

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros

Febrero 2021

Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en febrero 9,2 millones de contratos (-9,5% MoM y +48,3% YoY).*
- ✓ *En el segundo mes del año, la operatoria de futuros y opciones sobre monedas se ubicó en 9,1 millones de contratos (-9,6% MoM y +51,4% YoY).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de todos los productos cayó un 16,8% en el mes, ubicándose en 3,5 millones de contratos.*
- ✓ *El volumen operado de los futuros y opciones del índice accionario RFX20 aumentó un 15,6% hasta 72,4 mil contratos, mientras que el interés abierto promedio diario aumentó un 93,6% hasta 10,3 mil contratos.*
- ✓ *En el acumulado del 2021, el volumen operado asciende a 19,4 millones de contratos, un 72% superior con respecto al mismo período del 2020.*

Visión General

Febrero | 2021

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	9,1M	-9,6%	51,4%	3,5M	-17,0%	225,3%
Índices Accionarios	72,4K	15,6%	-39,4%	10,3K	93,6%	79,6%
Acciones Individuales	59,7K	-8,9%	275,4%	5,5K	-1,8%	280,9%
Energía	6,1K	-33,6%	-91,3%	2,7K	23,3%	-59,0%
Metales	2,5K	-33,3%	-80,3%	1,2K	-32,0%	-32,7%
Total	9,2M	-9,5%	48,3%	3,5M	-16,8%	222,5%

Fuente: MtR

Visión General

Acumulado | 2021

Matba Rofex

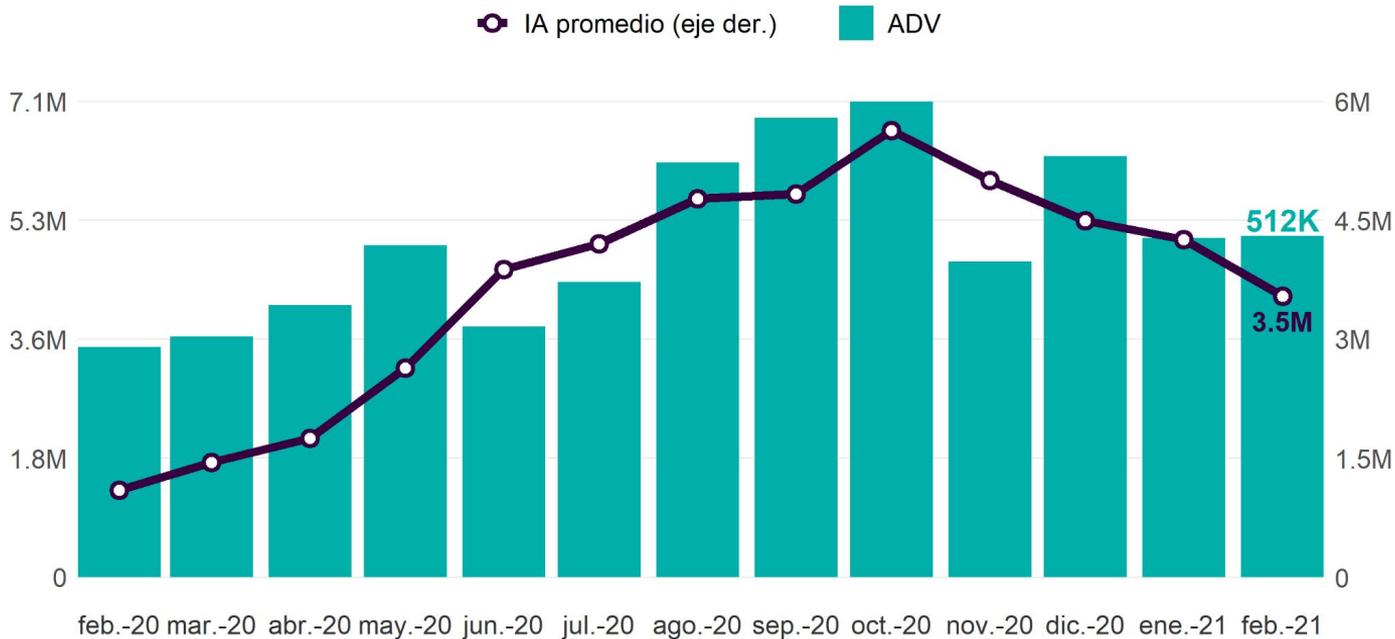
	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2021	2020	Var%	2021	2020	Var%
Monedas	19,1M	10,7M	78,8%	3,9M	979,9K	298,0%
Índices Accionarios	135,1K	412,2K	-67,2%	7,7K	5,0K	54,4%
Acciones Individuales	125,3K	33,5K	273,6%	5,6K	1,2K	354,6%
Energía	15,3K	109,0K	-86,0%	2,4K	4,5K	-46,5%
Metales	6,3K	26,6K	-76,1%	1,5K	2,0K	-25,0%
Total	19,4M	11,3M	72,1%	3,9M	992,6K	294,6%

