



República Argentina - Poder Ejecutivo Nacional

1983/2023 - 40 AÑOS DE DEMOCRACIA

Resolución General

Número:

Referencia: EX-2022-112148595- -APN-GGO#CNV “PROYECTO DE IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE VIGILANCIA Y MONITOREO INTELIGENTE CNV”.

VISTO el expediente EX-2022-112148595- -APN-GGO#CNV, del registro de la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES, caratulado “PROYECTO DE IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE VIGILANCIA Y MONITOREO INTELIGENTE CNV”, lo dictaminado por la Gerencia de Gestión Operativa, la Gerencia de Agentes y Mercados, la Subgerencia de Monitoreo de Mercados, la Subgerencia de Normativa y la Gerencia de Asuntos Legales; y

CONSIDERANDO:

Que de acuerdo con las atribuciones otorgadas por el artículo 19, inciso g), de la Ley Nº 26.831, la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES (CNV) se encuentra facultada para dictar las normas a las cuales deben ajustarse los Mercados, los Agentes registrados y las demás personas físicas y/o jurídicas que, por sus actividades vinculadas al Mercado de Capitales, y a criterio de la CNV queden comprendidas bajo su competencia.

Que, conforme señala el artículo 39 del mencionado cuerpo legal, los sistemas de negociación de valores negociables bajo el régimen de oferta pública que se realicen en los mercados deben garantizar la plena vigencia de los principios de protección del inversor, equidad, eficiencia, transparencia, no fragmentación y reducción del riesgo sistémico, encontrándose facultada la CNV para requerir que se establezcan mecanismos de acceso y conexión, con protocolos de comunicación estandarizados de los sistemas informáticos de los distintos ámbitos de negociación y/o de compensación y liquidación y/o de custodia.

Que en los Títulos VI y VIII de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.) se establecen las exigencias que deben cumplir las entidades que cuenten con sistemas informáticos de negociación, compensación, liquidación y custodia de valores negociables aprobados por esta CNV, siendo que la competencia de este Organismo recae sobre la generalidad de los aspectos tecnológicos desarrollados por las entidades reguladas.

Que, en dicha línea, mediante la Resolución General Nº 702 (B.O. 16-8-2017) y la Resolución General Nº 928 (B.O. 6-5-2022), respectivamente, se establecieron ciertos lineamientos de estandarización tendientes a la

implementación de mensajes basados en las normas Internacionales ISO 15022 para el Agente Depositario Central de Valores Negociables (ADCVN) e ISO 20022 y protocolo *Financial Information Exchange* (FIX), versión *Latest* para los Mercados, de modo que los procesos de negociación, liquidación, compensación y custodia de fondos y valores negociables se encuentren automatizados de comienzo a fin.

Que el cumplimiento de los objetivos mencionados requiere una constante mejora y actualización en los sistemas de control y análisis de la información por parte de esta CNV, a fin de crear confianza y seguridad para la operatoria en el mercado de capitales.

Que la modificación propuesta persigue readecuar el Título VIII de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.) respecto a las exigencias de los sistemas correspondientes a los ADCVN a fin de que los mismos cuenten con una interfaz de mensajería compatible con el Protocolo ISO 20022 y, por lo tanto, que los procesos de liquidación, compensación y custodia de fondos y valores negociables puedan ser automatizados de comienzo a fin, ganando así en confiabilidad, eficiencia y escalabilidad, permitiendo su interconexión con otros sistemas y adquiriendo similar funcionalidad con la que actualmente cuentan los sistemas de otros países.

Que la implementación del Protocolo ISO 20022 dotará de eficiencia la interfaz de los sistemas informáticos de compensación, liquidación y custodia de valores negociables del mercado de capitales, posibilitando la automatización de los procesos de comienzo a fin, de manera de permitir un incremento sustancial en el flujo de transacciones y disminuir la tasa de errores.

Que, en virtud de la citada Resolución General N° 928, la CNV ha desarrollado una plataforma denominada Sistema de Vigilancia y Monitoreo Inteligente (SVMI) que reemplazó al sistema informático *StockWatch*.

Que la utilización de la tecnología del SVMI requiere que la información deba suministrarse con la mayor inmediatez técnicamente posible, asumiendo un nivel razonable de eficiencia por parte de los mismos.

Que, a fin de ajustarse a los estándares mencionados para el correcto y eficiente intercambio de información, las plataformas del SIF y SVMI requieren de determinado tipo de alimentación de datos, conocido en idioma inglés como *Data Feed*, estructurado y acorde al protocolo de comunicación FIX y a las normas internacionales del estándar ISO 20022.

Que, acorde a lo actualmente requerido a los Mercados, resulta de suma importancia requerir que los ADCVN adopten todas las medidas necesarias para la implementación de acciones concretas tendientes a incorporar tecnología de última generación que permita mejorar la automatización de datos hacia esta CNV, utilizando para ello un lenguaje común, con la finalidad de agilizar la comunicación, reducir riesgos y alcanzar el máximo grado de transparencia en la obtención de información financiera.

Que la transparencia en el ámbito del mercado de capitales es una tarea conjunta de supervisión entre los agentes regulados y el organismo regulador del referido ámbito, razón por la cual, el desarrollo de un marco tecnológico y regulatorio se deberá llevar a cabo en forma debidamente coordinada.

Que, por todo lo expuesto, se considera necesario requerir a los ADCVN: (i) la implementación de acciones concretas tendientes a incorporar tecnología de última generación y de conformidad con el Protocolo ISO 20022, permitiendo la interconexión entre los distintos sistemas informáticos de compensación, liquidación y custodia de valores negociables; y (ii) el suministro a la CNV de toda la información que resulte necesaria para la modernización del actual sistema de supervisión.

Que un alto grado de transparencia es esencial para garantizar que los inversores estén debidamente informados del verdadero nivel de operaciones reales y potenciales de los valores negociables que se negocian en los Mercados.

Que la presente se dicta en ejercicio de las facultades otorgadas por el artículo 19, incisos g), q), y) y z), y el artículo 39 de la Ley N° 26.831.

