

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Enero 2022

Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en enero 11,3 millones de contratos (+25,7% MoM). En términos interanuales, el volumen de enero fue un 10,6% superior a enero de 2021.*
- ✓ *La operatoria de futuros y opciones de dólar alcanzó en el primer mes del año 11,1 millones de contratos, un 26,6% superior a diciembre y un 10,8% por encima de enero 2021.*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 11.862 millones de dólares (+25,2% MoM y +9,2% YoY).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del mes para todos los productos se ubicó en 4,8 millones de contratos (-4,5% MoM y +12% YoY).*

Visión General

Enero | 2022: Volumen en Contratos

MatbaRofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	11,1M	26,6%	10,8%	4,8M	-4,4%	12,0%
Acciones Individuales	67,0K	-10,0%	2,2%	6,0K	-45,8%	6,5%
Índices Accionarios	46,4K	-38,9%	-26,1%	3,4K	-52,2%	-36,5%
Energía	14,9K	-7,6%	62,1%	2,7K	36,9%	26,0%
Metales	5,5K	69,3%	44,3%	1,0K	17,2%	-41,8%
Subtotal (sin LEDES)	11,3M	25,7%	10,6%	4,8M	-4,5%	12,0%
Total	11,3M	25,7%	10,6%	4,8M	-4,5%	12,0%

Fuente: MtR

Visión General

Enero | 2022: Volumen Ncional

Matba Rofex

	Volumen Ncional en USD			IA Prom. Diario Ncional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	11.771,8M	25,8%	9,1%	5.035,3M	-5,2%	13,0%
Índices Accionarios	52,3M	-38,3%	-1,2%	3,8M	-51,9%	-13,9%
Acciones Individuales	16,2M	-7,4%	35,7%	1,5M	-57,4%	58,8%
Energía	12,0M	2,0%	153,7%	2,2M	55,1%	96,2%
Metales	10,0M	72,6%	38,7%	1,9M	19,1%	-43,9%
Total	11.862,2M	25,2%	9,2%	5.044,8M	-5,3%	12,9%

Fuente: MtR

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

Visión General

Matba Rofex

Acumulado | 2022: Volumen en Contratos

	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2022	2021	Var%	2022	2021	Var%
Monedas	11,1M	10,0M	10,8%	4,8M	4,2M	12,0%
Acciones Individuales	67,0K	65,5K	2,2%	6,0K	5,6K	6,5%
Índices Accionarios	46,4K	62,7K	-26,1%	3,4K	5,3K	-36,5%
Energía	14,9K	9,2K	62,1%	2,7K	2,2K	26,0%
Metales	5,5K	3,8K	44,3%	1,0K	1,8K	-41,8%
Subtotal (sin LEDES)	11,3M	10,2M	10,6%	4,8M	4,3M	12,0%
Total	11,3M	10,2M	10,6%	4,8M	4,3M	12,0%

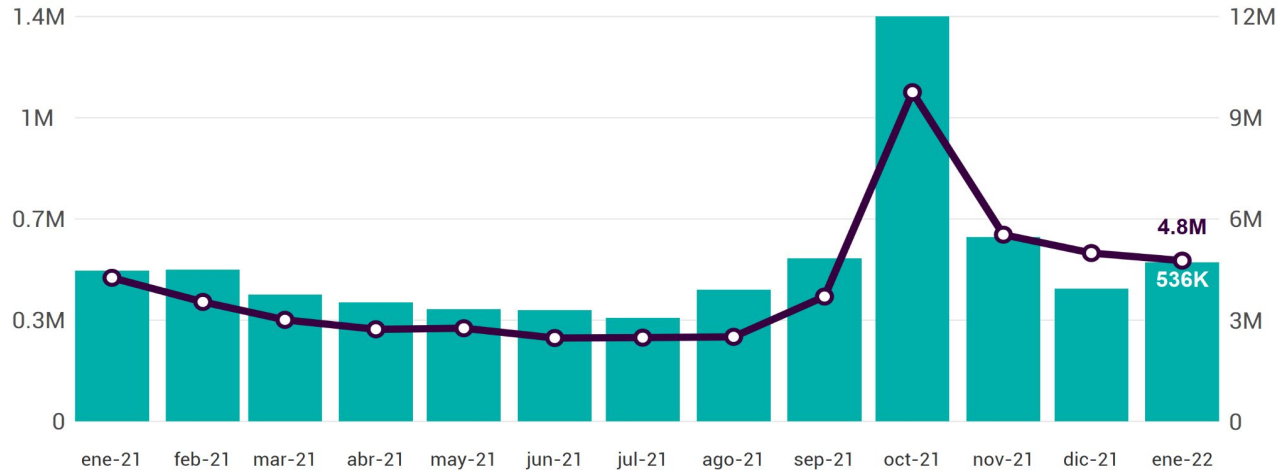
*En contratos, datos acumulados al 31/01 de cada año

