



# Informe Mensual Derivados Financieros Junio 2020

## HIGHLIGHTS DEL MES

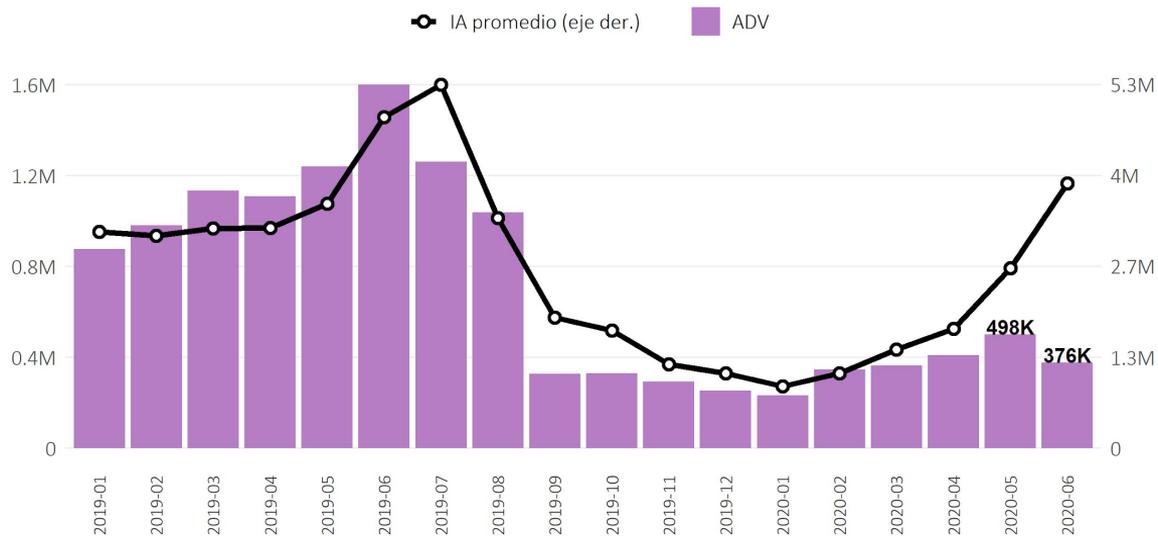
- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en junio 7,9 millones de contratos, un 16,5% inferior al mes anterior, con un interés abierto promedio diario de 3,9 millones de contratos (+47% MoM).*
- ✓ *Se registró un récord de operatoria de los futuros del Grupo Financiero Galicia. El ADV se ubicó en 3.782 contratos diarios (+57% MoM), y el promedio diario de contratos abiertos alcanzó 8.313 (+77%).*
- ✓ *La operatoria total de futuros y opciones del índice accionario ROFEX 20 aumentó un 22,4% en junio hasta alcanzar los 267 mil contratos operados, equivalentes a un promedio diario de 12.730 (+11% MoM). Mientras que el interés abierto promedio diario aumentó 120% con respecto al mes anterior hasta los 11.256 contratos.*

Visión General de la División Financiera						
En contratos						
	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Jun 2020	MoM	YoY	Jun 2020	MoM	YoY
Monedas	7,5M	-17,9%	-73,5%	3,9M	46,9%	-20,4%
Índices Accionarios	267,3K	22,4%	20,5%	11,3K	120,2%	24,5%
Acciones Individuales	79,4K	73,4%	1.411,0%	8,3K	77,0%	1.634,7%
Energía	24,4K	-33,0%	-55,2%	4,3K	7,4%	-20,3%
Metales	10,5K	-34,5%	-9,0%	4,7K	-12,8%	201,4%
Títulos Públicos	10,1K	4.095,0%	113,8%	2,0K	6.024,9%	143,3%
<b>Total</b>	<b>7,9M</b>	<b>-16,5%</b>	<b>-72,4%</b>	<b>3,9M</b>	<b>47,0%</b>	<b>-20,1%</b>

