

Matba Rofex

# Informe Mensual de Derivados Financieros Diciembre 2021

# Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en diciembre 9 millones de contratos (-31,4% MoM). En términos interanuales, el volumen de diciembre fue un 21,1% inferior a diciembre de 2020.*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 9.475 millones de dólares (-32,6% MoM y -21,7% YoY).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del mes para todos los productos se ubicó en 5 millones de contratos (-9,8% MoM y +11,0% YoY).*
- ✓ *En el 2021, el volumen operado totalizó 128,7 millones de contratos, 10,6% superior al 2020 o 3,1% inferior si no se tienen en cuenta los futuros sobre Letras del Tesoro.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del 2021 de todos los productos fue de 3,9 millones de contratos, un 15,3% por encima del interés abierto promedio diario del 2020 o 0,7% superior si no se tienen en cuenta los futuros sobre Letras del Tesoro.*

# Visión General

Diciembre | 2021

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	8,8M	-31,7%	-21,5%	5,0M	-10,0%	11,2%
Índices Accionarios	75,9K	-21,1%	6,4%	7,1K	51,4%	-42,9%
Acciones Individuales	74,4K	-9,2%	-11,4%	11,1K	61,9%	11,7%
Energía	16,1K	91,9%	560,4%	2,0K	-25,5%	-18,9%
Metales	3,2K	-19,6%	12,8%	890,6	1,6%	-48,7%
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	NA	0,0	0,0%	NA
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>9,0M</b>	<b>-31,4%</b>	<b>-21,1%</b>	<b>5,0M</b>	<b>-9,8%</b>	<b>11,0%</b>
<b>Total</b>	<b>9,0M</b>	<b>-31,4%</b>	<b>-21,1%</b>	<b>5,0M</b>	<b>-9,8%</b>	<b>11,0%</b>

Fuente: MtR

# Visión General

Diciembre | 2021

Matba Rofex

	Volumen Ncional en USD			IA Prom. Diario Ncional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	9.355,7M	-32,7%	-22,2%	5.310,1M	-11,5%	11,7%
Índices Accionarios	84,7M	-29,1%	36,5%	7,9M	39,5%	-25,8%
Acciones Individuales	17,5M	-26,0%	23,7%	3,5M	44,2%	116,1%
Energía	11,7M	83,9%	912,5%	1,4M	-32,6%	21,6%
Metales	5,8M	-20,9%	7,7%	1,6M	-0,1%	-51,1%
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	NA	0,0	0,0%	NA
<b>Total</b>	<b>9.475,5M</b>	<b>-32,6%</b>	<b>-21,7%</b>	<b>5.324,5M</b>	<b>-11,4%</b>	<b>11,6%</b>

Fuente: Mtr

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

# Visión General

Acumulado | 2021

Matba Rofex

	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2021	2020	Var%	2021	2020	Var%
Monedas	110,8M	112,8M	-1,8%	3,4M	3,4M	1,0%
Letras del Tesoro	15,9M	0,0	NA	2,3M	0,0	NA
Índices Accionarios	1,1M	2,2M	-50,4%	6,9K	10,0K	-30,5%
Acciones Individuales	764,8K	820,4K	-6,8%	6,3K	6,1K	3,0%
Energía	95,8K	362,5K	-73,6%	2,2K	4,4K	-49,9%
Metales	42,7K	133,2K	-67,9%	857,3	4,1K	-79,0%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>112,8M</b>	<b>116,3M</b>	<b>-3,1%</b>	<b>3,4M</b>	<b>3,4M</b>	<b>0,7%</b>
<b>Total</b>	<b>128,7M</b>	<b>116,3M</b>	<b>10,6%</b>	<b>3,9M</b>	<b>3,4M</b>	<b>15,3%</b>

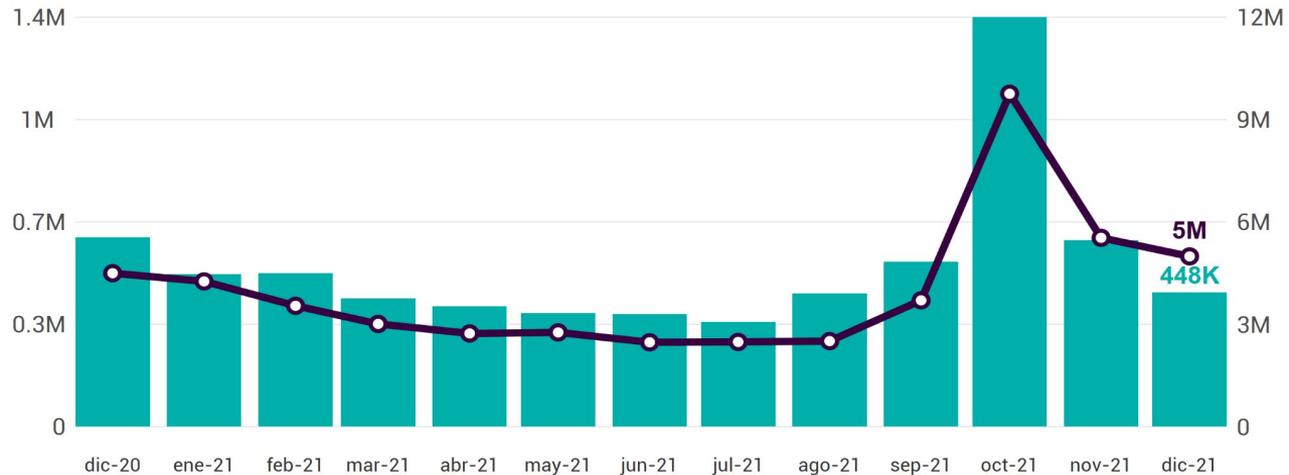
\*En contratos, datos acumulados al 31/12 de cada año