Fuente: Mtr

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

IA promedio (eje der.) ADV



Fuente: MTR

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

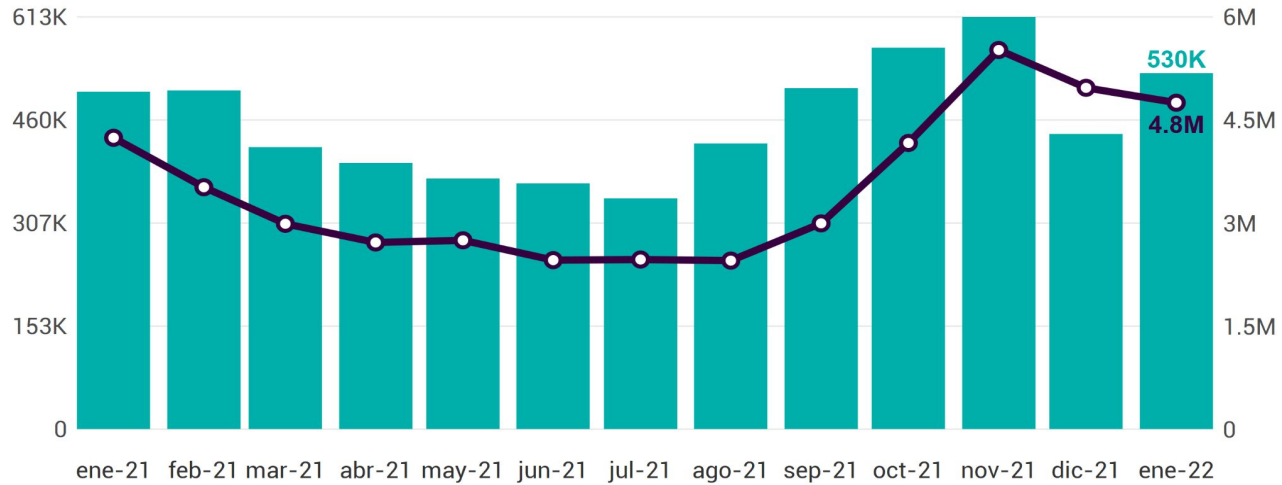
Dólar: Operatoria

Futuros y Opciones

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

IA promedio (eje der.) ADV



Fuente: MtR

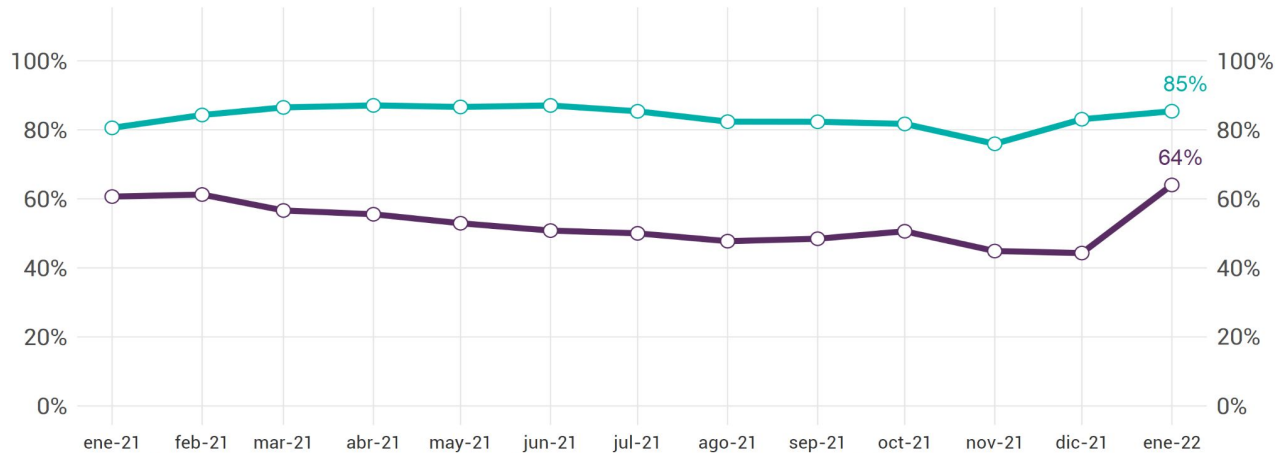
Dólar: Market Share

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 31/01			Volumen Semanal		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Sem.\$	Var.Sem.%	Contratos	Var.Sem.%	Contratos	Var.Sem.%
DLR012022	105,02	-0,17	-0,2%	3.997.702	-16%	0	-100%
DLR022022	107,87	-0,81	-0,7%	4.155.662	128%	2.633.981	95%
