

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros

Marzo 2021

Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en marzo 9,4 millones de contratos (+2% MoM y +37% YoY).*
- ✓ *En el tercer mes del año, la operatoria de futuros y opciones sobre monedas se ubicó en 9,2 millones de contratos (+1,7% MoM y +41,4% YoY).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de todos los productos cayó un 15% en el mes, ubicándose en 3 millones de contratos.*
- ✓ *En marzo, el volumen operado de los futuros y opciones del índice accionario RFX20 aumentó un 48,2% hasta los 107,4 mil contratos, mientras que el interés abierto promedio diario se ubicó en 10,5 mil contratos (+1,5% MoM y +124% YoY).*
- ✓ *En el acumulado del 2021, el volumen operado asciende a 28,8 millones de contratos, un 58,8% superior con respecto al mismo período del 2020.*

Visión General

Marzo | 2021

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	9,2M	1,7%	41,4%	3,0M	-15,1%	109,0%
Índices Accionarios	107,4K	48,2%	-53,5%	10,5K	1,5%	124,2%
Acciones Individuales	52,1K	-12,8%	180,4%	5,1K	-8,3%	453,8%
Energía	11,4K	86,4%	-81,1%	3,1K	16,2%	-33,0%
Metales	3,9K	53,4%	-83,4%	697,2	-42,9%	-87,4%
Total	9,4M	2,0%	37,0%	3,0M	-15,0%	108,0%

Fuente: MtR

Visión General

Acumulado | 2021

Matba Rofex

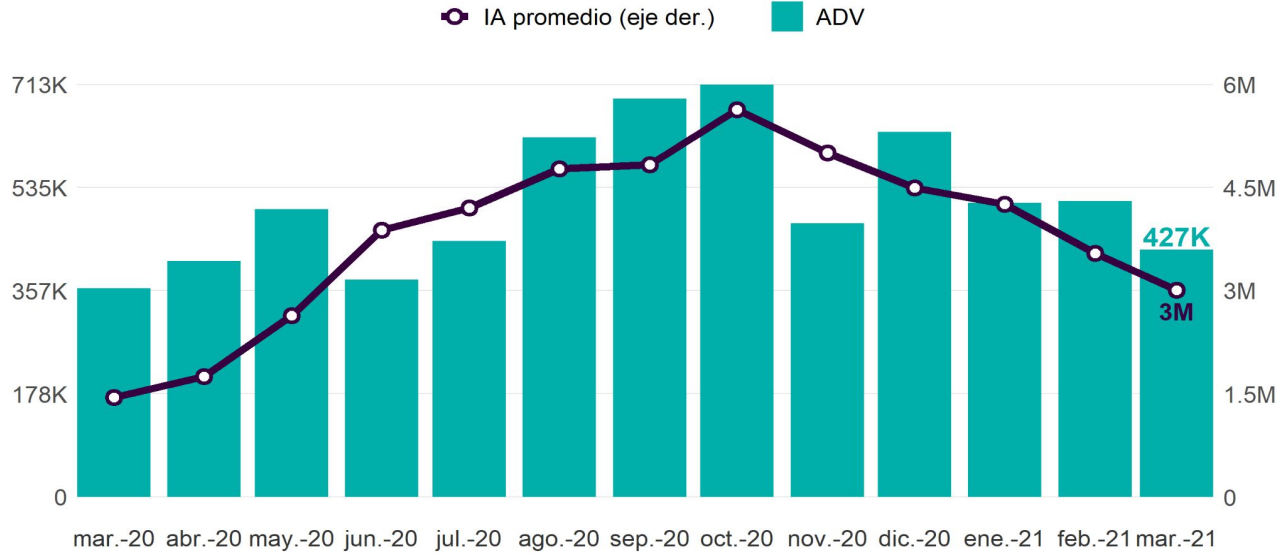
	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2021	2020	Var%	2021	2020	Var%
Monedas	28,3M	17,2M	64,6%	3,6M	1,1M	217,0%
Índices Accionarios	242,5K	643,2K	-62,3%	8,7K	4,9K	78,5%
Acciones Individuales	177,4K	52,1K	240,4%	5,4K	1,1K	378,5%
Energía	26,6K	169,1K	-84,3%	2,7K	4,5K	-41,4%
Metales	10,2K	50,1K	-79,6%	1,2K	3,2K	-61,3%
Total	28,8M	18,1M	58,8%	3,6M	1,1M	214,8%

