

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Diciembre 2020

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en diciembre 11,4 millones de contratos (+20% MoM y +137% YoY). En términos acumulados, en el año 2020 se operaron 116,3 millones de contratos, un 44% inferior respecto al acumulado del año anterior.*
- ✓ *El volumen de los futuros y opciones sobre monedas alcanzó los 11,2 millones de contratos en diciembre (+21,5% MoM y +147% YoY).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de todos los productos en el 2020 avanzó un 14,5% en el año, ubicándose en 3 millones de contratos.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de los futuros y opciones sobre ROFEX 20 alcanzó 12,4 mil contratos en diciembre (+14% MoM y +140% YoY). Mientras que el interés abierto promedio diario de las acciones individuales alcanzó 9,9 mil contratos en el mes (+32% MoM y +1870,5% YoY).*

Visión General

Diciembre | 2020

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	11,2M	21,5%	147,2%	4,5M	-10,3%	311,7%
Acciones Individuales	84,0K	-16,8%	709,7%	9,9K	32,4%	1.870,5%
Índices Accionarios	71,3K	-44,4%	-62,6%	12,4K	14,6%	140,0%
Metales	2,9K	-44,6%	-65,2%	1,7K	-43,4%	-14,6%
Energía	2,4K	-81,2%	-94,9%	2,4K	-29,9%	-41,4%
Total	11,4M	20,0%	137,2%	4,5M	-10,2%	309,6%

Fuente: MtR

Visión General

Acumulado | 2020

Matba Rofex

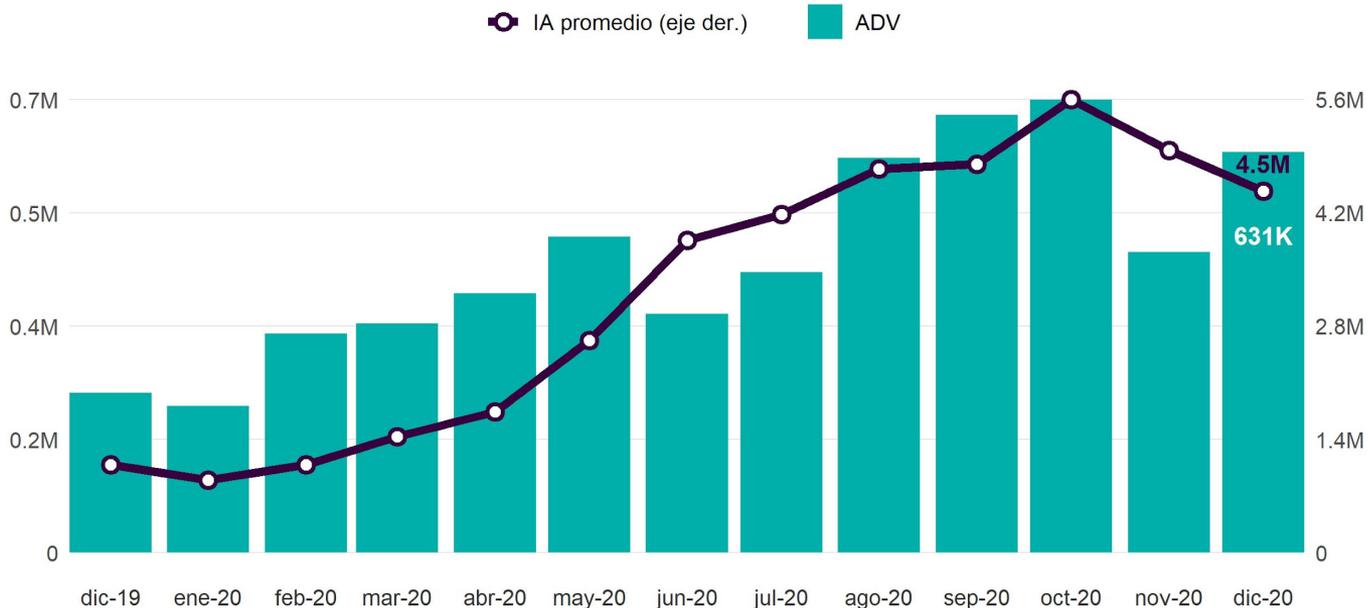
	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2020	2019	Var%	2020	2019	Var%
Monedas	112,8M	206,3M	-45,3%	3,4M	3,0M	14,2%
Índices Accionarios	2,2M	2,2M	-0,3%	10,0K	6,7K	48,1%
Acciones Individuales	820,4K	113,5K	623,0%	6,1K	721,6	747,3%
Energía	362,5K	542,8K	-33,2%	4,4K	3,1K	44,7%
Metales	133,2K	134,6K	-1,1%	4,1K	2,5K	63,8%
Bonos	17,8K	40,5K	-56,0%	283,1	356,9	-20,7%
Total	116,3M	209,3M	-44,4%	3,4M	3,0M	14,5%

