



Informe Mensual Derivados Financieros

Agosto 2020

HIGHLIGHTS DEL MES

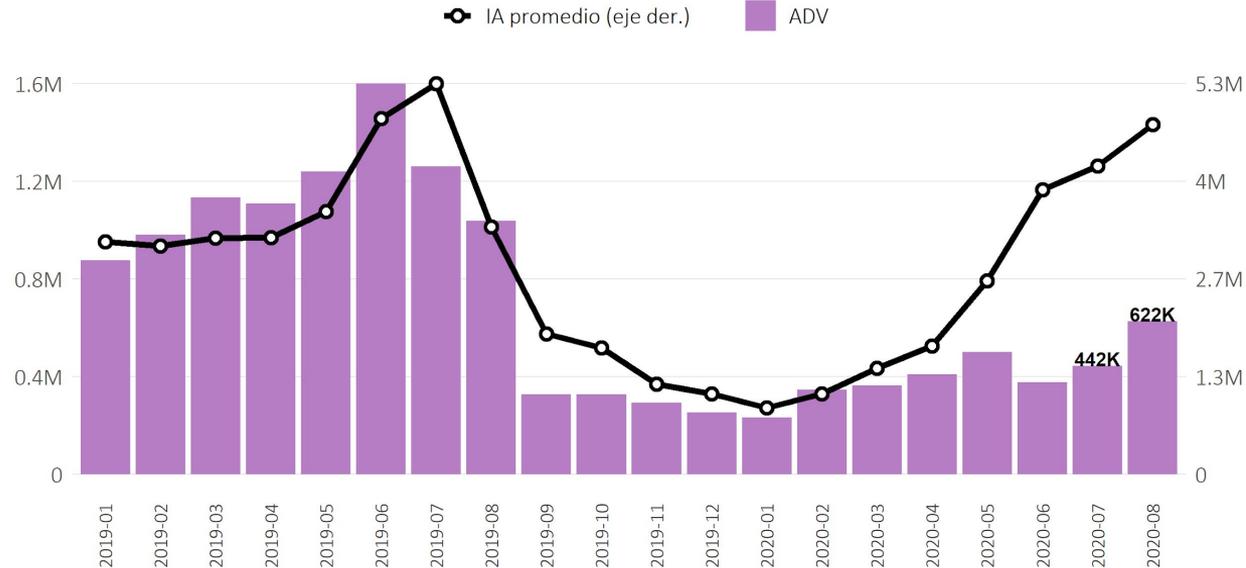
- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en agosto 12,4 millones de contratos, un 34% superior al mes anterior, con un interés abierto promedio diario de 4,8 millones de contratos (+13,5% MoM y +41,4% YoY).*
- ✓ *Se registró un **récord** de operatoria e interés abierto de los futuros del Grupo Financiero Galicia. El ADV se ubicó en 6.363 contratos diarios (+51,3% MoM), y el promedio diario de contratos abiertos alcanzó un récord de 10.843 contratos (+43% MoM).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de los futuros y opciones del ROFEX 20 alcanzó un **récord** de 20.202 contratos, un 81% superior al mes anterior y un 111,5% con respecto a agosto 2019.*
- ✓ *La operatoria total de futuros y opciones de dólar aumentó un 35% en agosto hasta alcanzar los 12,1 millones de contratos operados, equivalentes a un promedio diario de 605 mil contratos. Mientras que el interés abierto promedio diario aumentó 13,3% con respecto al mes anterior hasta los 4,7 millones de contratos.*

Visión General de la División Financiera						
En contratos						
	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Ago 2020	MoM	YoY	Ago 2020	MoM	YoY
Monedas	12,1M	34,9%	-43,3%	4,7M	13,3%	40,9%
Índices Accionarios	192,0K	-4,5%	-12,8%	20,2K	80,9%	111,5%
Acciones Individuales	127,3K	44,1%	515,9%	10,8K	43,0%	460,0%
Metales	12,6K	18,9%	-35,1%	5,0K	29,2%	76,8%
Energía	4,4K	-71,1%	-91,3%	5,8K	-2,3%	127,5%
Títulos Públicos	8,0	-96,6%	-99,8%	0,4	-98,5%	-99,9%
Total	12,4M	34,0%	-42,5%	4,8M	13,5%	41,4%