*En contratos, datos acumulados al 28/2 de cada año

Fuente: MtR

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

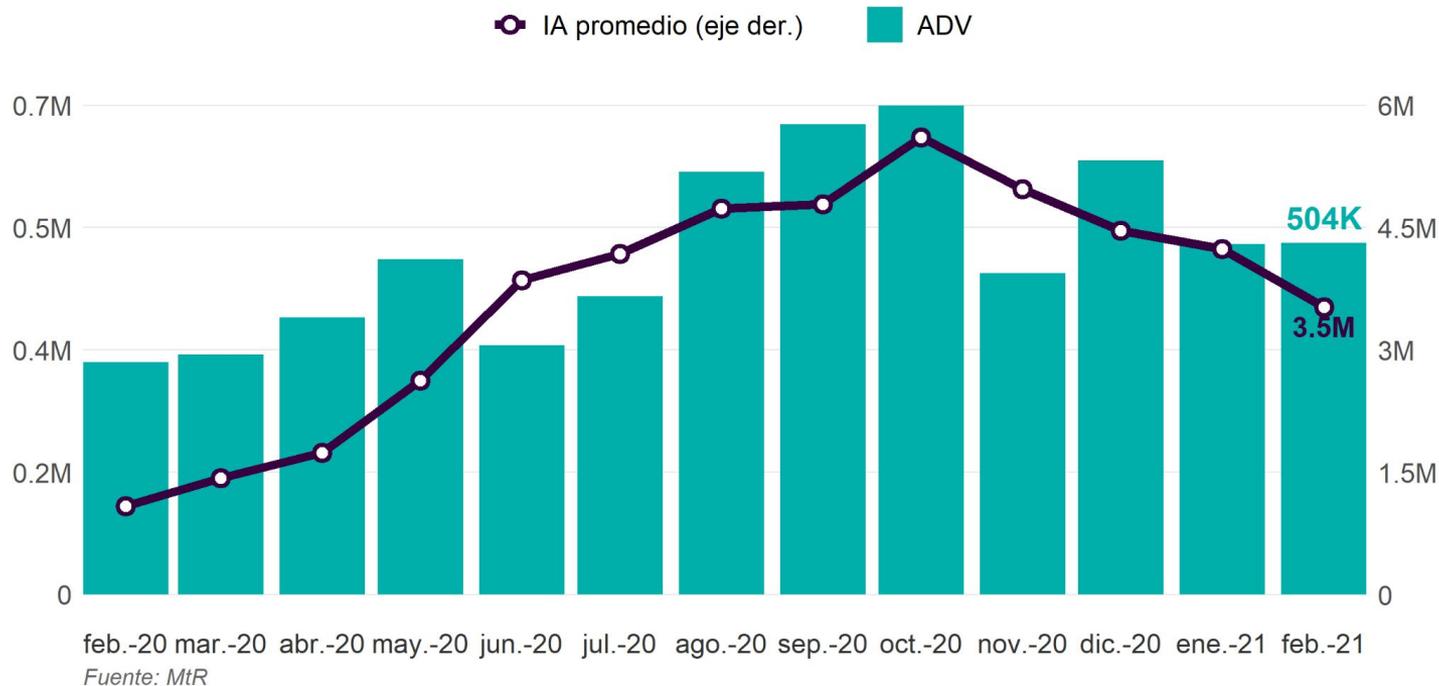


Fuente: MtR

El Volumen Promedio Diario (“ADV” por su siglas en inglés) de los Futuros y Opciones financieros alcanzó 512 mil contratos en el mes (+0,5% MoM y +48% YoY), con un interés abierto promedio de 3,5 millones de contratos por día (-16,8% MoM y +222% YoY).

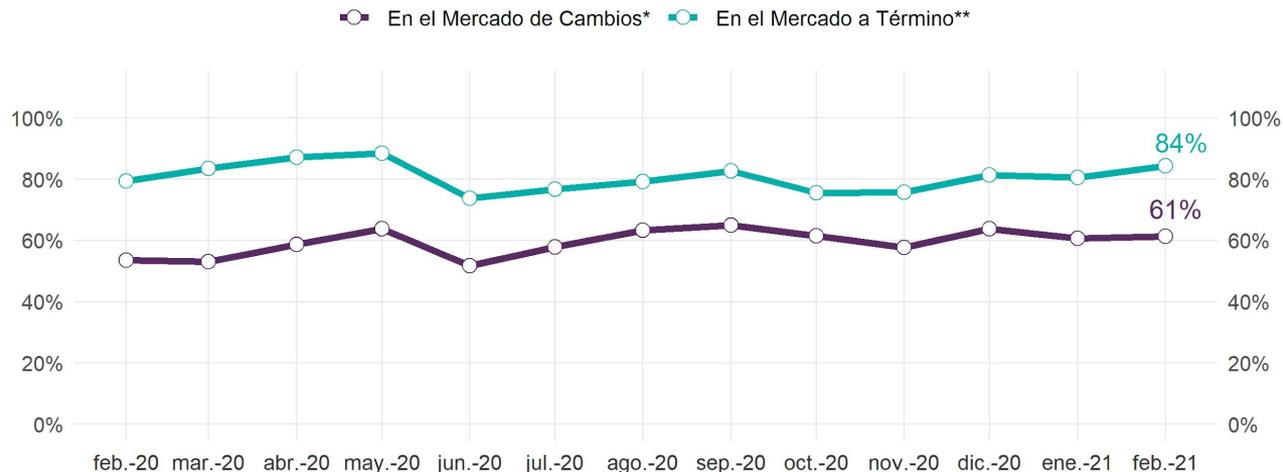
Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos



El volumen operado de futuros y opciones de dólar promedió 504 mil contratos (+0,4% MoM), con un IA promedio de 3,5 millones de contratos por día (-17% MoM).

Mercado de Cambios Market Share MtR Mensual



*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

La operatoria del conjunto de mercados a término de dólar (MtR, MAE y ByMA) alcanzó US\$ 10.773 millones (-13,7% MoM y +42,5% YoY). MtR representó el 84% de los negocios a término y un 61% del total operado de la divisa en el mercado de contado y a término.