DLR032022	113,00	-1,10	-1,0%	1.349.268	52%	930.092	31%
DLR042022	117,60	-1,15	-1,0%	901.339	88%	380.988	94%
DLR052022	122,50	-1,45	-1,2%	359.247	57%	135.443	12%
DLR062022	127,20	-1,55	-1,2%	141.139	39%	75.958	5%
DLR072022	131,90	-1,10	-0,8%	51.114	42%	47.532	11%
DLR082022	137,25	-0,60	-0,4%	33.213	-3%	29.757	20%
DLR092022	141,85	-0,75	-0,5%	22.973	-37%	27.565	-12%
DLR102022	146,00	-1,55	-1,1%	13.402	25%	17.503	-8%
DLR112022	151,25	-1,25	-0,8%	100.092	45%	57.032	23%
DLR122022	155,65	-1,25	-0,8%	10	0%	10	0%
PROMEDIO/TOTAL		-1,06	-0,8%	11.125.161	31%	4.335.861	-13%

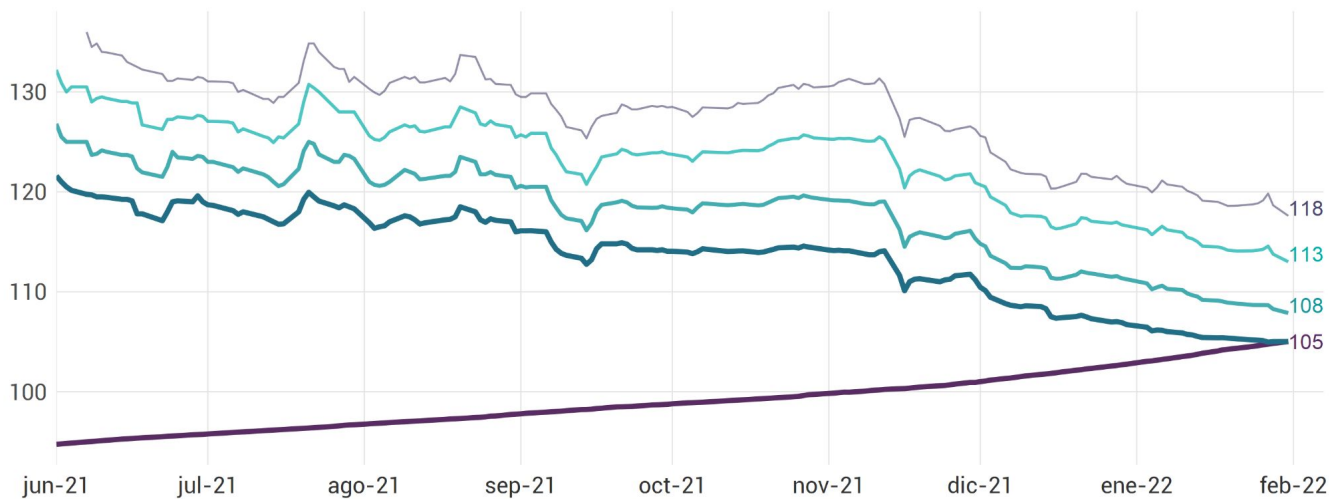
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR012022 — DLR022022 — DLR032022 — DLR042022