Por ello,

LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

RESUELVE:

ARTÍCULO 1º.- Sustituir la denominación de la Sección XXVIII del Capítulo I del Título VIII de las Normas (N.T. 2013 y mod.), por el siguiente texto:

“SECCIÓN XXVIII

IMPLEMENTACIÓN PROTOCOLO ISO 20022”.

ARTÍCULO 2º.- Sustituir los artículos 72 a 75 de la Sección XXVIII del Capítulo I del Título VIII de las Normas (N.T. 2013 y mod.), por el siguiente texto:

“ARTÍCULO 72.- Los ADCVN regulados por la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES deberán desarrollar y hacer disponible a sus participantes y/o depositantes, una interfaz basada en el protocolo ISO 20022 exponiendo la funcionalidad correspondiente. Este Organismo aprobará los requerimientos de mensajería mínimos necesarios de acuerdo a la correspondiente categoría de agente habilitado.

ARTÍCULO 73.- Las entidades que cumplan con el rol de ADCVN deberán exponer una interfaz que permita, en tiempo real y sin diferimientos, recibir información sobre los movimientos experimentados en la o las cuentas, disponer el movimiento/transferencia de valores negociables en modalidad libre de pago, contra pago, el estado de esas transferencias y la consulta de saldos y movimientos de cada cuenta. Cada participante y/o depositante podrá acceder a todos los movimientos en sus cuentas independientemente del estado.

ARTÍCULO 74.- La autorización por parte de los ADCVN para el acceso y uso de las interfaces que publican, por parte de los participantes y/o depositantes del Mercado de Capitales, no podrá ser discrecional ni discriminatoria, permitiendo conectarse a todo quien lo solicite remitir o recibir la información requerida en tiempo real, mientras cumpla los requisitos técnicos que la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES apruebe, que deberán ser uniformes en costo y servicio para todos los solicitantes por igual y de acuerdo a las funciones y roles que desempeñan cada una de las entidades que integran el Mercado de Capitales.

ARTÍCULO 75.- La red de interconexión entre los ADCVN y los participantes y/o depositantes, mediante el protocolo ISO 20022, deberá cumplir todos los principios relativos a seguridad de la información y resiliencia cibernética, que esta Comisión defina para las entidades que regula”.

ARTÍCULO 3º.- Incorporar como artículos 76 y 77 de la Sección XXVIII del Capítulo I del Título VIII de las Normas (N.T. 2013 y mod.), el siguiente texto:

“ARTÍCULO 76.- Los ADCVN deberán remitir a la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES, al Sistema de Vigilancia y Monitoreo Inteligente (SVMI) y mediante su plataforma basada en ISO 20022, en tiempo real y en formato FIX, los datos completos de cada una de las transferencias u operaciones de ingreso y egreso de valores negociables, cobro de rentas y/o dividendos, movimientos de saldos monetarios o conversión de los mismos a otra moneda, y todos los cambios de composición posibles en el marco de las funciones y facultades del ADCVN, cualquiera fuere el motivo u origen de estos movimientos, que se registren en sus sistemas informáticos de depósito, registro, custodia, pago, liquidación y compensación, incluyendo la identidad de los agentes depositantes y de las subcuentas comitentes intervenientes en las mismas hasta el nivel de cuentas individuales, de corresponder; como también remitir los datos completos de los comitentes y sus condóminos, debiendo para ello cumplir con todas y cada una de las especificaciones técnicas dispuestas por esta Comisión y descriptas en el Anexo II del presente Capítulo.

Los ADCVN no podrán efectuar cambios en los contenidos de los mensajes que se remiten, en caso de cualquier modificación que se requiera para los mismos deberán comunicar a la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES, con una anticipación mínima de TREINTA (30) días corridos para aprobación y su posterior implementación, no pudiendo en ningún caso alterar su formato, estampa de tiempo (*timestamp*), uso de Tiempo Universal Coordinado (UTC) y fecha de movimiento, los cuales se encuentran establecidos en el referido Anexo II del presente Capítulo.

ARTÍCULO 77.- Los ADCVN deberán remitir a la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES, al Sistema de Vigilancia y Monitoreo Inteligente (SVMI) y mediante su plataforma basada en ISO 20022, en tiempo real y en formato FIX, los datos de las cuentas depositantes que se encuentran dentro de sus sistemas informáticos de depósito, custodia, registro, pago, compensación y liquidación hasta el nivel de cuentas individuales, debiéndose incluir los datos completos de los comitentes y sus condóminos. Así también informar, las Altas, Bajas, Modificaciones e Inhabilitaciones Operativas de dichas cuentas de acuerdo a los procedimientos que los ADCVN estipulen para cada caso.

Para el caso de las Altas, Modificaciones e Inhabilitaciones Operativas, se deberá informar en tiempo real, de acuerdo a los procedimientos estándares de pedido de información que los ADCVN estipulen para cada caso.

Para el caso de las Bajas Operativas, los ADCVN deberán comunicar a la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES, con una anticipación mínima de SIETE (7) días corridos a su implementación e incluso la confirmación de su implementación, siempre y cuando no mantuviera obligaciones pendientes con el ADCVN, ni registre subcuentas comitentes con saldos de tenencias”.

ARTÍCULO 4º.- Incorporar como Anexo II del Capítulo I del Título VIII de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.) el Anexo (IF-2023-22014979-APN-GAL#CNV), que forma parte integrante de la presente Resolución.

ARTÍCULO 5º.- Sustituir la denominación del Capítulo VI del Título XVIII de las Normas (N.T. 2013 y mod.), por el siguiente texto:

“CAPÍTULO VI

AGENTE DEPOSITARIO CENTRAL DE VALORES NEGOCIABLES”.

ARTÍCULO 6º.- Sustituir el artículo 1º del Capítulo VI del Título XVIII de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.), por el siguiente texto:

“PROTOCOLO ISO 20022.

ARTÍCULO 1º.- Conforme lo establecido en los artículos 76 y 77 de la Sección XXVIII del Capítulo I del Título VIII de estas Normas, los ADCVN autorizados por esta Comisión deberán presentar antes del 31 de marzo de 2023 un plan de trabajo a los efectos de implementar, antes del 30 de junio de 2023, lo requerido por los citados artículos”.