*En contratos, datos acumulados al 31/3 de cada año

Fuente: MtR

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

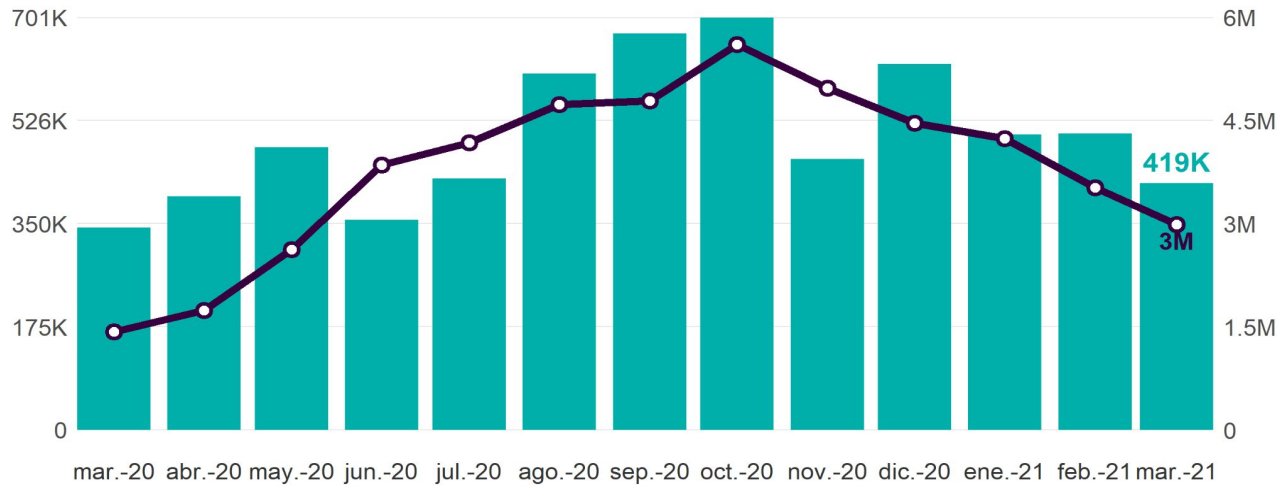


Fuente: MTR

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

○ IA promedio (eje der.) ■ ADV



Fuente: MtR

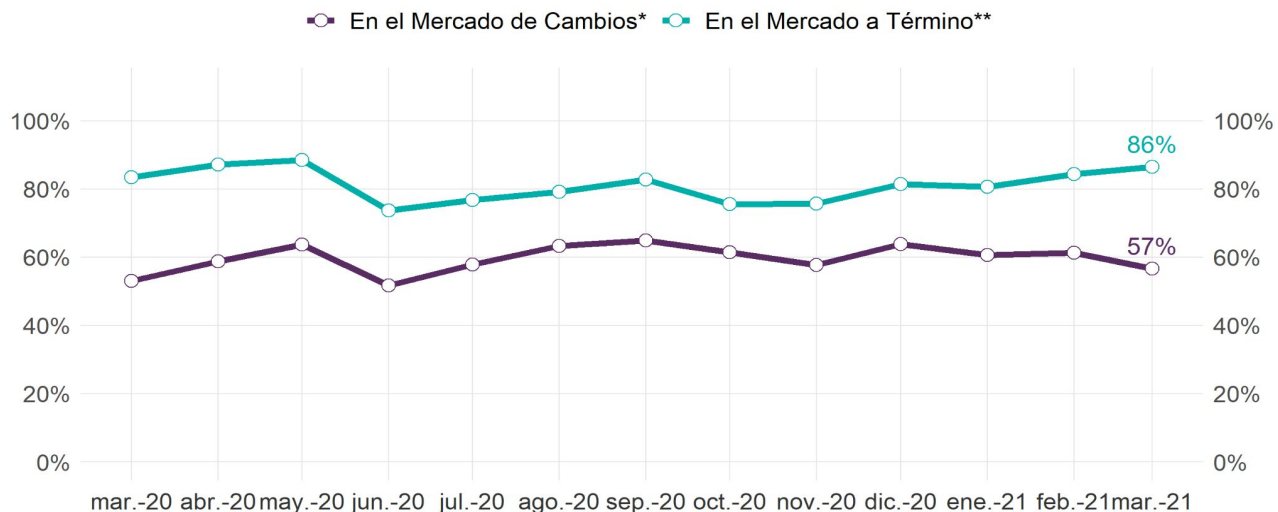
Dólar: Market Share

Mercado de Cambios

Matba Rofex

Mercado de Cambios

Market Share MtR Mensual



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

*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	Ajuste al 31/03			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR032021	91,98	-1,03	-1,1% ▼	2.984.470	0% ▲	0	-100% ▼
DLR042021	94,19	-1,89	-2,0% ▼	2.655.154	136% ▲	1.234.961	164% ▲
DLR052021	96,77	-2,45	-2,5% ▼	1.001.244	19% ▲	418.848	40% ▲
