

Rosario, 26 de septiembre de 2022

Circular Nro. 784-22 / Comunicación Nro. 242 - Modificación Parámetros Futuros de Acciones Individuales (YPFD) y Trigo, y cargo spread en Dólar.

Estimados Agentes:

Les comunicamos las modificaciones de los Parámetros de los Contratos de Acciones Individuales (YPFD) y Trigo y el Cargo Spread del Producto Dólar, los cuales entrarán en vigencia conforme el siguiente detalle:

- **Acciones Individuales (YPFD):** a partir del proceso del miércoles 28 de septiembre.
- **Trigo:** a partir del proceso del lunes 3 de octubre.
- **Cargo spread en Dólar:** a partir del proceso del viernes 30 de septiembre.

| Margen por tn | Actual | Nuevo |
|----------------|---------|---------|
| Trigo (1) | USD 18 | USD 20 |
| Trigo en Pesos | \$2.100 | \$3.100 |

(1) Incluye Contratos de Futuros en Dólares y Contratos de Futuros Minis.

| Cargo spread | Actual | Nuevo |
|---------------------------------|----------|---------|
| Trigo misma cosecha (1) | USD 4,50 | USD 5 |
| Trigo distinta cosecha | USD 9 | USD 10 |
| Trigo en Pesos misma cosecha | \$525 | \$775 |
| Trigo en Pesos distinta cosecha | \$1.025 | \$1.550 |

(1) Incluye Contratos de Futuros en Dólares y Contratos de Futuros Minis.

| Margen por lote de 100 acciones (en \$) | Actual | Nuevo |
|---|--------|--------|
| YPFD | 18.000 | 22.000 |

| Cargo Spread por lote de 100 acciones (en \$) | Actual | Nuevo |
|---|--------|-------|
| YPFD | 5.400 | 6.600 |

| Niveles | Cargo Spread \$/U\$S Actual | Cargo Spread \$/U\$S Nuevo |
|----------------------|-----------------------------|----------------------------|
| 1° Nivel vs 1° Nivel | 1 | 2,00 |
| 2° Nivel vs 2° Nivel | 1 | 2,00 |
| 3° Nivel vs 3° Nivel | 1 | 2,00 |



| | | |
|----------------------|-----|------|
| 1° Nivel vs 2° Nivel | 1,5 | 3,00 |
| 2° Nivel vs 3° Nivel | 2 | 3,50 |
| 1° Nivel vs 3° Nivel | 2,5 | 4,00 |

En **Anexo** a la presente podrán encontrar los márgenes de todos los productos, incluyendo los parámetros precedentes, que también podrán encontrarse haciendo click [aquí](#).

La presente sustituye a la Circular Nro. 775-22 / Comunicación Nro. 238.

Les saluda atentamente,

Adrián C. Isnardo
Subgerente General de Futuros y Opciones
Matba Rofex S.A.

Nicolás V. Baroffi
Gerente General
Argentina Clearing y Registro S.A.

Márgenes de Productos Financieros

| Posición | DÓLAR | | YUAN | |
|----------|--------------------|------------------------|-----------------|---------------------|
| | Rango Fijo \$/U\$S | Cargo temporal \$/U\$S | Rango Fijo \$/¥ | Cargo Temporal \$/¥ |
| 1º mes | 20,00 | 0,00 | 3,22 | 0,00 |
| 2º mes | 20,00 | 1,40 | 3,22 | 0,26 |
| 3º mes | 20,00 | 2,90 | 3,22 | 0,54 |
| 4º mes | 20,00 | 4,50 | 3,22 | 0,74 |
| 5º mes | 20,00 | 5,90 | 3,22 | 1,20 |
| 6º mes | 20,00 | 7,30 | 3,22 | 1,26 |
| 7º mes | 20,00 | 8,80 | 3,22 | 1,46 |
| 8º mes | 20,00 | 10,00 | 3,22 | 1,76 |
| 9º mes | 20,00 | 11,50 | 3,22 | 2,08 |
| 10º mes | 20,00 | 12,70 | 3,22 | 2,22 |
| 11º mes | 20,00 | 13,90 | 3,22 | 2,40 |
| 12º mes | 20,00 | 15,00 | 3,22 | 2,52 |

| Niveles | DÓLAR | YUAN |
|----------------------|----------------------|-------------------|
| | Cargo Spread \$/U\$S | Cargo Spread \$/¥ |
| 1º Nivel vs 1º Nivel | 2,00 | 1,00 |
| 2º Nivel vs 2º Nivel | 2,00 | 1,00 |
| 3º Nivel vs 3º Nivel | 2,00 | 1,00 |
| 1º Nivel vs 2º Nivel | 3,00 | 1,00 |
| 2º Nivel vs 3º Nivel | 3,50 | 1,00 |
| 1º Nivel vs 3º Nivel | 4,00 | 1,00 |

| Nivel | Composición |
|----------|-------------------|
| 1° Nivel | Del 1° al 4° mes |
| 2° Nivel | Del 5° al 8° mes |
| 3° Nivel | Del 9° al 12° mes |

| Márgenes Adicionales | | |
|----------------------|-------------------|-----------------------------|
| Producto | Superación Límite | Margen por contrato (en \$) |
| DLR | General | 70% del Rango Fijo |
| DLR | Ampliado | 80% del Rango Fijo |
| CNH | General | 70% del Rango Fijo |
| CNH | Ampliado | 80% del Rango Fijo |

