

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Enero 2021

Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en enero 10,2 millones de contratos (-10,4% MoM y +100% YoY).*
- ✓ *En el primer mes del año, la operatoria de futuros y opciones sobre monedas se ubicó en 10 millones de contratos (-10,3% MoM y +114% YoY).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de todos los productos cayó un 5,3% en el mes, ubicándose en 4,3 millones de contratos.*
- ✓ *El volumen operado de los futuros y opciones de Petróleo WTI aumentó en el mes un 277% hasta alcanzar 9,2 mil contratos. Mientras que la operatoria de los futuros y opciones de Oro aumentó un 32% hasta los 3,8 mil contratos.*

Visión General

Enero | 2021

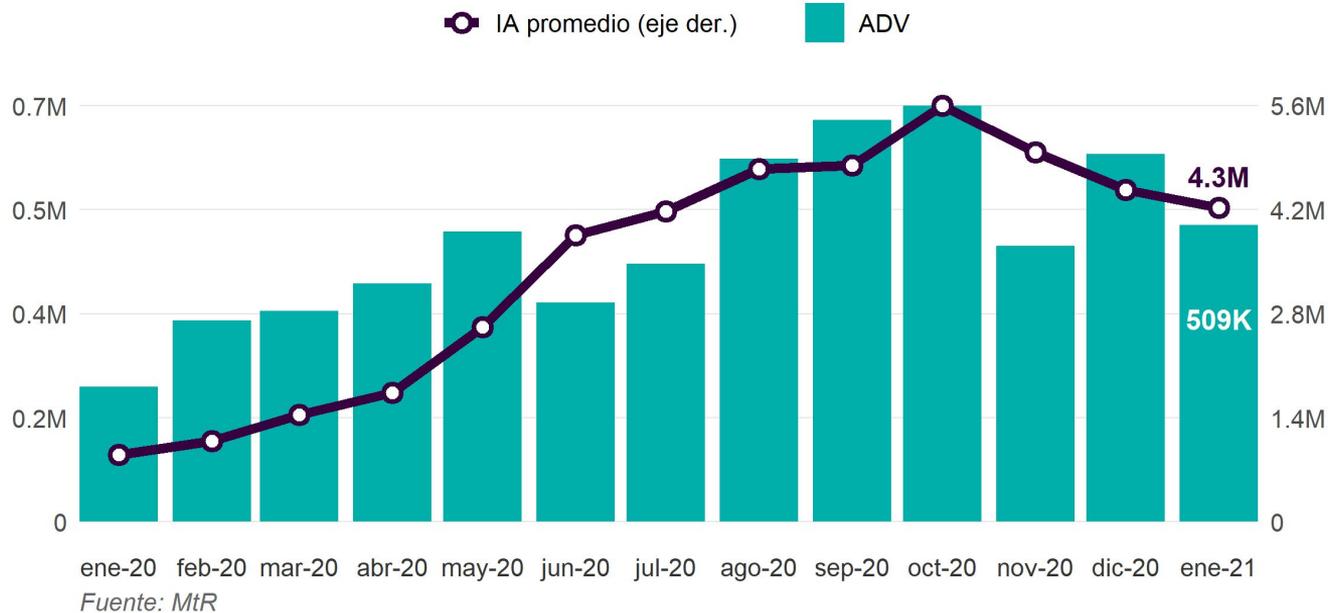
Matba Rofex

| | Volumen | | | Interés Abierto Promedio Diario | | |
|-----------------------|--------------|---------------|---------------|---------------------------------|--------------|---------------|
| | Contratos | MoM | YoY | Contratos | MoM | YoY |
| Monedas | 10,0M | -10,3% | 113,8% | 4,2M | -5,1% | 373,4% |
| Acciones Individuales | 65,5K | -22,0% | 272,0% | 5,6K | -43,2% | 438,8% |
| Índices Accionarios | 62,7K | -12,1% | -78,6% | 5,3K | -57,1% | 22,4% |
| Energía | 9,2K | 276,6% | -85,7% | 2,2K | -11,8% | -42,8% |
| Metales | 3,8K | 32,3% | -72,3% | 1,8K | 3,5% | -18,8% |
| Total | 10,2M | -10,4% | 100,2% | 4,3M | -5,3% | 369,1% |