DLR062021	99,25	-3,04	-3,0% ▼	911.388	162% ▲	306.613	271% ▲
DLR072021	101,70	-3,85	-3,6% ▼	490.197	159% ▲	137.565	125% ▲
DLR082021	104,35	-4,85	-4,4% ▼	362.391	156% ▲	116.351	48% ▲
DLR092021	107,10	-5,60	-5,0% ▼	206.517	78% ▲	70.433	57% ▲
DLR102021	110,00	-6,70	-5,7% ▼	198.718	556% ▲	44.098	159% ▲
DLR112021	113,60	-7,90	-6,5% ▼	234.753	742% ▲	88.870	538% ▲
DLR122021	117,65	-8,15	-6,5% ▼	120.514	294% ▲	48.238	256% ▲
DLR012022	122,40	-7,65	-5,9% ▼	56.874	265% ▲	16.863	201% ▲
DLR022022	126,33	-4,67	-3,6% ▼	2.003	Inf% ▲	2.003	Inf% ▲
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-4,82	-4,1% ▼	9.224.223	2% ▲	2.484.843	-6% ▼

Fuente: MtR

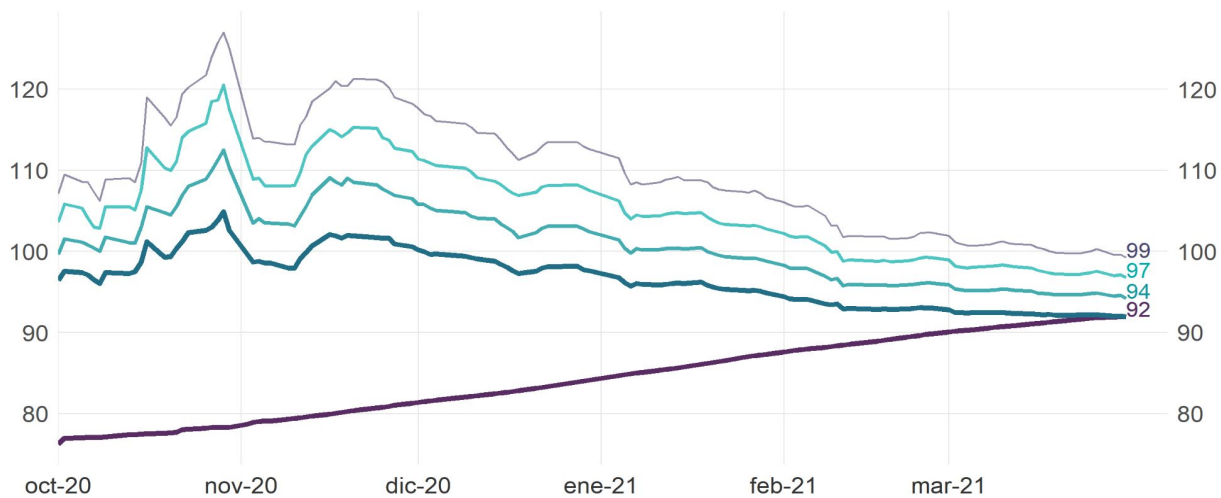
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