Fuente: MtR

## Futuros y Opciones de Derivados Financieros

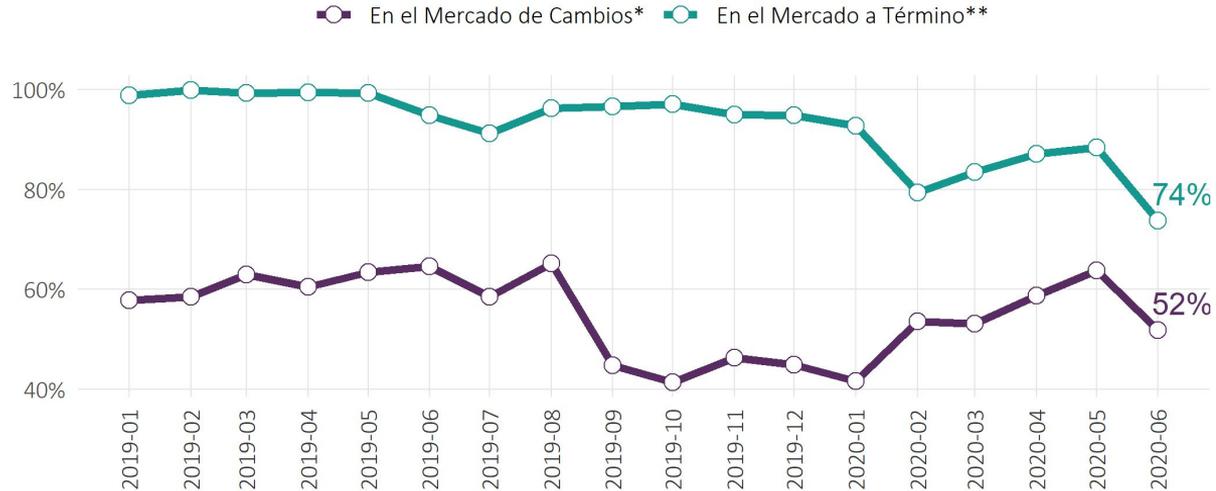
Evolución por mes en contratos



Fuente: MtR

*El Volumen Promedio Diario (“ADV” por su siglas en inglés) de los Futuros y Opciones financieras alcanzó 376 mil contratos en el mes (-24,5% MoM y -76,4% YoY), con un interés abierto promedio de 3,88 millones de contratos por día (+47% MoM y -20% YoY).*

## Mercado de Cambios Market Share MtR Mensual

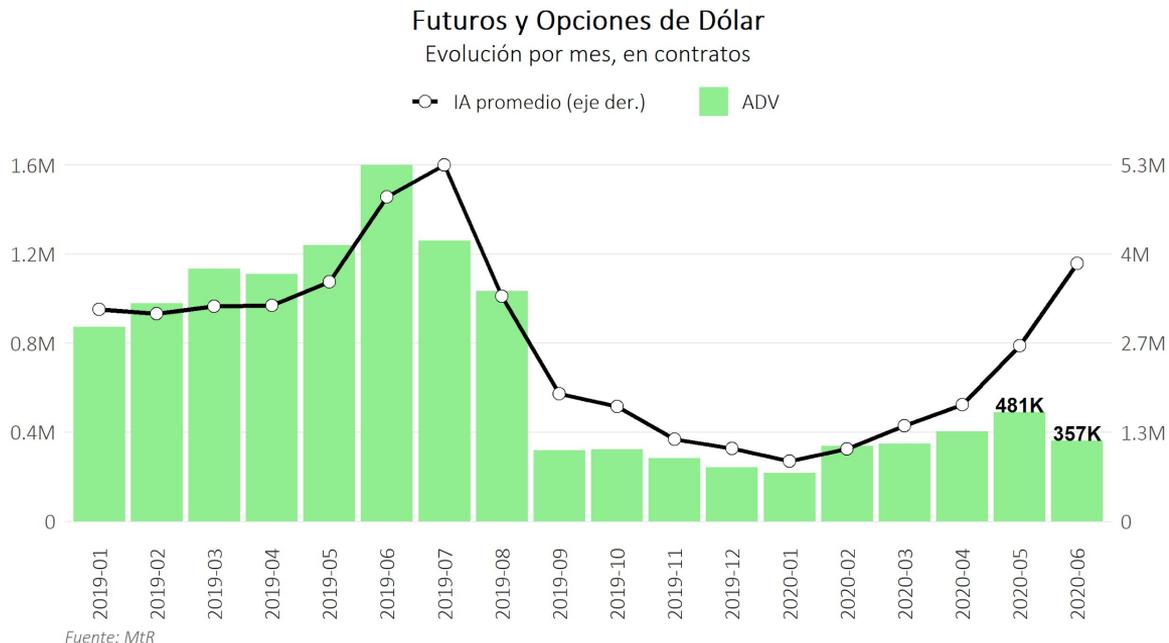


\* Mercado de Cambio: Spot (FOREX MAE) + Término (FyO MtR y ByMa + OCT MAE)

\*\* 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\$ 10.169 millones (-1,5% MoM y -66% YoY). MtR representó el 74% de los negocios a término y un 52% del total operado de la divisa en el mercado de contado y a término.*



*El volumen operado de futuros y opciones de dólar promedió 357 mil contratos (-25.8% MoM), con un IA promedio de 3.85 millones de contratos por día (+46,9% MoM).*

Futuros de Dólar al 30/06/2020  
Evolución Mensual por Posición, Precio, Volumen e Interés Abierto.