Fuente: MtR

### Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

IA promedio (eje der.)    ADV



Fuente: MIR

Nota: el aumento tanto en volumen como en IA se debe a la operatoria de 15M de contratos sobre Letras del Tesoro en los días 20/10 y 21/10

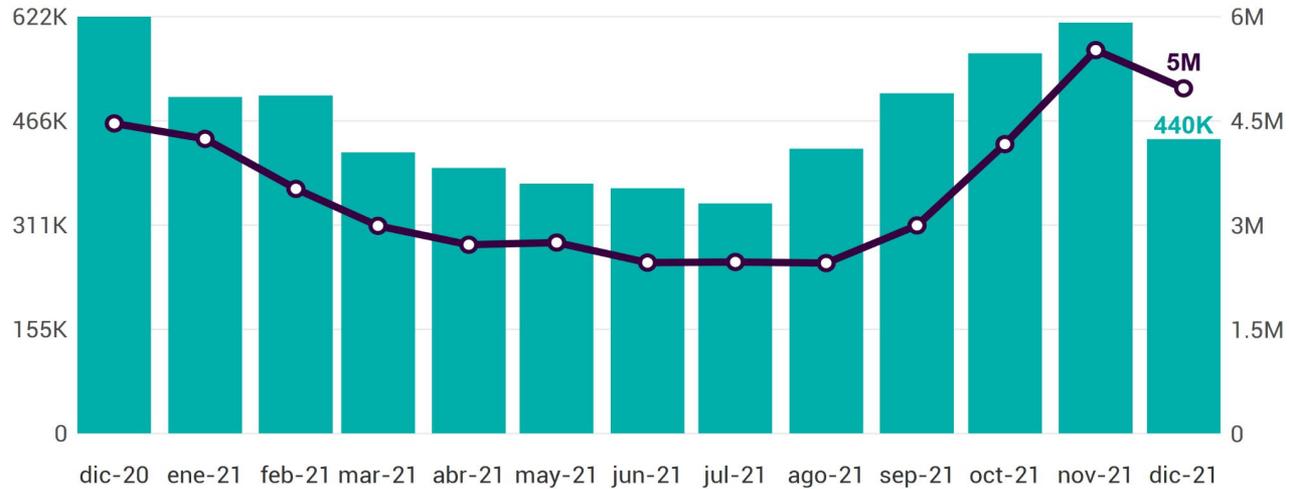
# Dólar: Operatoria

## Futuros y Opciones

### Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

○ IA promedio (eje der.)    ■ ADV



Fuente: MtR

# Dólar: Market Share

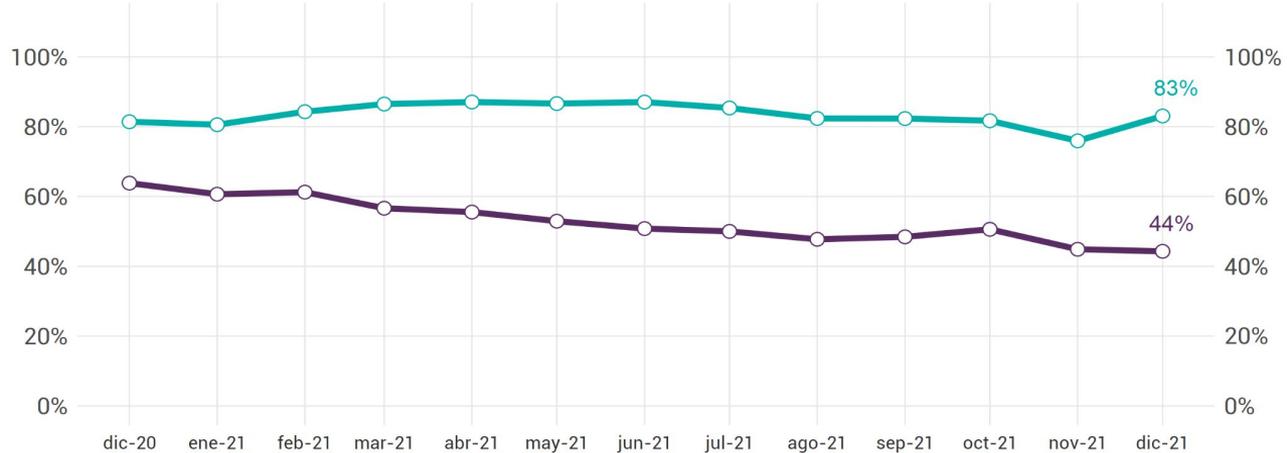
## Mercado de Cambios

Matba Rofex

### Mercado de Cambios

#### Market Share MtR Mensual

○ En el Mercado de Cambios\*    ○ En el Mercado a Término\*\*



\*Mercado de Cambio: Spot (FOREX MAE) + Término (FyO MtR y ByMA + OCT y CPC2 MAE)