Fuente: Mtr

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

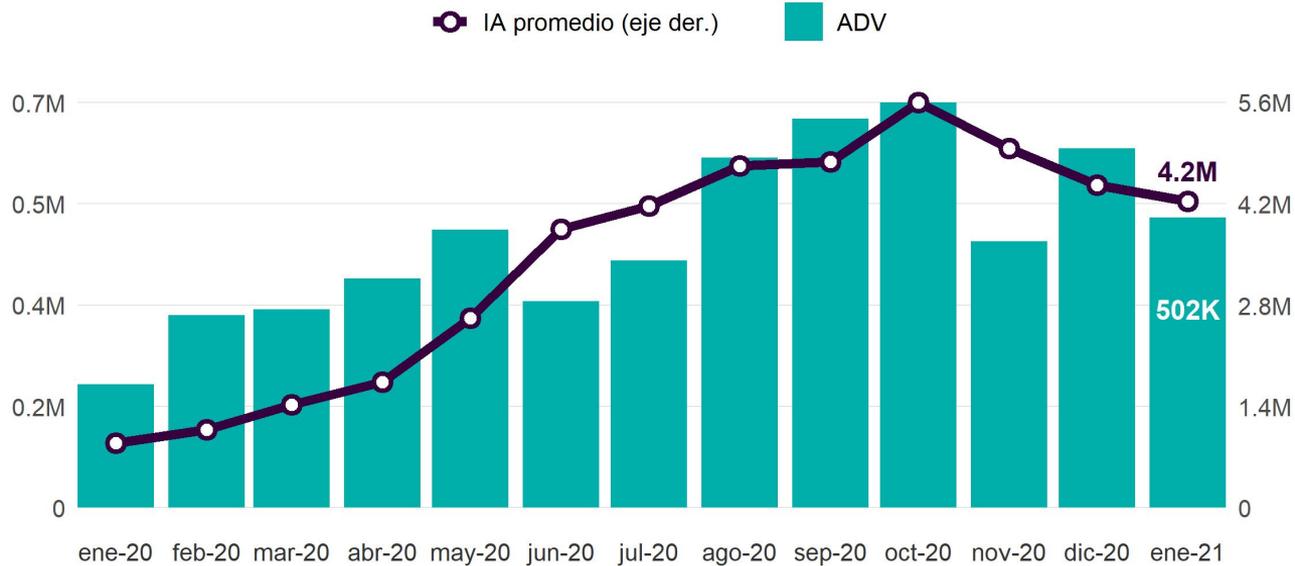
Evolución por mes en contratos



El Volumen Promedio Diario (“ADV” por su siglas en inglés) de los Futuros y Opciones financieros alcanzó 509 mil contratos en el mes (-19% MoM y +120% YoY), con un interés abierto promedio de 4,3 millones de contratos por día (-5% MoM y +369% YoY).

Futuros y Opciones de Dólar

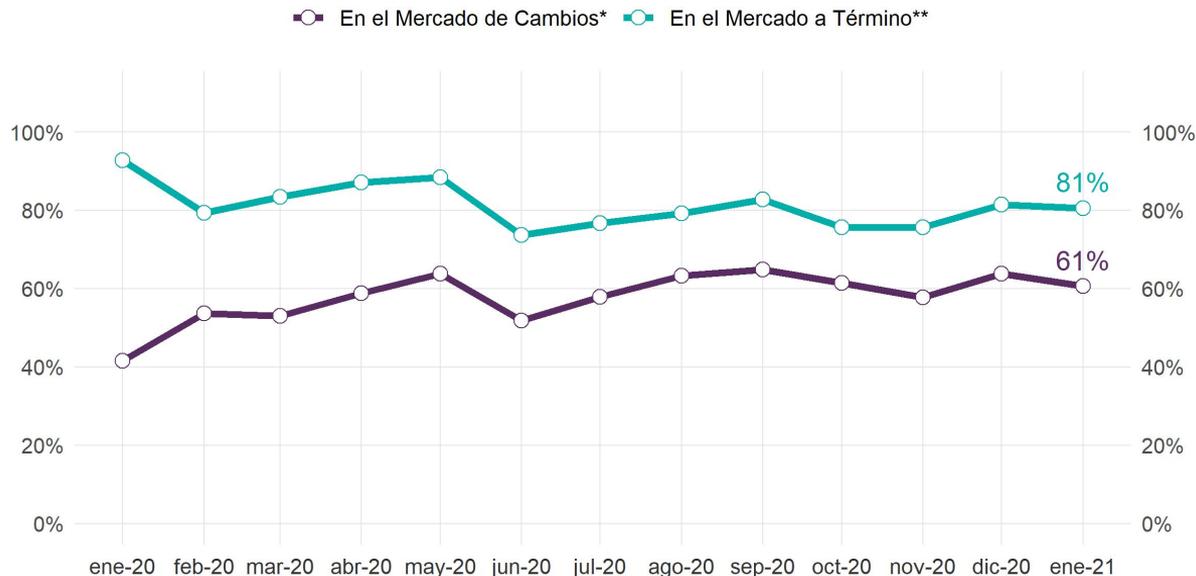
Evolución por mes, en contratos



Fuente: MtR

El volumen operado de futuros y opciones de dólar promedió 502 mil contratos (-19% MoM), con un IA promedio de 4,2 millones de contratos por día (-5% MoM).

Mercado de Cambios Market Share MtR Mensual



ene-20 feb-20 mar-20 abr-20 may-20 jun-20 jul-20 ago-20 sep-20 oct-20 nov-20 dic-20 ene-21