ARTÍCULO 7º.- La presente Resolución General entrará en vigencia a partir del día siguiente al de su publicación en el Boletín Oficial de la República Argentina.

ARTÍCULO 8º.- Regístrese, comuníquese, publíquese, dese a la Dirección Nacional del Registro Oficial, incorpórese al sitio web del Organismo en www.argentina.gob.ar/cnv, agréguese al texto de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.) y archívese.

Digitally signed by ISASA Matias
Date: 2023.03.01 12:55:25 ART
Location: Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Digitally signed by BREINLINGER Martin Alberto
Date: 2023.03.01 13:22:09 ART
Location: Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Digitally signed by BERRERO MADERO Jorge
Date: 2023.03.01 13:32:03 ART
Location: Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Digitally signed by NEGRI Sebastian
Date: 2023.03.01 13:42:16 ART
Location: Ciudad Autónoma de Buenos Aires

ANEXO II

ESTÁNDAR TECNOLOGICO DE COMUNICACION.

Los ADCVN deberán remitir a la COMISION NACIONAL DE VALORES, al Sistema de Vigilancia y Monitoreo Inteligente (SVMI) mediante su plataforma basada en ISO 20022, en tiempo real y en formato FIX, lo que representa la implementación del protocolo *Financial Information Exchange (FIX)*, versión *Latest*, formato XML. Teniendo en cuenta que el tipo de codificación de caracteres que se deberá adoptar es Unicode UTF-8.

FORMATO DE MENSAJE CON ETIQUETADO FIX

1. Introducción

Los mensajes de Post-Trade se caracterizan por ser mensajes que normalmente se comunican después de la colocación y ejecución exitosa de una orden y antes de la liquidación.

Las categorías de mensajes de post-trade son:

1. ASIGNACIÓN
2. CONFIRMACIÓN
3. INSTRUCCIONES DE LIQUIDACIÓN
4. CAPTURA COMERCIAL

2. Lista de Mensajes Post-Trade

Esta sección lista los mensajes de post-trade y las categorías a la que pertenecen.

Tipo de Mensaje (35)	Nombre del Mensaje	Categoría
J	AllocationInstruction	Asignación
AK	Confirmation	Confirmación
AU	ConfirmationAck	Confirmación

AV	SettlementInstructionRequest	Instrucciones de Liquidación
T	SettlementInstructions	Instrucciones de Liquidación
BQ	SettlementObligationReport	Instrucciones de Liquidación
AE	TradeCaptureReport	Información de captura comercial
AR	TradeCaptureReportAck	Información de captura comercial

3. Categoría Asignación

3.1 Componentes

3.1.1 OrdAllocGrp

Tag	Nombre	Req	Descripción
73	NoOrders	N	–
→11	ClOrdID	N	Identificador de orden asignado por el cliente si la(s) orden(es) se entregaron electrónicamente a través de FIX (o se les asignó un ClOrdID) y se ejecutaron. Si los pedidos se entregaron manualmente (o no se entregaron mediante FIX), el contenido de este campo debe ser la palabra "MANUAL". Tenga en cuenta que, si un pedido ha sufrido una o más cancelaciones/reemplazos, debe ser el ClOrdID de la versión más reciente del pedido. Obligatorio cuando NoOrders(73) > 0 y debe ser el primer campo repetido del grupo.
→37	OrderID	N	–
→38	OrderQty	N	–

3.1.2 Instrument

Este componente es un grupo repetitivo que forma parte del mensaje ExecutionReport (35=8) para transmitir información de ejecución.

Tag	Nombre	Req	Descripción
55	Symbol	N	Representación común, "entendida por humanos" de la seguridad. El valor de SecurityID se puede especificar si no existe ningún símbolo Información adicional: se utiliza para especificar <i>Código de Especie/Título</i> <i>Código de Serie</i> <i>Código de Cheque</i>
207	Security Exchange	Y	Mercado, utilizado para ayudar a identificar un valor Información adicional: esto reemplaza la necesidad de enviar 1301 (MarketID) para los mensajes de ejecución. Debe estar en línea con los códigos de identificación de mercado ISO 10383 (MIC) <i>Por Ejemplo:</i> <i>XMAB (MAE)</i> <i>ROFX (Rosario Futures Exchange)</i> <i>XMTB (Matba)</i> <i>XBUE (Bolsa de Buenos Aires)</i>
48	SecurityID	Y	Código ISIN. Requiere que se especifique SecurityIDSource. Se utiliza el código ISIN
22	SecurityIDSource	N	Se requiere especificar SecurityID.