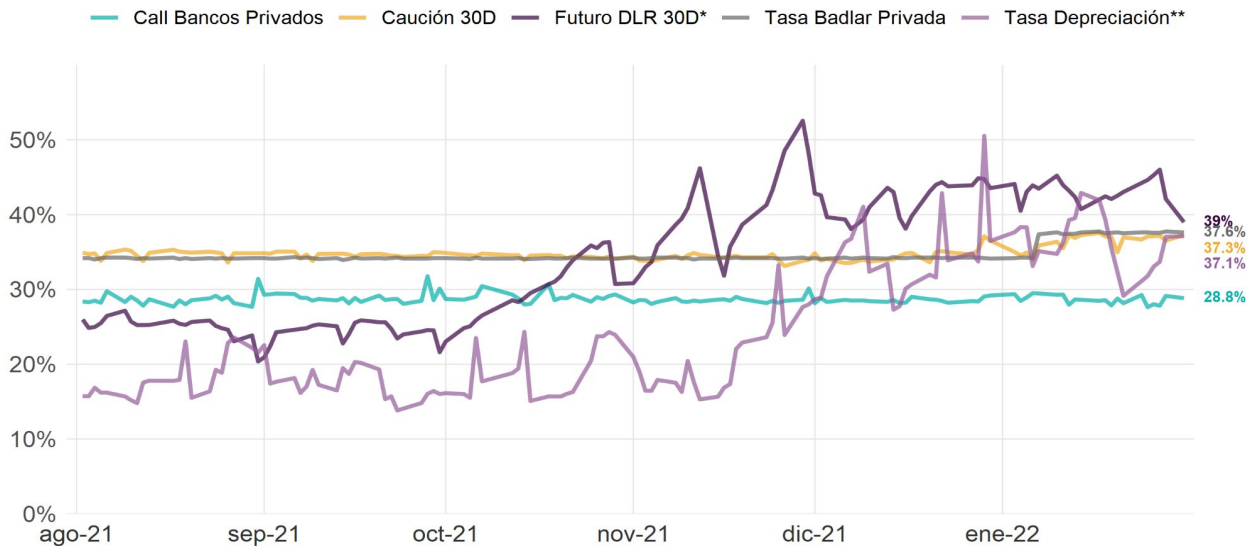


Fuente: MTR

Dólar: Evolución de tasas

Futuros

Evolución de Tasas Nominales Anuales (TNA) con composición continua



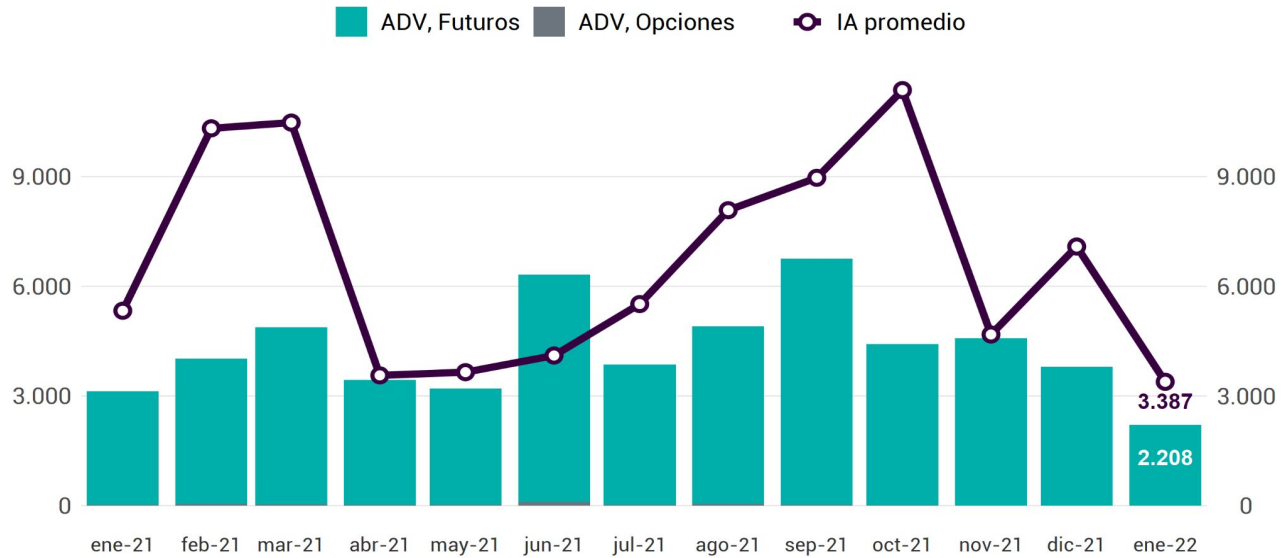
*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