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

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

Fuente: MtR

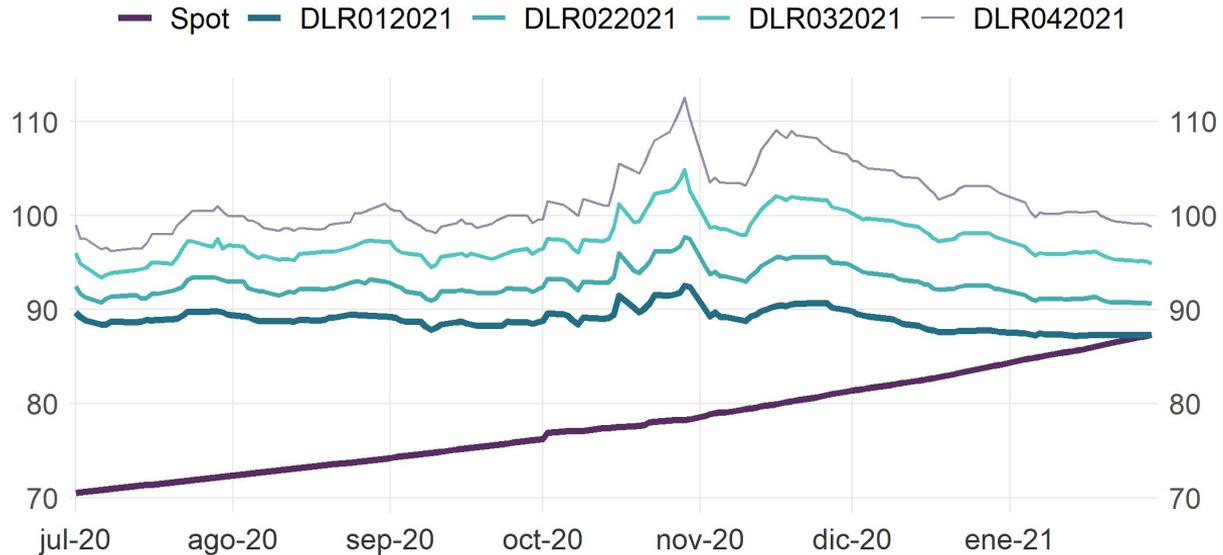
La operatoria del conjunto de mercados a término de dólar (MtR, MAE y ByMA) alcanzó US\$ 12.485 millones (-9% MoM y +146% YoY). MtR representó el 81% de los negocios a término y un 61% del total operado de la divisa en el mercado de contado y a término.

| Posición | Ajuste al 29/01 | | | Volumen Mensual | | IA al Cierre | |
|-----------------------|-----------------|--------------|----------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Ajuste | Var.Men.\$ | Var.Men.% | Contratos | Var.Men.% | Contratos | Var.Men.% |
| DLR012021 | 87,30 | -0,30 | -0,3% ▼ | 3.343.772 | -28% ▼ | 0 | -100% ▼ |
| DLR022021 | 90,61 | -1,54 | -1,7% ▼ | 3.686.677 | 188% ▲ | 2.157.265 | 194% ▲ |
| DLR032021 | 94,89 | -2,71 | -2,8% ▼ | 1.357.922 | 74% ▲ | 536.669 | 113% ▲ |
| DLR042021 | 98,80 | -3,60 | -3,5% ▼ | 522.271 | 42% ▲ | 200.772 | 118% ▲ |
| DLR052021 | 102,77 | -4,73 | -4,4% ▼ | 599.421 | 101% ▲ | 177.305 | 108% ▲ |
| DLR062021 | 106,60 | -6,00 | -5,3% ▼ | 206.045 | 120% ▲ | 60.830 | 129% ▲ |
| DLR072021 | 110,70 | -6,95 | -5,9% ▼ | 123.471 | 6.314% ▲ | 18.420 | 475% ▲ |
| DLR082021 | 115,00 | -8,15 | -6,6% ▼ | 108.074 | 3.739% ▲ | 38.374 | 1.735% ▲ |
| DLR092021 | 119,50 | -9,15 | -7,1% ▼ | 31.114 | 1.343% ▲ | 16.784 | 163% ▲ |
| DLR102021 | 123,80 | -9,85 | -7,4% ▼ | 1.153 | -79% ▼ | 876 | -15% ▼ |
| DLR112021 | 128,20 | -10,45 | -7,5% ▼ | 15.879 | 529.200% ▲ | 141 | 6.950% ▲ |
| PROMEDIO/TOTAL | N/C | -5,77 | -4,8% ▼ | 10.037.865 | -10% ▼ | 3.208.467 | -18% ▼ |

El promedio de las cotizaciones de las posiciones de dólar futuro disminuyó un 4,8% en el mes.

