

Matba Rofex

# Informe Mensual de Derivados Financieros Noviembre 2021

# Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en noviembre 13,1 millones de contratos (-49,6% MoM o +19,5% MoM, según se consideren o no Letras del Tesoro). En términos interanuales, el volumen de noviembre fue un 38,1% superior a noviembre de 2020.*
- ✓ *En términos notacionales, el volumen agregado del mes fue de 14.049 millones de dólares (+17,8% MoM y +11,4% YoY).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del mes, para todos los productos se ubicó en 5,5 millones de contratos, -43,3% MoM y +32,1% MoM sin considerar futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *En los 11 meses del 2021, el volumen operado asciende a 119,7 millones de contratos, 31,9% superior al mismo período del 2020 o +14,4% si no se tienen en cuenta los futuros sobre Letras del Tesoro.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del 2021 de todos los productos alcanzó 3,8 millones de contratos, un 35,2% por encima del mismo período del año anterior.*

# Visión General

Noviembre | 2021

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	12,9M	19,4%	39,7%	5,5M	32,5%	10,8%
Índices Accionarios	96,2K	14,4%	-25,0%	4,7K	-58,8%	-56,8%
Acciones Individuales	81,9K	30,7%	-18,8%	6,8K	3,0%	-8,6%
Energía	8,4K	3,6%	-35,3%	2,7K	10,2%	-23,7%
Metales	4,0K	8,9%	-22,3%	876,2	87,2%	-71,4%
Letras del Tesoro	0,0	-100,0%	NA	0,0	-100,0%	NA
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>13,1M</b>	<b>19,5%</b>	<b>38,1%</b>	<b>5,5M</b>	<b>32,2%</b>	<b>10,6%</b>
<b>Total</b>	<b>13,1M</b>	<b>-49,6%</b>	<b>38,1%</b>	<b>5,5M</b>	<b>-43,3%</b>	<b>10,6%</b>

Fuente: Mtr

# Visión General

Noviembre | 2021

Matba Rofex

	Volumen Nacional en USD			IA Prom. Diario Nacional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	13.892,4M	19,1%	38,4%	6.000,6M	32,8%	11,6%
Índices Accionarios	119,5M	24,8%	5,0%	5,7M	-54,7%	-40,6%
Acciones Individuales	23,6M	44,5%	39,5%	2,4M	33,6%	99,5%
Metales	7,3M	11,0%	-24,7%	1,6M	91,0%	-72,6%
Energía	6,4M	-2,5%	15,3%	2,1M	7,6%	45,8%
Letras del Tesoro	0,0	-100,0%	NA	0,0	-100,0%	NA
<b>Total</b>	<b>14.049,3M</b>	<b>17,8%</b>	<b>38,0%</b>	<b>6.012,4M</b>	<b>31,1%</b>	<b>11,4%</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	102,0M	87,6M	16,5%	3,3M	2,8M	16,5%
Letras del Tesoro	15,9M	0,0	NA	2,3M	0,0	NA
Índices Accionarios	1,0M	2,1M	-52,3%	6,9K	9,8K	-29,3%
Acciones Individuales	690,4K	703,2K	-1,8%	5,9K	5,6K	4,0%
Energía	79,8K	266,9K	-70,1%	2,2K	4,0K	-43,7%
Metales	37,1K	94,8K	-60,8%	843,2	3,3K	-74,8%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>103,8M</b>	<b>90,8M</b>	<b>14,4%</b>	<b>3,3M</b>	<b>2,8M</b>	<b>16,1%</b>
<b>Total</b>	<b>119,7M</b>	<b>90,8M</b>	<b>31,9%</b>	<b>3,8M</b>	<b>2,8M</b>	<b>35,2%</b>