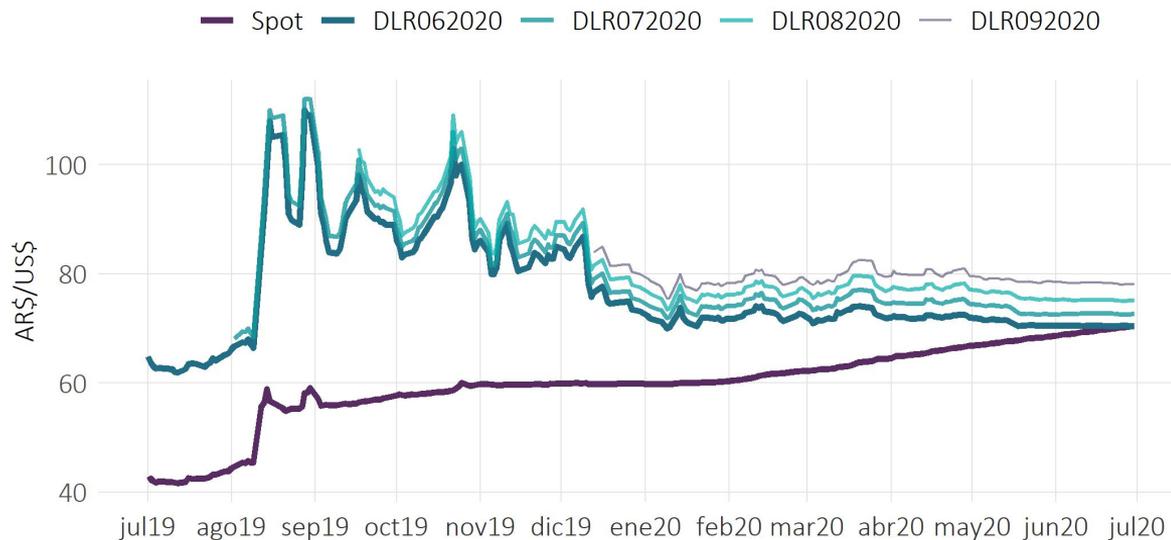
POSICIÓN	Último Ajuste			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR062020	70,455	▼ -0,025	▼ -0,0%	1.361.685	▼ -30,7%	0	▼ -100,0%
DLR072020	72,620	■ 0,000	■ 0,0%	1.978.686	▲ 7,3%	1.658.614	▲ 61,7%
DLR082020	75,130	▼ -0,210	▼ -0,3%	1.401.678	▲ 17,0%	1.058.637	▲ 59,6%
DLR092020	78,100	▼ -0,570	▼ -0,7%	789.143	▼ -22,5%	623.994	▲ 36,3%
DLR102020	81,040	▼ -0,790	▼ -1,0%	639.363	▲ 5,0%	246.052	▲ 17,2%
DLR112020	84,080	▼ -1,570	▼ -1,8%	446.105	▲ 42,3%	107.483	▲ 53,4%
DLR122020	87,460	▼ -1,840	▼ -2,1%	295.366	▲ 47,2%	86.663	▲ 78,3%
DLR012021	90,100	▼ -2,750	▼ -3,0%	211.050	▲ 165,3%	13.459	▼ -29,5%
DLR022021	93,200	▼ -3,270	▼ -3,4%	194.601	▲ 154,9%	20.487	▲ 172,1%
DLR032021	96,350	▼ -4,650	▼ -4,6%	59.594	▲ 106,1%	2.448	▼ -55,7%
DLR042021	99,000			83.203		4.740	
DLR052021	102,200			35.637		16.399	
PROMEDIO/TOTAL		▼ -1,568	▼ -1,7%	7.496.111	▼ -17,9%	3.838.976	▲ 15,0%

Fuente: MtR

*El promedio de las cotizaciones de las posiciones de dólar futuro cayó un 1,7%.*