*En contratos, datos anuales

Fuente: MtR

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

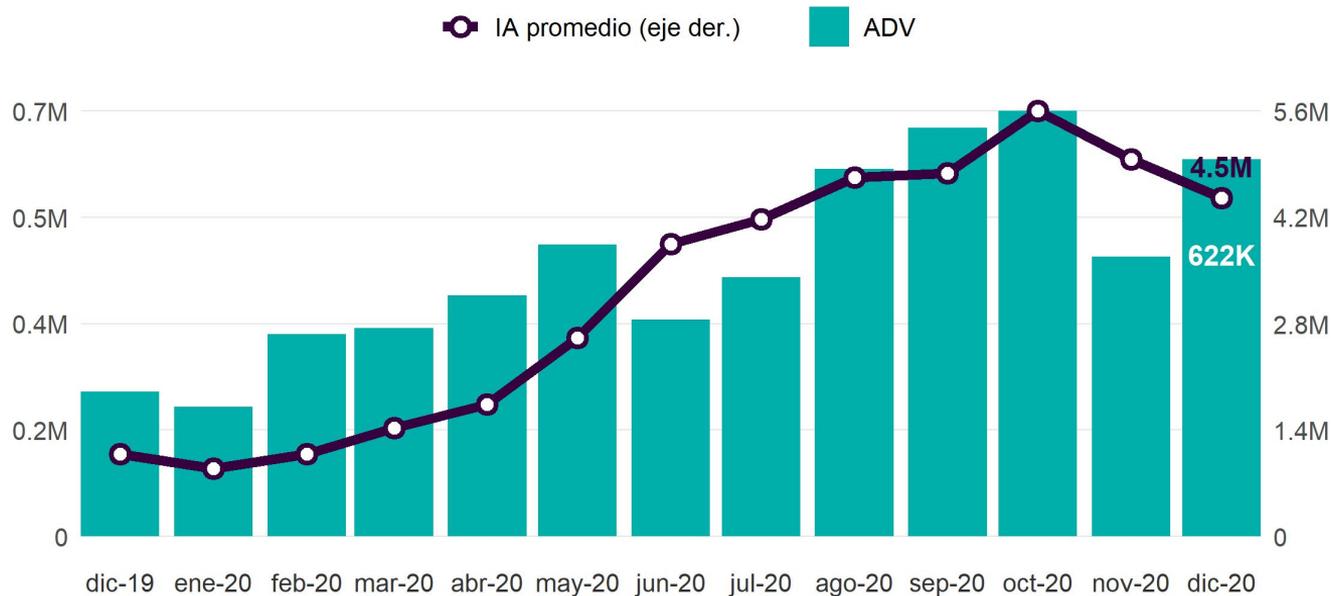


Fuente: Mtr

El Volumen Promedio Diario (“ADV” por su siglas en inglés) de los Futuros y Opciones financieras alcanzó 631 mil contratos en el mes (+33% MoM y +150% YoY), con un interés abierto promedio de 4,5 millones de contratos por día (-10,5% MoM y +310% YoY).

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

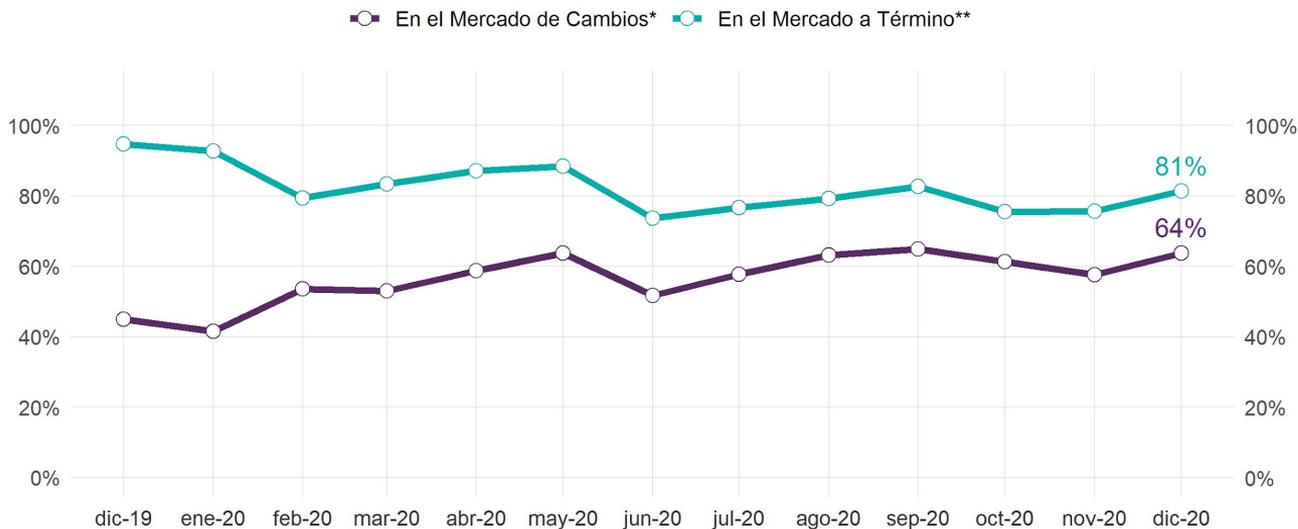


Fuente: MtR

El volumen operado de futuros y opciones de dólar promedió 622 mil contratos (+35% MoM), con un IA promedio de 4,5 millones de contratos por día (-10,3% MoM).