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

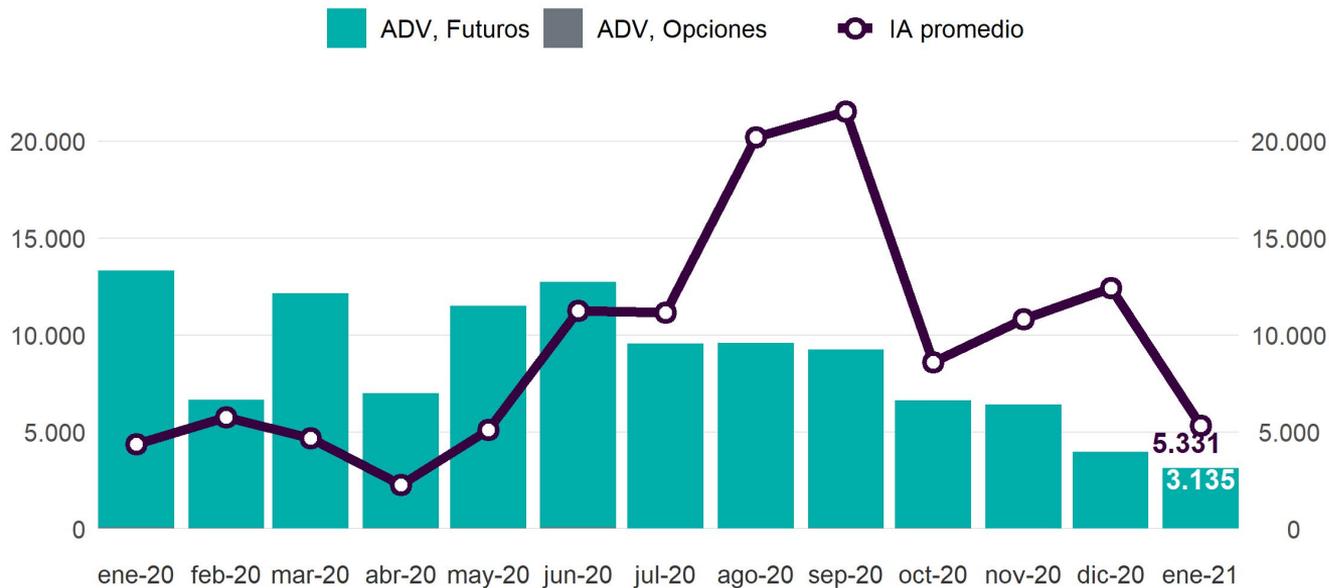


Fuente: MtR

En el mes, el tipo de cambio de referencia mayorista relevado por el BCRA (Com. A 3500) aumentó 3,7% hasta 87,3 pesos por dólar.

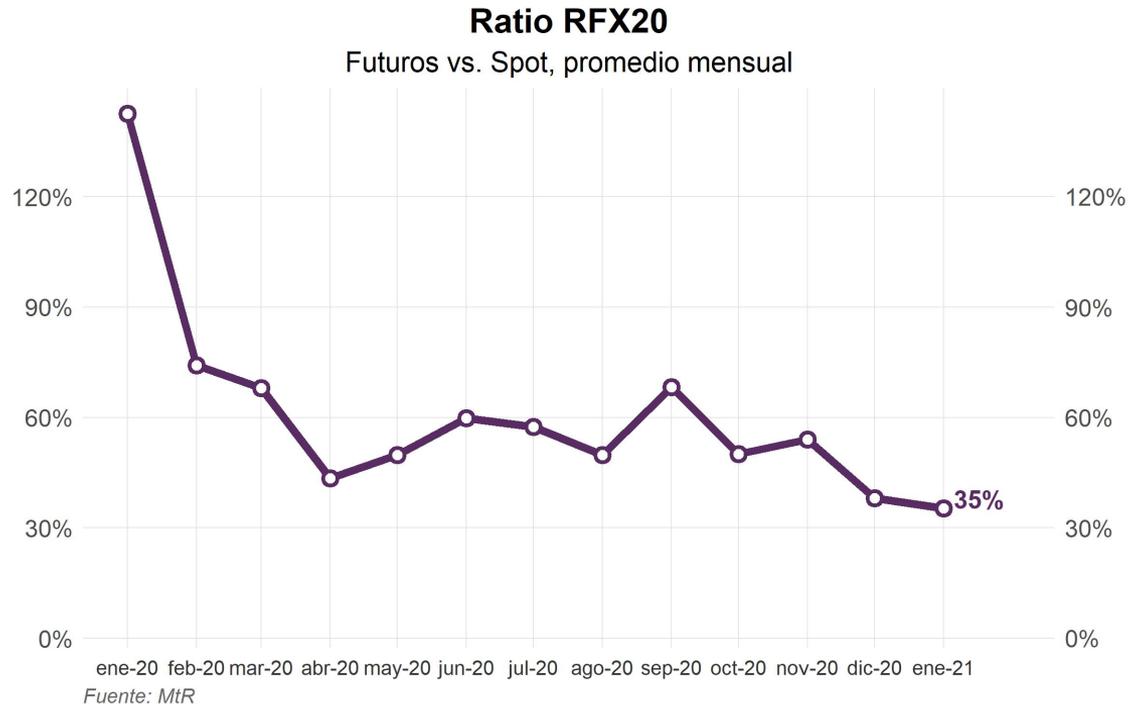
Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