			<p>El valor válido es "4" para ISIN</p> <p>Se permite enviar "M" (Market Assigned) para contratos de Derivados</p>																																																																										
167	SecurityType	N	<p>Se recomienda utilizar CFICode en lugar de SecurityType para instrumentos que no sean de Renta Fija.</p> <p>Obligatorio para Renta Fija. Requerido para Futuros, Opciones y derivados</p>																																																																										
762	SecuritySubType	N	<p>Calificación/identificación de subtipo del SecurityType (por ejemplo, para SecurityType="MLEG"). Si se especifica, se requiere SecurityType.</p>																																																																										
461	CFICode	N	<p>Indica el tipo de valor utilizando valores de la norma ISO 10962, Clasificación de Instrumentos Financieros (Código CFI). Se recomienda utilizar CFICode en lugar de SecurityType para instrumentos que no sean de Renta Fija.</p> <p>Información adicional: Los códigos válidos son</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>CÓDIGO</th><th>DESCRIPCIÓN</th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>100</td><td>Titulos Públicos</td></tr> <tr><td>110</td><td>Emitidos por el Estado Nacional</td></tr> <tr><td>120</td><td>Emitidos por Estados Provinciales</td></tr> <tr><td>130</td><td>Emitidos por Municipios</td></tr> <tr><td>140</td><td>Otros</td></tr> <tr><td>200</td><td>Titulos Emitidos por el BCRA</td></tr> <tr><td>300</td><td>Acciones</td></tr> <tr><td>310</td><td>Pymes</td></tr> <tr><td>320</td><td>No Pymes Nacionales</td></tr> <tr><td>330</td><td>No Pymes Extranjeras</td></tr> <tr><td>400</td><td>Cedears</td></tr> <tr><td>400</td><td>Cedears</td></tr> <tr><td>500</td><td>Certificados de Valores (CEVAS)</td></tr> <tr><td>500</td><td>Certificados de Valores (CEVAS)</td></tr> <tr><td>600</td><td>Obligaciones Negociables</td></tr> <tr><td>600</td><td>Obligaciones Negociables</td></tr> <tr><td>610</td><td>Pymes</td></tr> <tr><td>650</td><td>Valores de Corto Plazo</td></tr> <tr><td>700</td><td>Cupones</td></tr> <tr><td>710</td><td>Cupones de Titulos Públicos</td></tr> <tr><td>720</td><td>Cupones de Titulos Privados</td></tr> <tr><td>800</td><td>Cheques de Pago Diferido, FACTURAS Y PAGARE</td></tr> <tr><td>810</td><td>Avalados</td></tr> <tr><td>820</td><td>Patrocinados</td></tr> <tr><td>830</td><td>Directos</td></tr> <tr><td>900</td><td>Índices</td></tr> <tr><td>900</td><td>Índices</td></tr> <tr><td>1000</td><td>Fondos de Inversión</td></tr> <tr><td>1000</td><td>Fondos de Inversión</td></tr> <tr><td>1100</td><td>Fideicomisos</td></tr> <tr><td>1110</td><td>Titulos de Deuda</td></tr> <tr><td>1120</td><td>Certificados de Participación</td></tr> <tr><td>1200</td><td>Moneda</td></tr> <tr><td>1200</td><td>Moneda</td></tr> <tr><td>1300</td><td>Warrants</td></tr> <tr><td>1300</td><td>Warrants</td></tr> </tbody> </table>	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	100	Titulos Públicos	110	Emitidos por el Estado Nacional	120	Emitidos por Estados Provinciales	130	Emitidos por Municipios	140	Otros	200	Titulos Emitidos por el BCRA	300	Acciones	310	Pymes	320	No Pymes Nacionales	330	No Pymes Extranjeras	400	Cedears	400	Cedears	500	Certificados de Valores (CEVAS)	500	Certificados de Valores (CEVAS)	600	Obligaciones Negociables	600	Obligaciones Negociables	610	Pymes	650	Valores de Corto Plazo	700	Cupones	710	Cupones de Titulos Públicos	720	Cupones de Titulos Privados	800	Cheques de Pago Diferido, FACTURAS Y PAGARE	810	Avalados	820	Patrocinados	830	Directos	900	Índices	900	Índices	1000	Fondos de Inversión	1000	Fondos de Inversión	1100	Fideicomisos	1110	Titulos de Deuda	1120	Certificados de Participación	1200	Moneda	1200	Moneda	1300	Warrants	1300	Warrants
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN																																																																												
100	Titulos Públicos																																																																												
110	Emitidos por el Estado Nacional																																																																												
120	Emitidos por Estados Provinciales																																																																												
130	Emitidos por Municipios																																																																												
140	Otros																																																																												
200	Titulos Emitidos por el BCRA																																																																												
300	Acciones																																																																												
310	Pymes																																																																												
320	No Pymes Nacionales																																																																												
330	No Pymes Extranjeras																																																																												
400	Cedears																																																																												
400	Cedears																																																																												
500	Certificados de Valores (CEVAS)																																																																												
500	Certificados de Valores (CEVAS)																																																																												
600	Obligaciones Negociables																																																																												
600	Obligaciones Negociables																																																																												
610	Pymes																																																																												
650	Valores de Corto Plazo																																																																												
700	Cupones																																																																												
710	Cupones de Titulos Públicos																																																																												
720	Cupones de Titulos Privados																																																																												
800	Cheques de Pago Diferido, FACTURAS Y PAGARE																																																																												
810	Avalados																																																																												
820	Patrocinados																																																																												
830	Directos																																																																												
900	Índices																																																																												
900	Índices																																																																												
1000	Fondos de Inversión																																																																												
1000	Fondos de Inversión																																																																												
1100	Fideicomisos																																																																												
1110	Titulos de Deuda																																																																												
1120	Certificados de Participación																																																																												
1200	Moneda																																																																												
1200	Moneda																																																																												
1300	Warrants																																																																												
1300	Warrants																																																																												

996	UnitOfMeasure	N	La unidad de medida de la materia prima subyacente en la que se basa el contrato.
231	ContractMultiplier	N	Especifica la relación o el factor de multiplicación para convertir de contratos a acciones (por ejemplo, 1,0, 100, 1000, etc.). Aplicable para Renta Fija, Bonos Convertibles, Derivados, etc. Nota: Si se utilizan, las cantidades deben expresarse en el monto 'nominal' (por ejemplo, contratos versus acciones).
997	TimeUnit	N	Unidad de tiempo asociada al contrato.
1147	UnitOfMeasureQty	N	Se utiliza para indicar la cantidad de la unidad de medida de la materia prima subyacente en la que se basa el contrato, como 2500 libras de ganado magro, 1000 barriles de petróleo crudo, 1000 fanegas de maíz, etc. UnitOfMeasureQty se requiere para UnitOfMeasure <996> Variable Enumeraciones de unidades de medida de cantidad. Consulte la definición de UnitOfMeasure <996> para obtener más información sobre el uso de UnitOfMeasureQty.
1435	ContractMultiplierUnit	N	Indica el tipo de multiplicador que se está aplicando al contrato. Se puede usar opcionalmente para definir aún más en qué unidad se expresa ContractMultiplier <231>.

3.1.3 Parties

El bloque de componentes de Partes se utiliza para identificar y transmitir información sobre las entidades tanto centrales como periféricas a la transacción financiera representada por el mensaje FIX que contiene el Bloque de Partes. El bloque Partes permite que se expresen muchos tipos diferentes de entidades mediante el uso del campo PartyRole <452> e identifica la fuente de PartyID <448> a través de PartyIDSource <447>.