Fuente: MtR

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

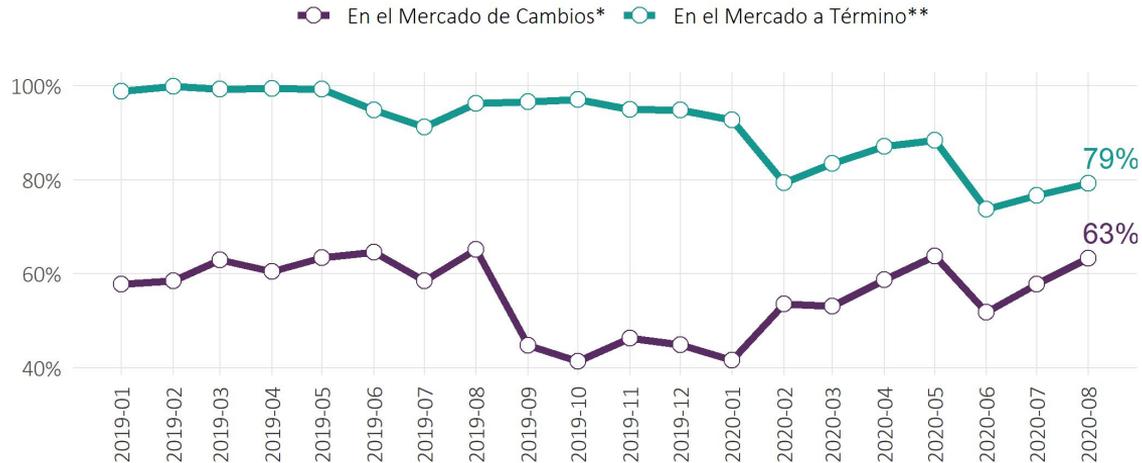
Evolución por mes en contratos



Fuente: MtR

El Volumen Promedio Diario (“ADV” por su siglas en inglés) de los Futuros y Opciones financieras alcanzó 622 mil contratos en el mes (+40,7 MoM y -39,7% YoY), con un interés abierto promedio de 4,8 millones de contratos por día (+13,5% MoM y +41,4% YoY).

Mercado de Cambios
Market Share MtR Mensual

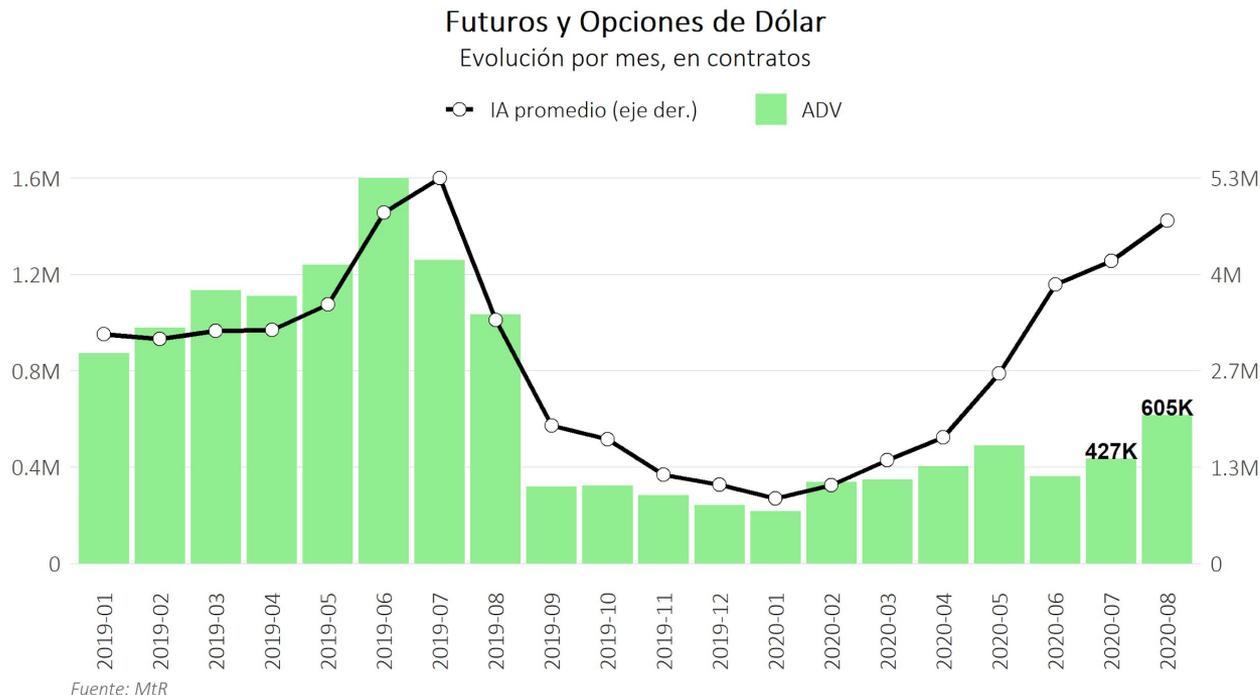


*Mercado de Cambio: Spot (FOREX MAE) + Término (FyO MtR y ByMA + OCT MAE)

**Mercado a Término: FyO MtR y ByMa + OCT MAE

Fuente: MtR

La operatoria del conjunto de mercados a término de dólar (MtR, MAE y ByMA) alcanzó US\$ 15.280 millones (+30,6% MoM y -31% YoY). MtR representó el 79% de los negocios a término y un 63% del total operado de la divisa en el mercado de contado y a término.