AR\$/US\$, últimos 6 meses del spot y primeras cuatro posiciones

— Spot — DLR032021 — DLR042021 — DLR052021 — DLR062021



Fuente: MtR

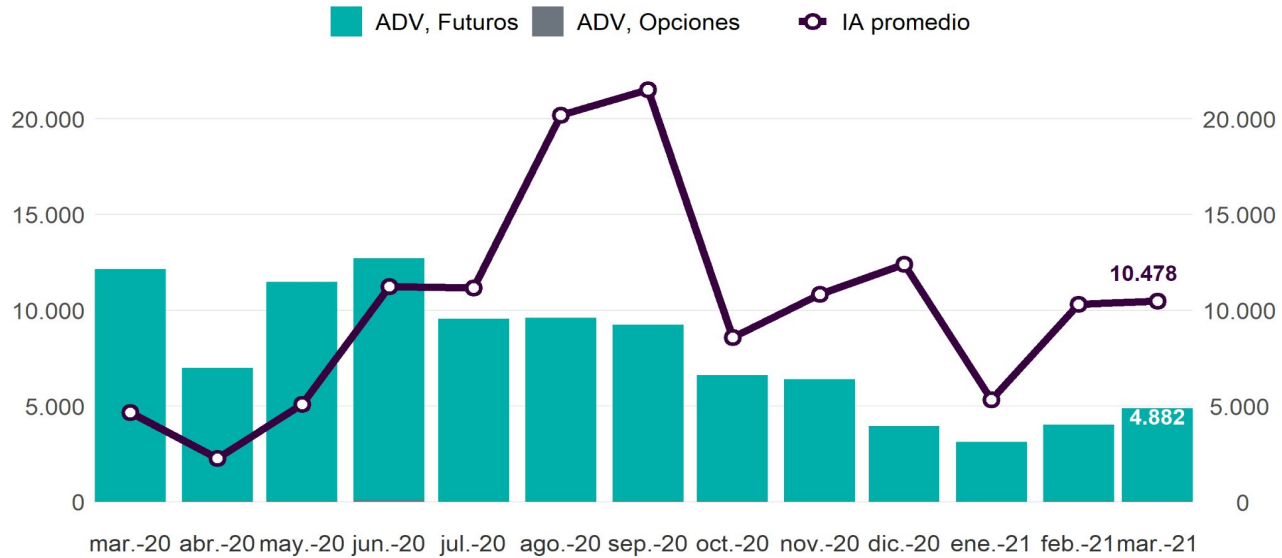
RFX20: Operatoria

Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



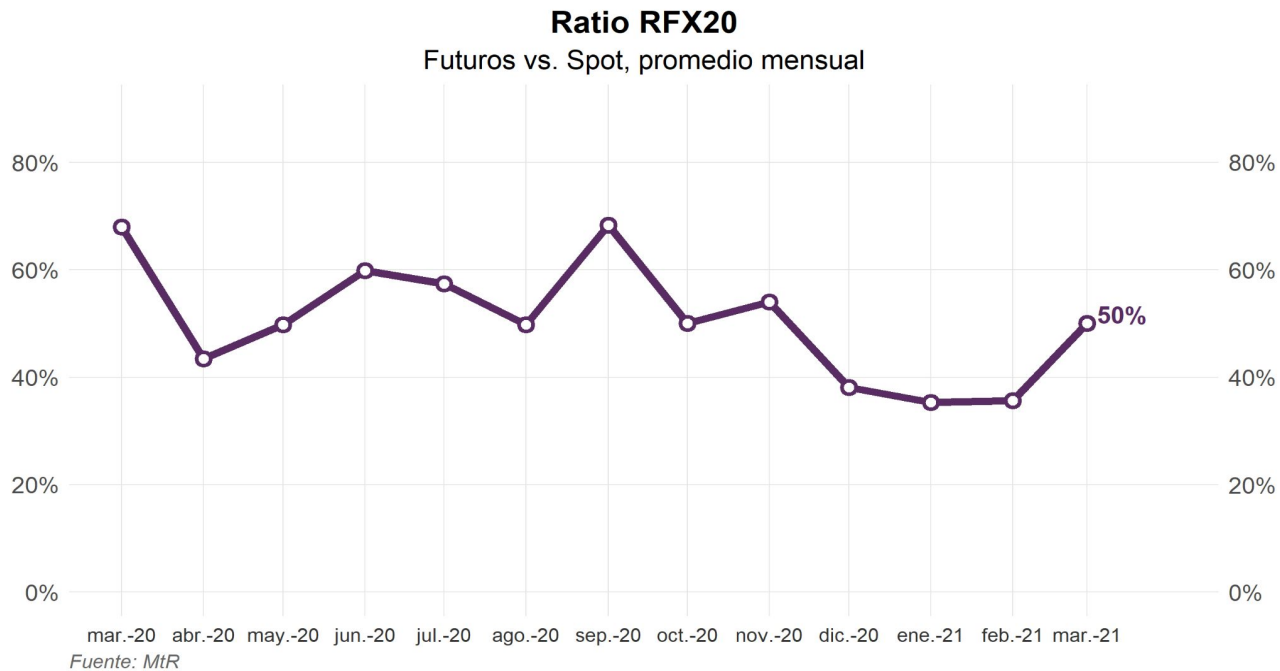
mar.-20 abr.-20 may.-20 jun.-20 jul.-20 ago.-20 sep.-20 oct.-20 nov.-20 dic.-20 ene.-21 feb.-21 mar.-21