Tag	Nombre	Req	Descripción
453	NoPartyIDs	N	El grupo repetido a continuación debe contener combinaciones únicas de PartyID, PartyIDSource y PartyRole
→448	PartyID	N	Se utiliza para identificar la fuente de PartyID. Obligatorio si se especifica PartyIDSource. Obligatorio si NoPartyIDs > 0.
→447	PartyIDSource	N	Se utiliza para identificar la fuente de clase del valor de PartyID (por ejemplo, J (Número de identificación fiscal)). Obligatorio si se especifica PartyID. Obligatorio si NoPartyIDs > 0.
→452	PartyRole	N	Identifica el tipo de PartyID (por ejemplo, Broker ejecutor). Obligatorio si NoPartyIDs > 0.
→802	NoPartySubIDs	N	El grupo repetido a continuación debe contener combinaciones únicas de PartySubID y PartySubIDType
→→523	PartySubID	N	Sub-identificador de parte
→→803	PartySubIDType	N	

Los valores válidos son:

Agente Comprador:

448 PartyID = CUIT solo valor numérico sin espacios o código LEI

447 PartyIDSource = J para CUIT o N para LEI - Legal Entity Identifier (ISO 17442)

452 PartyRole = 30

802 NoPartySubIDs = 1 (Persona Jurídica) o 2 (Persona Humana)

523 PartySubID = BUYER

803 PartySubIDType = 86

Agente Vendedor

448 PartyID = CUIT solo valor numérico sin espacios o código LEI

447 PartyIDSource = J para CUIT o N para LEI - Legal Entity Identifier (ISO 17442)

452 PartyRole = 30

802 NoPartySubIDs = 1 (Persona Jurídica) o 2 (Persona Humana)

523 PartySubID = SELLER

803 PartySubIDType = 86

Tipo Operacion Destino:

523 PartySubID = según la tabla debajo

803 PartySubIDType = 64

MERCADO	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
BYMA	0	Terc (SC)
	2	FCI (SC)
	3	Otro Mercado
	4	INVERSOR CALIFICADO c/rec fondos (SC)
	5	Agente MAE
	6	INVERSOR CALIFICADO c/rec encaje (SC)
	7	INVERSOR CALIFICADO Cartera Propia (SC)
MAE	2	FCI
	3	Agente de bolsa
	4	INVERSOR CALIFICADO Fondo
	5	Cuenta Propia
	6	INVERSOR CALIFICADO Encaje
	7	INVERSOR CALIFICADO Recursos Propios

Comitente Comprador CUIT/LEI:

448 PartyID = CUIT solo valor numérico sin espacios o código LEI

447 PartyIDSource = J para CUIT o N para LEI - Legal Entity Identifier (ISO 17442)

452 PartyRole = 7

802 NoPartySubIDs = 3

Tipo Comitente Comprador

523 PartySubID = BUYER

803 PartySubIDType = 1 (Persona Jurídica) o 2 (Persona Humana)

523 PartySubID = según la tabla debajo

803 PartySubIDType = 41 (Customer account type)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
2	FCI
3	Agente de Otro Mercado
4	Otros Institucionales Locales
5	Persona Humana Local
6	Persona Humana Extranjera
7	Persona Jurídica local
8	Persona Jurídica Extranjera

Denominación:

523 PartySubID = Nombre Legal completo

803 PartySubIDType = 5 (Full Entity Legal Name)

Comitente Vendedor CUIT/LEI:

448 PartyID = CUIT solo valor numérico sin espacios o código LEI

447 PartyIDSource = J para CUIT o N para LEI - Legal Entity Identifier (ISO 17442)

452 PartyRole = 30

802 NoPartySubIDs = 3

Tipo Comitente Vendedor

523 PartySubID = SELLER

803 PartySubIDType = 1 (Persona Jurídica) o 2 (Persona Humana)

523 PartySubID = de acuerdo a la tabla debajo

803 PartySubIDType = 41 (Customer account type)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
2	FCI
3	Agente de Otro Mercado
4	Otros Institucionales Locales
5	Persona Humana Local
6	Persona Humana Extranjera
7	Persona Jurídica local
8	Persona Jurídica Extranjera

Denominación:

523 PartySubID = Nombre Legal completo

803 PartySubIDType = 5 (Full Entity Legal Name)

Responsable Comprador

448 PartyID = CUIT solo valor numérico sin espacios o código LEI

447 PartyIDSource = J para CUIT o N para código LEI - Legal Entity Identifier (ISO 17442)

452 PartyRole = 118

802 NoPartySubIDs = 3

Tipo Responsable Comprador 523 PartySubID = BUYER

803 PartySubIDType = 86

Domicilio:

523 PartySubID = Nombre Legal completo

803 PartySubIDType = 18 (Registered Address)

Telefono:

523 PartySubID = Número Telefonico

803 PartySubIDType = 7 (Phone Number)

Responsable Vendedor

448 PartyID = CUIT solo valor numérico sin espacios o código LEI

447 PartyIDSource = J para CUIT o N para código LEI - Legal Entity Identifier (ISO 17442)

452 PartyRole = 118

802 NoPartySubIDs = 3

Tipo Responsable Vendedor

523 PartySubID = SELLER

803 PartySubIDType = 86

Domicilio:

523 PartySubID = Domicilio registrado

803 PartySubIDType = 18 (Registered Address)

Telefono:

523 PartySubID = Número Telefonico

803 PartySubIDType = 7 (Phone Number)

Nro. FCI CNV

448 PartyID = CUIT solo valor numérico sin espacios o código LEI

447 PartyIDSource = J para CUIT o N para código LEI - Legal Entity Identifier (ISO 17442)

452 PartyRole = 49

3.2 Mensajes

3.2.2 Mensajes de Asignación de Instrucción

Tag	Nombre	Req	Descripción
Component	StandardHeader	Y	MsgType = J
70	AllocID	Y	Identificador único para este mensaje de instrucción de Asignación
71	AllocTransType	Y	Ejemplo: New, Cancel, Replace
626	AllocType	Y	Especifica el propósito o tipo de mensaje de Asignación
72	RefAllocID	N	Requerido para AllocTransType = Replace or Cancel
796	AllocCancReplaceReason	N	Requerido para AllocTransType = Replace or Cancel. Da el motivo de la sustitución o cancelación de la instrucción de Asignación