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

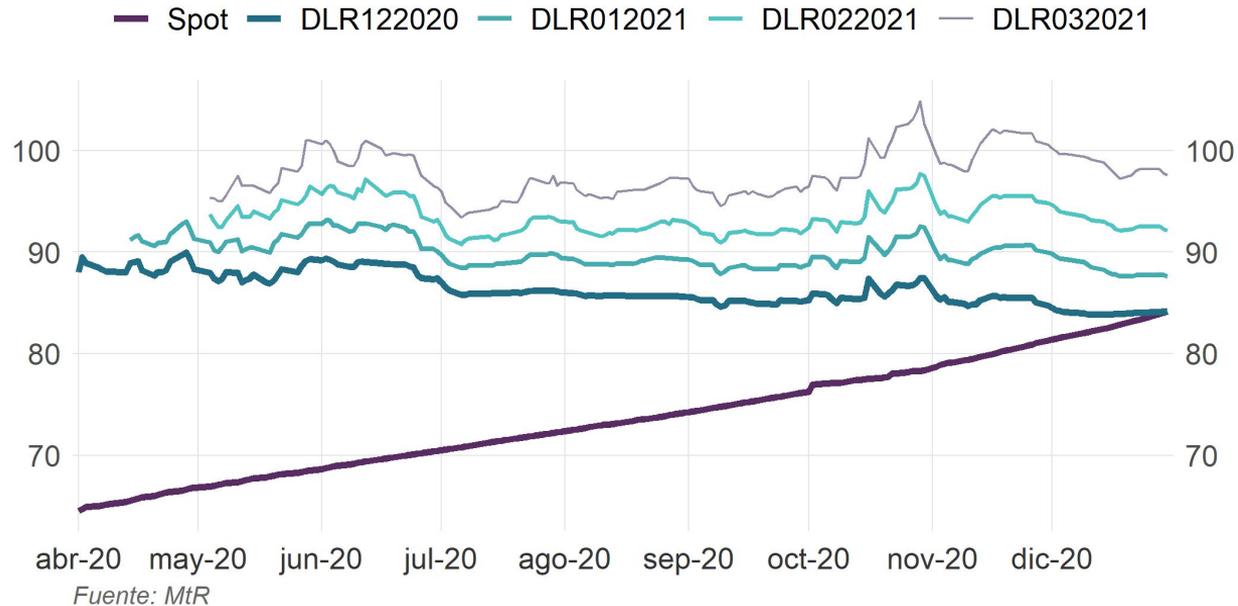
La operatoria del conjunto de mercados a término de dólar (MtR, MAE y ByMA) alcanzó US\$ 13.754 millones (+13% MoM y +188% YoY). MtR representó el 81% de los negocios a término y un 64% del total operado de la divisa en el mercado de contado y a término.

Posición	Ajuste al 30/12			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR122020	84,14	-0,59	-0,7% ▼	3.687.623	15% ▲	0	-100% ▼
DLR012021	87,60	-2,38	-2,6% ▼	4.668.967	220% ▲	2.698.417	202% ▲
DLR022021	92,15	-2,70	-2,8% ▼	1.280.561	63% ▲	734.274	49% ▲
DLR032021	97,60	-2,95	-2,9% ▼	782.159	114% ▲	252.092	78% ▲
DLR042021	102,40	-4,08	-3,8% ▼	368.555	37% ▲	92.234	28% ▲
DLR052021	107,50	-4,80	-4,3% ▼	298.421	168% ▲	85.223	200% ▲
DLR062021	112,60	-5,60	-4,7% ▼	93.503	312% ▲	26.585	80% ▲
DLR072021	117,65	-7,05	-5,7% ▼	1.925	-82% ▼	3.201	21% ▲
DLR082021	123,15	-6,85	-5,3% ▼	2.815	556% ▲	2.091	70% ▲
DLR092021	128,65	-6,94	-5,1% ▼	2.156	-84% ▼	6.373	14% ▲
DLR102021	133,65	-7,44	-5,3% ▼	5.523	-37% ▼	1.036	-77% ▼
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-4,56	-3,8% ▼	11.192.211	21% ▲	3.901.528	-2% ▼

El promedio de las cotizaciones de las posiciones de dólar futuro disminuyó un 3,8% en el mes.

Cotizaciones de Futuros de Dólar

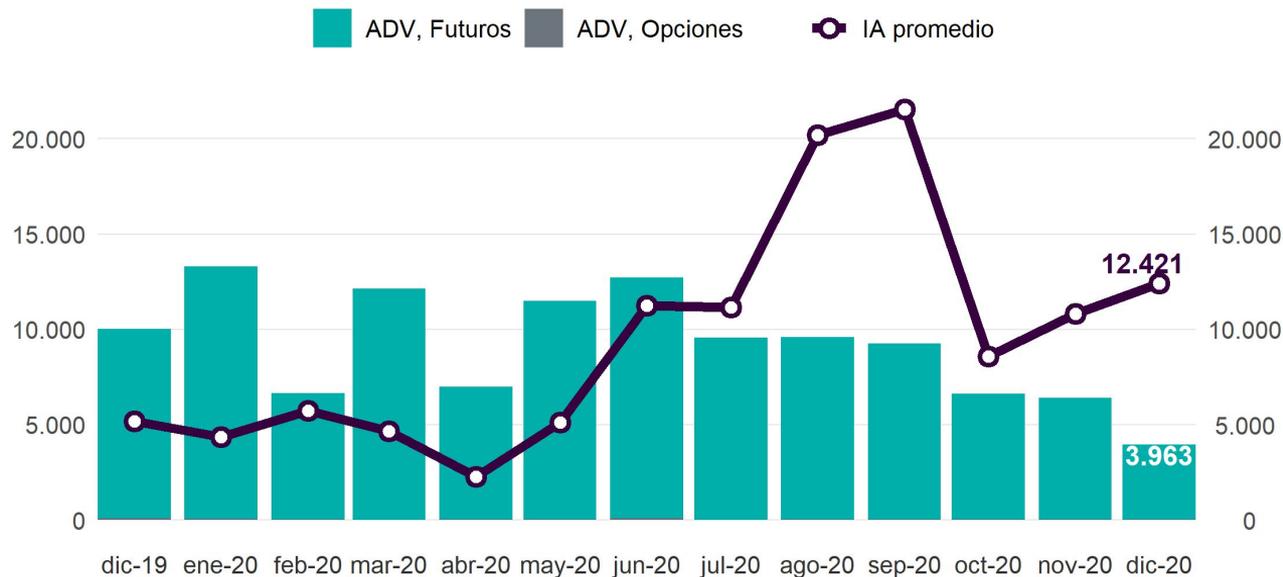
AR\$/US\$, spot y primeras cuatro posiciones