\*\*Mercado a Término: FyO MtR y ByMa + OCT y CPC2 MAE

Fuente: MtR

# Dólar: Operatoria

## Futuros

Matba Rofex

Posición	Precio de Ajuste al 31/12			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR122021	102,75	-2,25	-2,1% ▼	3.379.441	-11% ▼	0	-100% ▼
DLR012022	106,71	-4,49	-4,0% ▼	3.159.369	119% ▲	2.231.270	130% ▲
DLR022022	111,25	-4,07	-3,5% ▼	916.610	-24% ▼	1.145.584	33% ▲
DLR032022	116,60	-4,31	-3,6% ▼	568.964	-18% ▼	591.470	20% ▲
DLR042022	120,81	-5,44	-4,3% ▼	332.247	8% ▲	136.285	-2% ▼
DLR052022	125,50	-5,70	-4,3% ▼	155.286	162% ▲	68.890	75% ▲
DLR062022	129,70	-6,30	-4,6% ▼	120.542	279% ▲	53.982	134% ▲
DLR072022	134,00	-7,00	-5,0% ▼	33.443	152% ▲	26.076	35% ▲
DLR082022	138,70	-7,30	-5,0% ▼	45.737	47% ▲	19.402	185% ▲
DLR092022	143,30	-8,20	-5,4% ▼	56.905	-36% ▼	22.680	211% ▲
DLR102022	148,00	-9,00	-5,7% ▼	15.881	32% ▲	15.647	851% ▲
DLR112022	152,80	-10,20	-6,3% ▼	4.372	Inf% ▲	4.207	Inf% ▲
<b>PROMEDIO/TOTAL</b>	<b>N/C</b>	<b>-6,19</b>	<b>-4,5% ▼</b>	<b>8.788.797</b>	<b>-32% ▼</b>	<b>4.315.493</b>	<b>-6% ▼</b>