Fuente: MtR

RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex



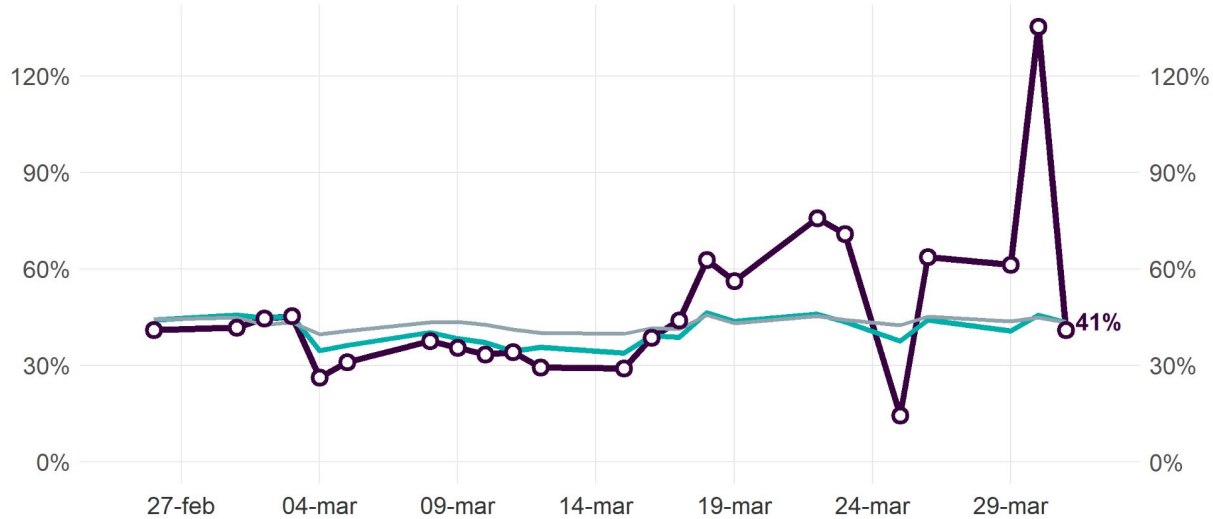
RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

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

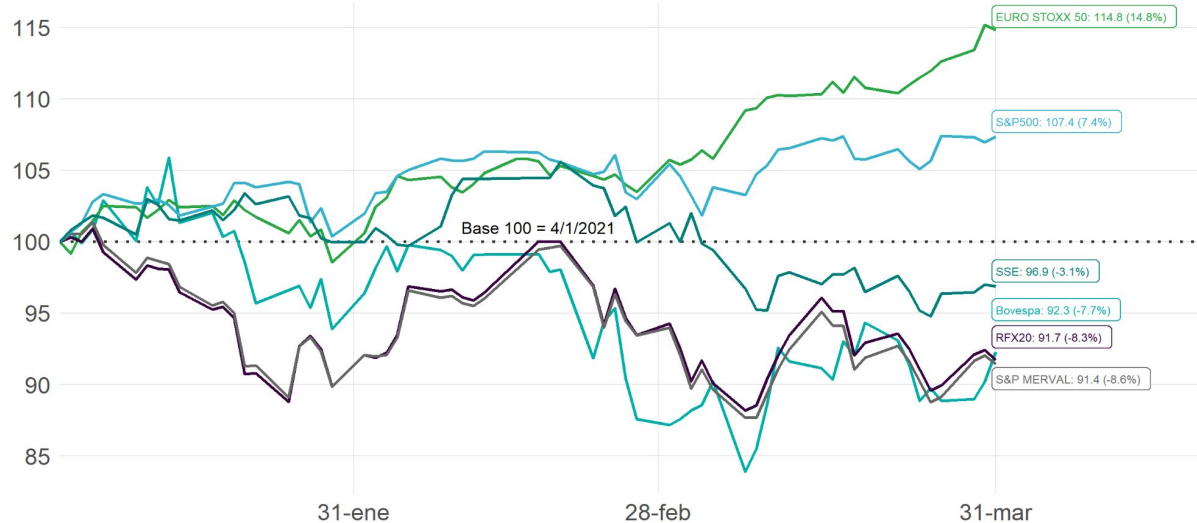
● Primera Posición — Segunda Posición — Tercera Posición