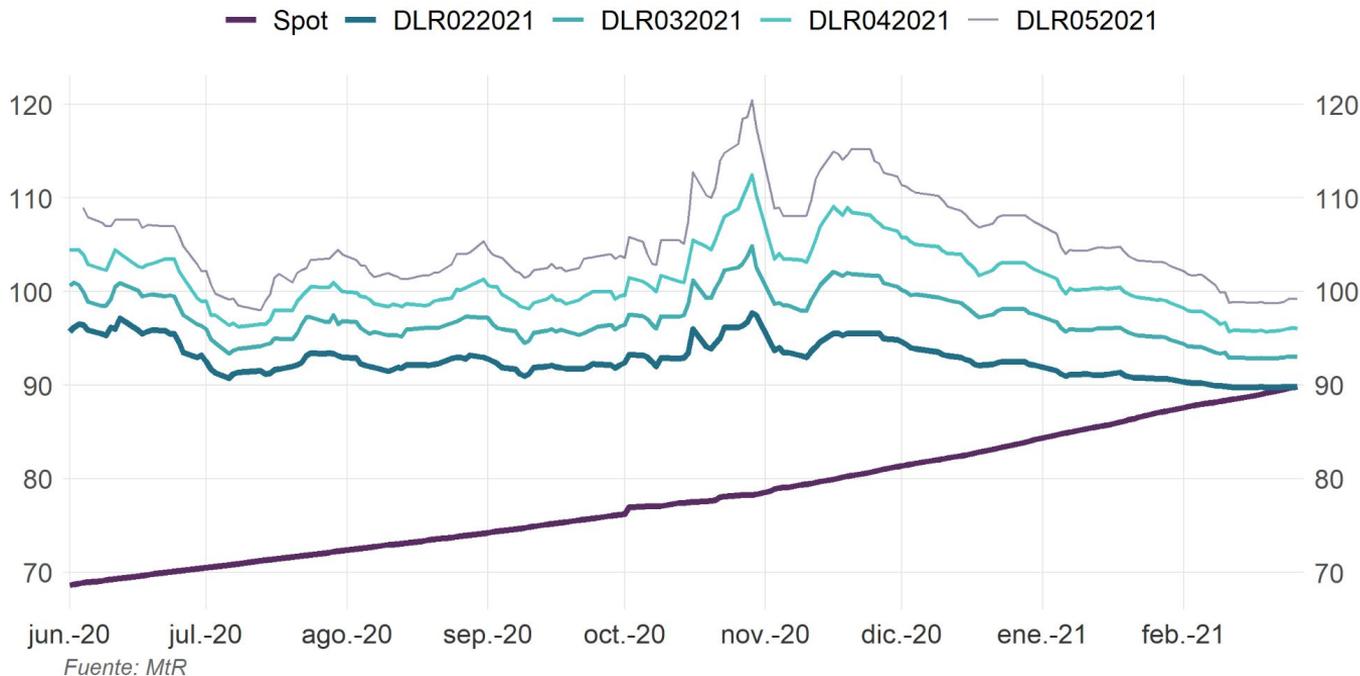
Futuros de Dólar

MatbaRofex

Posición	Ajuste al 26/02			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR022021	89,83	-0,78	-0,9% ▼	3.235.742	-12% ▼	0	-100% ▼
DLR032021	93,02	-1,87	-2,0% ▼	2.971.087	119% ▲	1.548.236	188% ▲
DLR042021	96,08	-2,72	-2,8% ▼	1.124.314	115% ▲	467.603	133% ▲
DLR052021	99,22	-3,55	-3,5% ▼	841.474	40% ▲	298.782	69% ▲
DLR062021	102,29	-4,31	-4,0% ▼	347.259	69% ▲	82.659	36% ▲
DLR072021	105,55	-5,15	-4,7% ▼	188.979	53% ▲	61.011	231% ▲
DLR082021	109,20	-5,80	-5,0% ▼	141.468	31% ▲	78.717	105% ▲
DLR092021	112,70	-6,80	-5,7% ▼	116.106	273% ▲	44.784	167% ▲
DLR102021	116,70	-7,10	-5,7% ▼	30.273	2.526% ▲	17.014	1.842% ▲
DLR112021	121,50	-6,70	-5,2% ▼	27.886	76% ▲	13.929	9.779% ▲
DLR122021	125,80	-6,90	-5,2% ▼	30.585	-27% ▼	13.532	1.213% ▲
DLR012022	130,05	N/C	N/C	15.600	N/C	5.601	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-4,70	-4,1% ▼	9.070.773	-10% ▼	2.631.868	-18% ▼

El promedio de las cotizaciones de las posiciones de dólar futuro disminuyó un 4,1% en el mes.

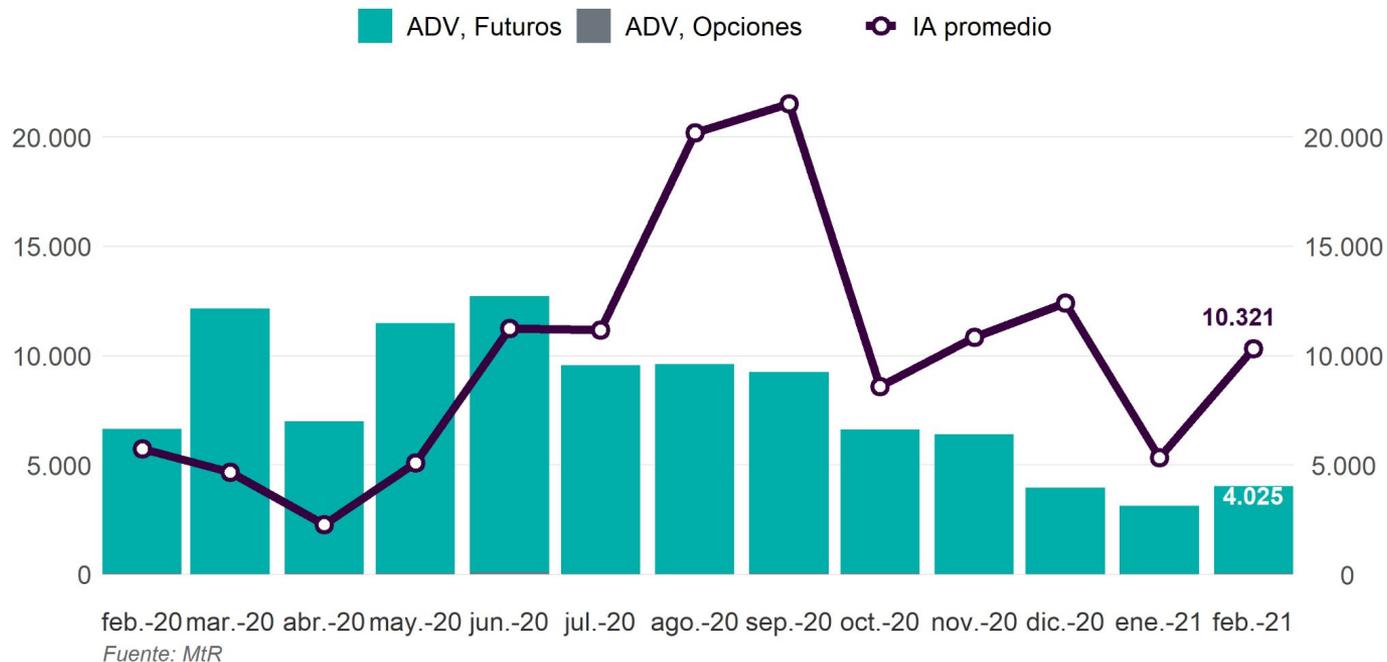
Cotizaciones de Futuros de Dólar AR\$/US\$, spot y primeras cuatro posiciones