857	AllocNoOrdersType	N	Indica cómo se identifican las órdenes que se reservan y asignan mediante un mensaje AllocationInstruction o AllocationReport, ej. por definición explícita en los componentes OrdAllocGrp o ExecAllocGrp, o no identificado explícitamente.
Component	OrdAllocGrp	N	Indica número de órdenes a combinar para Asignación. Si los pedidos se entregaron manualmente, establezca 1 (uno). Requerido cuando AllocNoOrdersType = 1
54	Side	Y	–
Component	Instrument	Y	Inserte aquí el conjunto de campos "Instrumento" (simbología) definidos en el punto "3.1 Componentes". Para los NDF, la fecha y la hora de fijación se pueden especificar opcionalmente utilizando MaturityDate y MaturityTime.
53	Quantity	Y	Cantidad total (por ejemplo, número de acciones) asignada a todas las cuentas, o que está lista para reservar
854	QtyType	N	–
30	LastMkt	N	Mercado de las ejecuciones.
229	TradeOriginationDate	N	–
15	Currency	Y	Moneda de AvgPx. Debe ser la moneda del mercado o bolsa local donde se realizó la operación.
Component	Parties	N	Inserte aquí el conjunto de campos "Partes" (identificación de la empresa) definido en el punto "3.1 Componentes "
75	TradeDate	Y	–
60	TransactTime	N	Fecha/hora en que se genera la Asignación
63	SettlType	N	–
64	SettlDate	N	Tiene prioridad sobre el valor de SettlType y se requiere u omite condicionalmente para valores específicos de SettlType. Requerido para que los NDF especifiquen la "fecha de valor".

381	GrossTradeAmt	N	Expresado en la misma moneda que AvgPx(6). (Quantity (53) * AvgPx(6) o AvgParPx(860)) o suma de (AllocQty(80) * AllocAvgPx(153) o AllocPrice(366)). Para Renta Fija, AvgParPx(860) se usa cuando AvgPx(6) no se expresa como "porcentaje del precio a la par".
715	ClearingBusinessDate	N	Indica la fecha comercial de compensación para la cual se liquidará la transacción.
Component	StandardTrailer	Y	-

4. Categoría Confirmación

4.1 Componentes

4.1.1 CpctyConfGrp

Tag	Nombre	Req	Descripción
862	NoCapacities	N	–
→528	OrderCapacity	Y	Especifica la capacidad de la empresa que ejecuta la(s) orden(es)
→529	OrderRestrictions	N	–
→863	OrderCapacityQty	N	La cantidad que se ejecutó bajo esta capacidad (por ejemplo, cantidad ejecutada como agente, como principal, etc.). Si se especifica alguno, todas las entradas del componente deben tener especificado OrderCapacityQty y la suma de los valores de OrderCapacityQty debe ser igual a AllocQty de este mensaje.

4.2 Mensajes

4.2.1 Mensajes de Confirmación

Tag	Nombre	Req	Descripción
Component	StandardHeader	Y	MsgType = AK
664	ConfirmID	Y	ID único para este mensaje
772	ConfirmRefID	N	Obligatorio si ConfirmTransType es Replace o Cancel
859	ConfirmReqID	N	Solo se usa cuando este mensaje se usa para responder a una solicitud de Confirmación (a la que se refiere este ID))
666	ConfirmTransType	Y	New, Cancel o Replace
773	ConfirmType	Y	Indica si este mensaje representa una Confirmación o un mensaje de estado comercial
665	ConfirmStatus	Y	–
940	AffirmStatus	N	Se utiliza para comunicar un mensaje de estado de Confirmación (35 = AK) "afirmado" (es decir, cuando ConfirmType (773) = 1 (Estado)) a las partes interesadas que necesitan o deben recibir dicho mensaje de estado de Confirmación. Este campo no debe usarse cuando se envía un mensaje de Confirmación (35=AK) que necesita ser afirmado.
2390	TradeConfirmaciónReferenceID	N	–
Component	Parties	N	Insertar aquí el conjunto de campos de "Partes" (identificación de la empresa) definidos en el punto "3.1 Componentes" Requerido para renta fija También se debe usar asociado con ProcessCode para intermediarios de crédito (por ejemplo, para operaciones de corretaje dirigidas)

Component	OrdAllocGrp	N	Indica número de órdenes a combinar para Asignación. Si los pedidos se entregaron manualmente, establezca 1 (uno). Requerido cuando AllocNoOrdersType = 1
------------------	--------------------	---	---

70	AllocID	N	Se utiliza para referirse a una Instrucción de Asignación anterior.
60	TransactTime	Y	Representa la hora en que se generó este mensaje.
75	TradeDate	Y	–
Component	Instrument	Y	Inserte aquí el conjunto de campos "Instrumento" (símbología) definidos en el punto "3.1 Componentes"
80	AllocQty	Y	La cantidad que se confirma con este mensaje (esto es a nivel comercial, no a nivel de bloque ni de orden)
854	QtyType	N	–
54	Side	Y	–
15	Currency	Y	–

Component	CpctyConfGrp	Y	–
79	AllocAccount	Y	Número de cuenta para la operación que se confirma con este mensaje
798	AllocAccountType	N	–
6	AvgPx	Y	Precio bruto de la operación que se está confirmando. Siempre expresado en porcentaje de la par para Renta Fija
381	GrossTradeAmt	Y	Se confirma el monto comercial bruto para la cuenta asignada.