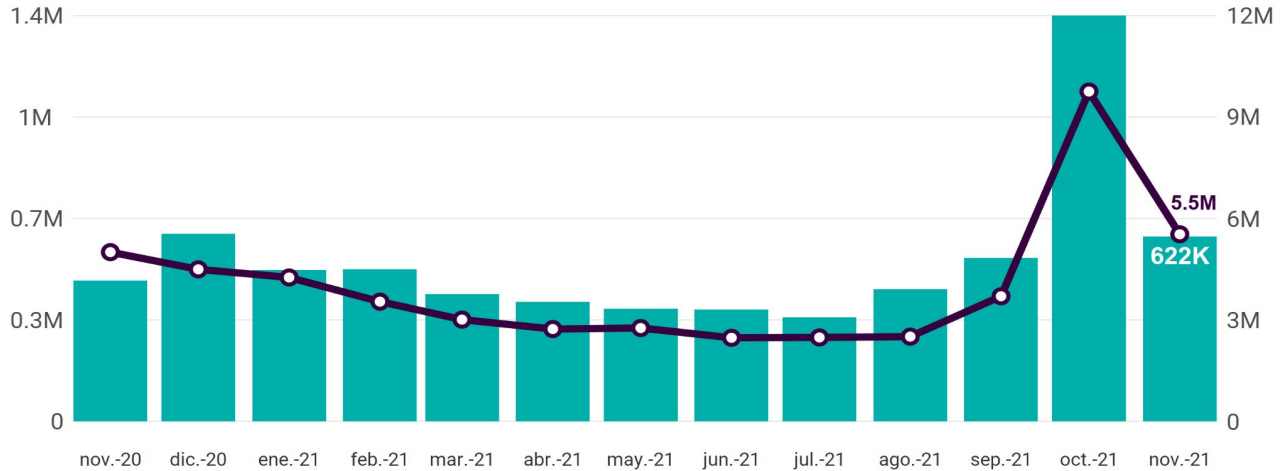
\*En contratos, datos acumulados al 30/11 de cada año

