

Rosario, 6 de Julio de 2021

## ACTIVOS ACEPTADOS EN CONCEPTO DE GARANTIA

*El siguiente es un listado de los activos aceptados con sus correspondientes aforos en caso de corresponder. Argentina Clearing y Registro se reserva el derecho de modificar los activos aceptados o los aforos aplicados, los que deberán ser reemplazados o cubiertos de inmediato. Adicionalmente, Argentina Clearing y Registro se reserva el derecho de rechazar cualquiera de estos activos basado en, pero no limitado a: límites de concentración de carteras, precios de activos, volatilidad o liquidez de mercados secundarios donde se negocian estos activos. Argentina Clearing y Registro puede permitir el exceso a los límites máximos aceptados por ALYC, así como aceptar activos no integrantes del siguiente listado.*

### 1. ACTIVOS ELEGIBLES

#### ACTIVOS EN EFECTIVO

##### PESOS EN CUENTAS A LA VISTA

- Depósito de pesos en cuentas a la vista de bancos locales.
- Depósitos de pesos en BCRA.

##### DÓLARES EN CUENTAS A LA VISTA

- Depósito de dólares en cuentas a la vista de bancos locales.
- Depósito de dólares en BCRA.
- Depósito de dólares en Caja de Valores.
- Depósito de dólares en cuentas a la vista de bancos extranjeros.
  - Bank of America, N.A. Member of Bank of America Corporation.
  - Citibank NA

##### DÓLAR MtR

- 1- *Cada ALyC podrá constituir garantías mediante el mecanismo Dollar-Linked establecido en el Instructivo de Liquidación por hasta 150% de los márgenes requeridos por la posición abierta de contratos de futuros y opciones sobre commodities cotizados en dólares y operatoria qarantizada PAF en la medida que tenga un saldo deudor de márgenes que integrar. El aporte a la Garantía inicial (FGIMC) podrá ser constituido en Dólar MtR en la medida que el requerimiento surja por operatoria de productos que liquiden en Dólar MtR.*
- 2- *En caso de excesos y/o restricciones cambiarias del BCRA en la constitución de garantías mediante este mecanismo, Argentina Clearing y Registro y/o MATBA ROFEX podrán proceder a ordenar la conversión a pesos.*
- 3- *El reemplazo de activos por este instrumento, deberá tener autorización previa de Argentina Clearing y Registro y/o MATBA ROFEX.*
- 4- *Asimismo se recuerda que dicho mecanismo Dollar-Linked puede ser también utilizado para la cobertura de las pérdidas brutas (diferencias más resultados) de las cuentas de registro en (t-1) por contratos de futuros y opciones sobre commodities cotizados en dólares.*