El volumen operado de futuros y opciones de dólar promedió 605 mil contratos (+41,7% MoM), con un IA promedio de 4,7 millones de contratos por día (+13,3% MoM).

Futuros de Dólar al 31/08/2020
Evolución Mensual por Posición, Precio, Volumen e Interés Abierto.

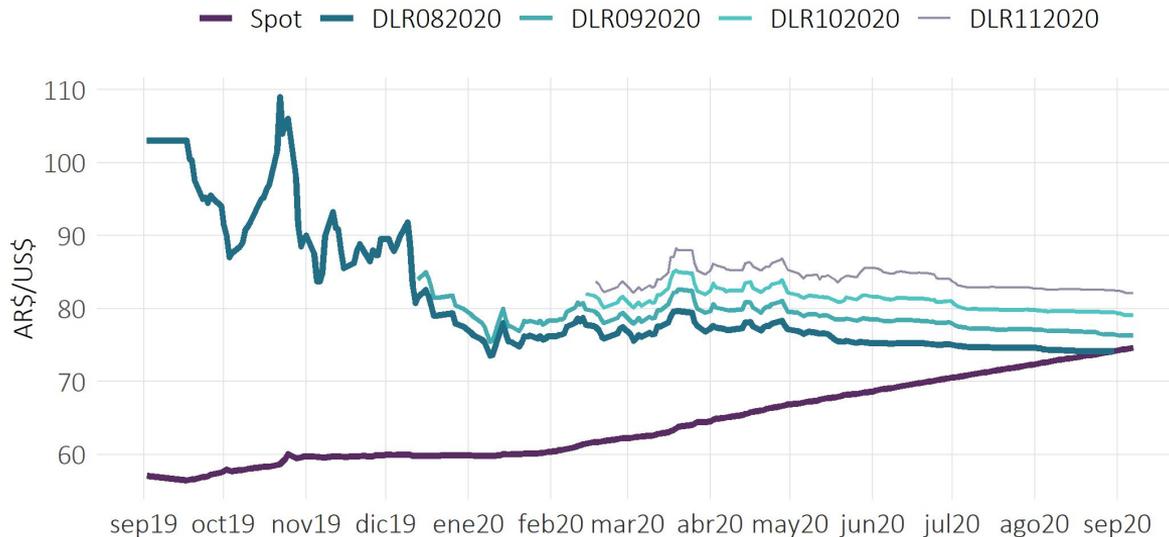
POSICIÓN	Último Ajuste			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR082020	74,175	▼ -0,445	▼ -0,6%	3.976.603	▲ 45,6%	0	▼ -100,0%
DLR092020	76,400	▼ -0,770	▼ -1,0%	4.780.871	▲ 423,3%	2.696.954	▲ 287,1%
DLR102020	79,460	▼ -0,330	▼ -0,4%	1.102.143	▲ 71,8%	652.231	▲ 74,2%
DLR112020	82,460	▼ -0,340	▼ -0,4%	618.942	▼ -6,5%	305.837	▲ 121,3%
DLR122020	85,610	▼ -0,440	▼ -0,5%	719.294	▲ 29,2%	409.696	▲ 175,8%
DLR012021	89,280	▼ -0,170	▼ -0,2%	330.822	▲ 50,3%	85.978	▲ 71,3%
DLR022021	93,000	■ 0,000	■ 0,0%	262.336	▲ 3,3%	60.921	▲ 94,5%
DLR032021	97,210	▲ 0,360	▲ 0,4%	149.914	▼ -7,6%	24.547	▲ 4,3%
DLR042021	101,300	▲ 1,300	▲ 1,3%	71.505	▲ 134,5%	16.010	▲ 57,3%
DLR052021	105,390	▲ 1,410	▲ 1,4%	59.207	▼ -40,5%	12.666	▼ -25,9%
DLR062021	109,660	▲ 2,510	▲ 2,3%	21.561	▼ -57,3%	6.323	▲ 144,2%
DLR072021	113,640			11.866		1.415	
PROMEDIO/TOTAL		▲ 0,280	▲ 0,2%	12.105.064	▲ 35,0%	4.272.578	▲ 15,6%

Fuente: MiR

El promedio de las cotizaciones de las posiciones de dólar futuro aumentó un 0,2%.