| Contrato | Margen por contrato (en \$) | Cargo por spread entre meses (en \$) |
|----------|-----------------------------|--------------------------------------|
| RFX20 | 15.000 | 4.500 |

| Contrato | Margen por lote de 100 acciones (en \$) | Cargo por spread entre meses (en \$) |
|----------|---|--------------------------------------|
| GGAL | 2.800 | 840 |
| YPFD | 22.000 | 6.600 |
| PAMP | 3.200 | 960 |

| Bonificaciones por spread entre productos | | | |
|---|----------|-------------|----------------------|
| Productos | Producto | Delta Ratio | Porcentaje del Rango |
| RFX20 - GGAL | RFX20 | 88,801 | 17,58 |
| | GGAL | 1 | 100 |
| RFX20 – YPFD | RFX20 | 14,878 | 14,84 |
| | YPFD | 1 | 100 |
| RFX20 – PAMP | RFX20 | 80,304 | 9,21 |
| | PAMP | 1 | 100 |

| Contrato | Margen por contrato (en U\$S) | Cargo spread entre meses (en U\$S) |
|----------|-------------------------------|------------------------------------|
| ORO | 80 | 24 |

| Contrato | Margen por contrato (en U\$S) | Cargo spread entre meses (en U\$S) |
|----------|-------------------------------|------------------------------------|
| WTI | 100 | 30 |

| Contrato | Margen por contrato (en \$) | Cargo spread entre meses (en \$) |
|----------|-----------------------------|----------------------------------|
| LEDES | 20 | 6 |
| LECER | 60 | 18 |
| LEPASE | 60 | 18 |

Márgenes de Productos Agropecuarios

| Contrato | Margen por tn (en U\$S) |
|--------------|-------------------------|
| Soja (1) | 20 |
| Soja Fábrica | 20 |
| Soja Chicago | 32 |
| Maíz (1) | 17 |
| Maíz Chicago | 21 |
| Trigo (1) | 20 |

(1) Incluye Contratos de Futuros en Dólares y Contratos de Futuros Minis.

| Contrato | Margen por tn (en \$) |
|-------------|-----------------------|
| Soja en \$ | 2.300 |
| Maíz en \$ | 2.000 |
| Trigo en \$ | 3.100 |

| Cargo Spread | |
|---------------------------|------------------------|
| Producto | Margen por tn (en \$S) |
| Soja - misma cosecha (1) | 5,00 |
| Soja - distinta cosecha | 10,00 |
| Soja Chicago | 16,00 |
| Soja Fábrica | 5,00 |
| Maíz - misma cosecha (1) | 4,25 |
| Maíz - distinta cosecha | 8,50 |
| Maíz Chicago | 10,50 |
| Trigo - misma cosecha (1) | 5,00 |
| Trigo - distinta cosecha | 10,00 |

(1) Incluye Contratos de Futuros en Dólares y Contratos de Futuros Minis.

| Cargo Spread | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Producto | Margen por tn (en \$) |
| Soja en Pesos - misma cosecha | 575 |
| Soja en Pesos - distinta cosecha | 1.150,00 |
| Maíz en Pesos - misma cosecha | 500 |
| Maíz en Pesos - distinta cosecha | 1.000,00 |
| Trigo en Pesos - misma cosecha | 775 |
| Trigo en Pesos - distinta cosecha | 1.550,00 |

Cosecha:

Soja: desde marzo a febrero

Maíz: desde febrero a enero

Trigo: desde noviembre a octubre

| Márgenes Adicionales | |
|----------------------|-------------------------|
| Producto | Margen por tn (en U\$S) |
| Soja | 2,00 |
| Trigo | 1,50 |
| Maíz | 1,50 |

| Bonificaciones por spread entre productos | | | |
|---|----------|-------------|----------------------------|
| Productos | Producto | Delta Ratio | Porcentaje del Rango Nuevo |
| SOJ – SOY | SOJ | 1 | 68,23 |
| | SOY | 0,67 | 68,33 |
| SOJ – SOJ MINI | SOJ | 1 | 75 |
| | SOJ MINI | 1 | 75 |
| SOJ MINI – SOY | SOJ MINI | 1 | 68,23 |
| | SOY | 0,67 | 68,33 |
| MAI – CRN | MAI | 1 | 61,36 |
| | CRN | 0,88 | 61,82 |
| MAI – MAI MINI | MAI | 1 | 75 |
| | MAI MINI | 1 | 75 |
| MAI MINI – CRN | MAI MINI | 1 | 61,36 |
| | CRN | 0,88 | 61,82 |
| TRI – TRI MINI | TRI | 1 | 75 |
| | TRI MINI | 1 | 75 |

| Contrato | Margen por Kg en Pesos | Cargo por spread entre meses |
|----------|------------------------|------------------------------|
| TERP | 18 | 9 |
| NOVP | 14 | 7 |

| Contrato | Margen por Kg en U\$S | Cargo por spread entre meses |
|----------|-----------------------|------------------------------|
| TERD | 0,22 | 0,11 |
| NOVD | 0,11 | 0,055 |

| Bonificaciones por spread entre productos | | | |
|---|----------|-------------|----------------------|
| Productos | Producto | Delta Ratio | Porcentaje del Rango |
| TER – NOV | TER | 1 | 50,00 |
| | NOV | 1 | 50,00 |