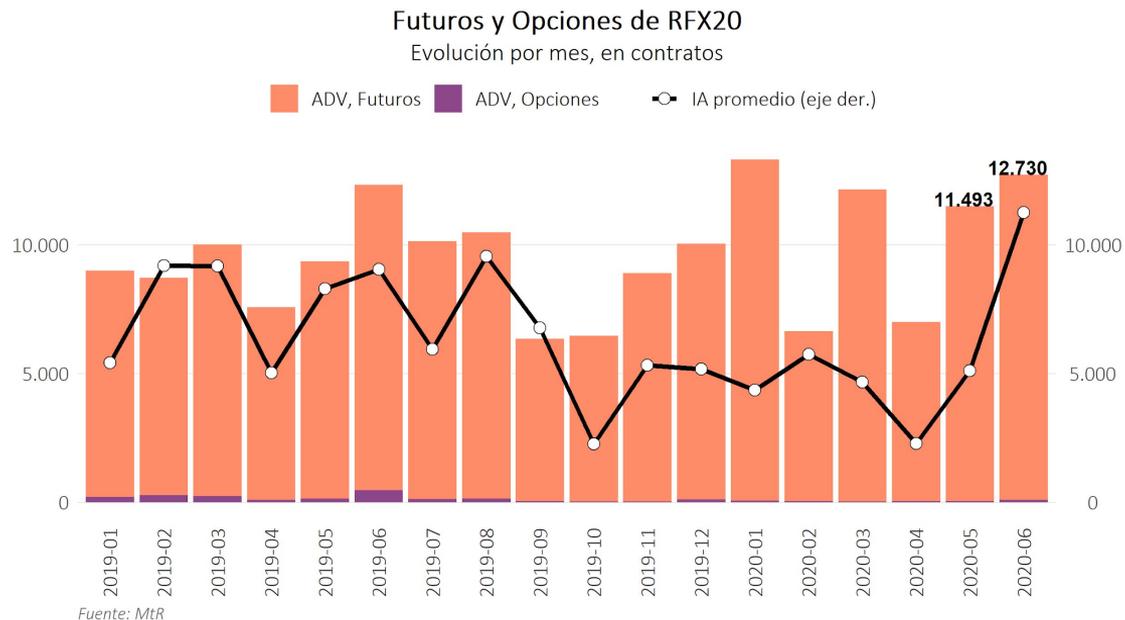
## Cotizaciones de Futuros de Dólar

Spot y primeras cuatro posiciones

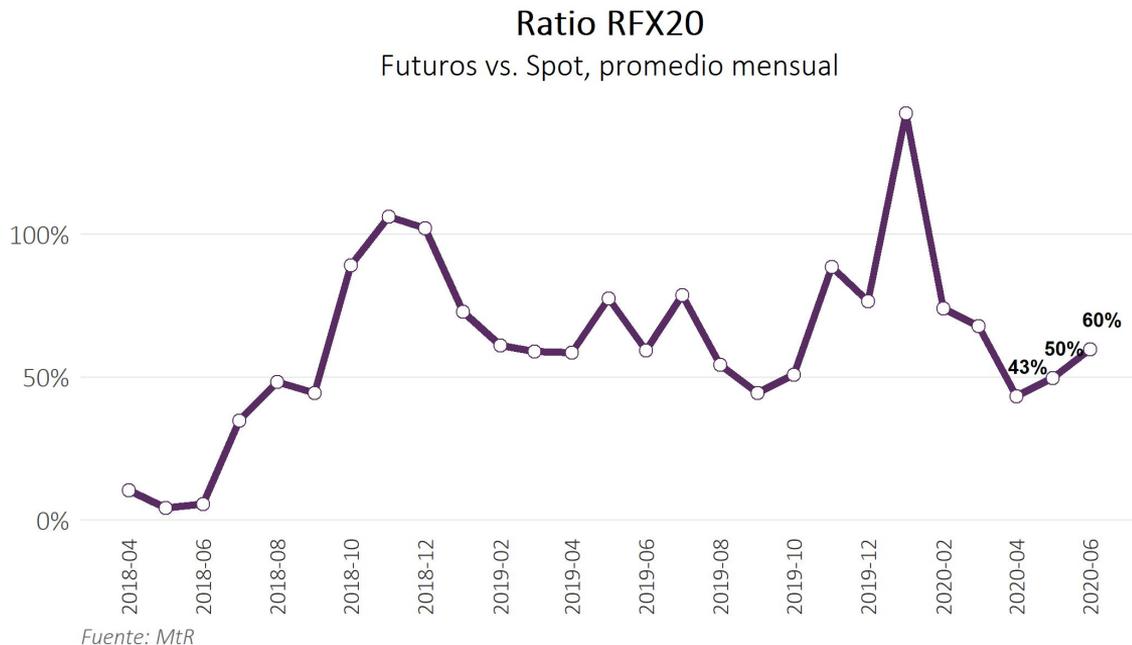


Fuente: MtR

*En un escenario de reducida volatilidad, el tipo de cambio de referencia mayorista relevado por el BCRA (Com. A 3500) aumentó 2,8% en el mes hasta 70,46 pesos por dólar.*