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

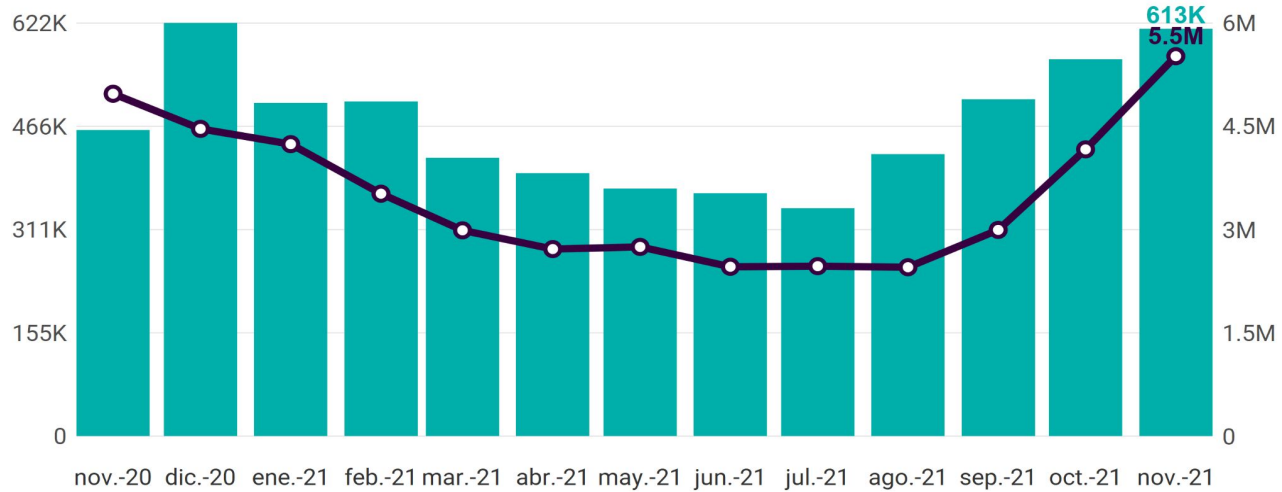
## Futuros y Opciones

MatbaRofex

### Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

IA promedio (eje der.)    ADV



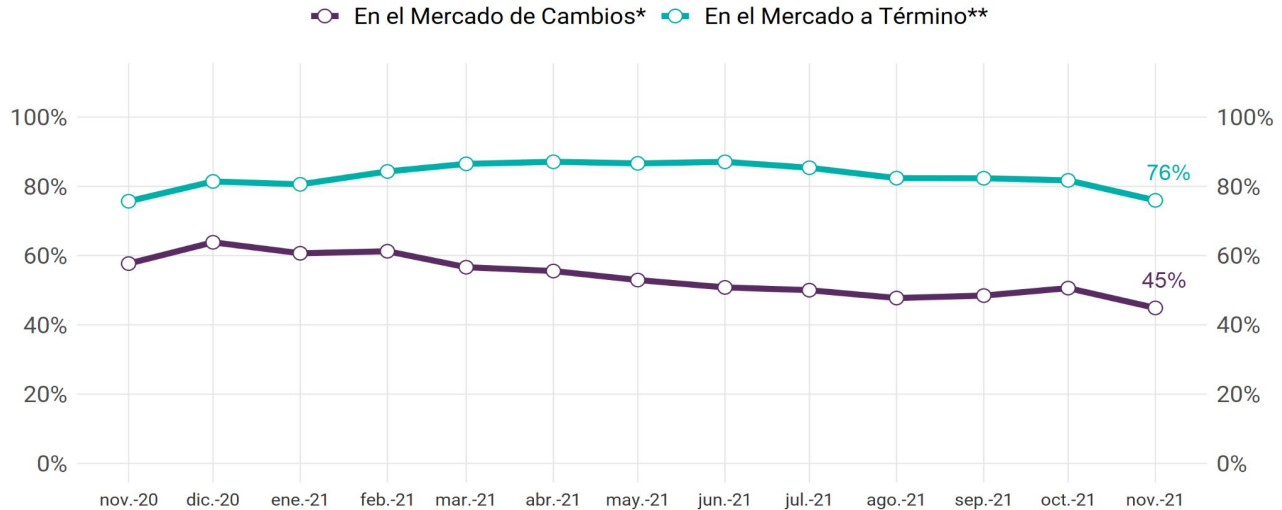
Fuente: MTR

# Dólar: Market Share

## Mercado de Cambios

Matba Rofex

### Mercado de Cambios Market Share MtR Mensual



\*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 30/11			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR122021	105,00	-2,89	-2,7% ▼	3.779.475	127% ▲	2.050.947	106% ▲
DLR012022	111,20	-3,20	-2,8% ▼	1.444.051	4% ▲	969.330	40% ▲
DLR022022	115,32	-4,08	-3,4% ▼	1.200.342	25% ▲	860.046	58% ▲
DLR032022	120,91	-4,49	-3,6% ▼	693.427	49% ▲	492.803	36% ▲
DLR042022	126,25	-4,20	-3,2% ▼	307.394	141% ▲	138.873	99% ▲
DLR052022	131,20	-4,80	-3,5% ▼	59.256	133% ▲	39.440	59% ▲
DLR062022	136,00	-4,60	-3,3% ▼	31.813	245% ▲	23.064	90% ▲
DLR072022	141,00	-4,50	-3,1% ▼	13.250	-28% ▼	19.331	37% ▲
DLR082022	146,00	-4,50	-3,0% ▼	31.046	33% ▲	6.813	-36% ▼
DLR092022	151,50	-4,00	-2,6% ▼	89.606	95% ▲	7.303	-39% ▼
DLR102022	157,00	-3,00	-1,9% ▼	12.046	Inf% ▲	1.646	Inf% ▲
<b>PROMEDIO/TOTAL</b>	<b>N/C</b>	<b>-3,81</b>	<b>-2,9% ▼</b>	<b>12.877.318</b>	<b>19% ▲</b>	<b>4.609.596</b>	<b>7% ▲</b>