**Tasa de depreciación del tipo de cambio A3500 spot, media móvil de 5 períodos

Fuente: MtR y Reuters

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

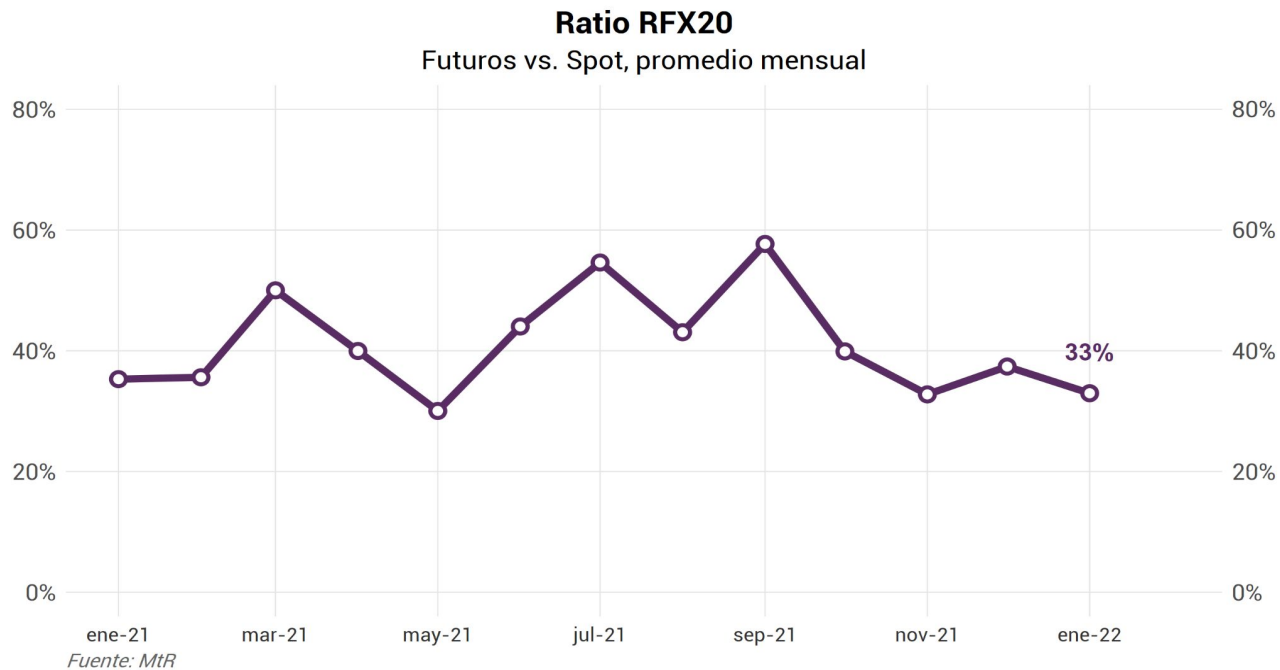


Fuente: MTR

RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex

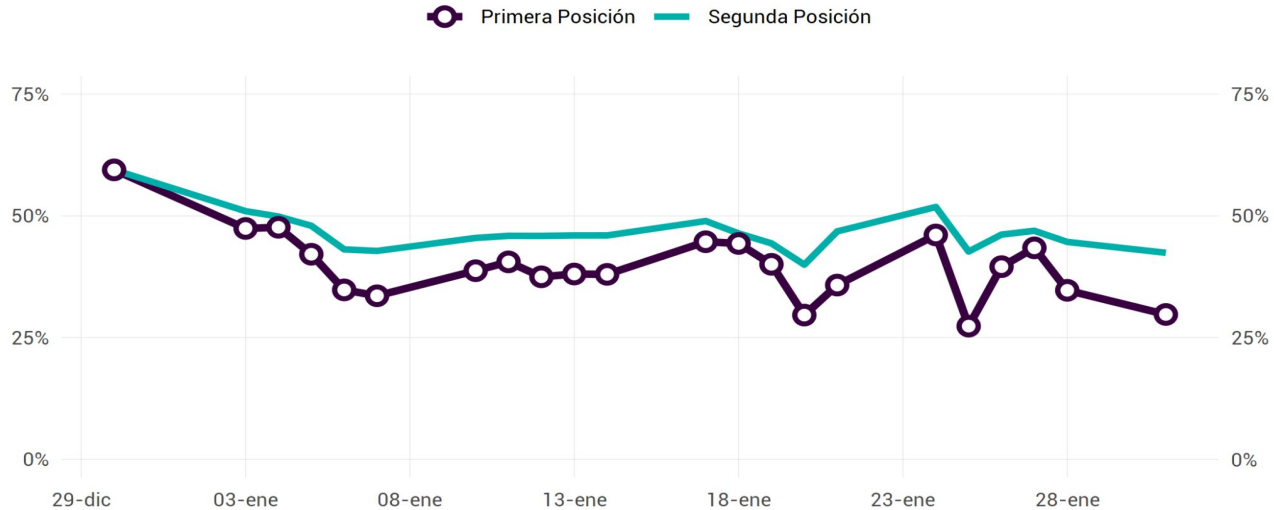


RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

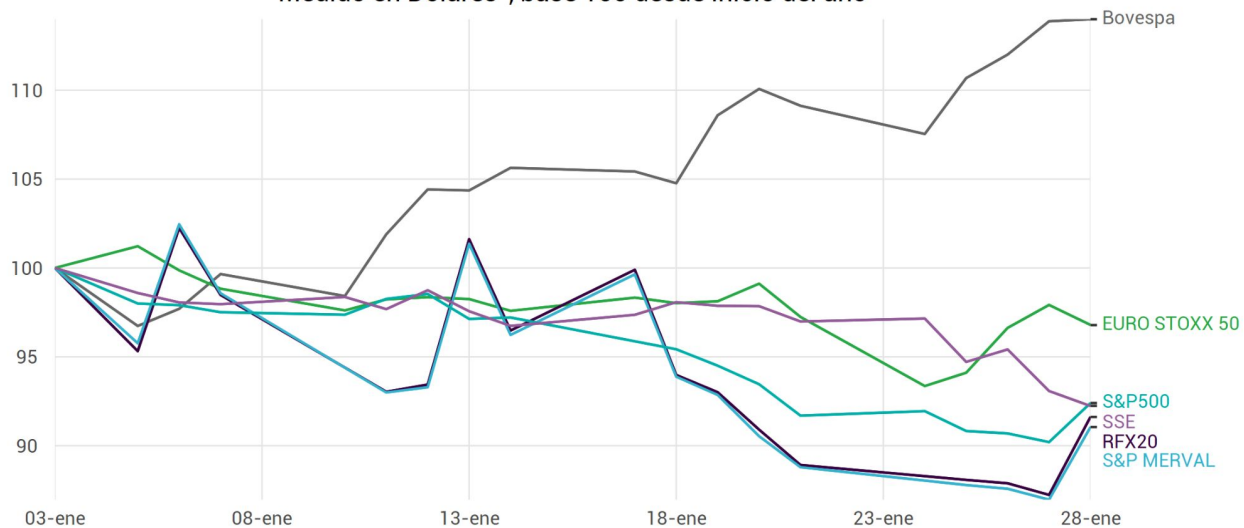
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