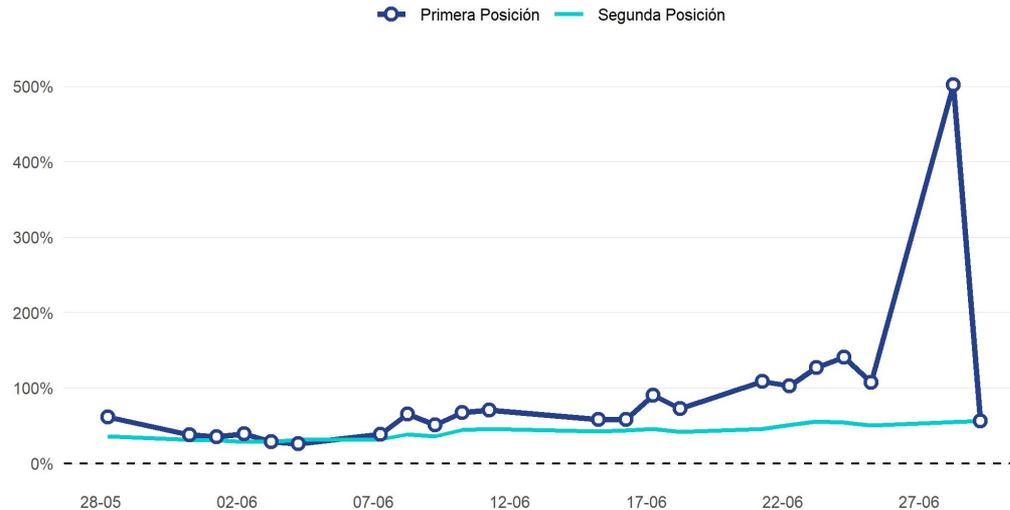
*El ADV del los FyO de ROFEX 20 se ubicó en 12.730 contratos (+11% MoM), con un interés abierto promedio de 11.256 contratos por día (+120,2% MoM).*



*En términos notacionales, el volumen negociado del futuro de RFX20 alcanzó un promedio diario de \$731 millones, promediando un 60% de la negociación spot.*

## Tasas Implícitas de Futuro RFX20

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

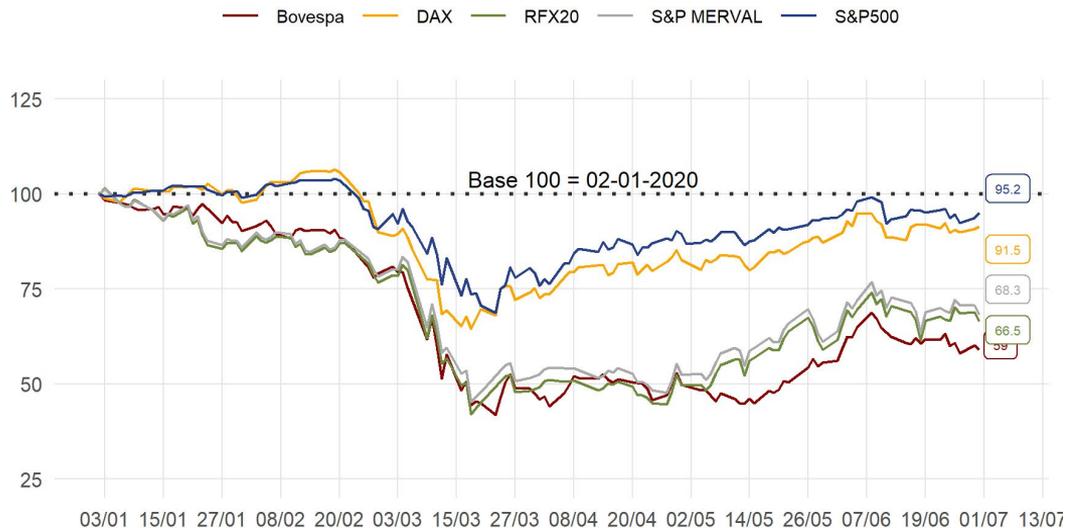


Fuente: MtR

*El 30/6 se realizó el Rebalanceo Trimestral del índice RFX20 resultando en un cambio en la composición del mismo (salió EDN y entró CVH). La cartera vigente, histórica y proyectada del ROFEX 20 se pueden consultar en el [Centro de Estadísticas de Mercado](#).*