En el mes, el tipo de cambio de referencia mayorista relevado por el BCRA (Com. A 3500) aumentó 3,5% en el mes hasta 84,1 pesos por dólar.

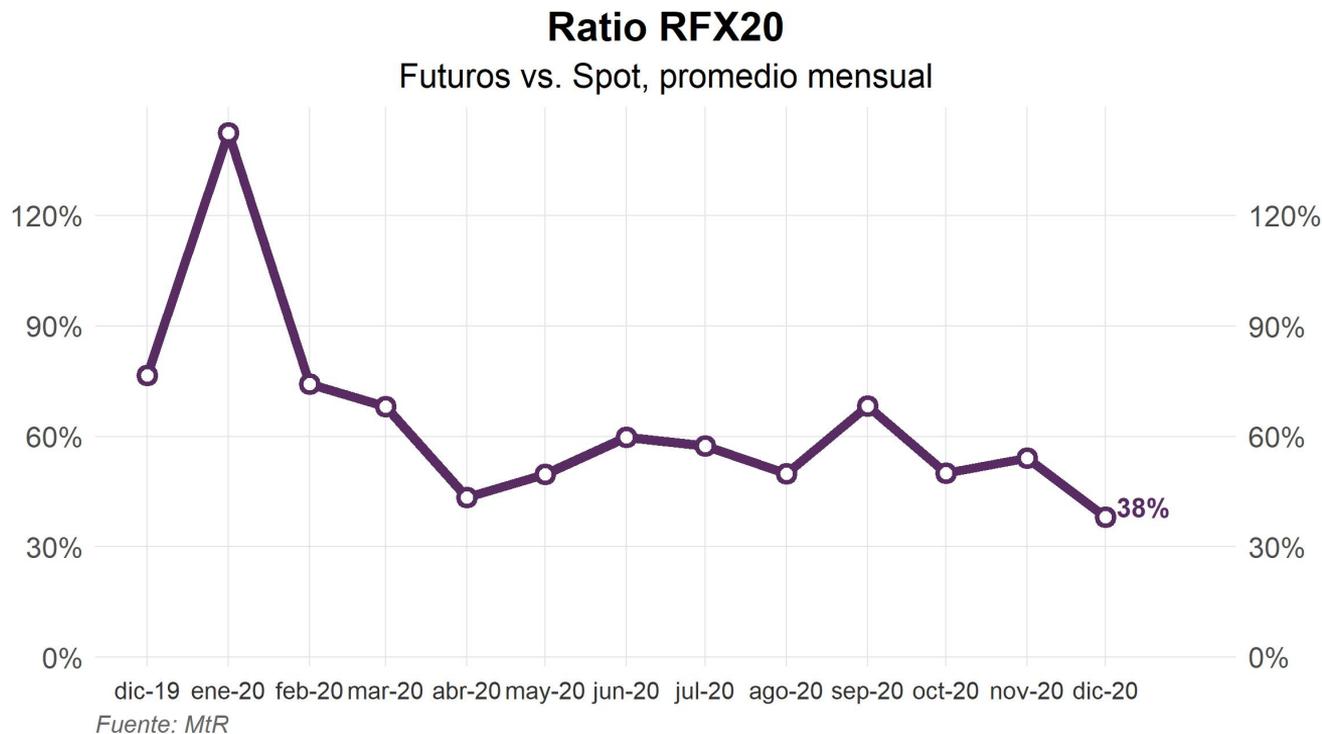
Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



Fuente: MtR

El ADV del los FyO de ROFEX 20 se ubicó en 3.963 contratos (-38% MoM), con un interés abierto promedio de 12.421 contratos por día (+15% MoM).