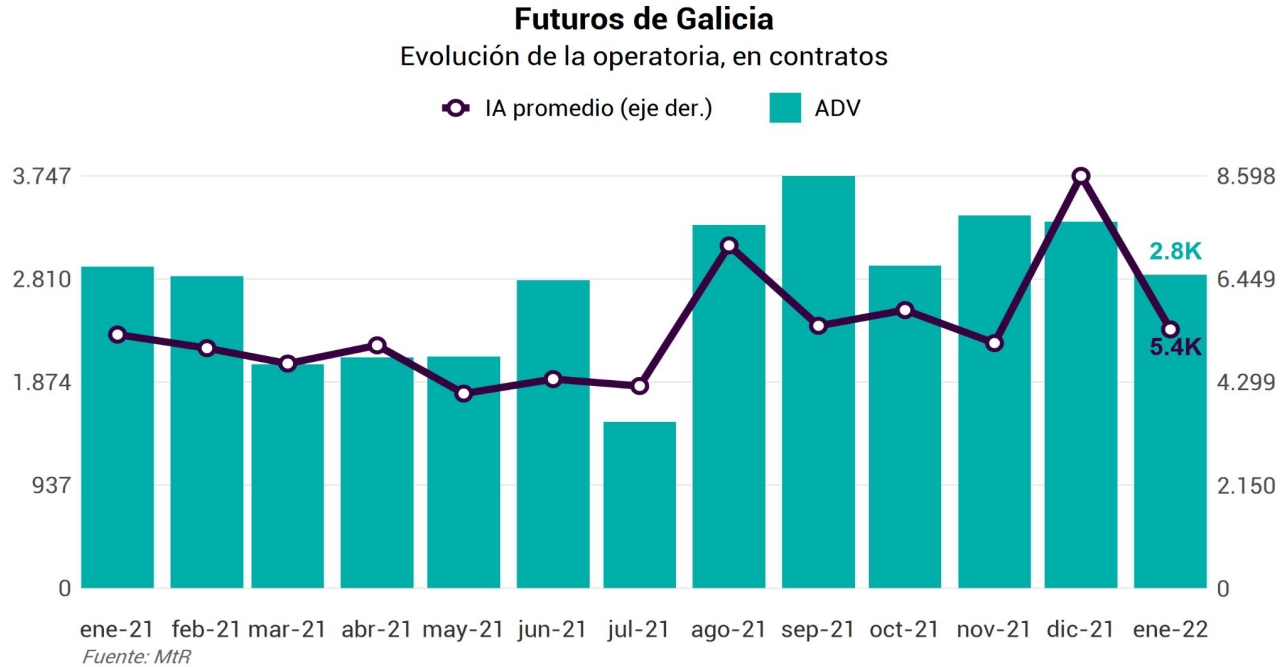
Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