## Principales Índices Accionarios Mundiales

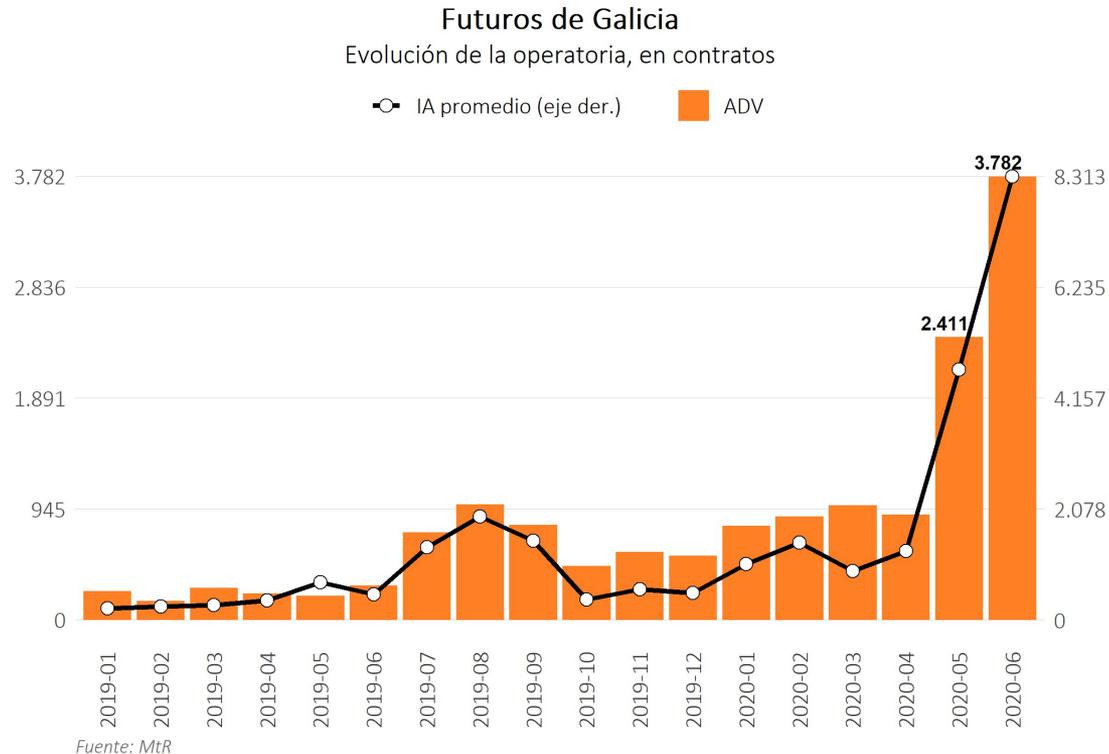
Medido en Dólares\*, base 100 desde inicio del año



Fuente: MtR y Reuters  
\*Para el RFX20 y S&P MERVAL se utilizó el dólar CCL.

*El índice accionario ROFEX 20 aumentó 3% en el mes cerrando en \$51.587, mientras que medido en dólares subió un 13% hasta un equivalente de US\$ 498.*

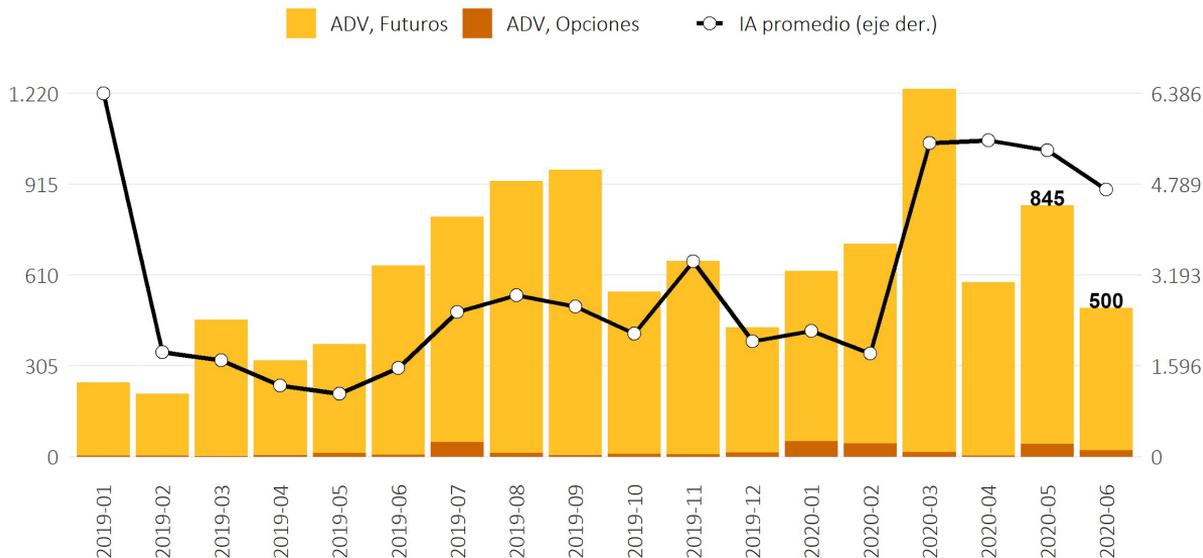
# Futuros de acciones de Galicia



El ADV de los futuros de GGAL alcanzó un **récord** con 3.782 contratos (+56,8% MoM), con un interés abierto promedio de 8.313 contratos por día (+77% MoM).

## Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos

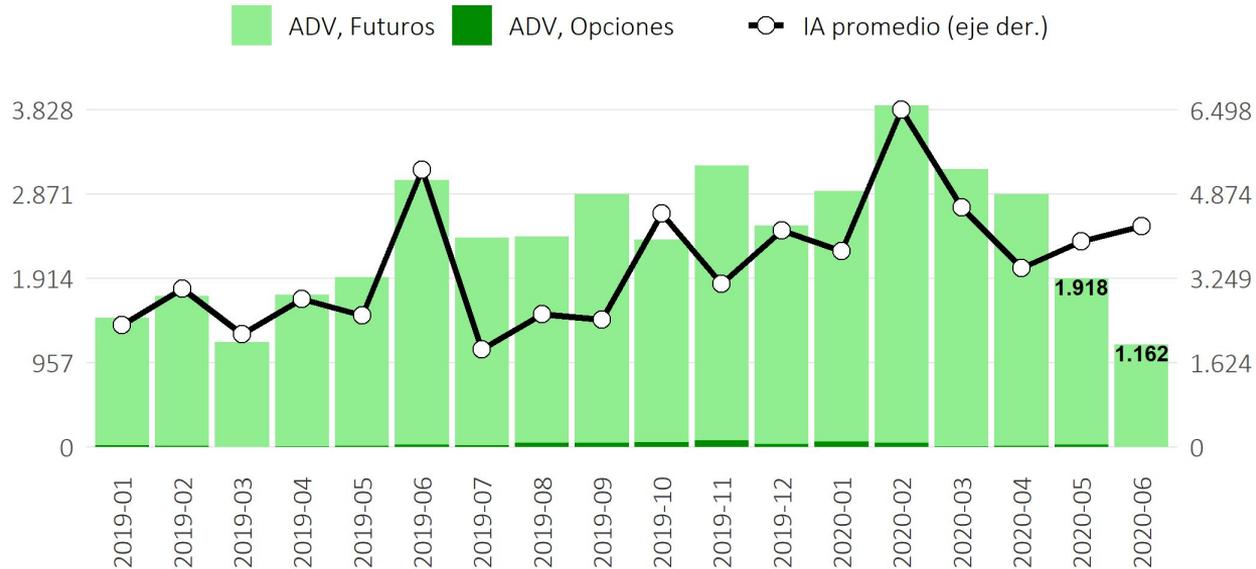


Fuente: MTR

*El ADV de los futuros y opciones de Oro alcanzó 500 contratos (+40,7% MoM), con un interés abierto promedio de 4.695 contratos por día (-13% MoM).*