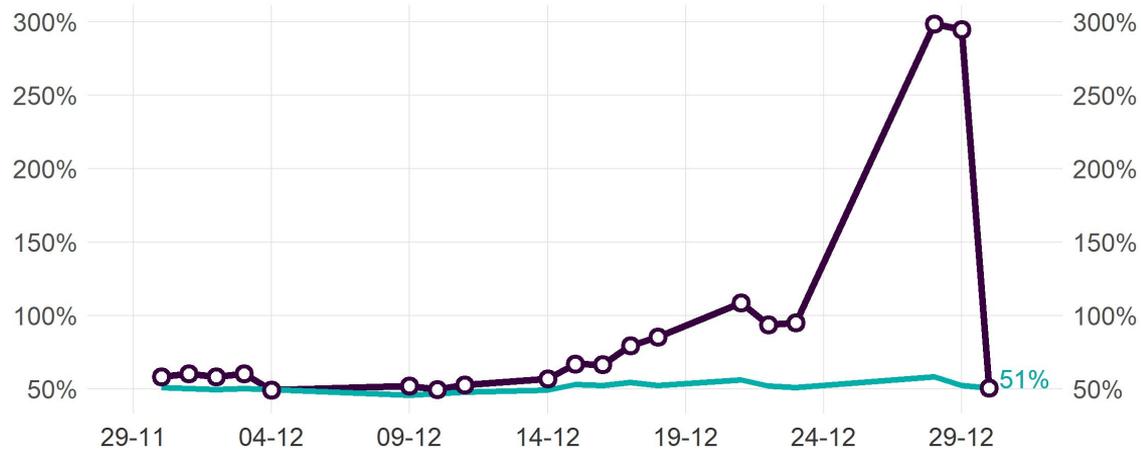


En términos nominales, el volumen negociado del futuro de RFX20 alcanzó un promedio diario de \$284,7 millones, un 38% de la negociación spot.

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

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

○ Primera Posición — Segunda Posición

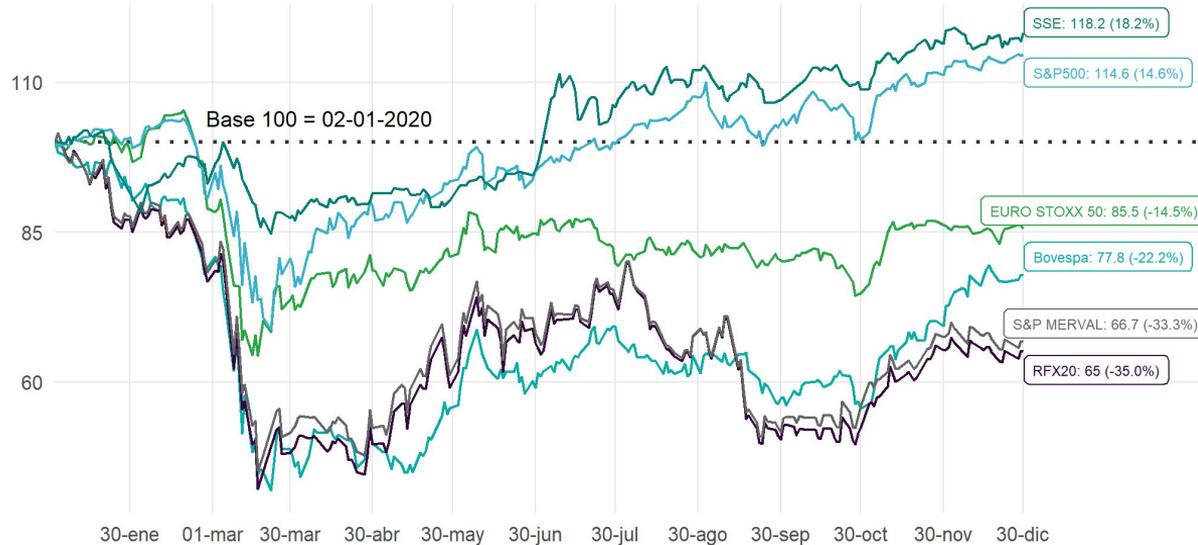


Fuente: Mtr

El 30/12 luego del cierre del mercado, venció la primera posición y se realizó el rebalanceo trimestral del índice (salió MORI y entró TRAN). La cartera vigente, histórica y proyectada del ROFEX 20 se pueden consultar en el [Centro de Estadísticas de Mercado](#).

Principales Índices Accionarios Mundiales

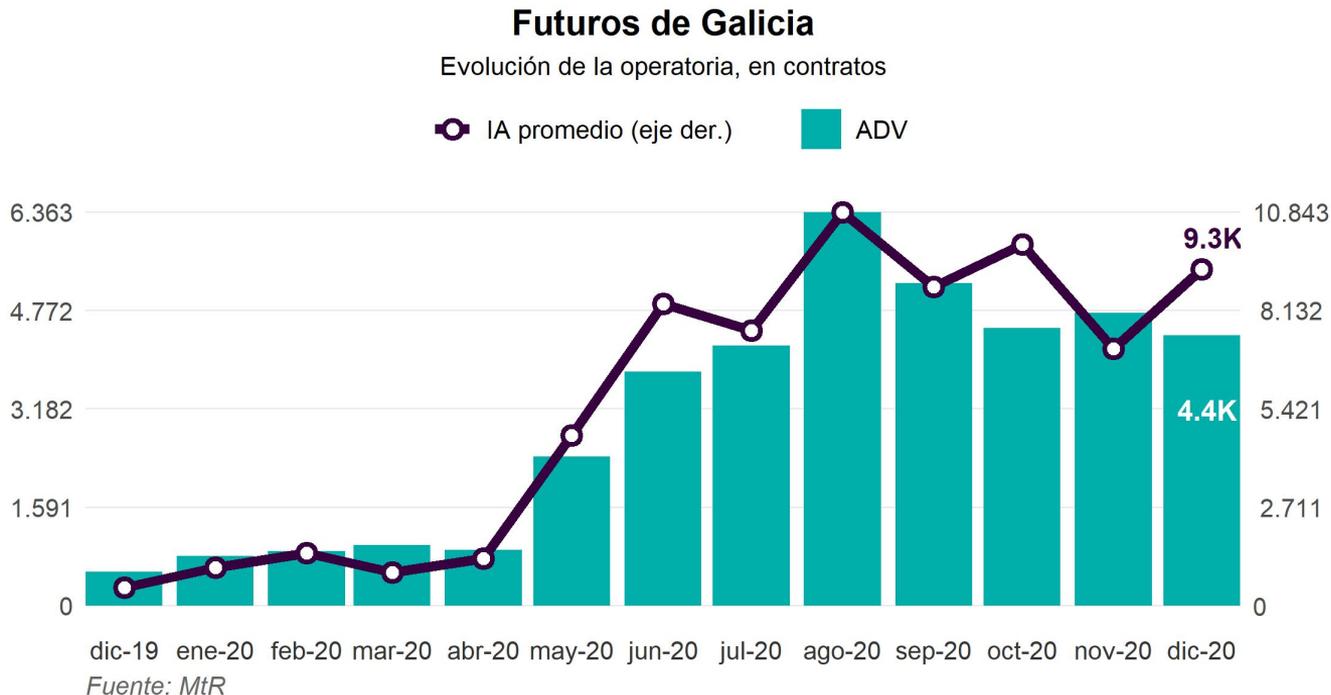
Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