Fuente: Mtr

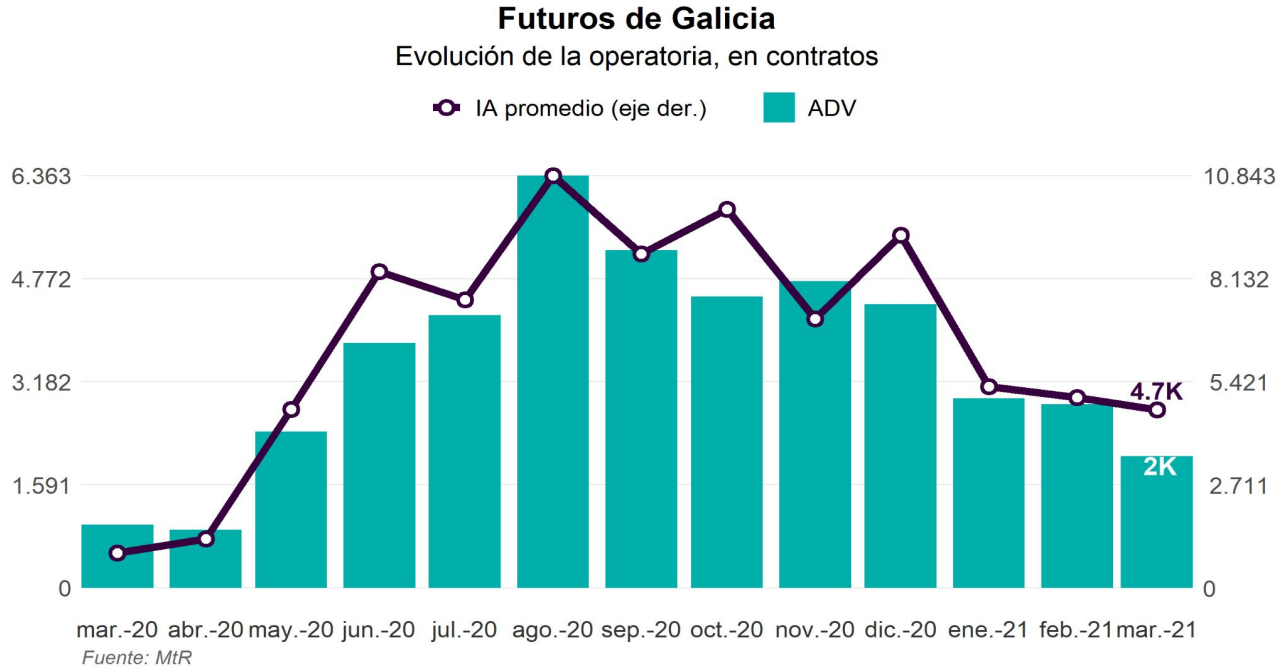
Principales Índices Accionarios Mundiales