## Futuros y Opciones de Petróleo

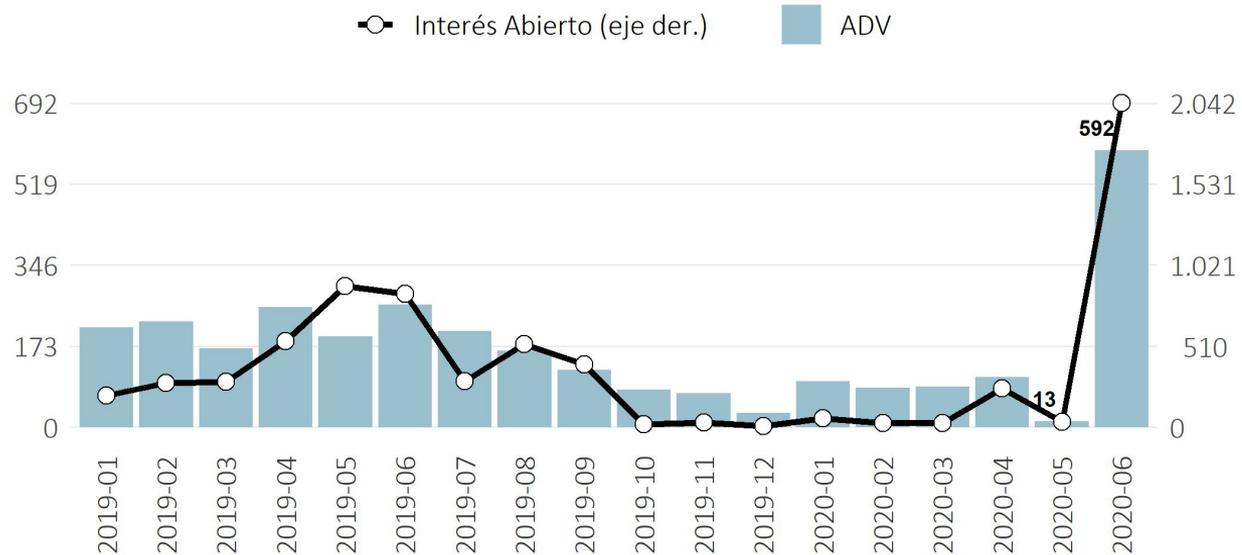
Evolución por mes, en contratos



Fuente: Mtr

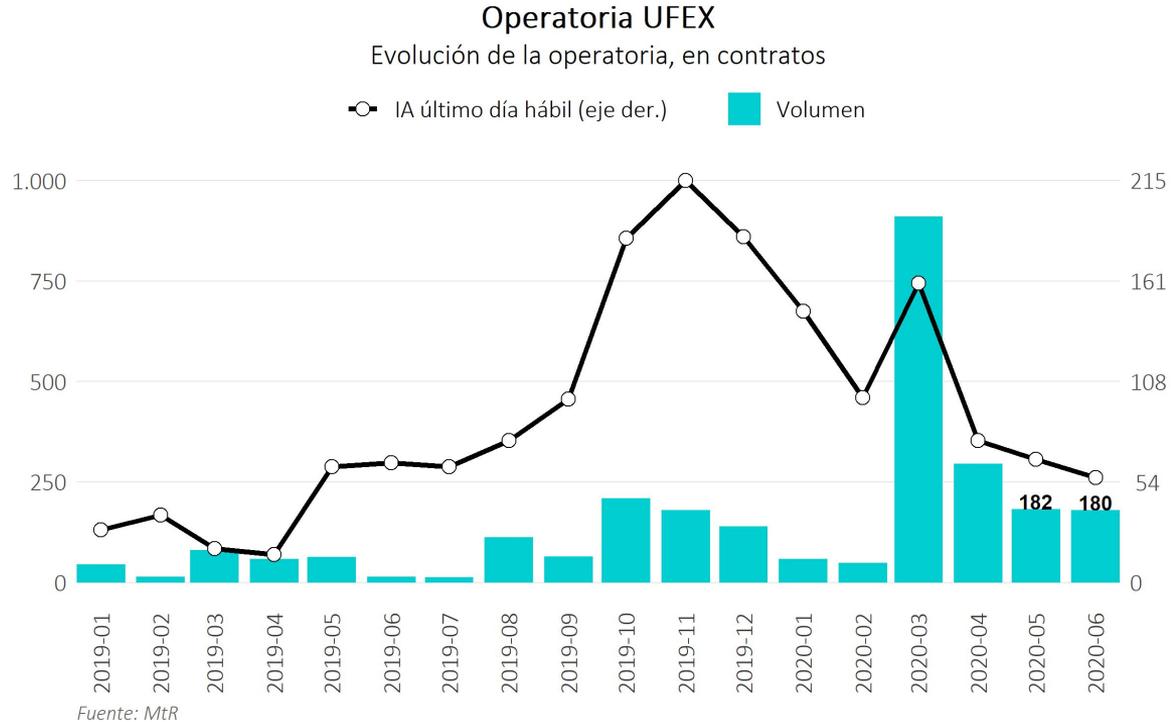
*El ADV de los futuros y opciones de Petróleo alcanzó 1.162 contratos (-39,4% MoM), mientras que el interés abierto promedió 4.263 contratos (+7,4% MoM).*

## Futuros de Títulos Públicos Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MtR

*El ADV de los futuros de Títulos Públicos alcanzó los 592 contratos (+4.342% MoM), con un interés abierto promedio de 2.042 contratos diarios (+6.025% MoM).*



*La operatoria de futuros en UFEX alcanzó 180 contratos en junio (-1,1% MoM), con un interés abierto al último día hábil de 56 contratos (-12,5% MoM).*

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

[investigacion@matbarofex.com.ar](mailto:investigacion@matbarofex.com.ar)

**Marcelo Comisso**  
Gerente

**Juan Francisco Gómez**  
Responsable

**Camila Ajler**  
Analista

**Manuel Camps**  
Analista