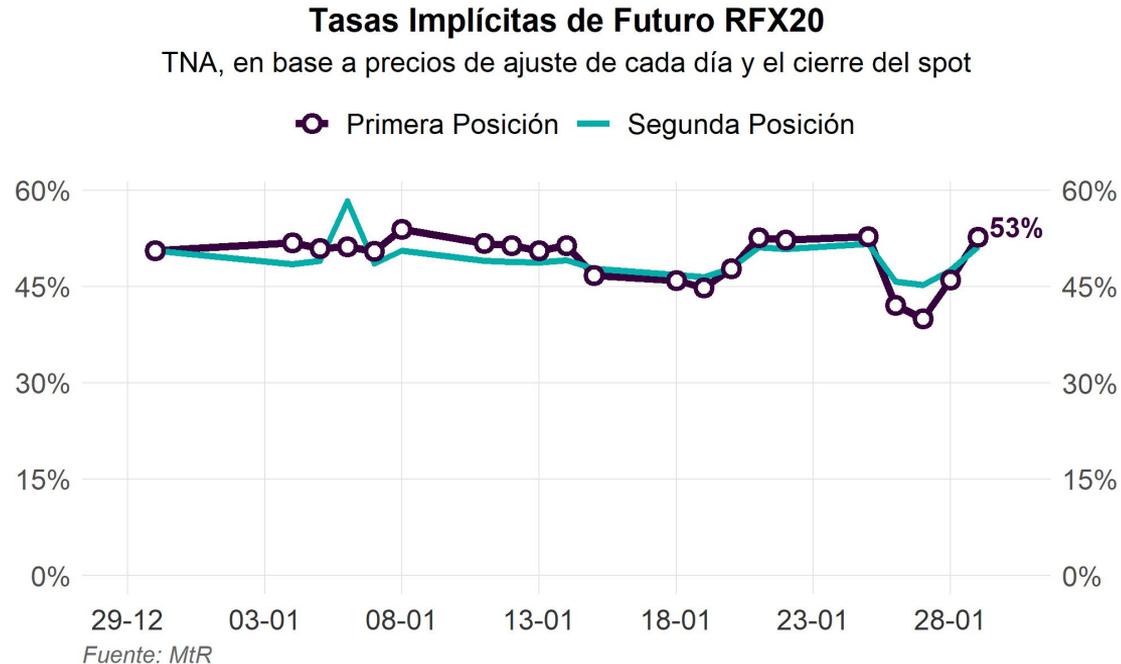


Fuente: MtR

El ADV del los FyO de ROFEX 20 se ubicó en 3.135 contratos (-21% MoM), con un interés abierto promedio de 5.331 contratos por día (-57% MoM).



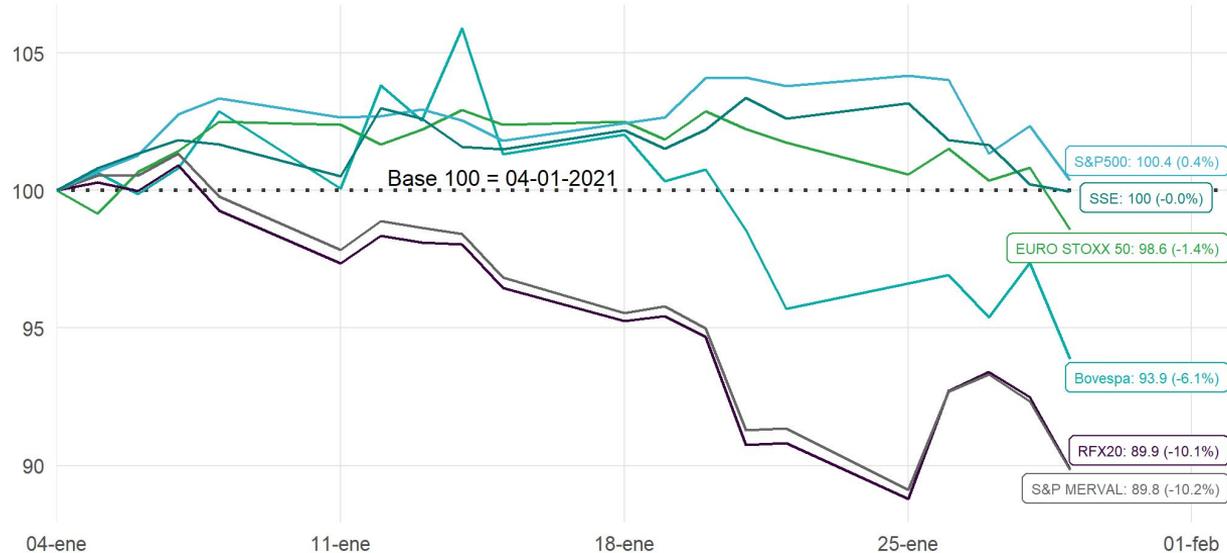
En términos notacionales, el volumen negociado del futuro de RFX20 alcanzó un promedio diario de \$227,6 millones, un 35% de la negociación spot.



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

Principales Índices Accionarios Mundiales

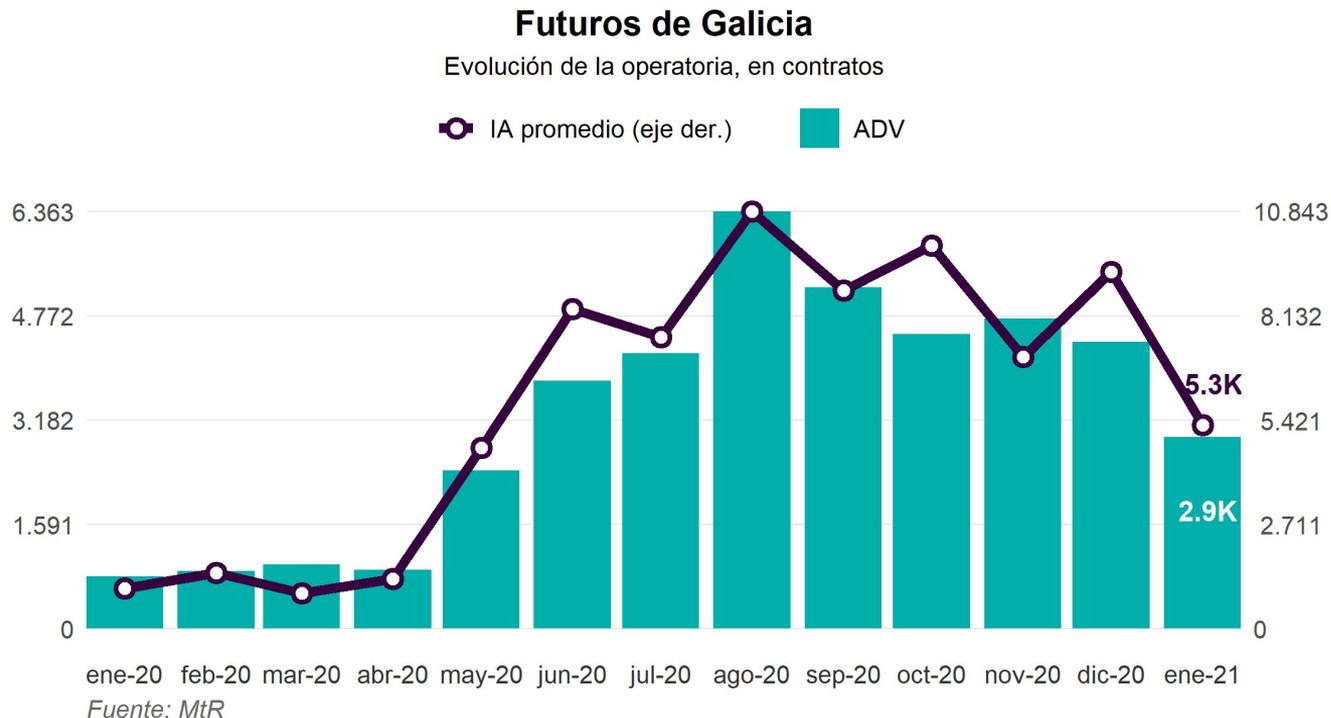
Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