Cotizaciones de Futuros de Dólar

Spot y primeras cuatro posiciones

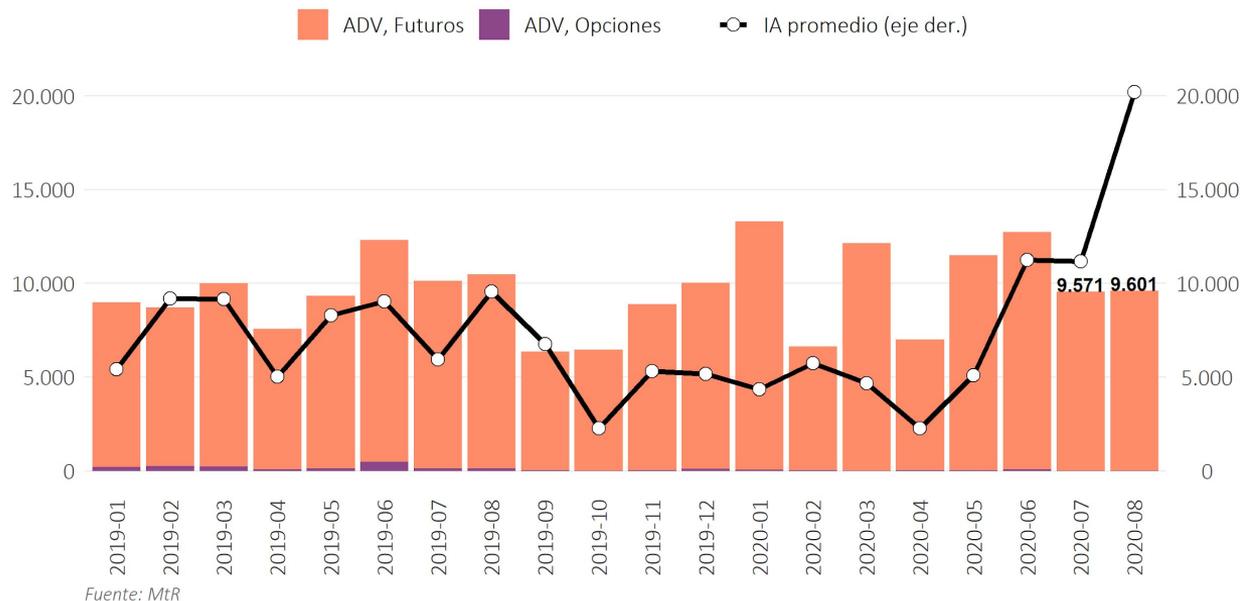


Fuente: MTR

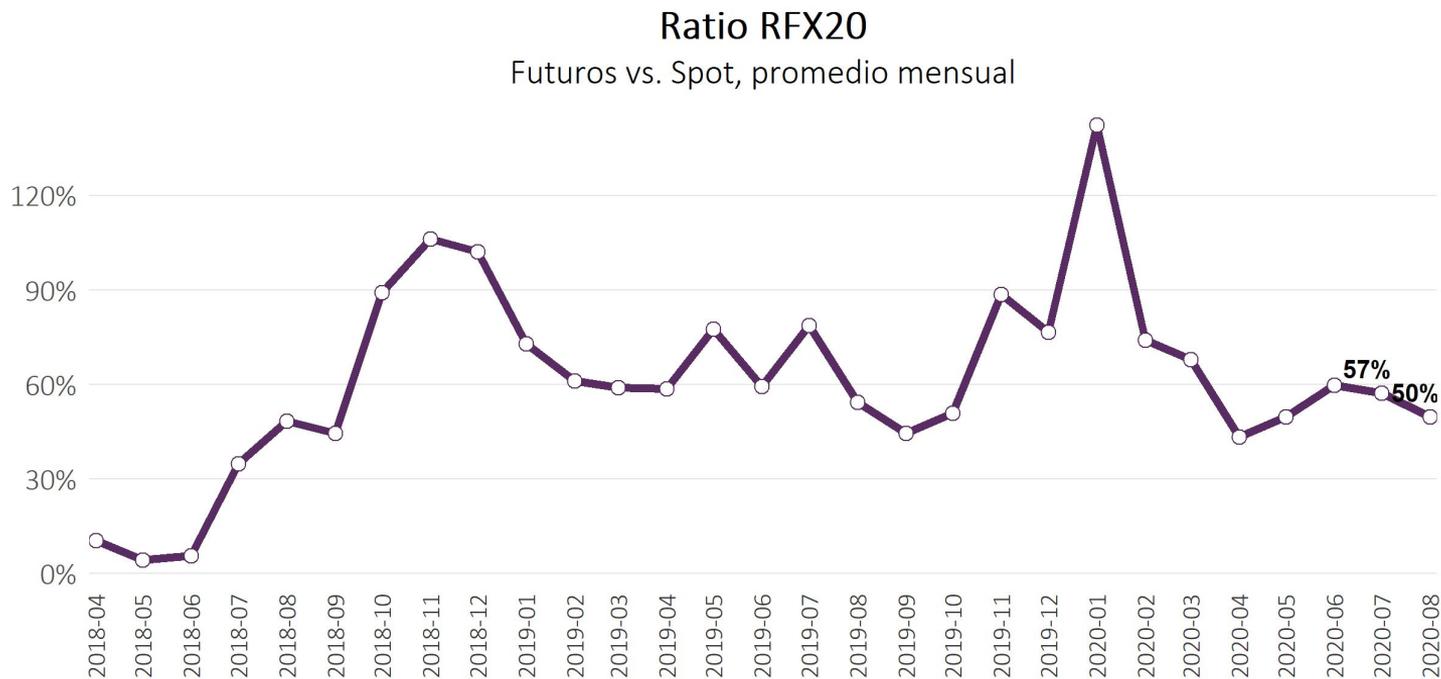
En un escenario de reducida volatilidad, el tipo de cambio de referencia mayorista relevado por el BCRA (Com. A 3500) aumentó 2,6% en el mes hasta 74,18 pesos por dólar.