Fuente: MtR

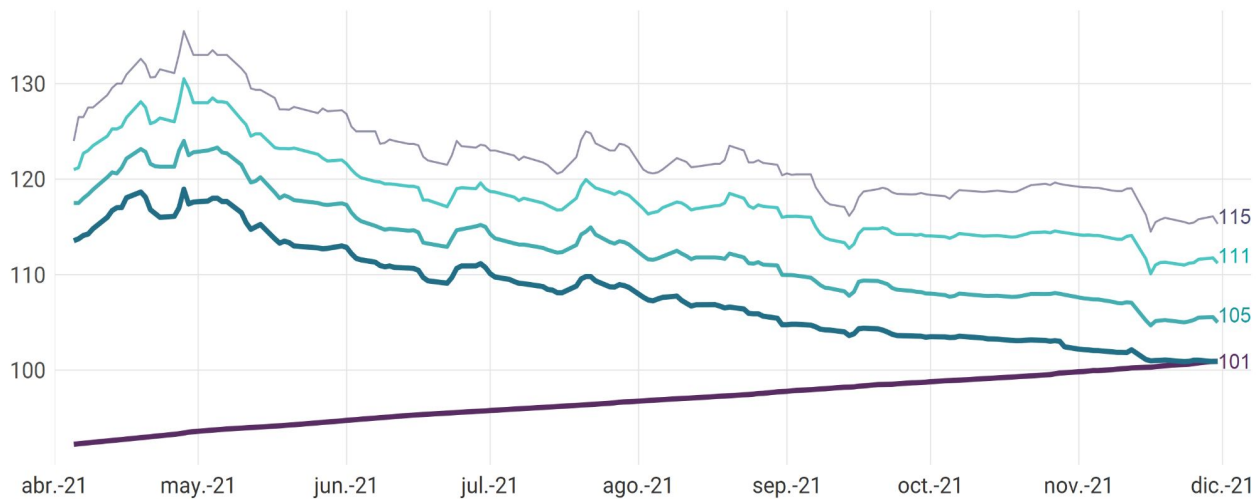
# Dólar: Cotizaciones

## Futuros

### Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR112021 — DLR122021 — DLR012022 — DLR022022