Fuente: Mtr

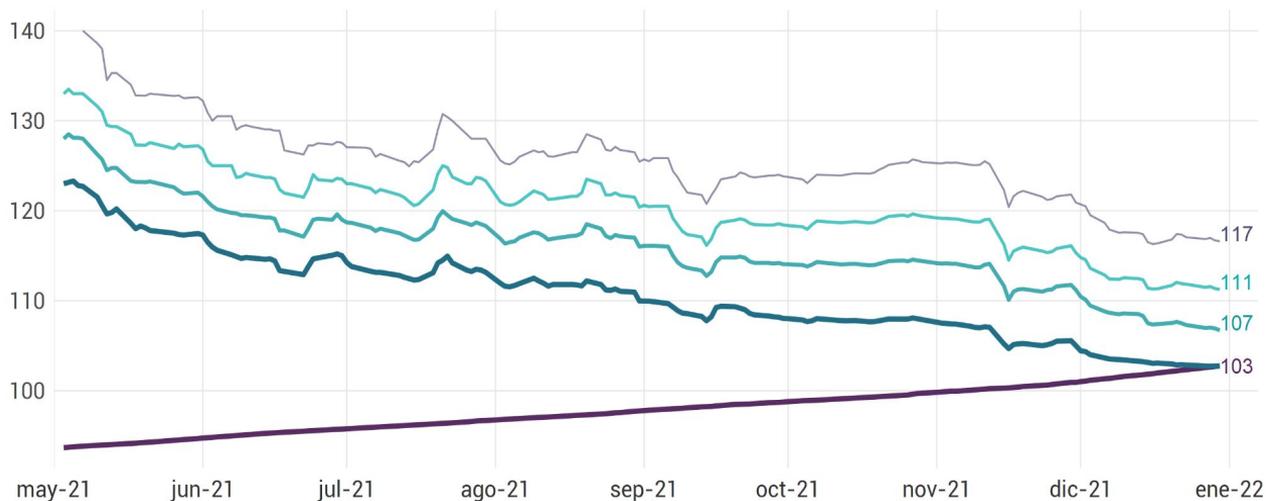
# Dólar: Cotizaciones

## Futuros

### Cotizaciones de Futuros de Dólar

AR\$/US\$, últimos 9 meses del spot y primeras cuatro posiciones

Spot DLR122021 DLR012022 DLR022022 DLR032022

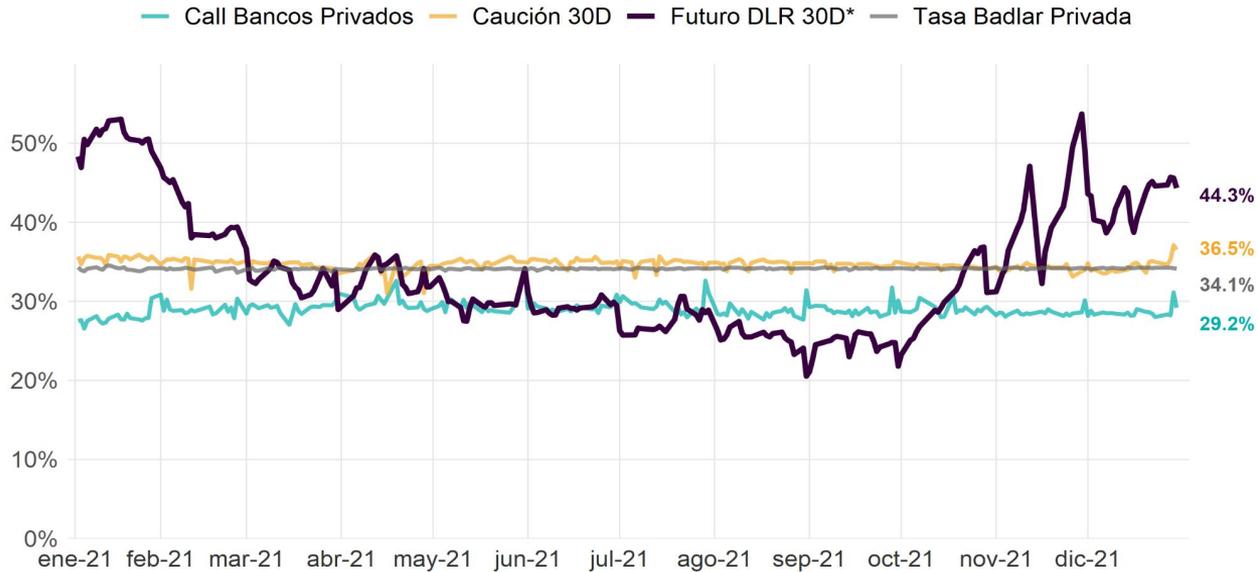


Fuente: MTR

# Dólar: Evolución de tasas

## Futuros

### Evolución de Tasas Seleccionadas (TNA)



\*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días  
Fuente: MtR y Reuters