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



El ADV del los FyO de ROFEX 20 se ubicó en 9.601 contratos (+0,3% MoM), con un interés abierto promedio de 20.202 contratos por día alcanzando un récord histórico (+80,9% MoM).

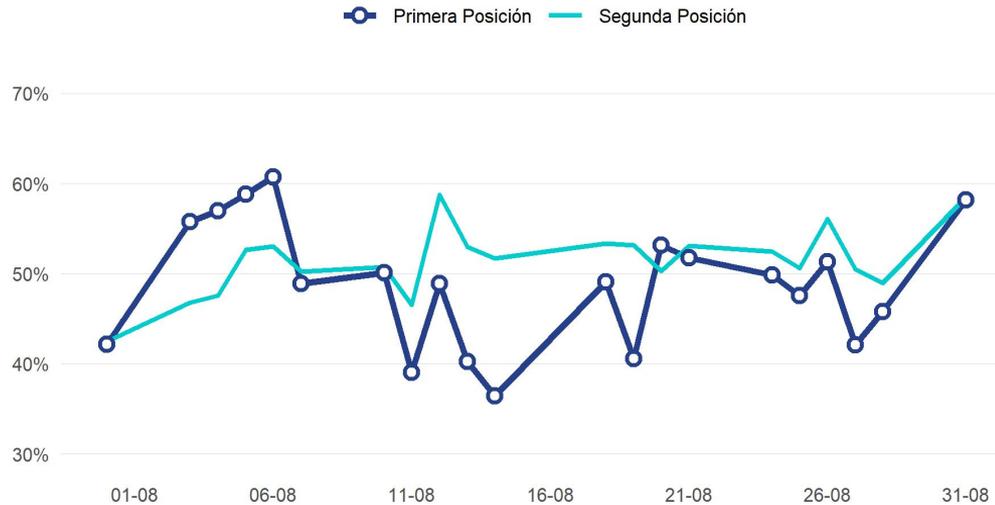


Fuente: Mtr

En términos notacionales, el volumen negociado del futuro de RFX20 alcanzó un promedio diario de \$684,5 millones, promediando un 50% de la negociación spot.

