración: indica el nro de cuenta NCSD – sistema de custodia vinculada. Normal account: depositante-subcuenta en NCSD
Account Name	Número de comitente o subcuenta en NCSD
Clearing Member	Clearing Member al cual se encuentra vinculada / corresponde la cuenta
Trading Member	Trading Member al cual se encuentra vinculada / corresponde la cuenta
Account Code	Concatenación automática efectuada por el sistema Trading Member + Account Name
Account Operations Type	Ver <a href="#">Account Operations Type</a>

Status	Esperado → Active (active) Otras posibilidades (consultar a su asesor): Active in Progress / Inactive / Inactive in Progress / Partially Disabled / Disabled
Contact Details	N/A
Position Keeping Type	<p>Se trata de la forma en la cual maneja las posiciones de cada cuenta. El participante debe prestar especial atención en el alta de las normal account a su cargo desde la fecha de Go Live de BYMA Clearing. La marca por default seteada por BYMA en el caso de normal accounts es net, pudiendo el participante modificarlo. Se debe tener presente que una modificación aplicará para los nuevos ingresos de información, no modificará el comportamiento o exposición de lo incorporado con anterioridad a la misma.</p> <p>Gross → mantiene posiciones abiertas, no netea o unifica.</p> <p>Net → cierra / netea posiciones opuestas de una misma normal account</p> <p>Por default las cuentas Error Handling son gross evitando el neteo de posiciones que podrían corresponder a distintos titulares.</p> <p>Ejemplo → siempre refiriéndonos a la misma normal account y mismo activo / instrumento / vencimiento. Posición de caución tomadora abierta por \$ 100, concierta posteriormente colocadora por \$ 20. Net → se reduce la posición tomadora a \$ 80 Gross → mantiene dos posiciones abiertas, tomadora por \$ 100 y colocadora por \$ 20 Con cualquier tipo de posición abierta que ocurra un hecho posterior y nuevo inverso ocurrirá el mismo comportamiento (opciones – futuros – contado – etc) acorde a la forma en que esté seteada la normal account al momento de incorporarse la operación en el sistema.</p>
End Investor ID	N/A
Created Time	Fecha y hora de alta de la cuenta
Updated Time	Fecha y hora de última modificación de la cuenta
Restricted	Se espera que el campo esté vacío o indique No. En el caso que la cuenta esté restringida figurará Yes

## Resumen tipos de cuenta, su funcionamiento y vínculo en NCSD

Netting type	Type	Descripción	NCSD – custodia Cuenta vinculada	Ejemplo simulacro Part. Nro 555
Normal (cuenta comitente)	House	Ver descripción en <a href="#">Account Operations Type</a>	N/A. La subcuenta correspondiente al comitente en custodia la gestiona el Agente y no es información que utilice BYMA Clearing	
	Client			
	Error handling			
Concentration	House	Se nutre de todas las operaciones cuyo titular sea una normal account del tipo house.	70000 + nro. part. CVSA / 10000  La segregación entre House y Clients es a efectos de análisis de riesgo y gestión y custodia de garantías. La liquidación diaria de mercado secundario de las cuentas House y Clients se unifica a través de la figura de "Settlement Pooling" neteando una última vez las posiciones previo generar instrucciones para unificarlas.	70555/10000 (tanto títulos valores como moneda)
	Client	Se nutre de todas las operaciones cuyo titular sea una normal account del tipo client + error handling + BYMA Fondos + Débitos / créditos varios.		
	IPO	Concentra las posiciones informadas por BYMA Primarias sin segregar la	Títulos valores 70000 + nro. part. CVSA / 50000 Monedas	Títulos valores 70555/50000 Monedas 70555/10000

		condición de House o Cliente de cada adjudicación	70000 + nro. part. CVSA / 10000	
Default Fund	Default Fund	Se trata del fondo de garantía y, a diferencia de las detalladas previamente, corresponde a los Clearing Member y no a los Trading Member	80000 + nro. part. CVSA / 888888888	80555/88888 8888

## Calendars

Los calendarios de liquidación que administra BYMA Clearing son:

- Calendario argentino
- Calendario estadounidense (feriados de Argentina + Estados Unidos) que se vinculará a los instrumentos con negociación en dólares cable.

Ambos están disponibles dentro de la sección *Reference Data > Calendars*.

**Reference Data / Calendars**

Calendar

Argentina

▼

CREATE CALENDAR

Argentina (1)

Argentina - Estados Unidos (2)

Es importante tener en cuenta que los **feriados informados en los calendarios del sistema** corresponden a **feriados de liquidación**, independientemente de que ese día esté **habilitada o no la negociación**.





**BYMA**

Bolsas y Mercados  
Argentinos

