



Introducción a futuros de Oro y Petróleo

Comenzamos 10:05 hs

Matba Rofex

1. Oro

- a. Consideraciones
- b. Especificaciones del contrato de futuros
- c. Cálculo de diferencias diarias (MTM)

2. WTI

- a. Consideraciones
- b. Especificaciones del contrato de futuros

3. Ventajas de operar futuros



Por qué operar futuros de oro?

- **Cobertura de precio** para los activos relacionados al oro.
- **Diversificación** para quienes busquen invertir en un activo de bajo riesgo.
- Posibilidad de **apalancamiento**.
- Negociación a través de **precios públicos** en un mercado institucionalizado sin los potenciales inconvenientes relacionados a la concentración del mercado de contado.
- Invertir en oro mediante un **activo financiero negociado, compensado y liquidado en la plaza local**.



Oro - ESPECIFICACIONES DEL CONTRATO DE FUTURO

MatbaRofex

Tamaño del contrato	Será de una (1) Onza Troy (31,103 Gramos).
Cotización	En dólares estadounidenses , por Onza Troy.
Ticker	Oro
Series (meses listados)	Ciclo bimestral: Enero, Marzo, Mayo, Julio, Septiembre, Noviembre
Forma de liquidación al vto.	Financiera: En pesos, al tipo de cambio Dólar MTR
Margen por contrato	U\$S 80 (U\$S 24 cargo por spread entre meses)
Derecho de Registro y Clearing	0,024%
Tick mínimo	U\$S 0,10 por Onza

Más información en:

[Reglamento Oro](#)



Qué día vence?

Será el **día hábil previo a los últimos tres (3) días hábiles** (EE.UU.) del mes del contrato, salvo que ese día:

- a) sea Viernes
- b) sea inmediato anterior a un día inhábil en CME
- c) fuera inhábil en la plaza local,

Para cualquiera de estos casos, el contrato vencerá el día hábil inmediato anterior.

Julio 2022

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
				1	2	3
4	5	6	7	8	9	10
11	12	13	14	15	16	17
18	19	20	21	22	23	24
25	26 	27	28	29	30	31

Vencimiento Oro/Jul22: 26 de Julio 2022

Contra qué contrato liquida?

Contra el precio de ajuste para la **segunda posición abierta en el contrato de futuros de Oro del CME Group** para el día de vencimiento del contrato

CONTRACT MONTH	PRODUCT CODE	FIRST TRADE LAST TRADE	SETTLEMENT
JUN 2022	GCM22	30 JUN 2016 28 JUN 2022	28 JUN 2022
JUL 2022	GCN22	29 APR 2022 27 JUL 2022	27 JUL 2022
AUG 2022	GCQ22	30 SEP 2020 29 AUG 2022	29 AUG 2022

[Vencimientos CME Oro](#)

Contrato	Vencimiento	1ra Posicion CME	2da Posicion CME
Oro/Jul22	26 de julio de 2022	jul-22	ago-22

Oro - Cálculo de diferencias diarias (MTM)

Matba Rofex



Segundo nivel de garantía: DIFERENCIAS DIARIAS

PRECIO DE AJUSTE DEL DIA



1. Oro

- a. Consideraciones
- b. Especificaciones del contrato de futuros
- c. Cálculo de diferencias diarias (MTM)

2. WTI

- a. Consideraciones
- b. Especificaciones del contrato de futuros

3. Ventajas de operar futuros



Por qué operar futuros de WTI?

- **Cobertura de precio** para los participantes del mercado de petróleo. También sobre activos financieros relacionados al petróleo.
- **Diversificación** para quienes busquen un activo de mayor volatilidad.
- **Versión mini del contrato del CME** (1000/500/100 vs 10 barriles). Beneficio retail.
- **Apalancamiento** ante expectativas del precio del petróleo.
- Invertir en petróleo crudo mediante un **activo financiero negociado, compensado y liquidado en la plaza local.**

Más información en:

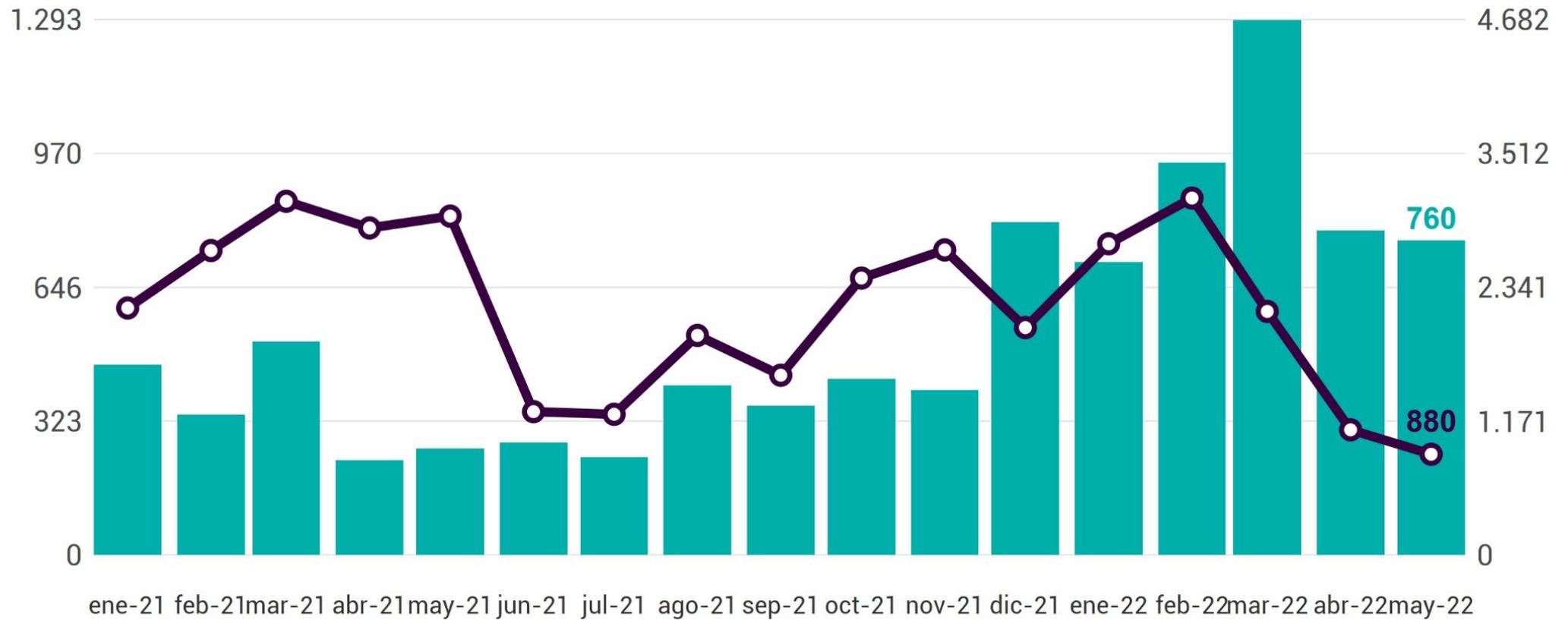
[Guía De Negociación WTI](#)



Futuros de Petróleo

Evolución por mes, en contratos

■ ADV, Futuros ○ IA promedio (eje der.)



Fuente: MTR

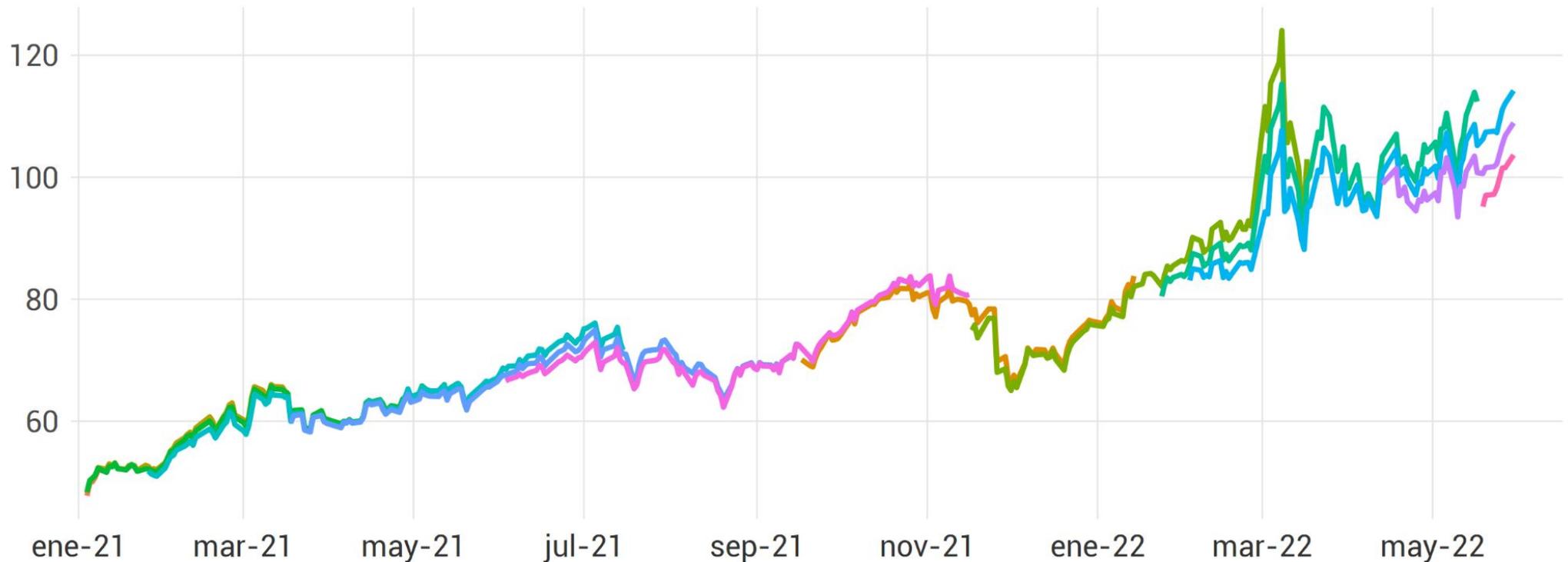
Más información en:

[Informe Mensual de Derivados Financieros](#)

Cotizaciones WTI

En USD, posiciones de futuro

- 01-2021
- 03-2022
- 07-2021
- 09-2022
- 01-2022
- 05-2021
- 07-2022
- 11-2021
- 03-2021
- 05-2022
- 09-2021
- 11-2022



Fuente: Matba Rofex

Más información en:

[Informe Mensual de Derivados Financieros](#)

WTI - ESPECIFICACIONES DEL CONTRATO DE FUTURO

Matba Rofex

Tamaño del contrato	Diez (10) barriles de Petróleo Crudo WTI
Cotización	En dólares estadounidenses, por Barril.
Ticker	WTI
Series (meses listados)	Ciclo bimestral: Enero, Marzo, Mayo, Julio, Septiembre, Noviembre
Forma de liquidación al vto.	Financiera: En pesos, al tipo de cambio Dólar MTR
Margen por contrato	U\$S 130 (U\$S 39 cargo por spread entre meses)
Derecho de Registro y Clearing	0,024%
Tick mínimo	U\$S 0,01 por cada Barril

Más información en:
[Reglamento Petróleo](#)



WTI - Vencimiento y Liquidación

Matba Rofex

Qué día vence?

Sexto día hábil (EE.UU.) previo al día 25 del mes del contrato (o el inmediato hábil anterior). Si este fuera inhábil en la plaza local, vencerá el día hábil inmediato anterior.

Julio 2022

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	Domingo
				1	2	3
4	5	6	7	8	9	10
11	12	13	14	15 	16	17
18	19	20	21	22	23	24
25 	26	27	28	29	30	31

Contra qué contrato liquida?

Contra el precio de ajuste para la **primera posición abierta en el contrato de futuros de WTI del CME Group** para el día de vencimiento del contrato

CONTRACT MONTH	PRODUCT CODE	FIRST TRADE LAST TRADE	SETTLEMENT
JUL 2022	CLN22	22 NOV 2016 21 JUN 2022	21 JUN 2022
AUG 2022	CLQ22	22 NOV 2016 20 JUL 2022	20 JUL 2022

Vencimientos CME

The screenshot displays the CME website's interface for Crude Oil futures. At the top, the title "Crude Oil" is followed by "Futures and Options". Below this, a summary bar shows the Globex Code "CLN2", the last price "118.52", a change of "-0.35 (-0.29%)", and a volume of "128,916". A timestamp indicates the data is "as of June 06 2022, 10:15am CT". A navigation menu includes options like "QUOTES", "SETTLEMENTS", "VOLUME & OI", "TIME & SALES", "SPECS", "MARGINS", "CALE", "FUTURES", and "OPTIONS". The "FUTURES" tab is selected. Below the navigation, there is a "DOWNLOAD DATA" button and a section titled "CRUDE OIL FUTURES - CALENDAR". This section contains two promotional cards: "CME OPEC Watch Tool" and "Interactive Expiration Calendar". A "Connecting..." status bar is visible at the bottom left.

GLOBEX CODE	LAST	CHANGE	VOLUME
CLN2	118.52	-0.35 (-0.29%)	128,916

as of June 06 2022, 10:15am CT

Navigation: :W QUOTES SETTLEMENTS VOLUME & OI TIME & SALES SPECS MARGINS CALE **FUTURES** OPTIONS

CRUDE OIL FUTURES - CALENDAR

CME OPEC Watch Tool →
Stay up to date with the probabilities of certain outcomes of the next OPEC meeting using NYMEX WTI Crude Oil option prices.

Interactive Expiration Calendar →
Use this calendar to find relevant product dates and CME Group holiday hours.

Connecting...

WTI - Ejemplo vencimiento Julio

- Fecha 31/5

Instrumento ^	Vol. C	Compra	Venta	Vol. V	Últ	Var. %
WTI/JUL22	100	111,93	112,14	1	111,95	-1,97%

COMPRO

WTI/JUL22: U\$S 111,95 por barril

Dólar MTR: \$120,09.

Nocional de U\$S 1.119,5 o \$134.440

Garantía por U\$S 130

- Fecha 7/6

Fecha	Posición	Tipo	Ajuste
07/06/2022	WTI072022	Futuro	117,75

Precio de ajuste U\$S 117,75 por barril

Dólar MTR: \$121,34

MTM: $(117,75 - 111,95) \times 10 = \text{U$S } 58 \text{ o } \$7.038$

Los futuros permiten ganar dinero **tanto con la suba como con la baja del mercado.**

- **Visión bajista:** En el mercado spot (sobre todo de commodities) es difícil ganar con la baja.
- **Visión alcista:** Me permiten armar posiciones de varias veces mi capital. Solo debo inmovilizar la garantía.

El margen puede constituirse con variedad de instrumentos: Títulos Públicos, acciones, cuotapartes de FCI, etc.





Muchas gracias

+info: smichalski@matbarofex.com.ar
atencionalcliente@matbarofex.com.ar