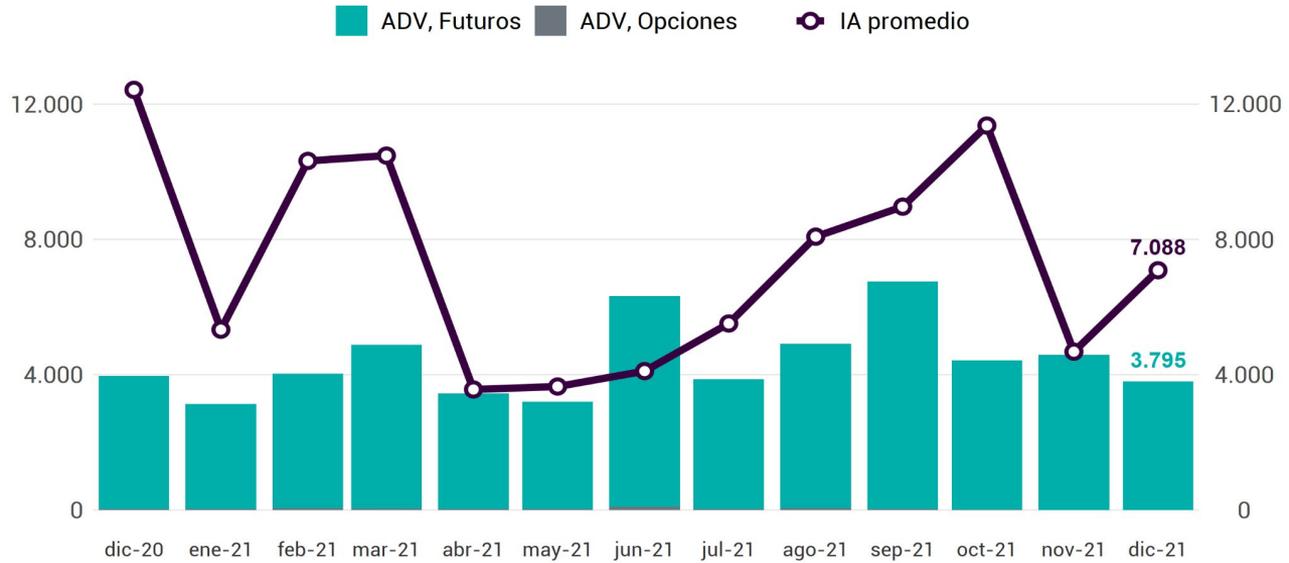
# RFX20: Operatoria

## Futuros y Opciones

MatbaRofex

### Futuros y Opciones de RFX20

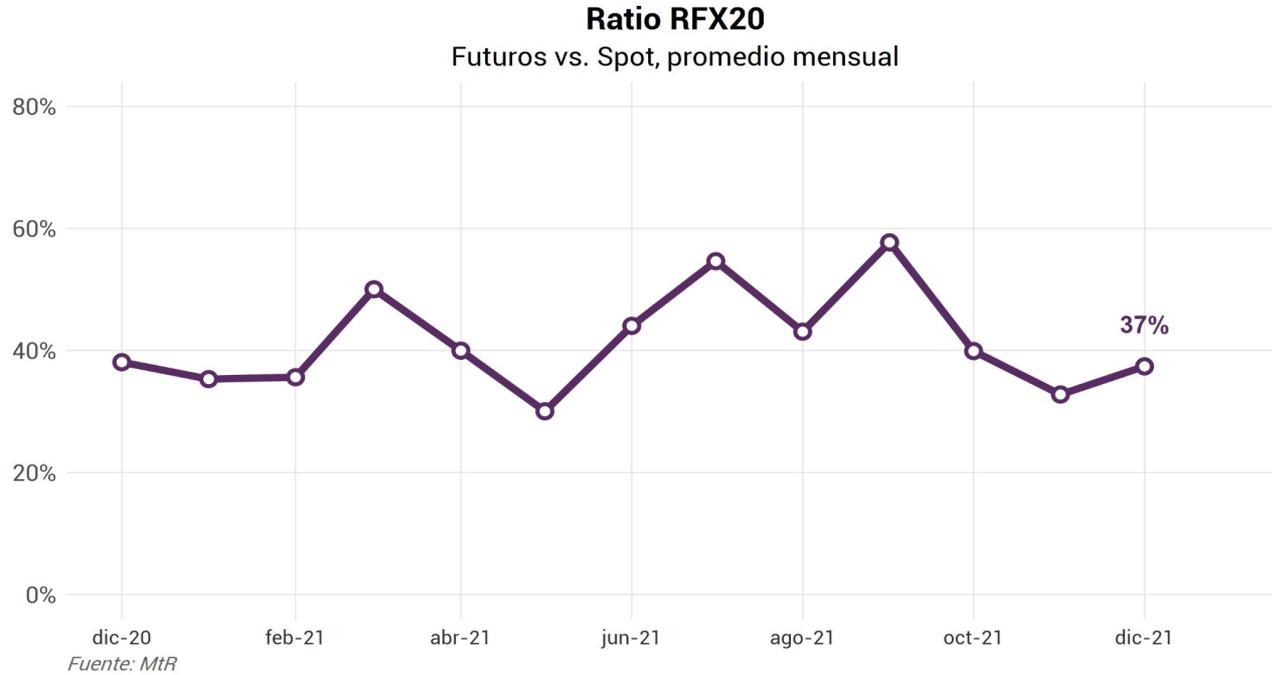
Evolución por mes, en contratos



# RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex



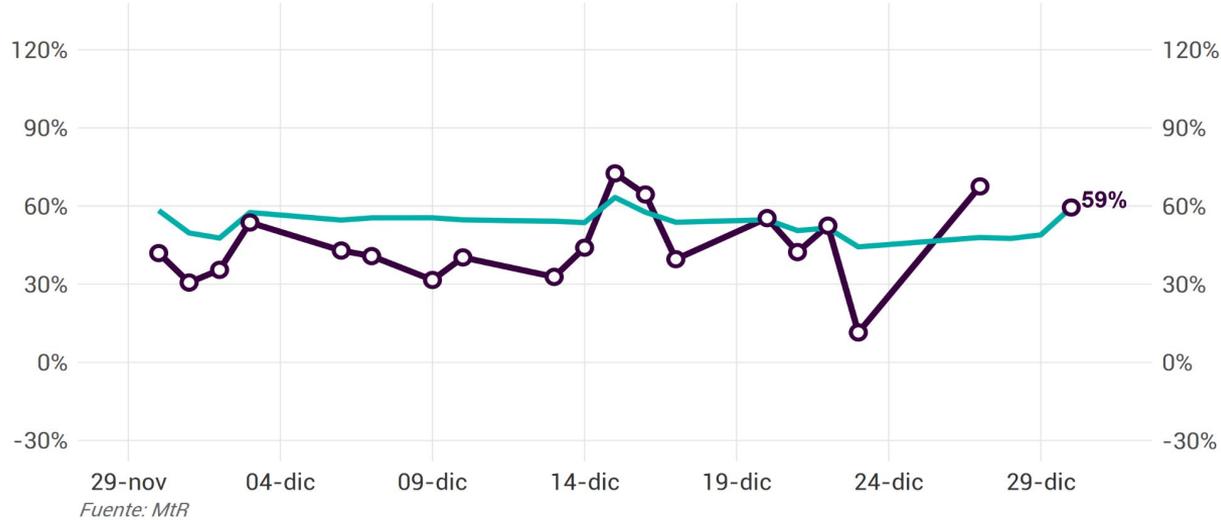
# RFX20: Tasas implícitas

## Futuros

### Tasas Implícitas de Futuro RFX20

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