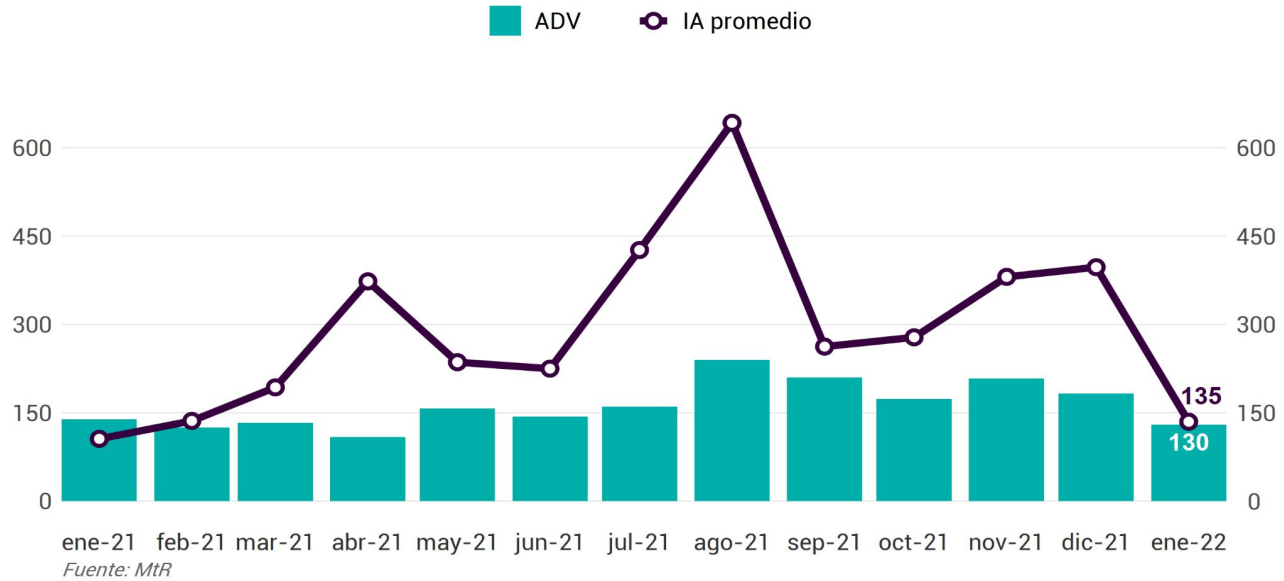
Fuente: Mtr y Reuters

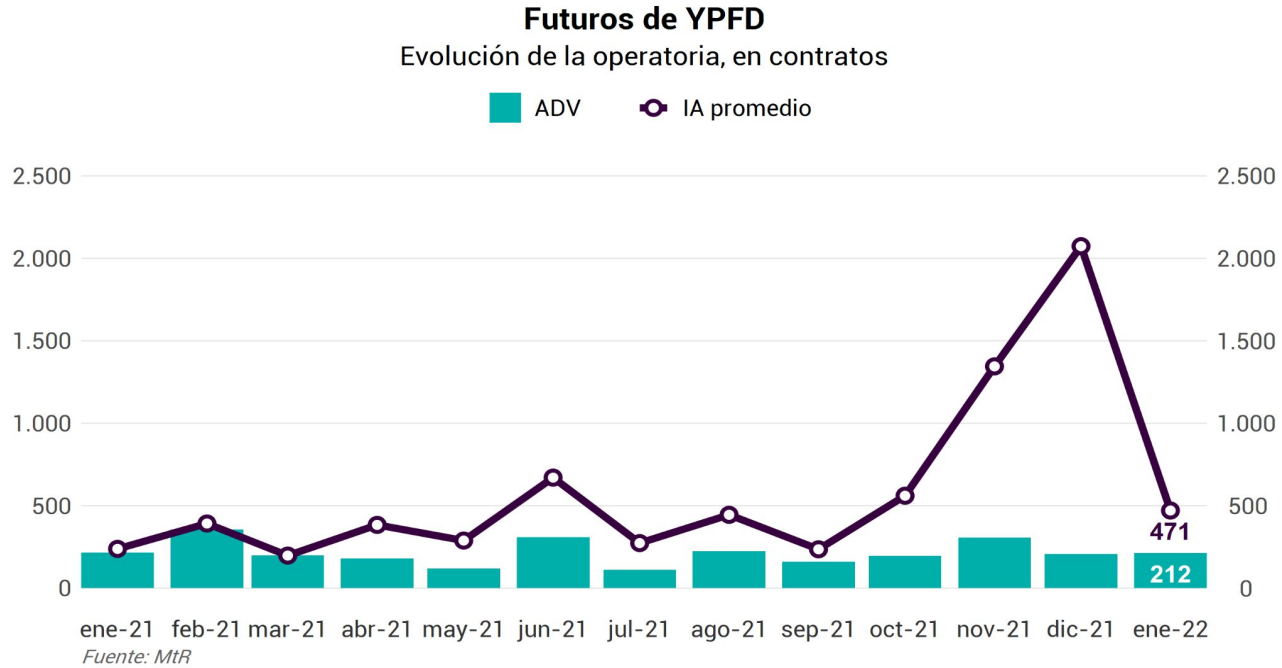
*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL.