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

TNA, en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot

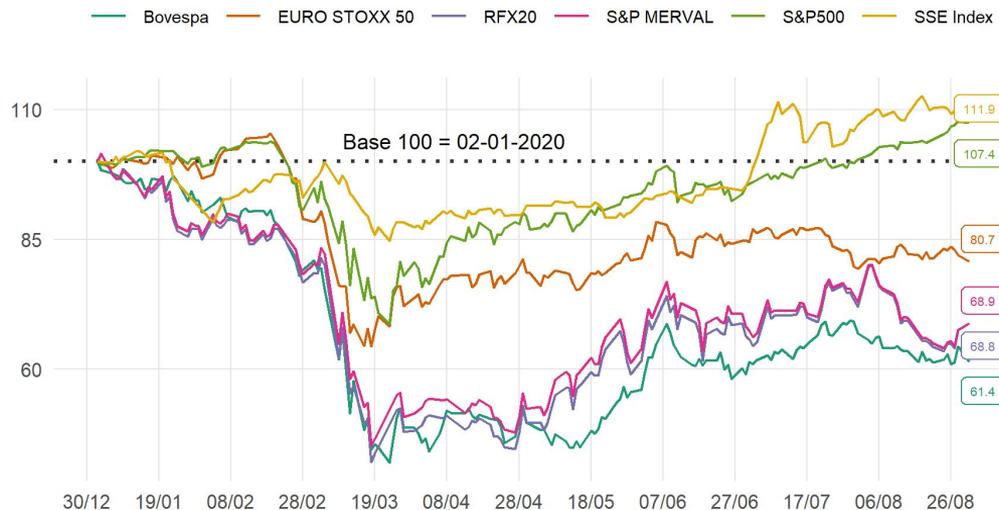


Fuente: MtR

La cartera vigente, histórica y proyectada del ROFEX 20 se pueden consultar en el [Centro de Estadísticas de Mercado](#).

Principales Índices Accionarios Mundiales

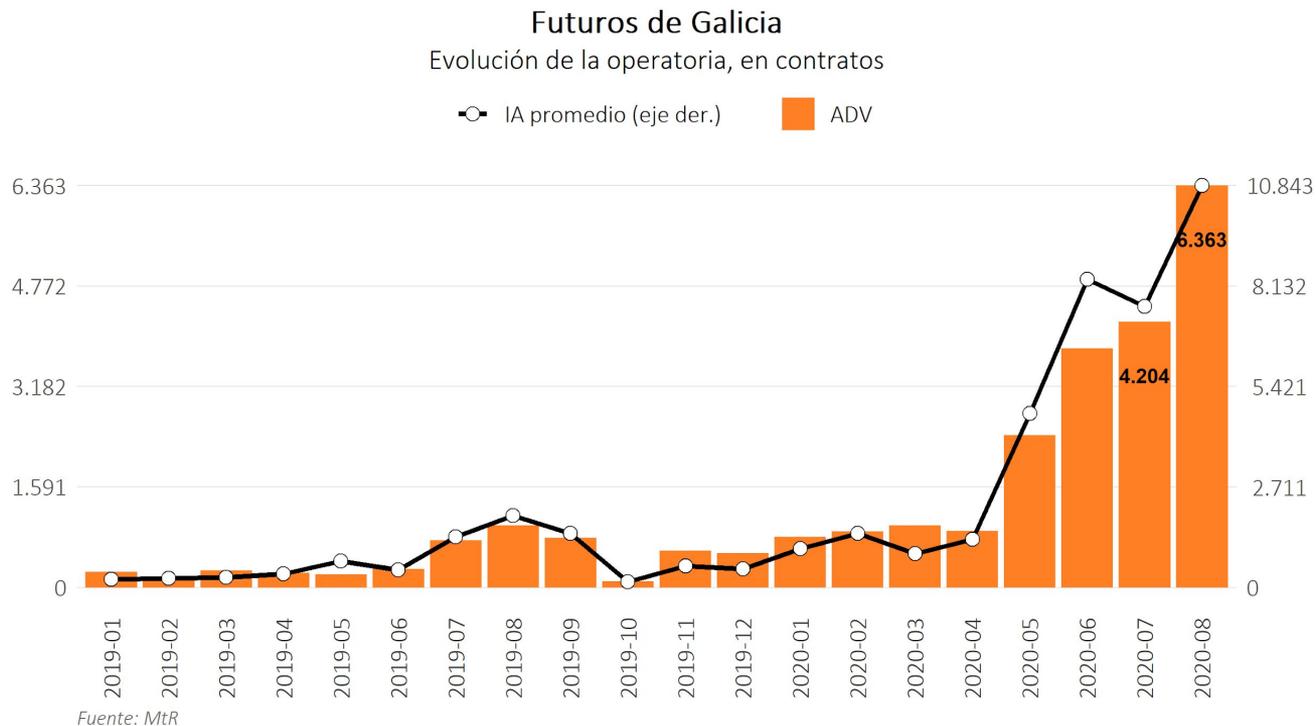
Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