118	NetMoney	Y	–
890	MaturityNetMoney	N	Dinero neto al vencimiento si el cupón cero y el valor al vencimiento son diferentes del valor nominal
119	SettlCurrAmt	N	–
120	SettlCurrency	N	–
155	SettlCurrFxRate	N	–
63	SettlType	N	–
64	SettlDate	N	–
Component	StandardTrailer	Y	–

4.2.2 Mensaje de Respuesta a Mensaje Confirmación

Tag	Nombre	Req	Descripción
Component	StandardHeader	Y	MsgType = AU
664	ConfirmID	Y	–
75	TradeDate	Y	–
60	TransactTime	Y	Fecha/Hora Reconocimiento de Instrucción de Asignación generado
940	AffirmStatus	Y	–
2390	TradeConfirmaciónReferenceID	N	–
774	ConfirmRejReason	N	Requerido para ConfirmStatus = 1 (rejected)
573	MatchStatus	N	Indica si los detalles financieros provistos en la Confirmación fueron cotejados con éxito.
58	Text	N	Puede incluir una explicación para ConfirmRejReason(774) = 99
Component	StandardTrailer	Y	–

5. Categoría de Instrucciones de Liquidación

5.1 Componentes

5.1.1 SettInstGrp

Tag	Nombre	Req	Descripción
778	NoSettInst	N	–
→162	SettInstID	N	Identificación única para esta Instrucciones de Liquidación. Obligatorio excepto cuando SettInstMode es 5= Rechazar solicitud de SSI
→163	SettInstTransType	N	New, Replace, Cancel or Restate Requerido excepto donde SettInstMode es 5= Rechazar solicitud de SSI
→214	SettInstRefID	N	Requerido cuando SettInstTransType es Cancel o Replace
→Component	Parties	N	Inserte aquí el conjunto de campos de “Partes” (identificación de la empresa) definidos en el punto “3.1 Componentes”. Se utiliza aquí para la ubicación del asentamiento. También se utiliza para ejecutar intermediarios para CIV Instrucciones de Liquidación
→54	Side	Y	Se puede usar para SettleInstMode = 1 si se proporcionan SSI para un lado en particular.
→167	SecurityType	Y	Se puede usar para SettleInstMode = 1 si se proporcionan SSI para un tipo de seguridad en particular (como alternativa a CFICode).
→461	CFICode	Y	Se puede usar para SettleInstMode =1 si se proporcionan SSI para un CFI en particular (identificado por el código CFI).
→120	SettlCurrency	Y	Se puede usar para SettleInstMode = 1 si se proporcionan SSI para una moneda de liquidación en particular
→168	EffectiveTime	Y	Fecha/hora de vigencia (inicio) de esta Instrucciones de Liquidación. Obligatorio excepto cuando SettInstMode es 5=Rechazar solicitud de SSI
→126	ExpireTime	Y	Fecha/hora de finalización para estas Instrucciones de Liquidación.
→779	LastUpdateTime	Y	Fecha/hora en que se actualizó por última vez esta Instrucciones de Liquidación (o se creó si no se actualizó desde su creación). Requerido excepto donde SettInstMode is 5=Reject SSI request
→Component	SettInstructionsData	N	Inserte aquí el conjunto de campos “SettInstructionsData” definidos en “Common Components of Application Messages”

5.1.2 SettIInstructionsData

Tag	Nombre	Req	Descripción
172	SettIDeliveryType	N	Obligatorio si AllocSettIInstType = 1 o 2
169	StandInstDbType	N	Obligatorio si AllocSettIInstType = 3 (no se debe completar de lo contrario)
170	StandInstDbName	N	Obligatorio si AllocSettIInstType = 3 (no se debe completar de lo contrario)
171	StandInstDbID	N	Identificador utilizado dentro de StandInstDbType Obligatorio si AllocSettIInstType = 3, caso contrario no se debe completar

5.1.3 SettIObligationInstructions

Tag	Nombre	Req	Descripción
1165	NoSettIObli	N	–
→430	NetGrossInd	N	–
→1161	SettIObliID	N	ID único para estas Instrucciones de Liquidación
→1162	SettIObliTransType	N	New, Replace, Cancel, or Restate
→1163	SettIObliRefID	N	Obligatorio donde SettIObliTransType <1162> es Cancelar o Reemplazar. El SettIObliID <1161> de la obligación de liquidación que se cancela o reemplaza.
→1157	CcyAmt	N	Flujo neto de moneda 1
→119	SettICurrAmt	N	Flujo neto de moneda 2
→15	Currency	N	Divisa 1 en el par de divisas indicado, la divisa repartida
→120	SettICurrency	N	Divisa 2 en el par de divisas indicado, la divisa repartida
→155	SettICurrFxRate	N	Tasa derivada de Ccy2 por Ccy1 basada en compensación
→64	SettIDate	N	Fecha valor
→Component	Instrument	N	Se utiliza para expresar el instrumento en el que tiene lugar la liquidación
→Component	Parties	N	–
→168	EffectiveTime	N	Fecha/hora de inicio de estas Instrucciones de Liquidación
→126	ExpireTime	N	Fecha/hora de terminación de estas Instrucciones de Liquidación.
→779	LastUpdateTime	N	Fecha/hora en que se actualizó por última vez esta Instrucción de Liquidación (o se creó si no se actualizó desde su creación).
→Component	SettIDetails	N	Transmite los detalles de la cuenta de liquidación informados como parte de la obligación

5.1.4 SettlDetails

Tag	Nombre	Req	Descripción
1158	NoSettlDetails	N	–
→1164	SettlObligSource	N	Indica la fuente de las Instrucciones de Liquidación
→169	StandInstDbType	N	–
→170	StandInstDbName	N	–
→171	StandInstDbID	N	–

5.2 Mensajes

5.2.1 Mensajes de Instrucción de Liquidación

Tag	Nombre	Req	Descripción
Component	StandardHeader	Y	MsgType = T
777	SettlInstMsgID	Y	Identificador único para este mensaje
791	SettlInstReqID	N	Solo se usa cuando este mensaje se usa para responder a una solicitud de Instrucciones de Liquidación (a la que se refiere este ID)
160	SettlInstMode	Y	1=Instrucciones Permanentes, 2=Anulación de Cuenta de Asignación Específica, 3=Permanencia de Cuenta de Asignación Específica, 4=Orden Específica, 5=Rechazar solicitud de SSI
792	SettlInstReqRejCode	N	Requerido para SettlInstMode = 5. Usado para proporcionar el motivo del rechazo de un mensaje de Solicitud de Instrucciones de Liquidación.
58	Text	N	Se puede utilizar para proporcionar cualquier texto de rechazo adicional cuando se rechace un mensaje de Solicitud de Instrucciones de Liquidación.
11	ClOrdID	N	Obligatorio para SettlInstMode <160> = 4 y cuando se hace referencia a pedidos que se enviaron electrónicamente a través de FIX o se les asignó un ClOrdID.
60	TransactTime	Y	Fecha/hora en que se generó este mensaje
Component	SettlInstGrp	N	Obligatorio excepto cuando SettlInstMode es 5= Rechazar solicitud de SSI
Component	StandardTrailer	Y	–