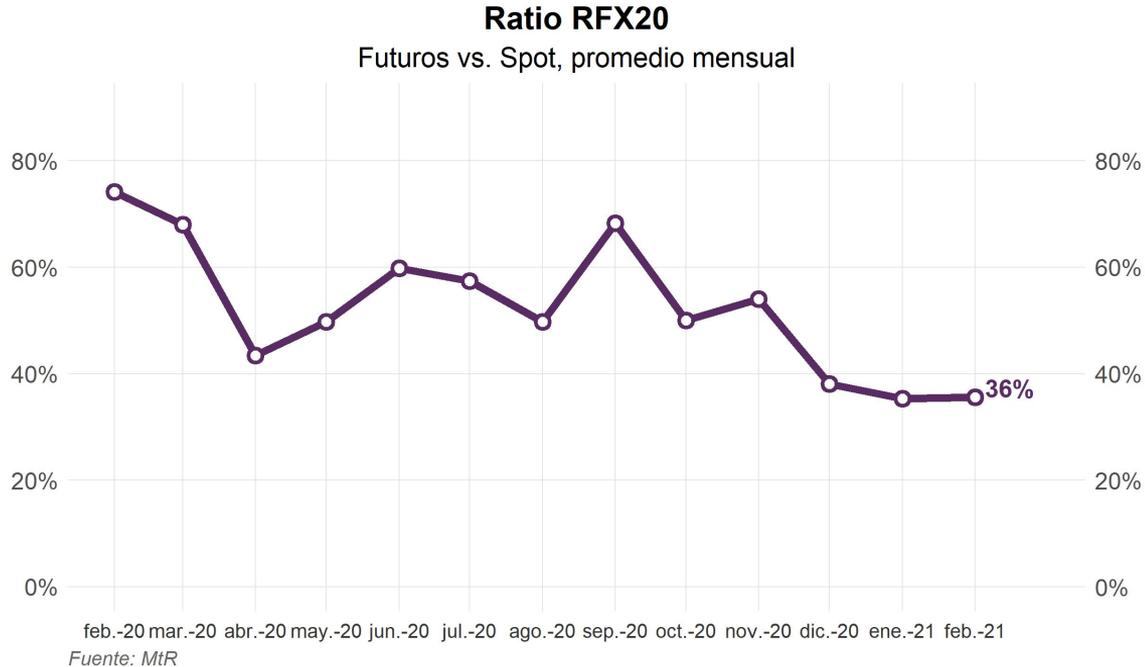
En el mes, el tipo de cambio de referencia mayorista relevado por el BCRA (Com. A 3500) aumentó 2,9% hasta 89,8 pesos por dólar.