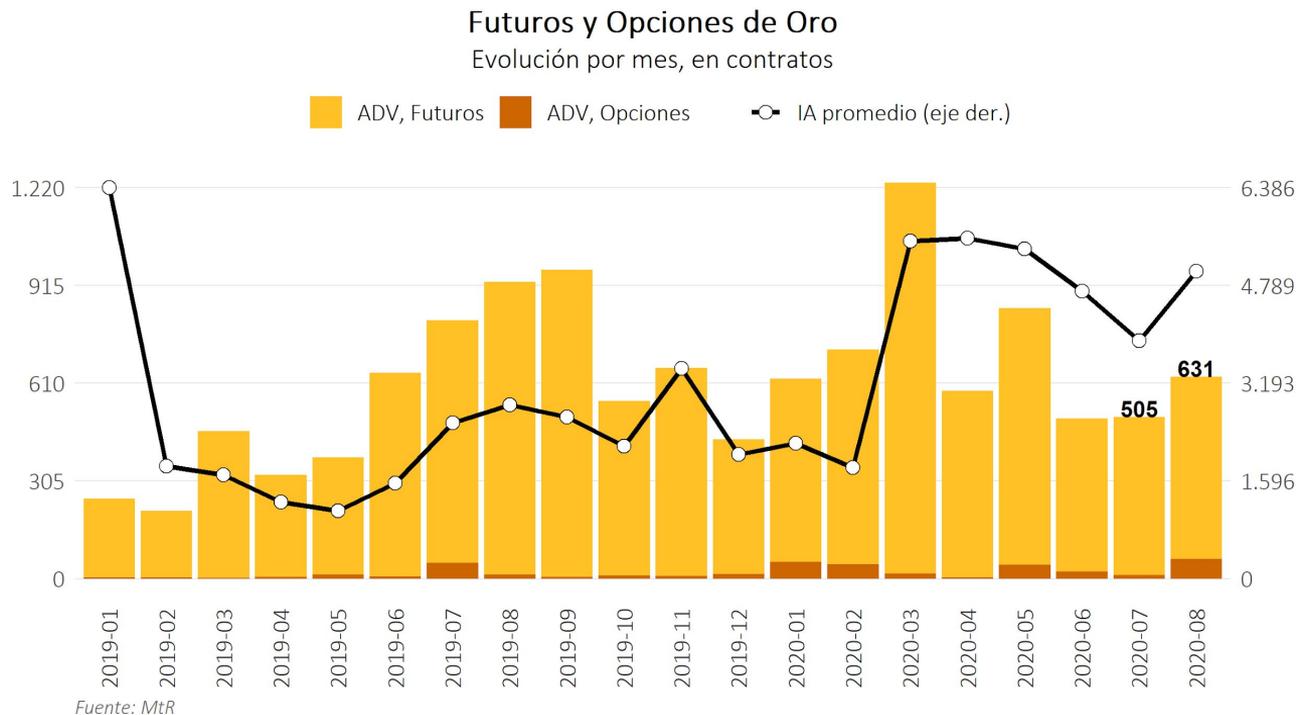
Fuente: MtR y Reuters

*Para el RFX20 y S&P MERVAL se utilizó el dólar CCL.

El índice accionario ROFEX 20 cayó 4% en el mes cerrando en \$64.029, mientras que medido en dólares disminuyó un 4,6% hasta un equivalente de US\$ 516 (medido con el CCL).



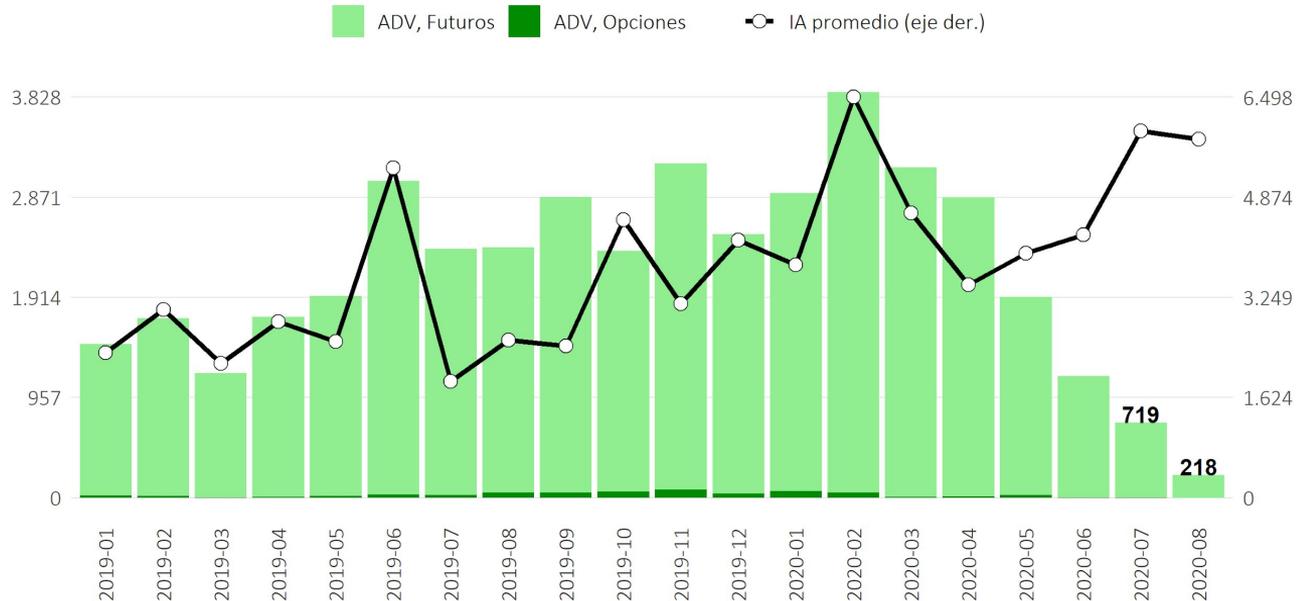
El ADV de los futuros de GGAL alcanzó un **récord** con 6.363 contratos (+51,3% MoM), con un interés abierto promedio de 10.843 contratos por día (+43% MoM).