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



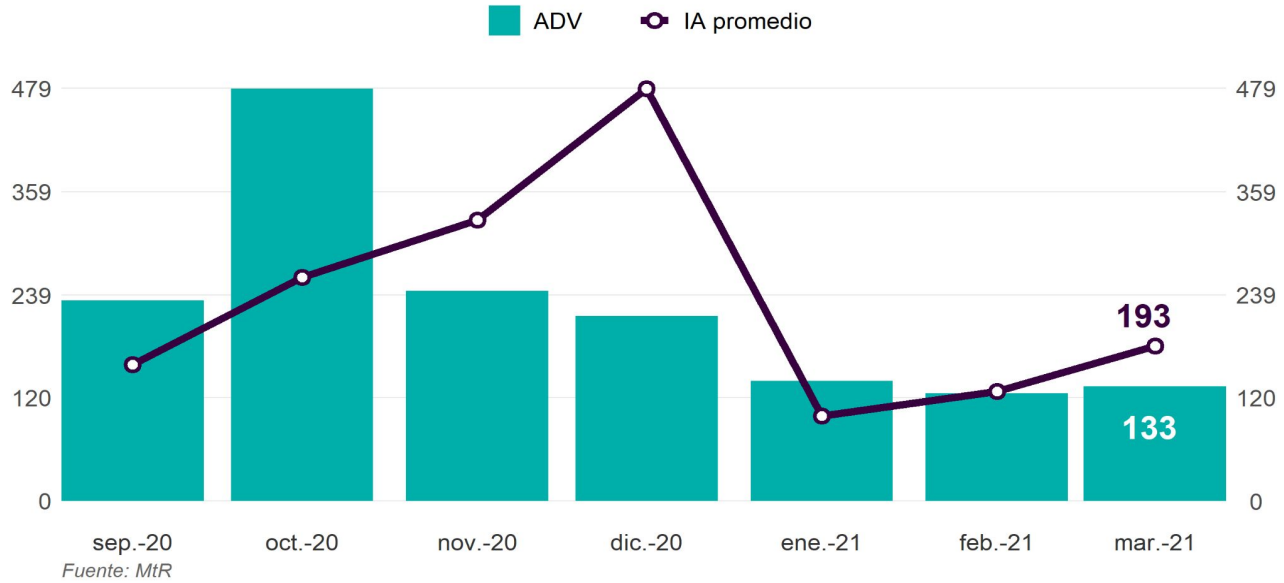
Fuente: MTR y Reuters

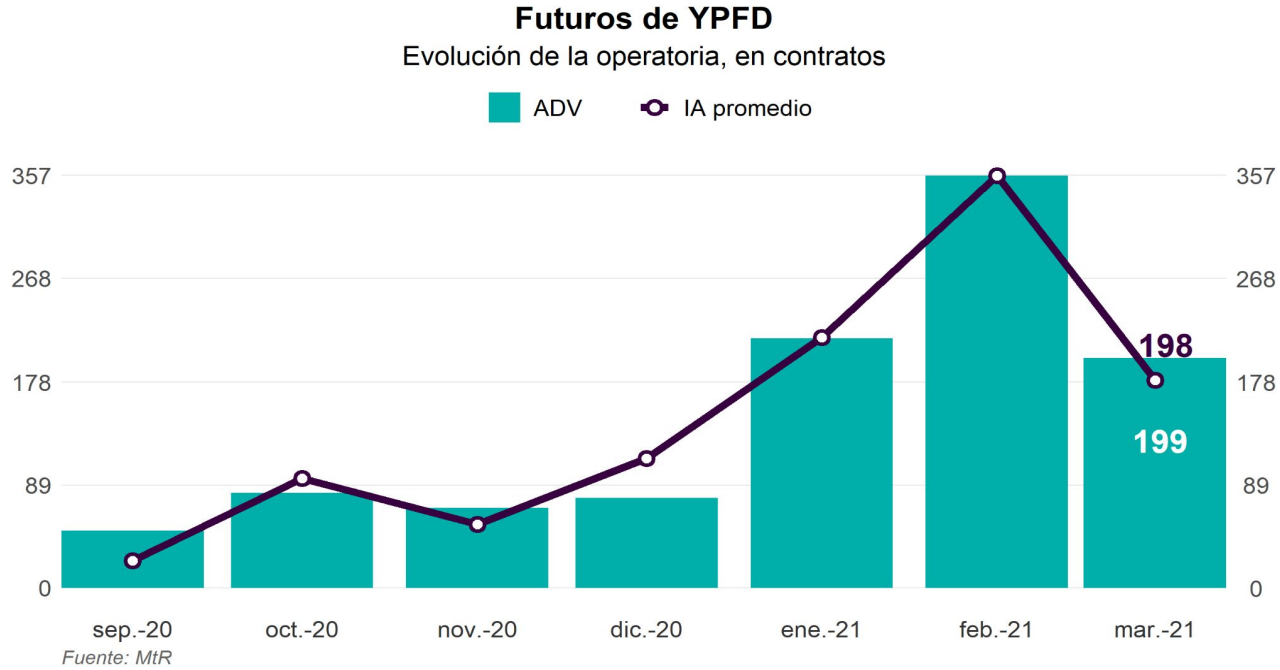
*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL y variaciones porcentuales contra el 4/1/2021



Futuros de Pampa Energía

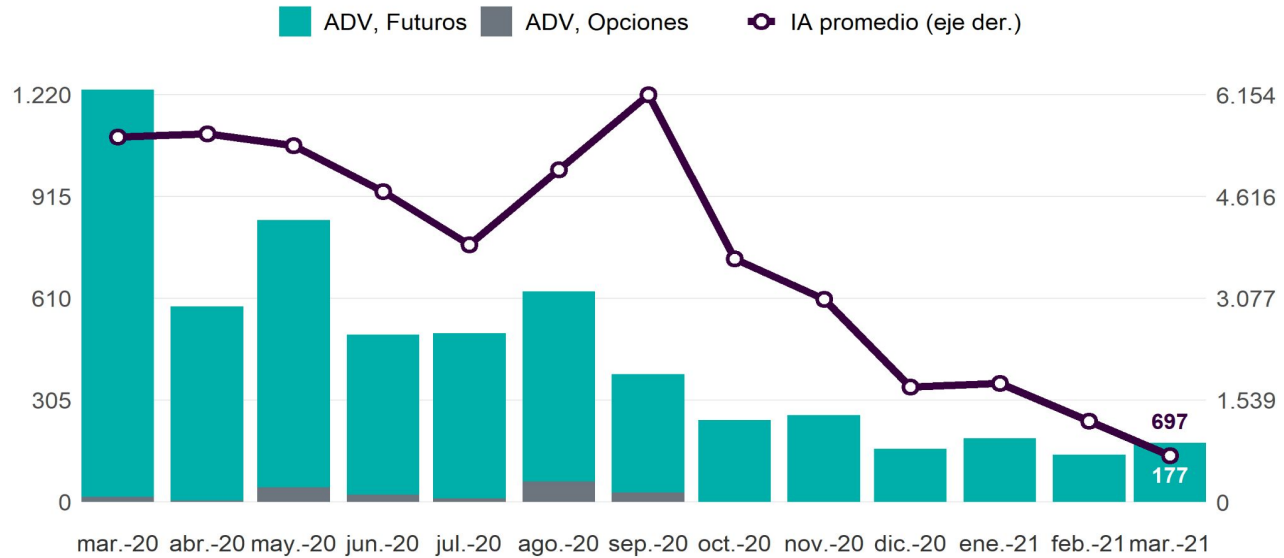
Evolución de la operatoria, en contratos





Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos



Fuente: MTR

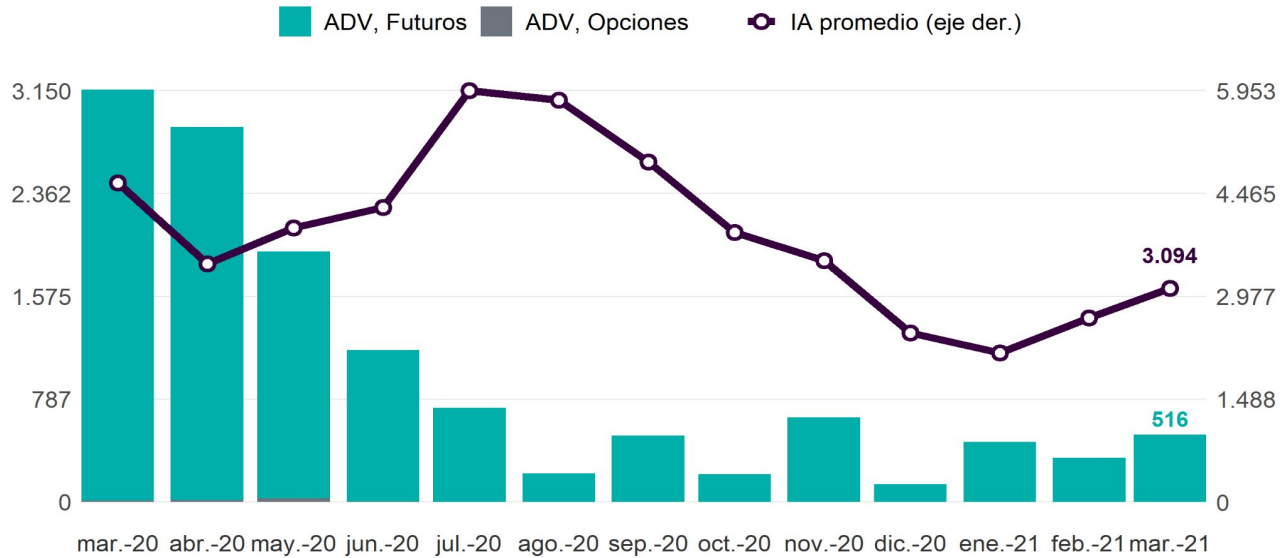
Petróleo: Operatoria

Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de Petr6leo

Evoluci6n por mes, en contratos

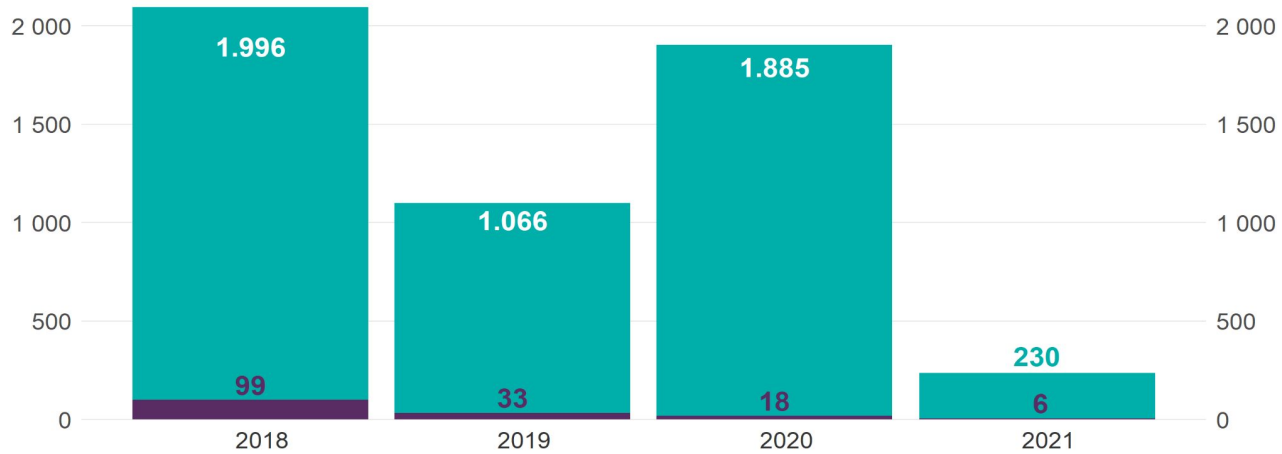


Fuente: Mtr

Volumen acumulado anual UFEX

Datos hasta marzo 2021, en contratos

■ Dolar ■ Novillo



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

Juan Francisco Gómez
Responsable

Camila Ajler
Analista

Valentín Bruzzoni
Analista

Jacqueline Najar
Analista