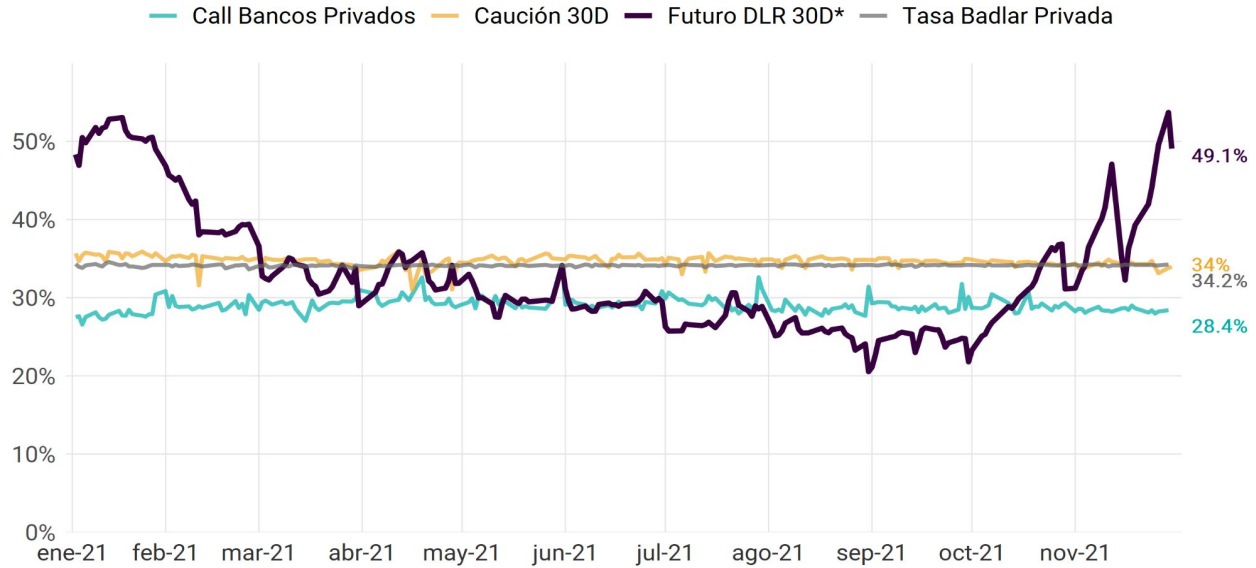


Fuente: MtR

# Dólar: Evolución de tasas

## Futuros

### Evolución de Tasas Seleccionadas (TNA)



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

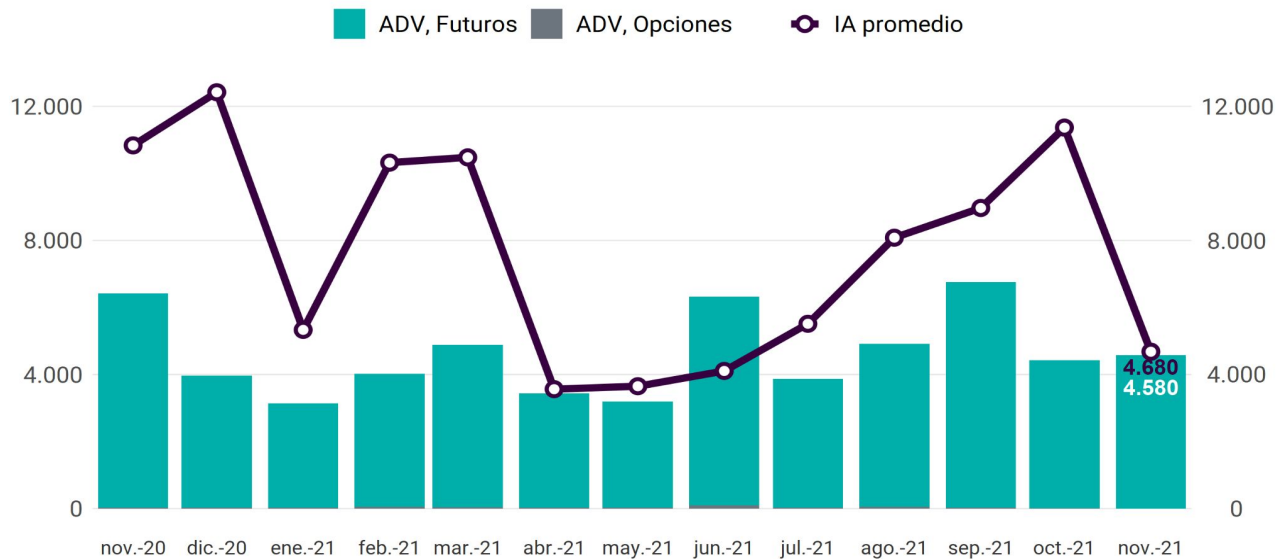
# RFX20: Operatoria

## Futuros y Opciones

MatbaRofex

### Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