○ Primera Posición — Segunda Posición



### Principales Índices Accionarios Mundiales

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

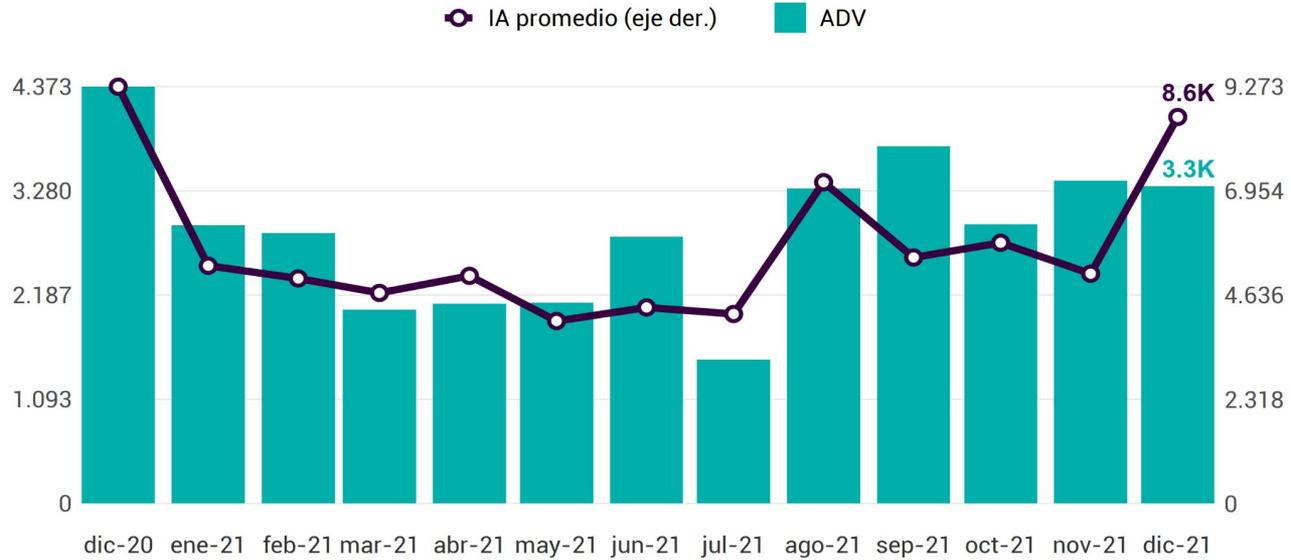


Fuente: MTR y Reuters

\*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL y variaciones porcentuales contra el 4/1/2021

### Futuros de Galicia

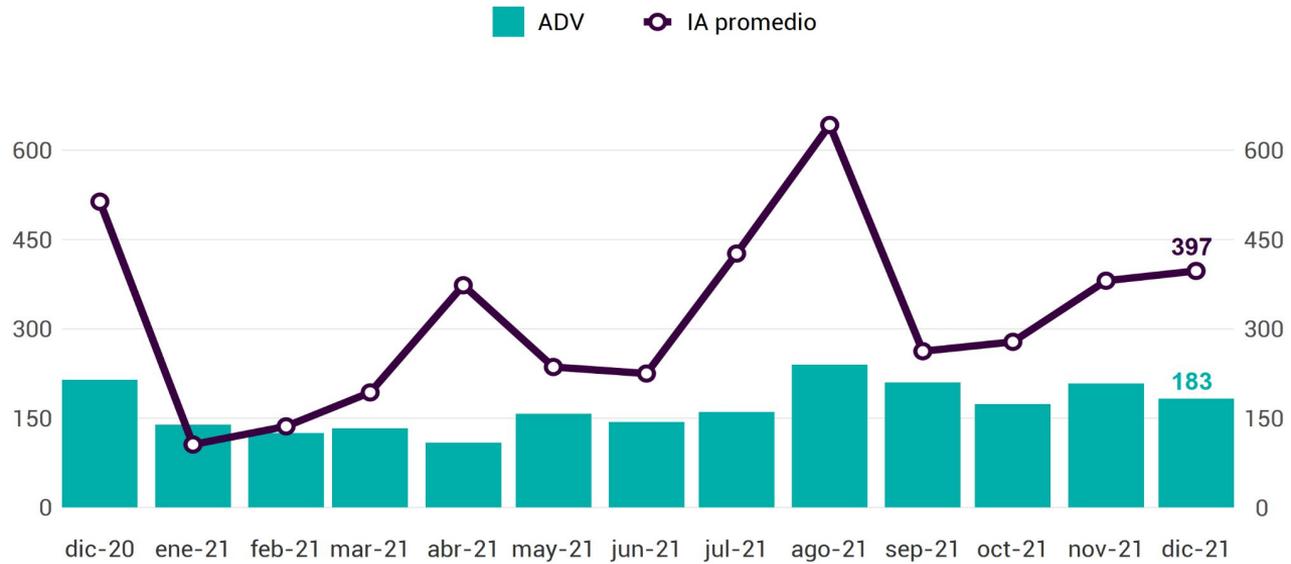
Evolución de la operatoria, en contratos