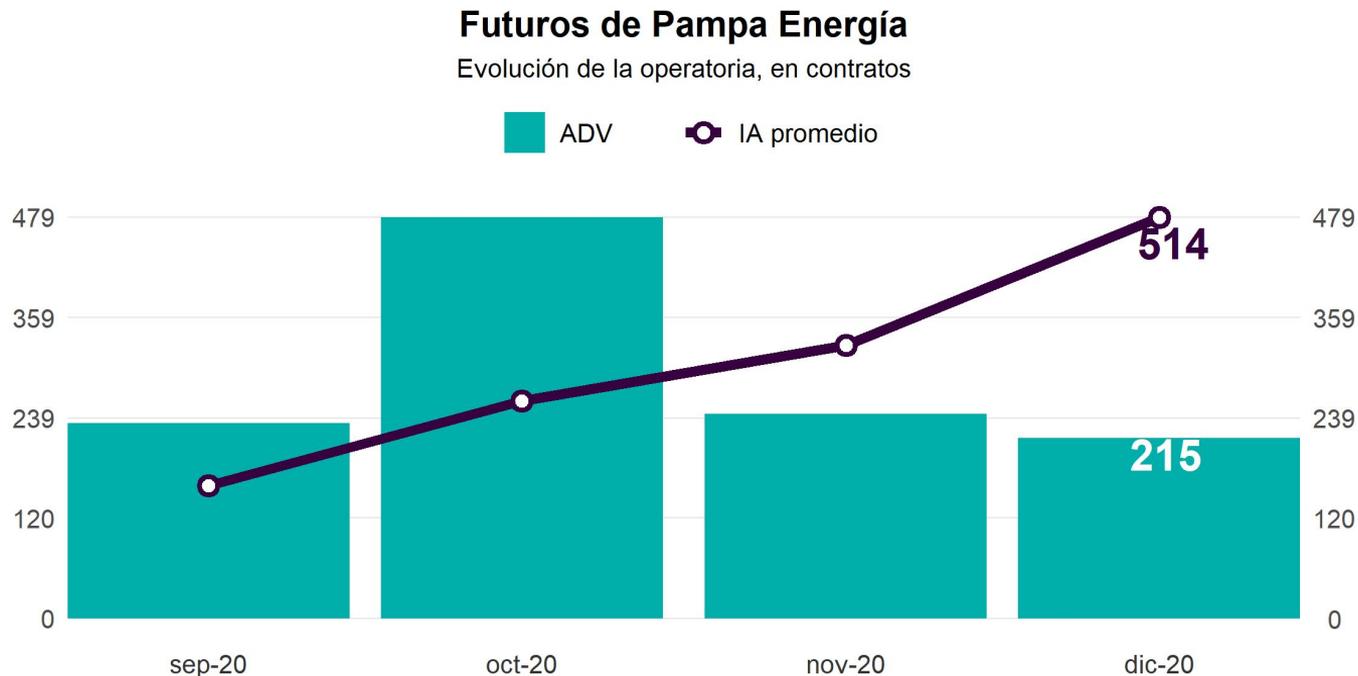
Fuente: Mitr y Reuters

*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL y variaciones porcentuales contra el 2/1/2020

El índice accionario ROFEX 20 cerró el mes en \$68.368, un equivalente de US\$ 488 (medido con el CCL), acumulando una caída del 35% en el año.