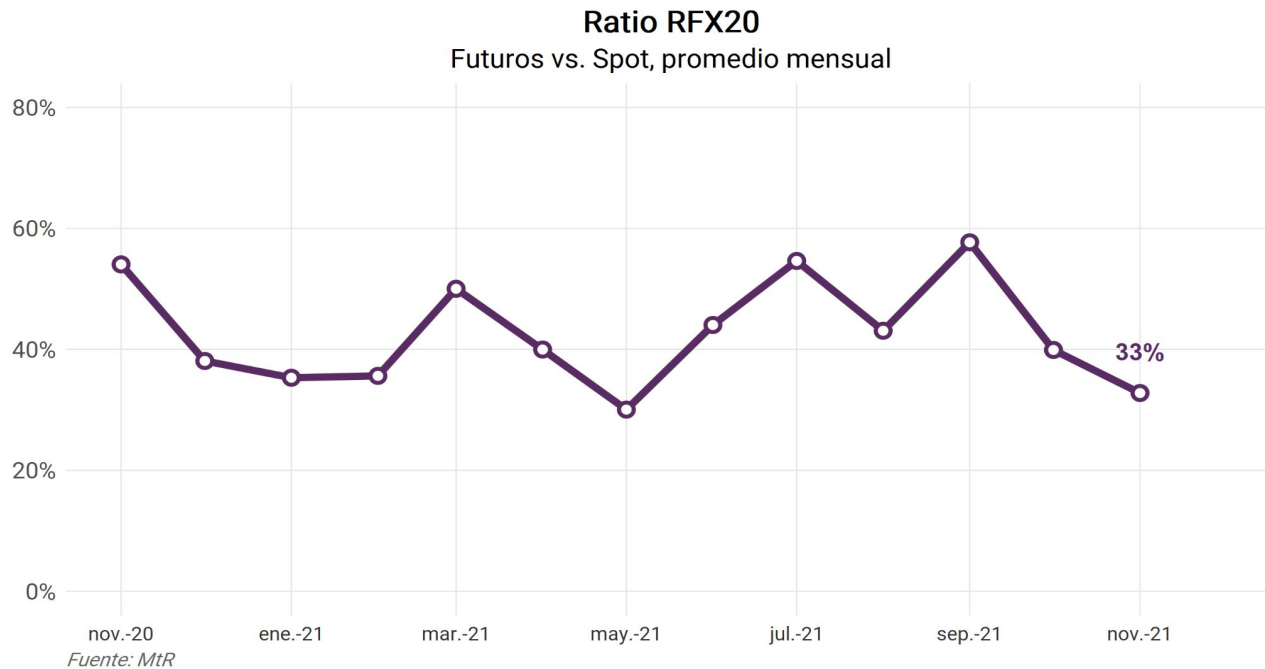


Fuente: Mtr

# RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex



# RFX20: Tasas implícitas

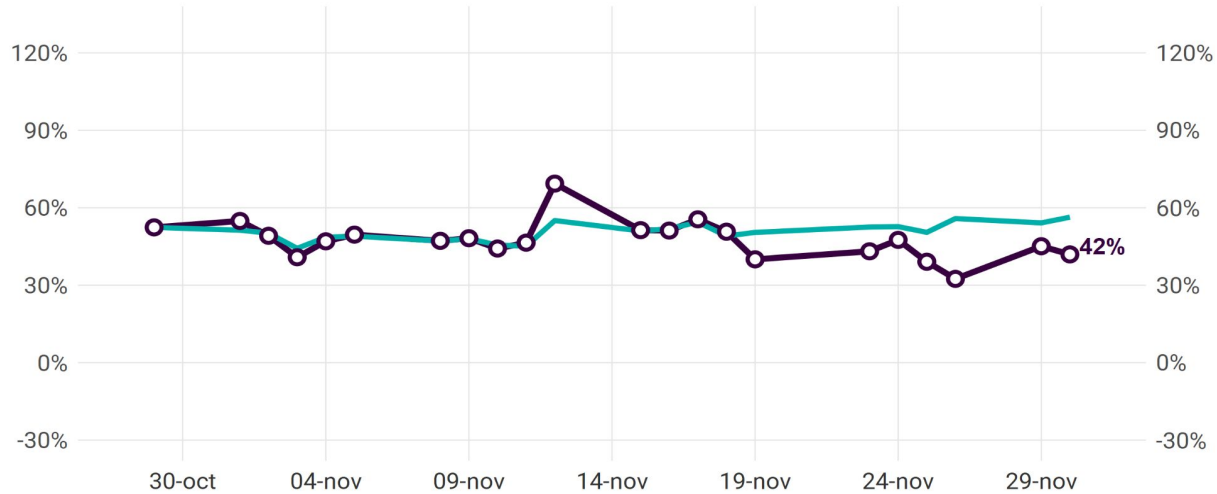
Futuros

Matba Rofex

## Tasas Implícitas de Futuro RFX20

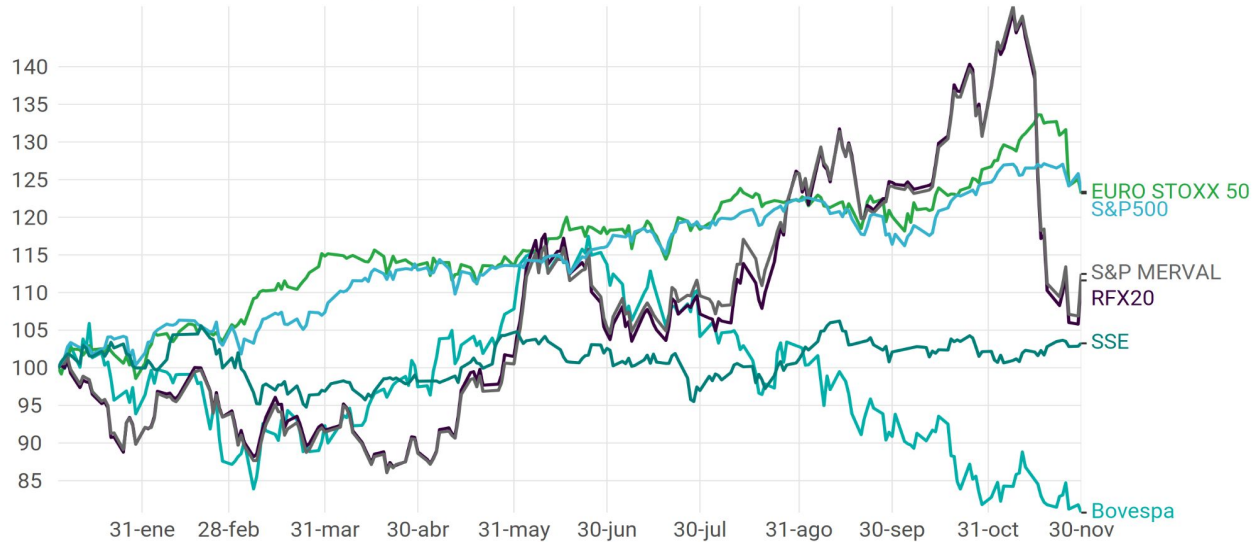
TNA, en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot

○ Primera Posición — Segunda Posición



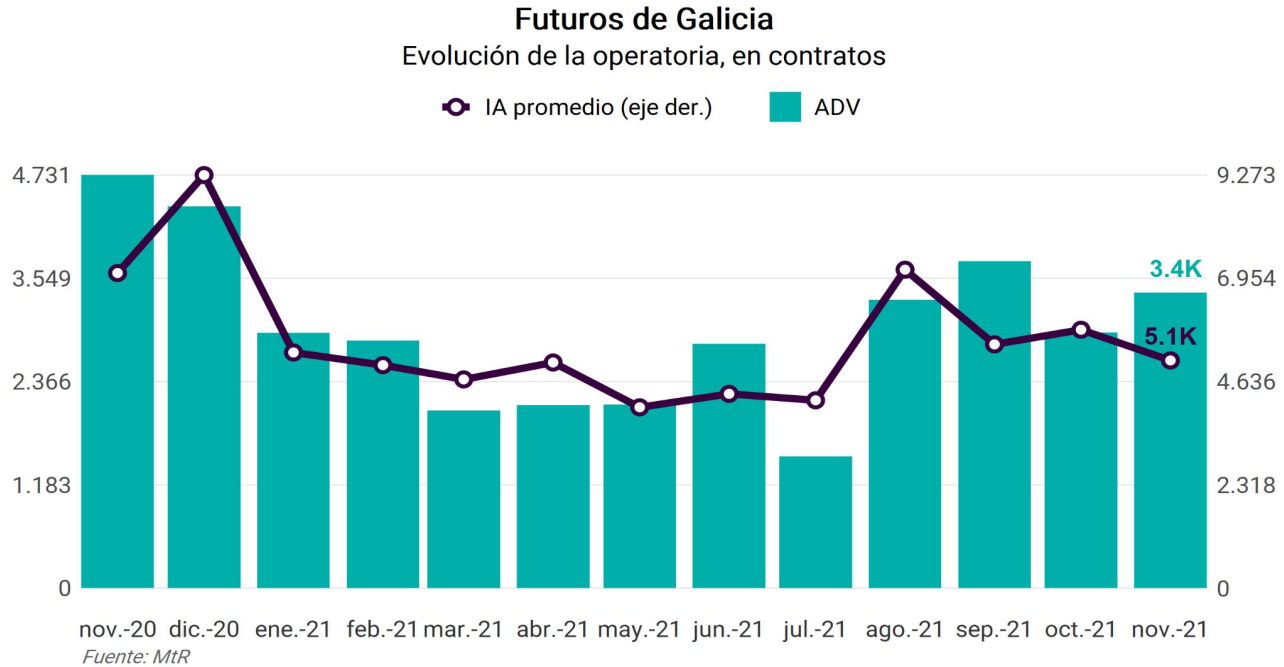
Fuente: MtR

**Principales Índices Accionarios Mundiales**  
Medido en Dólares\*, base 100 desde inicio del año



Fuente: MTR y Reuters