## INSTRUMENTOS LOCALES

### TÍTULOS VALORES

TÍTULOS SEGÚN EL EMISOR		ESPECIES					AFORO
<b>Títulos emitidos por el Tesoro Nacional (1)</b>		LETES LECAPS	LEBADS	LECEP	LEDES	LELINKS	80% sobre el valor de cotización
<b>Títulos Públicos (1)</b>		PR15	T2X3	TO21	TX21	TX23	
		T2V1	TB21	TO23	TX22	TX24	
		T2X2	TC21	TV22			
		AA22	AL41	GD41	TC25P	TVPP	
		AE38	DICP	PR13	TD21	TVPY	
		AL29	GD29	T2V2	TO26	TX26	
AL30	GD30	TC23	TVPA	TX28	70% sobre el valor de cotización		
AL35	GD35						
AA25	CUAP	GD38	PAA0	PARP			
AA37	DICA	GD46	PARA	PAY0	60% sobre el valor de cotización		
AY24							
		BDC22	BDC28	CO26	PBA25	PBY22	70% sobre el valor de cotización
		BDC24					
		BPLD	CO23	PBF23	PBJ27	PMJ21	60% sobre el valor de cotización
CO23	CO24D	PBJ21	PBM24				
<b>Títulos Privados (1)</b>		BMA	GGAL	PAMP	TXAR	YFDF	70% sobre el valor de cotización
		AGRO	CECO2	FERR	LONG	SAMI	
		ALUA	CELU	FIPL	METR	SEMI	
		AUSO	CEPU	GARO	MIRG	SUPV	
		BBAR	CGPA2	GCLA	MOLA	SUPV	
		BHIP	COME	GRIM	MOLI	SUPV	
		BOLT	CRES	HARG	MORI	TECO2	
		BPAT	CTIO	HAVA	OEST	TGLT	
		BRIO	CVH	INVJ	PATA	TGNO4	
		BYMA	DGCU2	IRCP	PGR	TGSU2	
		CADO	DYCA	IRSA	POLL	TRAN	
		CAPX	EDN	LEDE	RICH	VALO	
		CARC	EDN	LOMA			
		AAPL	KMB	GOLD	BHP	PFE	
		ADP	BABA	AVY	GOOGL	TSLA	
		AMD	GRMN	HMY	MSFT	TWTR	
		DE	BBD	INTC	NFLX	VALE	
		HON	BIDU	JNJ	NTES	VIST	
		AMZN	CAT	JPM	NUE	WFC	
BA	CRM	KO	NVDA	WMT			
RTX	DISN	MCD	PBR	X			
CAR	GLNT	MELI	PCAR	XOM			
							70% sobre el valor de cotización
<b>Cedears</b>							

Títulos Privados (1)	Cedears	ABEV    DESP    LYG    ATAD    MFG ABT    E    PEP    BAS    TV ACH    EBAY    IP    BAYN    TXN ADBE    LVS    PG    BBVA    MRK AEM    ELP    PHG    BG    MUFG AIG    ERJ    PSO    BSN    NEC1 GR AMGN    FB    PTR    TM    NLMK LI AMX    ASR    PYPL    TMO    TXR ARCO    FDX    HOG    TOT    NOK HD    GE    QCOM    CBD    UGP AUY    AMAT    RDSB    CEO    PAC ARNC    GLW    RIO    CHA    PBI AXP    HSBC    ERIC    TRIP    URBN AZN    GSK    GFI    CTRP    USB BAC    HSY    SAN    DAI GR    PKX BB    IBM    MSI    DCMYY    V BCS    ING    SAP    DTEA GR    VIV BIIB    ITUB    SBUX    TSM    ROST BK    LLY    LFC    TTM    SBS BMY    LMT    HL    EOAN    VOD BP    MDT    SID    FMCC    SIEGY BRFS    MMC    SIEGY    FNMA    SLB BSBR    MMM    SLB    FSLR    SMSN BT    SCCO    SNA    GGB    SMSN FCX    EBR    SNAP    GILD    VRSN C    MO    SNE    HDB    SY CAH    ADI    SNP    HHPD LI    TEF CAJ    PKS    INFY    HMC    VZ CDE    MRK    SUZ    HNP    XROX CHL    NEM    IBN    HPQ    YELP COST    NGG    T    IFF    TRV CS    NKE    TEN    JCI    TSU AGRO    NMR    TGT    JD    TX NTCO    NSANY    TI    KB    UN CSCO    NVS    AA    KEP    YY CVX    OGZD    AABA    KGC    VEDL CL    FMX    AEG    KOF    WB CX    ORAN    AGN    LKOD    WBK DD    ORCL    ANF    MBT    YAMAN DEO    PCRFY          YZCAY	60% sobre el valor de cotización
	Corporativos	Las ONs corporativas podrán ser aceptados previa consulta a Argentina Clearing y Registro.	Entre el 40 y 60% sobre el valor de la cotización
Títulos Privados (2)	MTR    MAV	50% sobre el valor de cotización	

- (1) Argentina Clearing y Registro podrá pedir la reducción de la tenencia de alguno de los activos integrados.  
 (2) En todos los casos la aceptación de acción estará sujeta a consulta previa a Argentina Clearing y Registro.

## FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

	Limite por ALYC	Aforo para FCI de AAPIC sin WS (7)	Aforo para FCI de AAPIC con WS (7)	Monto Mínimo Suscripción	Sociedades Gerentes Aceptadas
<b>FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN (1) (5) (6)</b>	15% del patrimonio del Fondo o \$4.000.000, de ambos el mayor.	Renta Variable 70% Renta Mixta 80% Renta Fija 90% Plazo Fijo 100% De Dinero 100%	Renta Variable 75% Renta Mixta 85% Renta Fija 95% Plazo Fijo 100% De Dinero 100%	Definido por cada Sociedad Gerente (2)	<ul style="list-style-type: none"> <li>AdCap Asset Management S.A (3)(8)</li> <li>Allaria Ledesma Fondos Administrados S.G.F.C.I. SA (3)</li> <li>Argenfund S.A (3)</li> <li>Axis S.G.F.C.I.S.A. (3)(8)</li> <li>BACS Administradora de Activos S.A.S.G.F.C.I. (3)</li> <li>Balanz S.G.F.C.I.S.A. (3)(8)</li> <li>BNP Paribas Asset Management Arg S.A.S.G.F.C.I. (3)</li> <li>Capital Markets Argentina S.G.F.C.I.S.A. (3) (8)</li> <li>Cohen S.G.F.C.I. S.A. (3) (8)</li> <li>Consultatio Asset Management GFCL. (3) (8)</li> <li>Deal Asset Management S.A (3)</li> <li>First Capital Markets S.A(3)(8)</li> <li>Gainvest S.A.S.G.F.C.I. (3) (8)</li> <li>Galicia Administradora de Fondos S.A.S.G.F.C.I.</li> <li>Galileo Argentina S.G.F.C.I.S.A. (3)</li> <li>HSBC Administradora de Inversiones S.A.S.G.F.C.I. (4)</li> <li>ICBC Investments Argentina S.A.S.G.F.C.I.</li> <li>IEB S.A (3)</li> <li>Industrial Asset Management S.G.F.C.I.S.A. (8)</li> <li>Investis Asset Management S.A.S.G.F.C.I. (3) (4)</li> <li>Itaú Asset Management S.A.S.G.F.C.I.</li> <li>Macro Fondos S.G.F.C.I.S.A</li> <li>Mariva Asset Management S.A.S.G.F.C.I. (3)</li> <li>Megainver S.G.F.C.I. S.A. (3)</li> <li>Moneda S.G.F.C.I.S.A.</li> <li>QM Asset Management S.G.F.C.I.S.A. (3)</li> <li>Quirón Asset Management S.A (3) (8)</li> <li>Delta Fund Management S.A.S.G.F.C.I. (3)(8)</li> <li>Santander Rio Asset Management G.F.C.I.S.A. (4)</li> <li>Schroders S.A.S.G.F.C.I (3)</li> <li>Southern Trust S.G.F.C.I.S.A. (3) (8)</li> <li>SBS Asset Management S.A. S.G.F.C.I. (3)</li> <li>Valiant Asset Management S.G.F.C.I.S.A.U</li> <li>Zofingen investment S.A. (3)</li> </ul>

(1) En todos los casos la aceptación de FCI estará sujeta a consulta previa a Argentina Clearing y Registro.

(2) Las suscripciones de los fondos se realizarán en \$ o en USD según corresponda y los rescates en cuotaparte.

(3) Las suscripciones/ rescates de estos fondos se realizarán por transferencia MEP con débito/ crédito a la cuenta BCRA MEP \$ 22200.- / BCRA MEP U\$S 82200.

(4) No se aceptarán transferencias directas de cuotapartes.-

(5) Las transferencias de cuotapartes estarán sujetas a aprobación previa de Argentina Clearing y Registro respecto de la clase a transferir, sólo se aceptarán transferencias de cuotapartes de la clase que posea MATBA ROFEX.

(6) No se podrá constituir FCI para garantizar operaciones de la cartera propia del Fondo o de empresas del mismo grupo económico, solo podrán garantizar operaciones de terceros hasta un 70%.

(7) Aforo diferencial en función de la información que suministra diariamente cada AAPIC a MATBA ROFEX y ACYRSA vía webservice (WS).