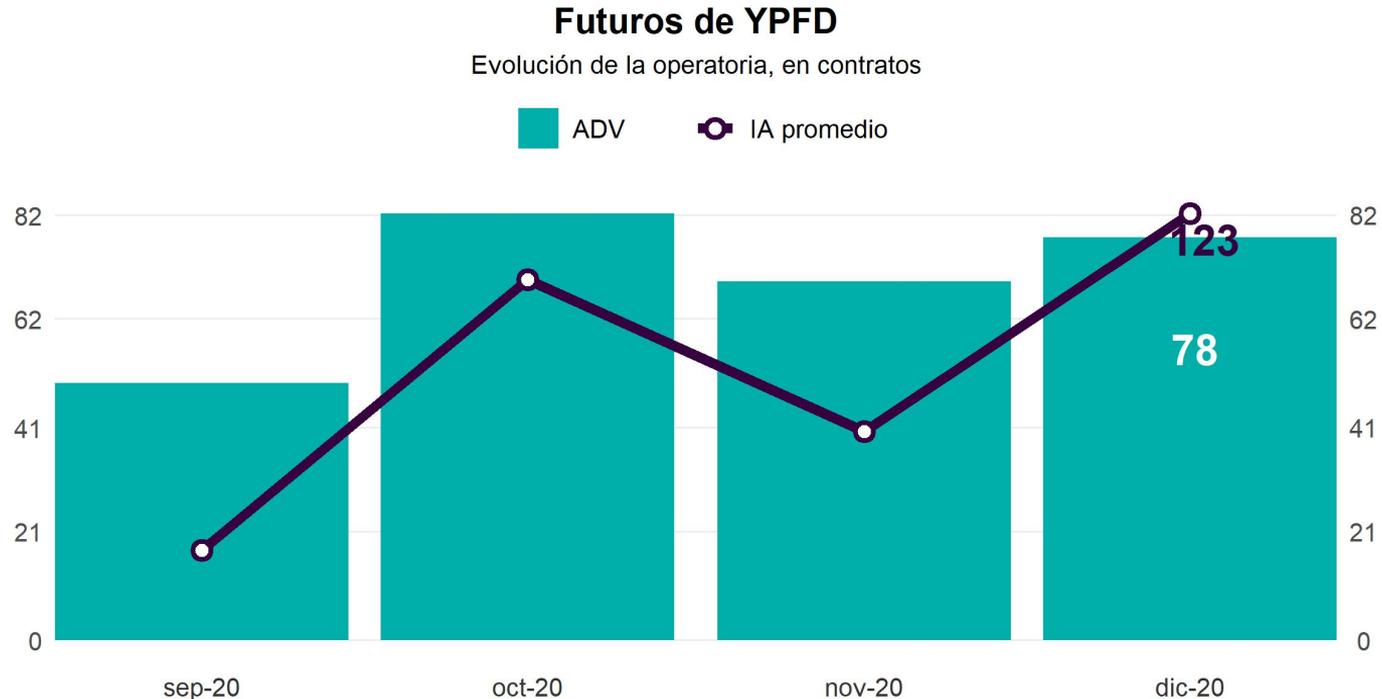


El ADV de los futuros de GGAL alcanzó 4.373 contratos (-7,6% MoM), con un interés abierto promedio de 9.273 contratos por día (+31% MoM).



Fuente: MtR

En el mes, el ADV de los futuros de PAMP alcanzó 215 contratos (-12% MoM), con un interés abierto promedio de 514 contratos por día (+47% MoM).

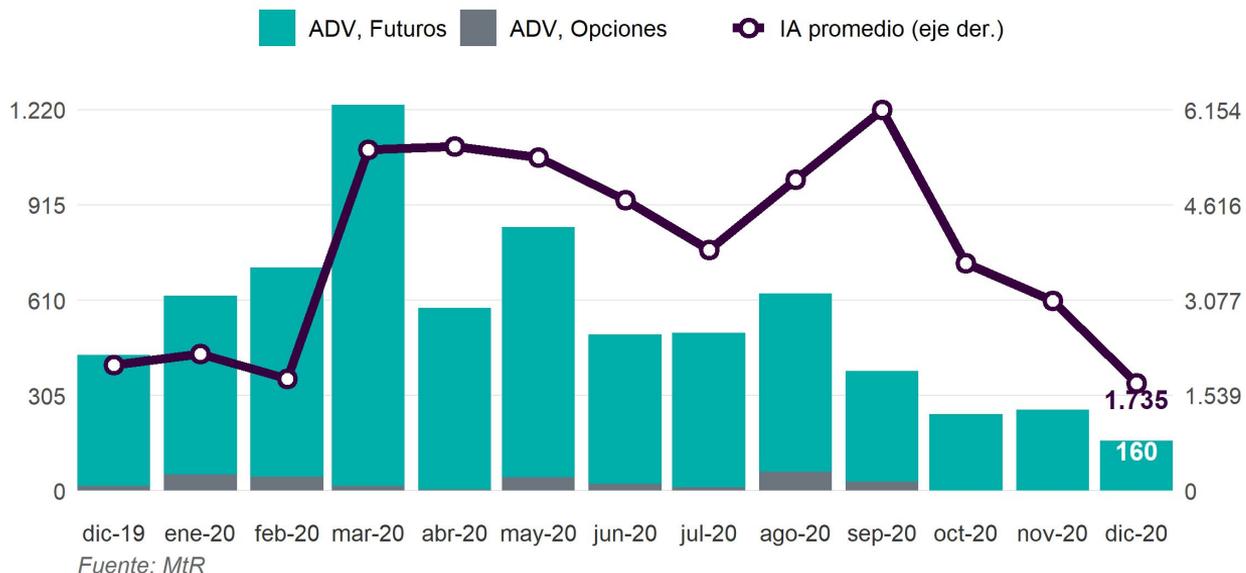


Fuente: Mtr

En diciembre, el ADV de los futuros de YPFD alcanzó 78 contratos (+12% MoM), con un interés abierto promedio de 123 contratos por día (+103% MoM).