Futuros y Opciones de RFX20

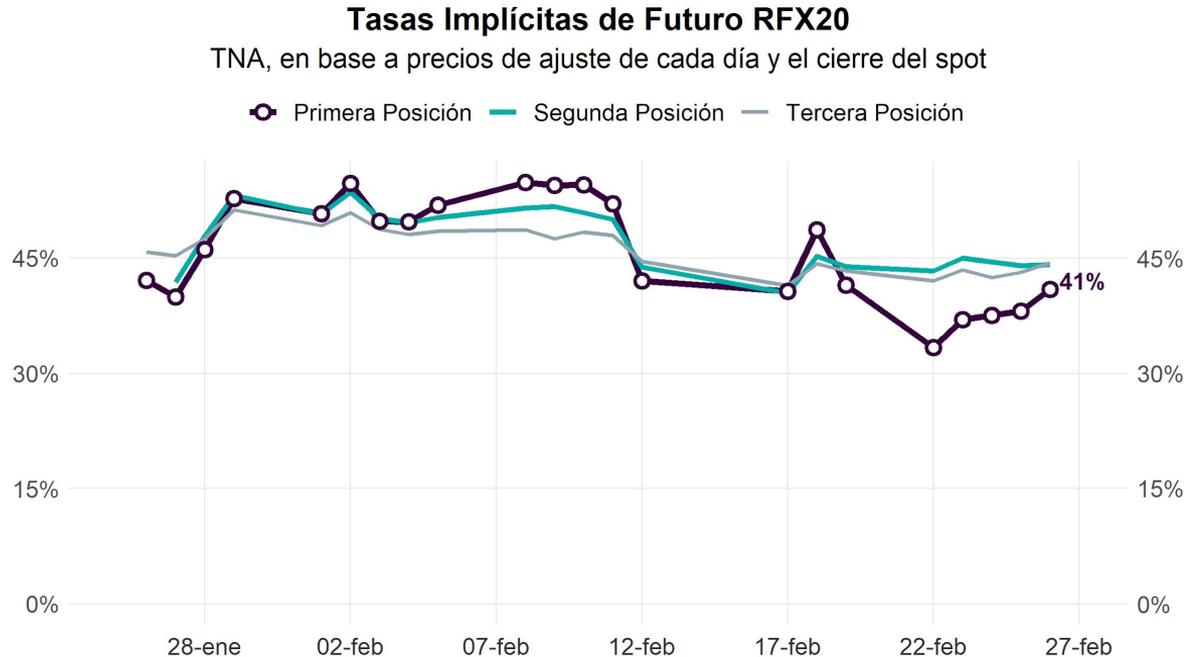
Evolución por mes, en contratos



El ADV de los FyO de ROFEX 20 se ubicó en 4.025 contratos (+28% MoM), con un interés abierto promedio de 10.321 contratos por día (+93% MoM).



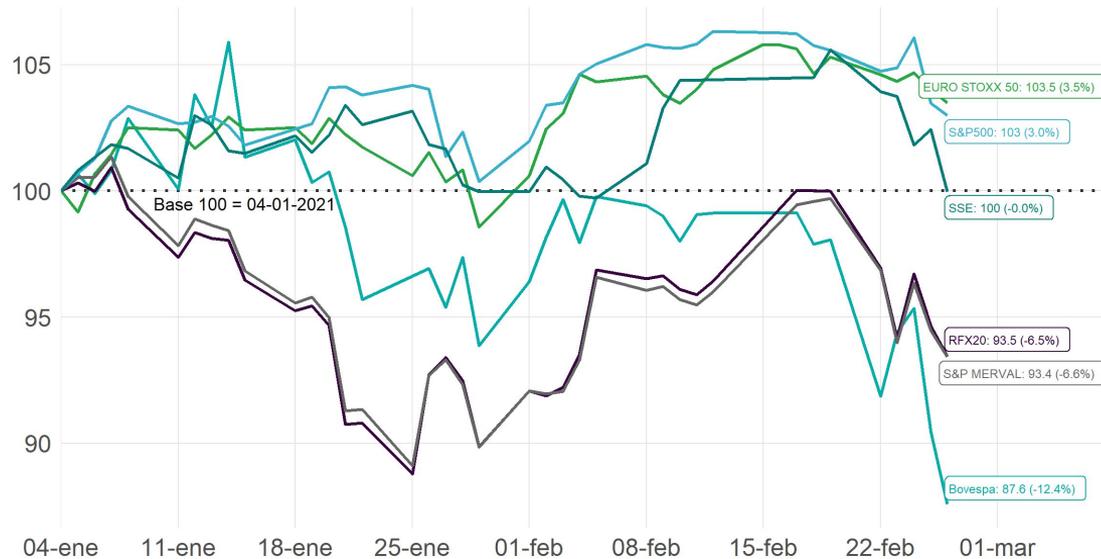
En términos nominales, el volumen negociado del futuro de RFX20 alcanzó un promedio diario de aproximadamente \$282 millones, un 36% de la negociación spot.