5.2.2 Mensaje de Informe de obligación de liquidación

Tag	Nombre	Req	Descripción
Component	StandardHeader	Y	MsgType = BQ
715	ClearingBusinessDate	N	–
1160	SettlObligMsgID	Y	Identificador único para este mensaje
1159	SettlObligMode	Y	Se utiliza para identificar el modo de información de la obligación de liquidación que es preliminar o definitiva
58	Text	N	Se puede utilizar para proporcionar cualquier texto de rechazo adicional cuando se rechace un mensaje de Solicitud de Instrucciones de Liquidación.
60	TransactTime	N	Hora en que se creó el Informe de Obligación de Liquidación.
Component	SettlObligationInstructions	Y	–
Component	StandardTrailer	Y	–

6. Categoría Informes de captura comercial

6.1 Componentes

6.1.1 TradeReportOrderDetail

Tag	Nombre	Req	Descripción
37	OrderID	Y	–
11	ClOrdID	Y	En el caso de las cotizaciones, se puede asignar a QuoteMsgID (1166) de una sola cotización (MsgType = S) o QuotetID (117) de una MassQuote (MsgType = i).
528	OrderCapacity	N	–
1093	LotType	N	–

6.1.2 TrdCapRptSideGrp

Tag	Nombre	Req	Descripción
552	NoSides	N	–
→54	Side	Y	Obligatorio cuando NoSides(552) > 0.
→1427	SideExecID	N	–
→Component	Parties	N	–
→1	Account	N	Requerido para ejecuciones contra órdenes enviadas electrónicamente a las que la institución o intermediario les asignó una cuenta.
→660	AcctIDSource	N	–
→581	AccountType	N	–
→336	TradingSessionID	N	Por lo general, lo mismo para todos los lados de una operación, si se informa solo en el primer lado, el mismo TradingSessionID (336) se aplica a todos los lados de la operación.
→625	TradingSessionSubID	N	Por lo general, lo mismo para todos los lados de una operación, si se informa solo en el primer lado, el mismo TradingSessionSubID (625) se aplica a todos los lados de la operación.
→159	AccruedInterestAmt	N	–
→118	NetMoney	N	Valor expresado en la moneda reflejada por el campo Moneda(15).
→591	PreallocMethod	N	–
→70	AllocID	N	Sirve para asignar un ID al bloque de pre asignaciones.
→Component	TrdAllocGrp	N	–
→1115	OrderCategory	N	–
→1444	SideLiquidityInd	N	–

→Component	TradeReportOrderDetail	N	Detalles del pedido para el pedido asociado con este lado de la operación.
------------	------------------------	---	--

6.1.3 TrdAllocGrp

Tag	Nombre	Req	Descripción
78	NoAllocs	N	–
→79	AllocAccount	N	Obligatorio si NoAllocs(78) > 0.
→661	AllocAcctIDSource	N	–
→736	AllocSettlCurrency	N	–
→467	IndividualAllocID	N	–
→Component	NestedParties2	N	–
→80	AllocQty	N	–

6.2 Mensajes

6.2.1 Informes de captura comercial

Component	StandardHeader	Y	MsgType = AE
571	TradeReportID	Y	
1003	TradeID	N	–
1041	FirmTradeID	N	–
856	TradeReportType	N	–
568	TradeRequestID	N	Identificador de la solicitud de informe de captura comercial asociada con este informe de captura comercial.
828	TrdType	N	–
2667	AlgorithmicTradeIndicator	N	–

1123	TradeHandlingInstr	N	–
150	ExecType	N	Tipo de ejecución que se informa. Utiliza un subconjunto de ExecType(150) para informes de captura comercial.
1028	ManualOrderIndicator	N	Puede usarse para indicar el informe manual del comercio.
572	TradeReportRefID	N	El TradeReportID(571) al que se hace referencia para la corrección o cancelación comercial.
487	TradeReportTransType	N	Identifica el tipo de transacción del mensaje del informe comercial.
820	TradeLinkId	N	–
880	TrdMatchID	N	–
570	PreviouslyReported	N	–
423	PriceType	N	Se puede utilizar para indicar el precio comercial del gabinete.

549	CrossType	N	–
Component	RootParties	N	Se utiliza para partes de actuación que se aplican a todo el mensaje, no a individuales legs, sides, etc.

1300	MarketSegmentID	N	–
1301	MarketID	N	–
Component	Instrument	Y	–
32	LastQty	N	Requerido condicionalmente, excepto cuando se informan operaciones a partes que derivarán la cantidad a nivel de operación a partir de la información a nivel de pierna para operaciones de múltiples legs
31	LastPx	N	Requerido condicionalmente, excepto cuando se informan operaciones a partes que obtendrán el precio a nivel de operación a partir de la información a nivel de leg para operaciones de múltiples piernas.

15	Currency	N	Divisa principal del par de divisas especificado. Se utiliza para calificar LastQty(32) y GrossTradeAmout(381).
669	LastParPx	N	–
75	TradeDate	N	Se utiliza cuando se informa de transacciones distintas del día actual.
715	ClearingBusinessDate	N	–
2870	ClearingPortfolioID	N	–

60	TransactTime	N	Hora de la transacción representada por cuando ocurrió este TradeCaptureReport(35=AE). Tiempo de ejecución de la operación. También describe el momento de las transacciones en bloque.
63	SettlType	N	–
64	SettlDate	N	Tiene prioridad sobre el valor SettlType(63) y se requiere u omite condicionalmente para valores específicos de SettlType(63).
574	MatchType	N	–
Component	TrdCapRptSideGrp	Y	–
381	GrossTradeAmt	N	(LastQty(32) * LastPx(31) o LastParPx(669)). Para Renta Fija, LastParPx(669) se utiliza cuando LastPx(31) no se expresa como "porcentaje del precio a la par".

236	Yield	N	–
Component	StandardTrailer	Y	–