Futuros de Pampa Energía

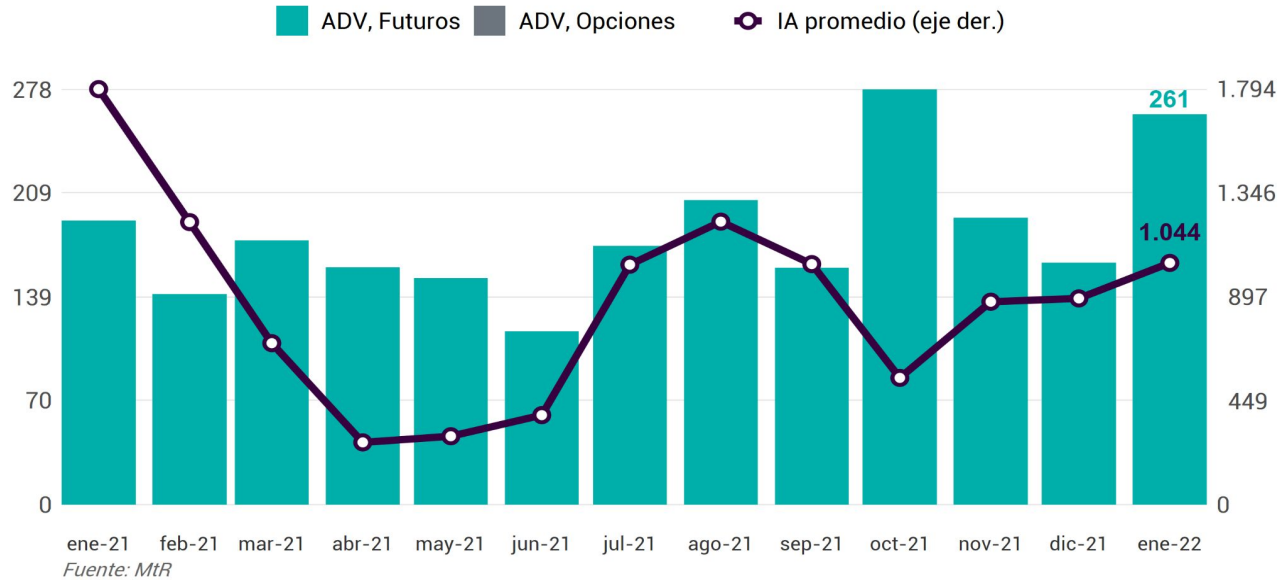
Evolución de la operatoria, en contratos





Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos



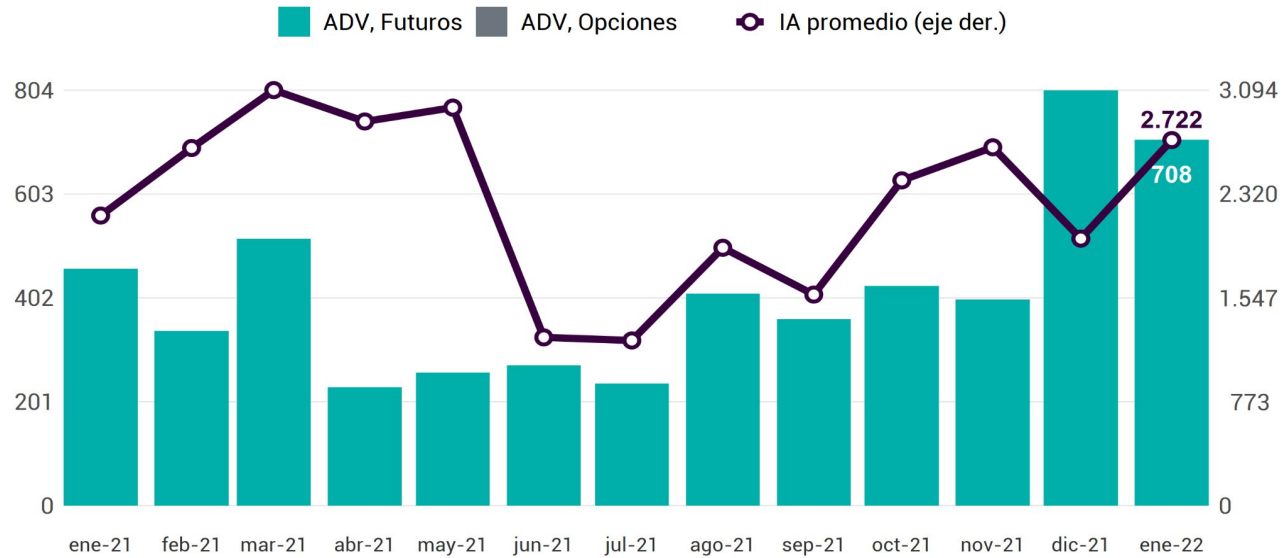
Petróleo: Operatoria

Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de Petróleo

Evolución por mes, en contratos



Fuente: MtR

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

investigacion@matbarofex.com.ar

Marcelo Comisso
Gerente

Camila Ajler
Analista

Jacqueline Najjar
Analista

Francisco Scognamillo
Analista