Fuente: Mtr

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

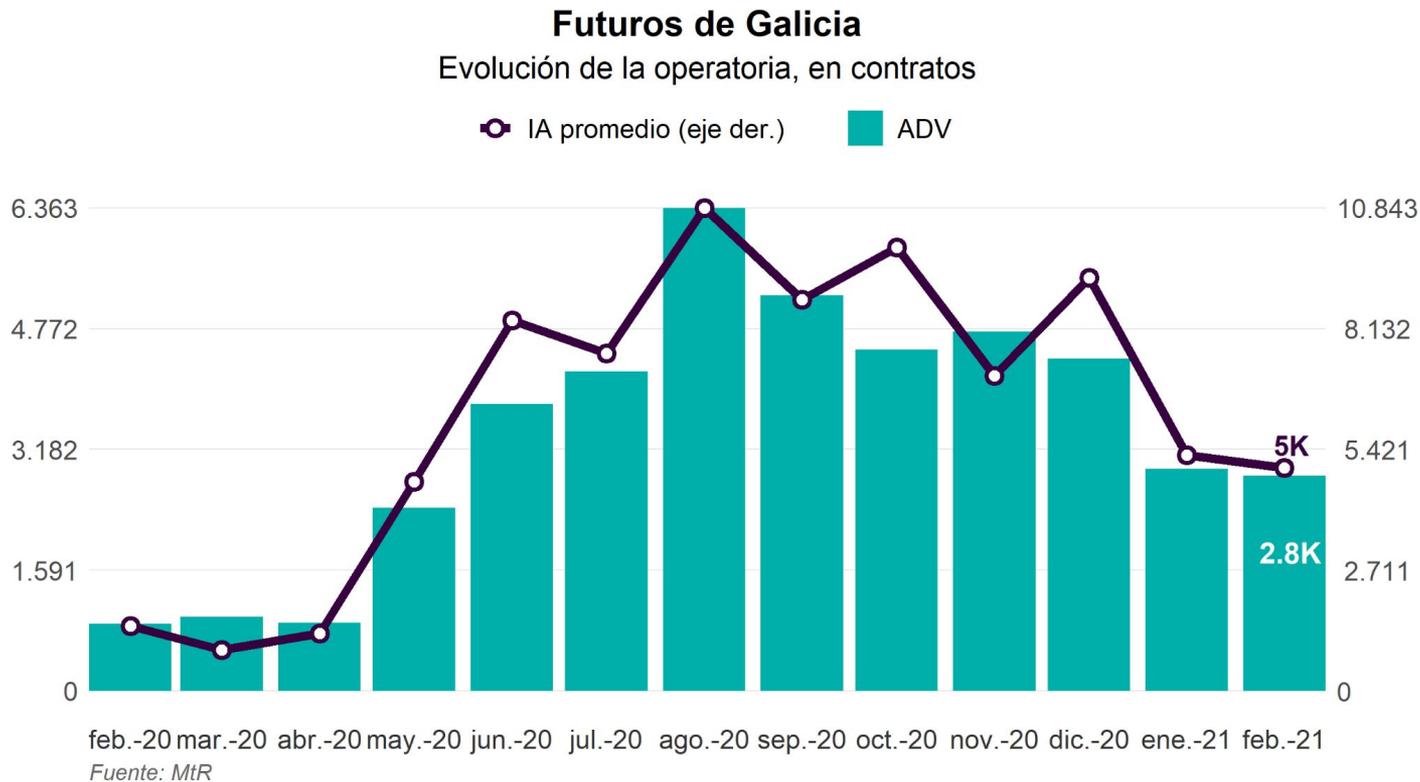


Fuente: MtR y Reuters

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

El índice accionario ROFEX 20 cerró el mes en \$64.382, un equivalente de US\$ 443 (medido con el CCL), acumulando una caída del 6,5% en el año.

Futuros de Acciones de Galicia

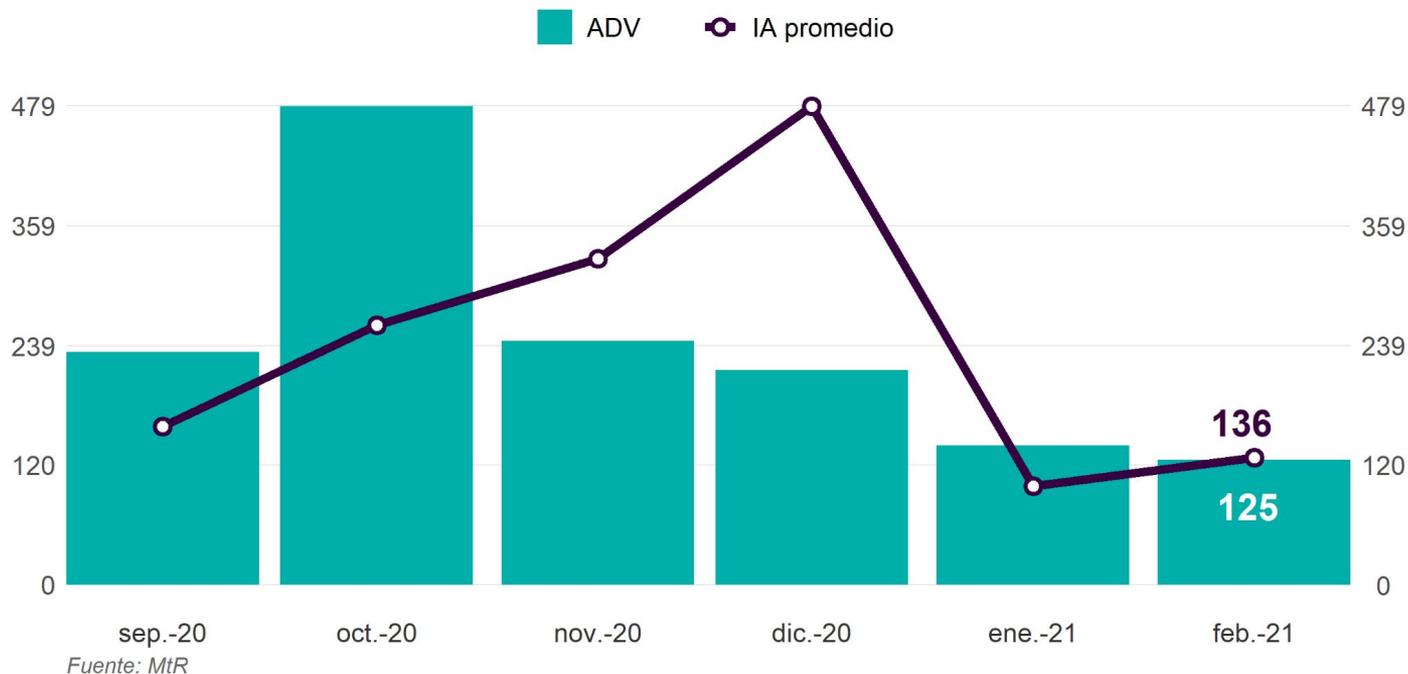


El ADV de los futuros de GGAL alcanzó 2.836 contratos (-3% MoM), con un interés abierto promedio de 5.005 contratos por día (-5% MoM).