El ADV de los futuros y opciones de Oro alcanzó 631 contratos (+24,9% MoM), con un interés abierto promedio de 5.024 contratos por día (+29,2% MoM).

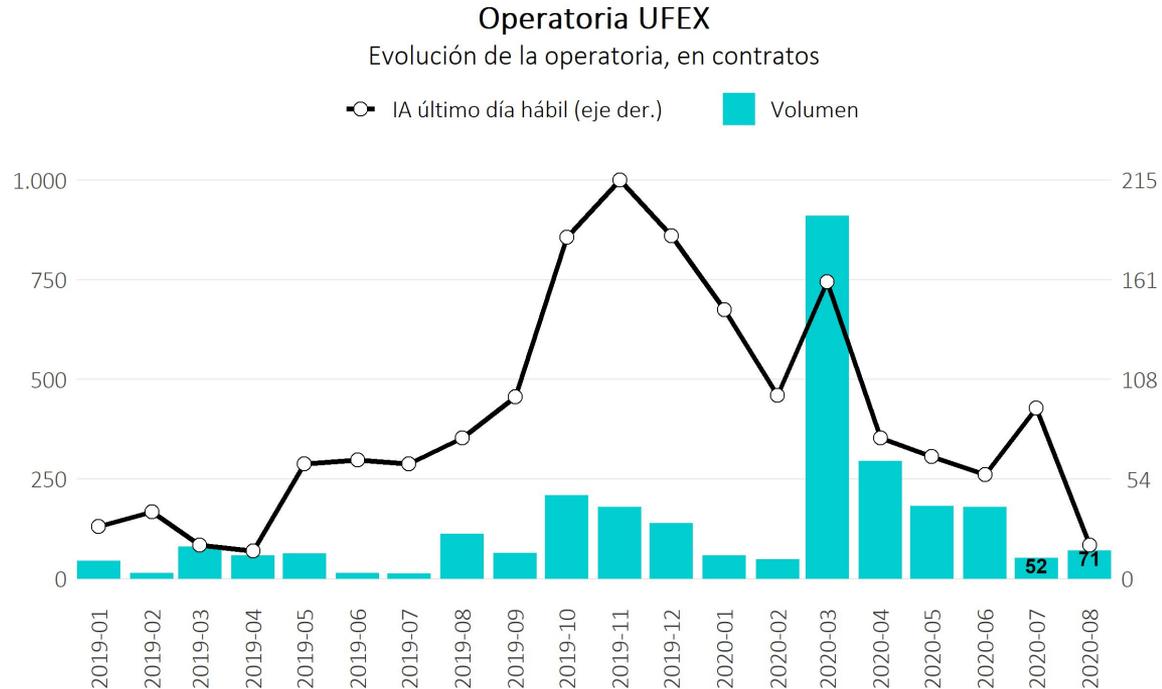
Futuros y Opciones de Petróleo

Evolución por mes, en contratos



Fuente: Mtr

El ADV de los futuros y opciones de Petróleo alcanzó 218 contratos (-69,7% MoM), mientras que el interés abierto promedió 5.818 contratos (-2,3% MoM).



Fuente: Mtr

La operatoria de futuros en UFEX alcanzó 71 contratos en agosto (+36,5% MoM), con un interés abierto al último día hábil de 18 contratos (-80,4% MoM).

Informe financiero mensual de Matba Rofex, elaborado por el área de Investigación y Desarrollo de Mercados.

investigacion@matbarofex.com.ar

Marcelo Comisso
Gerente

Juan Francisco Gómez
Responsable

Camila Ajler
Analista

Jacqueline Najar
Analista