(8) AAPIC con Webservice

## PLAZOS FIJOS

	Monto Mínimo por PF	Monto Máximo por PF	Aforo	Límite por ALYC	Plazo máximo	Generales
<b>CERTIFICADOS DE DEPÓSITOS DE PLAZO FIJO (1) (2) (4)</b>	\$1.000.000	\$20.000.000	90% sobre el capital + intereses	Hasta \$60.000.000	30 días	Suscriptos a nombre de MATBA ROFEX y por cuenta del ALyC.  No se permite la utilización de PF para garantizar el FGOMC y el FGIMC de aquellos ALYC que sean Entidades Financieras como así tampoco para garantizar la cartera de empresas del mismo grupo económico del Emisor.

(1) En todos los casos la aceptación de PF estará sujeta a consulta previa a Argentina Clearing y Registro y sujeto a la tasa y disponibilidad del Banco.

(2) Debido a que los Plazos Fijos son realizados a nombre de MATBA ROFEX, las retenciones de ganancias son efectuadas al Mercado, no pudiendo ser tomadas por los participantes.

## AVALES

AVALES (1)	Características		
	100% márgenes	50% márgenes	15% márgenes
<b>Avales Locales (en pesos o dólares)</b>	Hasta USD 1.000.000	Hasta USD 2.500.000	Hasta USD 7.500.000

(1) En todos los casos la aceptación del Aval estará sujeta a consulta previa a Argentina Clearing y Registro.

## CONDICIONES GENERALES

- El aval podrá otorgarse por un período de hasta un año con cláusulas y condiciones aceptados por ACYRSA.
- No podrá cubrirse con Avales el aporte al FGIALYC.
- No se permitirá la utilización de avales para garantizar la cartera propia del Emisor o empresas del mismo grupo económico.
- Dadas dos entidades financieras emisoras de avales, las mismas, (o empresas de su mismo grupo económico) no podrán integrar simultáneamente garantías con avales emitidos por el otro. Al denotar dichos entidades financieras por A y B, la entidad A (o empresas de su mismo grupo económico) no puede integrar garantías con avales emitidos por la entidad financiera B y, al mismo tiempo, la entidad financiera B (o empresas de su mismo grupo económico) no puede integrar garantías con avales emitidos por banco A.

## WARRANTS

	Características Generales	Bienes Aceptados	Aforo	Warranteras Habilitadas
<b>Warrants (1)</b>	Solo puede utilizarse para cubrir el requerimiento de los márgenes generados por PAF	Trigo Girasol Aceite de Girasol	100% del valor del instrumento	Control Unión Almacenadora Sudamericana

(1) En todos los casos la aceptación del Warrant estará sujeta a consulta previa a ACSA.

## INSTRUMENTOS EXTRANJEROS

### TÍTULOS VALORES

Títulos Valores (1)	Tipo	Aforo	Entidad Depositaria	Moneda	Monto Mínimo
Bonos	Treasury (hasta 3 años)	95%	Caja de Valores	USD	USD 10.000
	Treasury (Entre 3 años y 10 años)	90%			

(1) En todos los casos la aceptación de Títulos Valores estará sujeta a consulta previa a Argentina Clearing y Registro.

### FONDOS

Fondos (1)	Tipo	Aforo	Entidad Financiera	Nombre	Moneda	ISIN	Monto Mínimo
	Money Market	100%	BOFA	Global Liquidity Fund (2)	USD	IE0030503928	USD 500.000
				JP Morgan US Dollar Liquidity Fund Institutional (3)	USD	LU0103813712	USD 500.000
			BNY MELLON U.S	BNY Mellon US Dollar Liquidity Fund (2)	USD	IE0005070622	USD 500.000

(1) En todos los casos la aceptación de Fondos estará sujeta a consulta previa a Argentina Clearing y Registro.

(2) Las suscripciones/rescatos de estos fondos se realizarán en múltiplos de U\$S 50.000.-

(3) Las suscripciones/rescatos de estos fondos se realizarán en múltiplos de U\$S 500.000.-