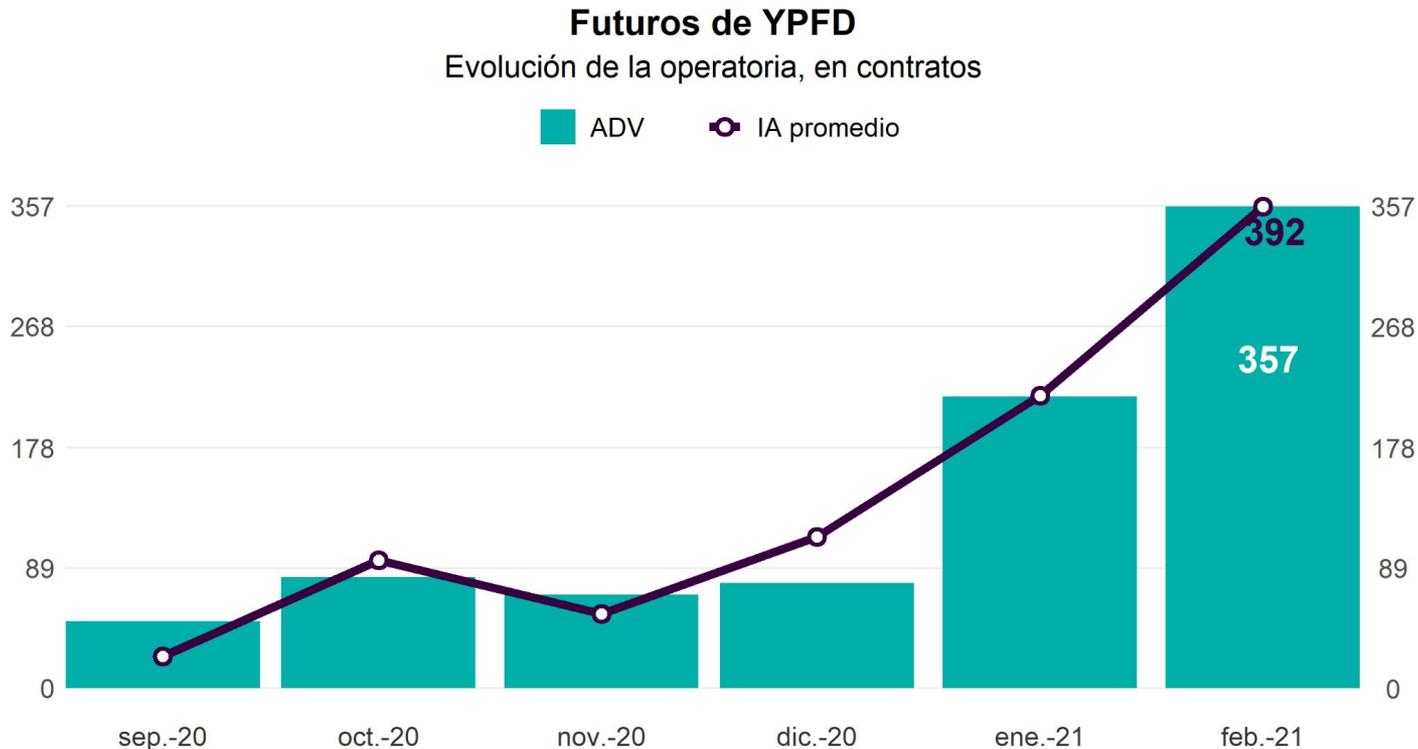
Futuros de Acciones de Pampa

Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos



En el mes, el ADV de los futuros de PAMP alcanzó 125 contratos (-10% MoM), con un interés abierto promedio de 136 contratos por día (+29% MoM).

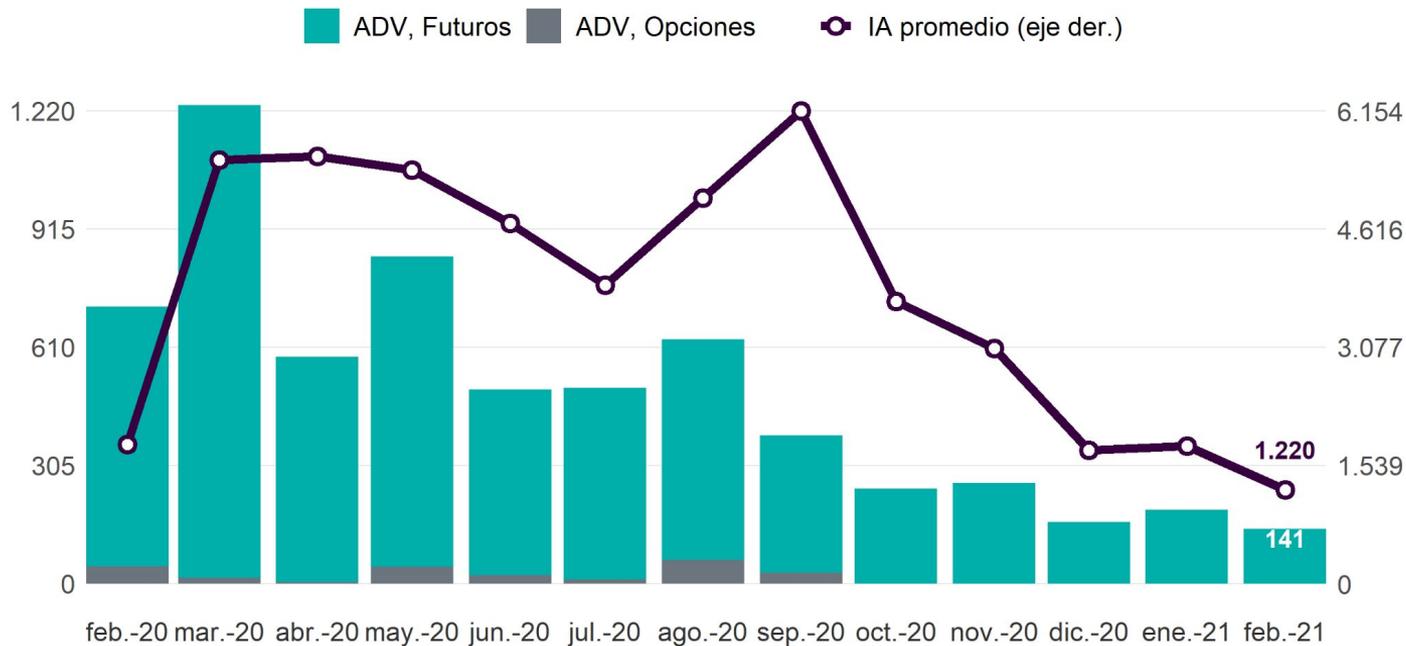


Fuente: MtR

En febrero, el ADV de los futuros de YPFD alcanzó 357 contratos (+65% MoM), con un interés abierto promedio de 392 contratos por día (+64% MoM).

Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos

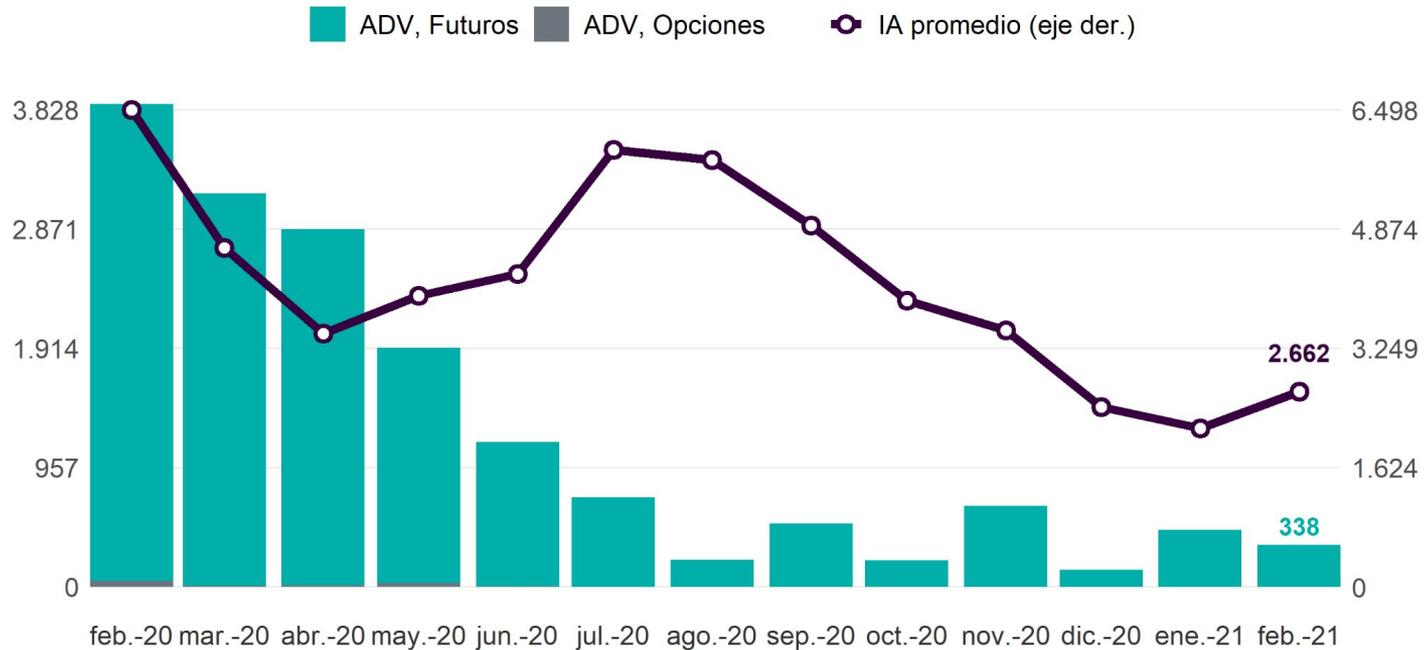


Fuente: MtR

El ADV de los futuros y opciones de Oro alcanzó 141 contratos (-26% MoM), con un interés abierto promedio de 1.220 contratos por día (-32% MoM).

Futuros y Opciones de Petróleo

Evolución por mes, en contratos



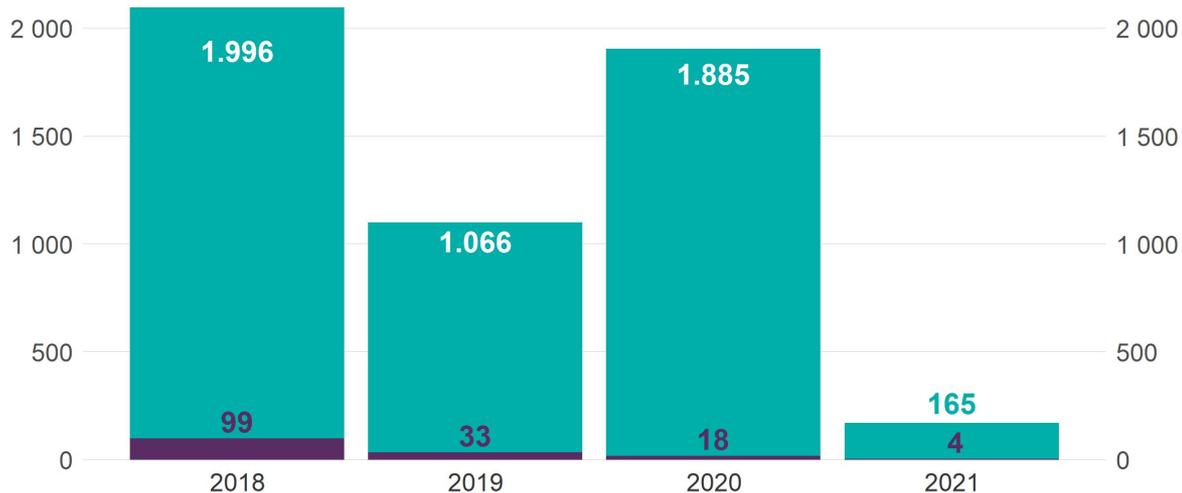
Fuente: MtR

El ADV de los futuros y opciones de Petróleo alcanzó 338 contratos (-26% MoM), mientras que el interés abierto promedió 2.662 contratos (+23 MoM).

Volumen acumulado anual UFEX

Datos hasta febrero 2021, en contratos

■ Dolar ■ Novillo



Fuente: MTR

En febrero, en UFEX se negociaron 115 contratos de Dólar y 4 contratos 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

Valentín Bruzzoni
Analista

Jacqueline Najar
Analista