Futuros y Opciones de Oro

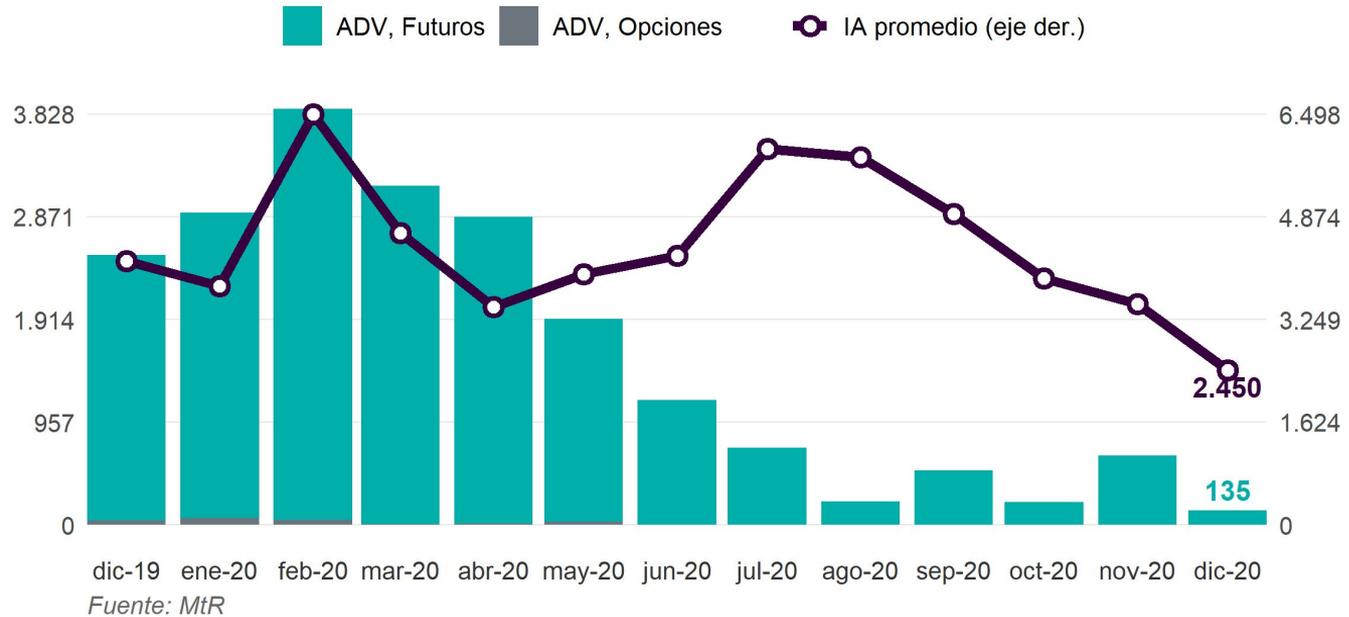
Evolución por mes, en contratos



El ADV de los futuros y opciones de Oro alcanzó 160 contratos (-38,5% MoM), con un interés abierto promedio de 1.735 contratos por día (-43% MoM).

Futuros y Opciones de Petróleo

Evolución por mes, en contratos

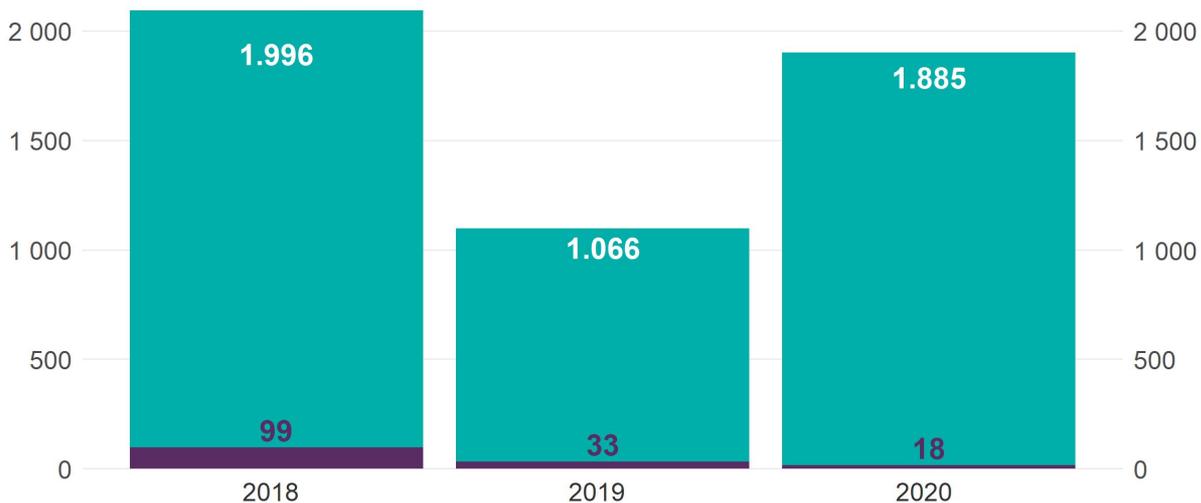


El ADV de los futuros y opciones de Petróleo alcanzó 135 contratos (-79% MoM), mientras que el interés abierto promedió 2.450 contratos (-30% MoM).

Volumen acumulado anual UFEX

Datos hasta diciembre 2020, en contratos

■ Dolar ■ Novillo



Fuente: MtR

En diciembre se negociaron 10 contratos de Dólar y 2 contratos de Novillo en Pie en UFEX.

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