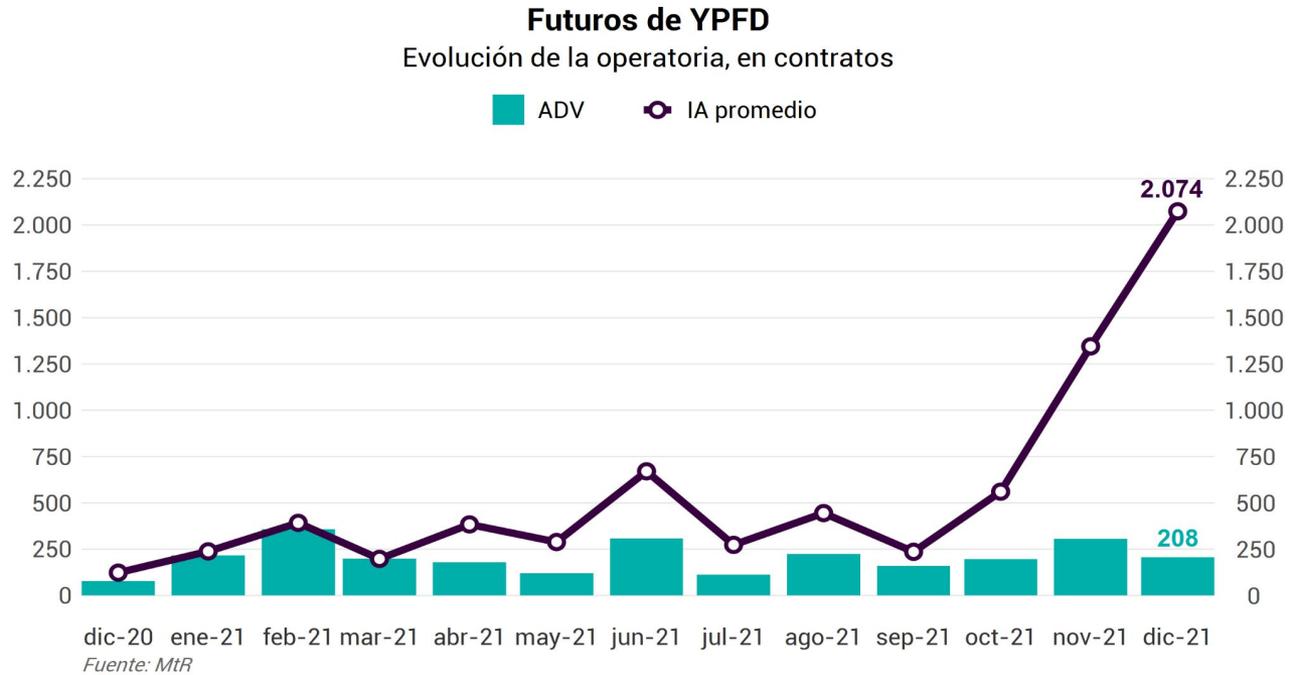
Fuente: MTR

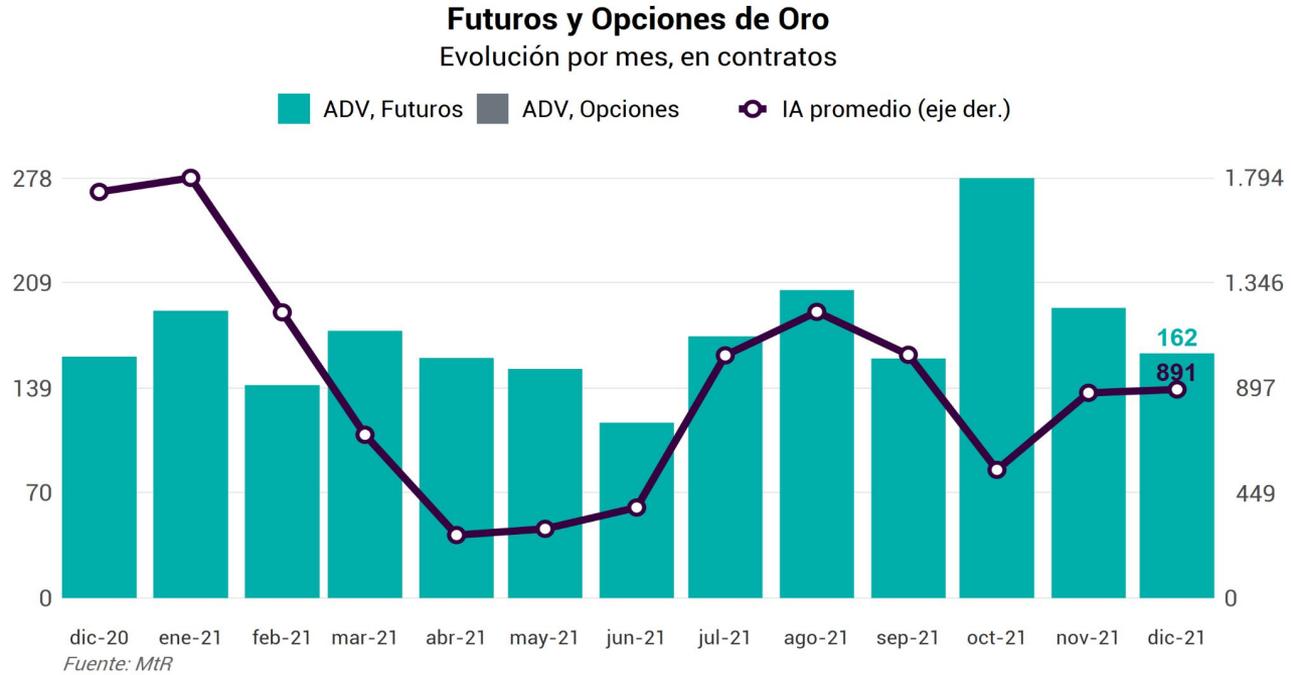
### Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MtR