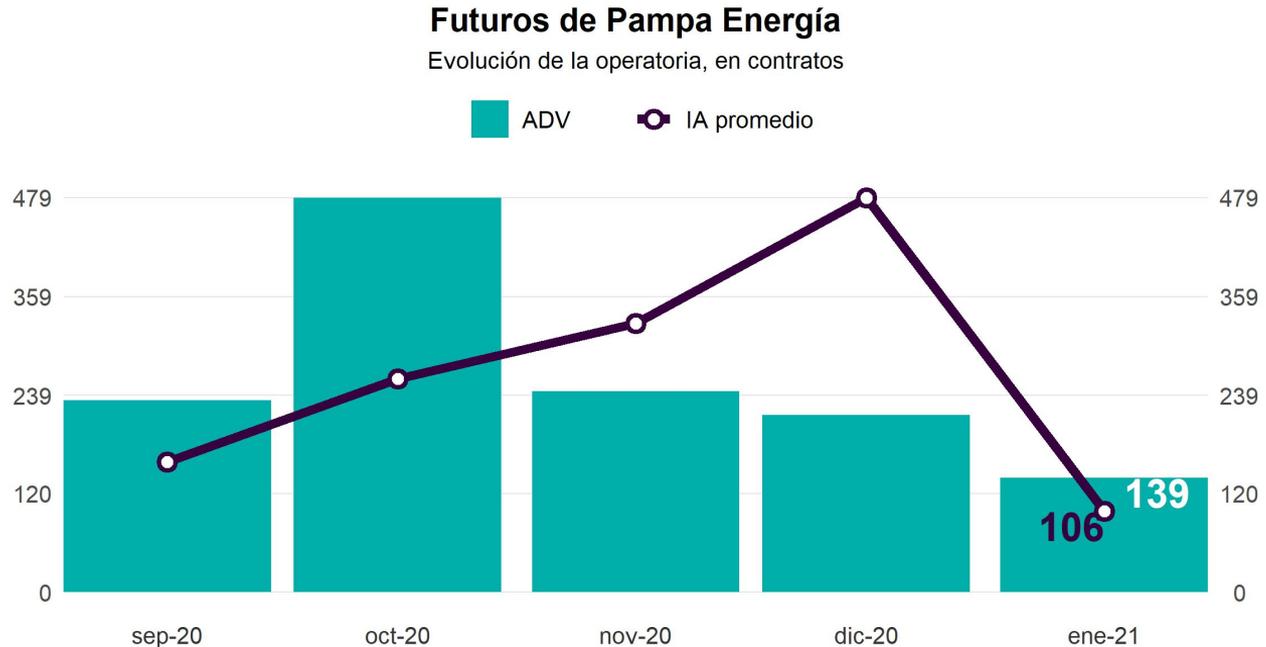
Fuente: MtR y Reuters

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

El índice accionario ROFEX 20 cerró el mes en \$64.145, un equivalente de US\$ 426 (medido con el CCL), acumulando una caída del 10% en el año.

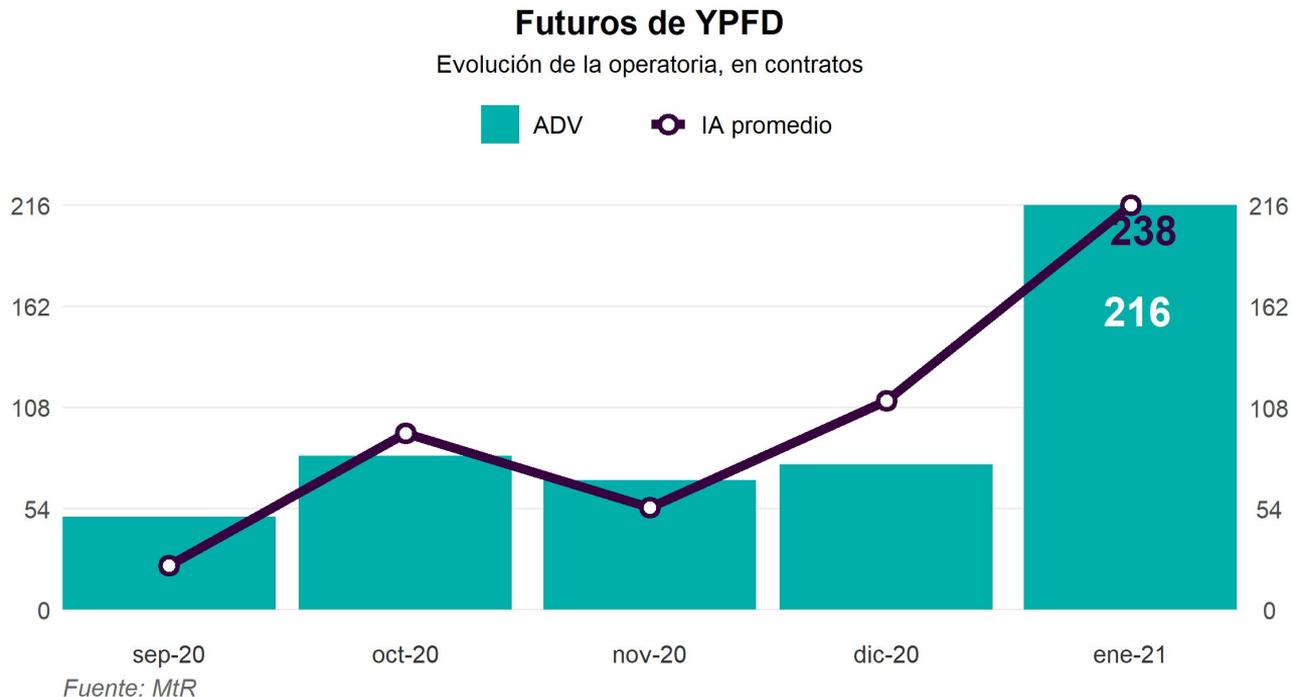


El ADV de los futuros de GGAL alcanzó 2.921 contratos (-33% MoM), con un interés abierto promedio de 5.289 contratos por día (-43% MoM).



Fuente: MtR

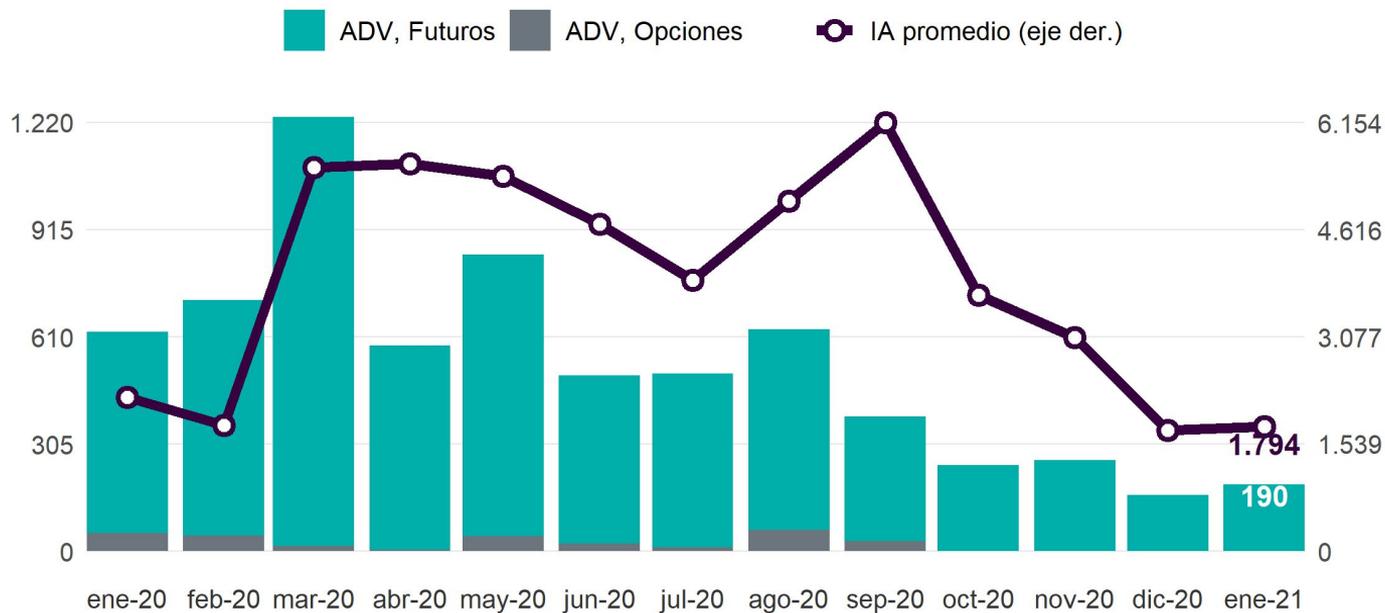
En el mes, el ADV de los futuros de PAMP alcanzó 139 contratos (-35% MoM), con un interés abierto promedio de 106 contratos por día (-79% MoM).



En enero, el ADV de los futuros de YPFD alcanzó 216 contratos (+178% MoM), con un interés abierto promedio de 238 contratos por día (+93% MoM).

Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos

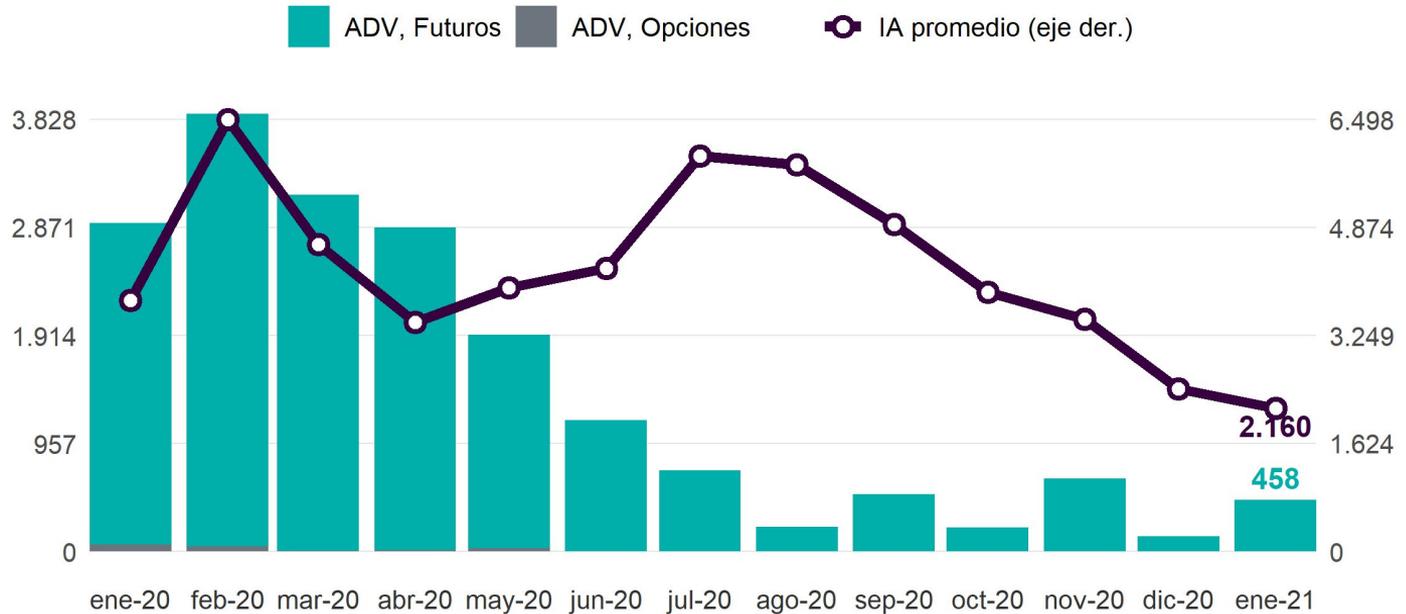


Fuente: MtR

El ADV de los futuros y opciones de Oro alcanzó 190 contratos (+19% MoM), con un interés abierto promedio de 1.794 contratos por día (+3,5% MoM).

Futuros y Opciones de Petróleo

Evolución por mes, en contratos

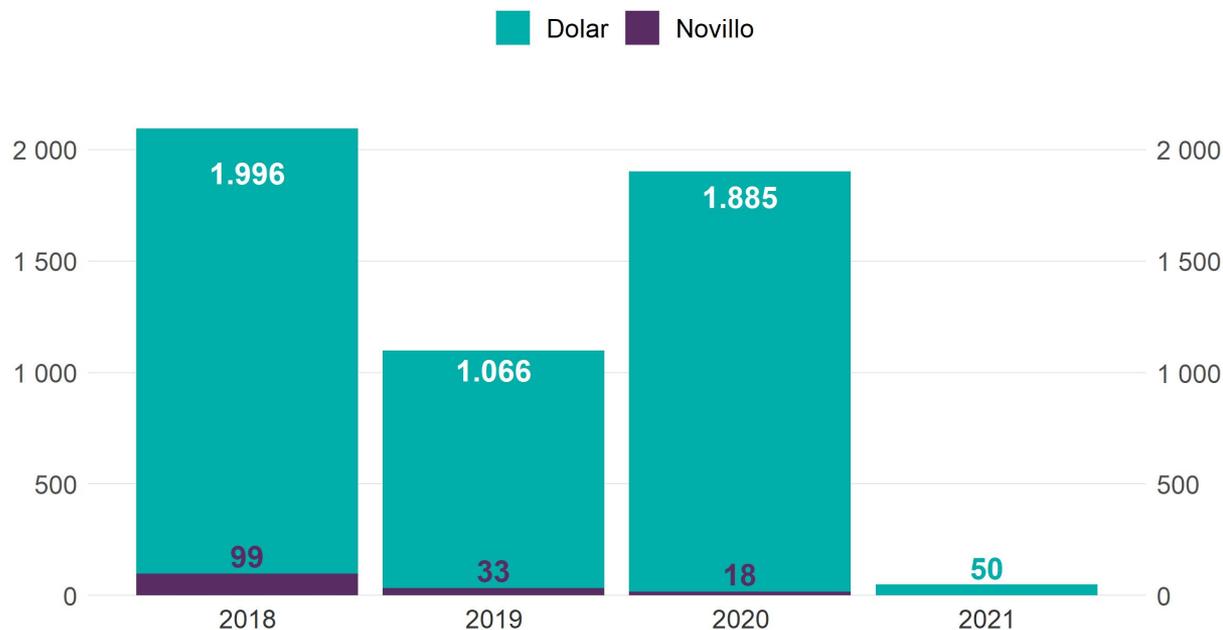


Fuente: MtR

El ADV de los futuros y opciones de Petróleo alcanzó 458 contratos (+239% MoM), mientras que el interés abierto promedió 2.160 contratos (-12% MoM).

Volumen acumulado anual UFEX

Datos hasta enero 2021, en contratos



Fuente: MiR

En enero, en UFEX se negociaron 50 contratos de Dólar y ningún contrato de Novillo en Pie.

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