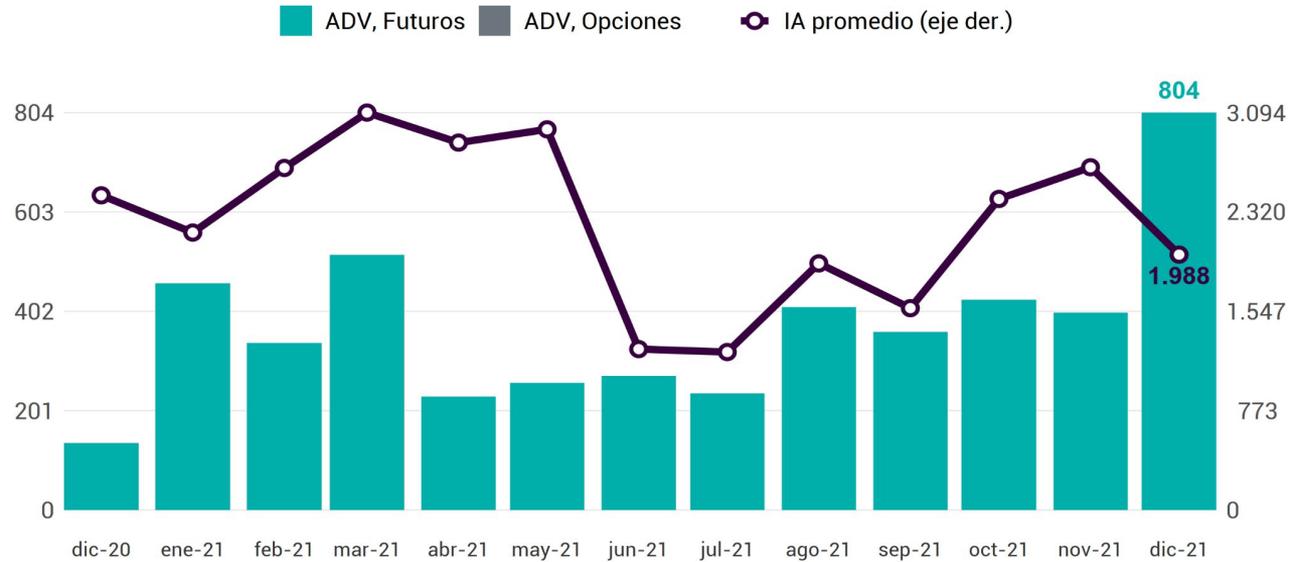
# Petróleo: Operatoria

## Futuros y Opciones

MatbaRofex

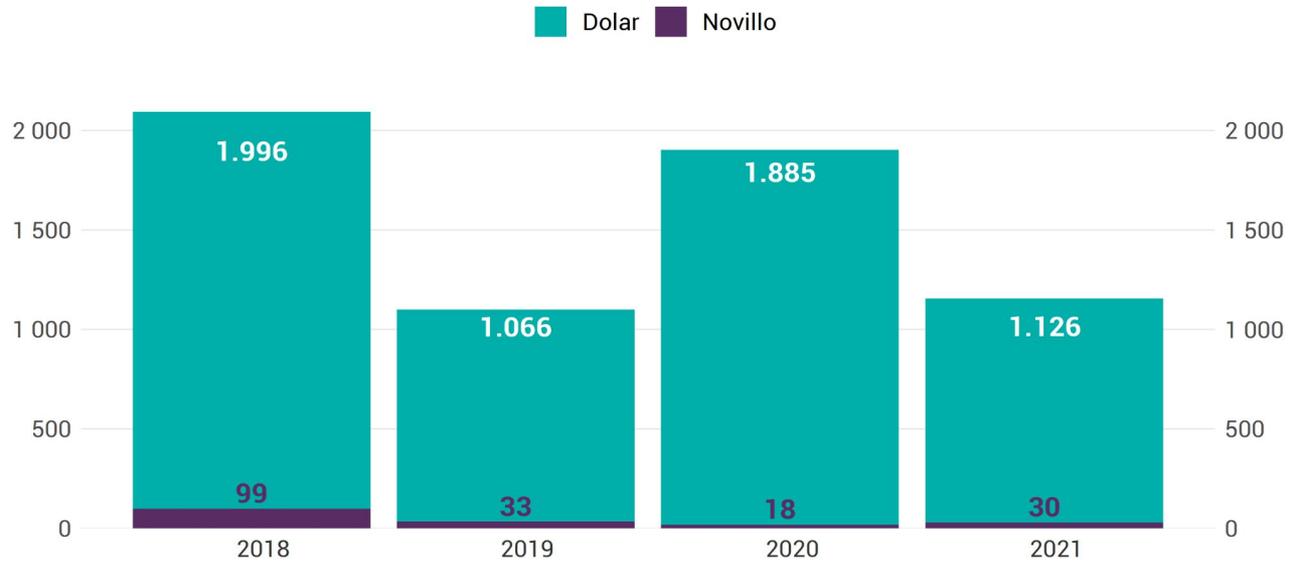
### Futuros y Opciones de Petróleo

Evolución por mes, en contratos



Fuente: MtR

**Volumen acumulado anual UFEX**  
Datos hasta diciembre 2021, en contratos



Fuente: Mtr

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

**Camila Ajler**  
Analista

**Jacqueline Najjar**  
Analista

**Francisco Scognamillo**  
Analista