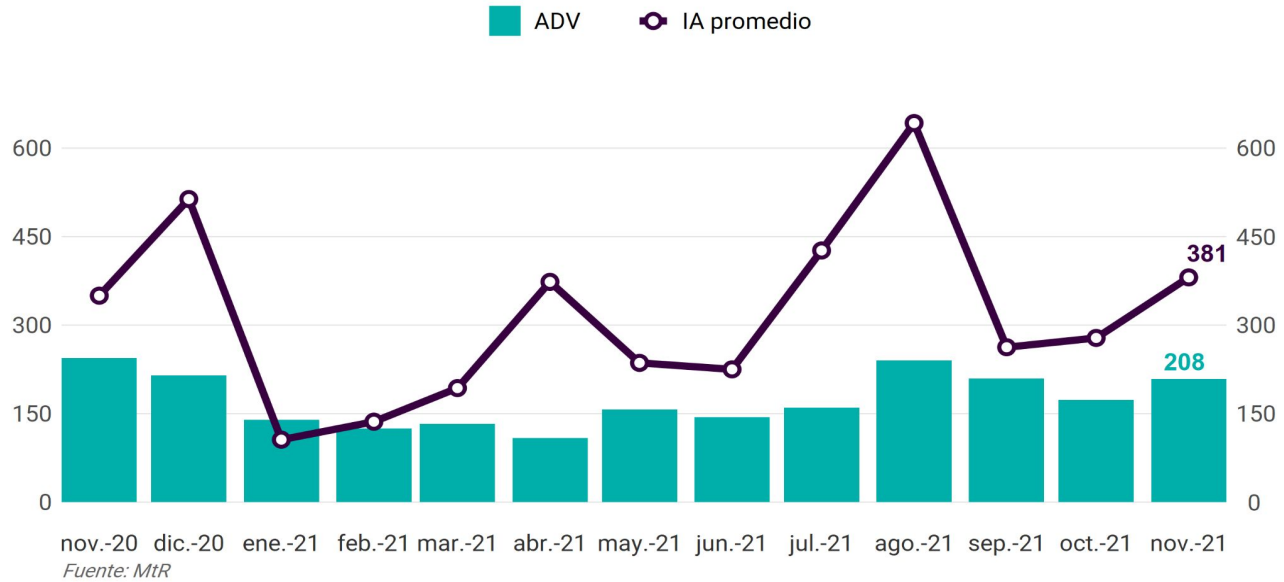
\*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL y variaciones porcentuales contra el 4/1/2021

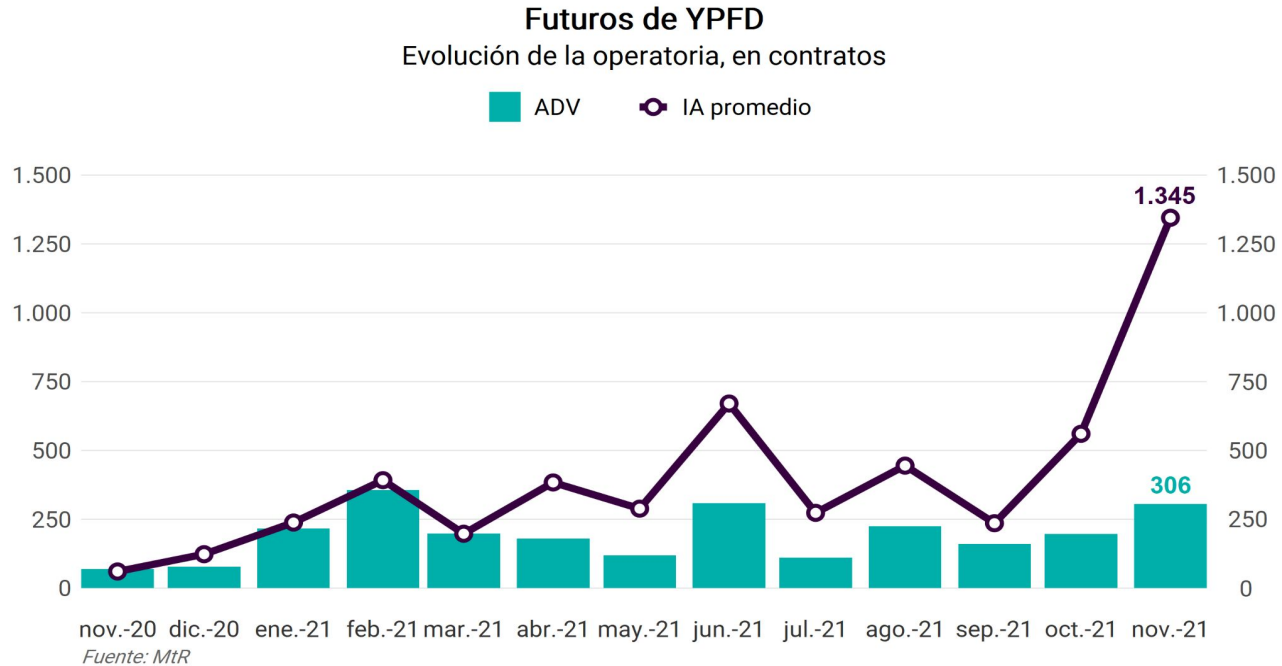




### Futuros de Pampa Energía

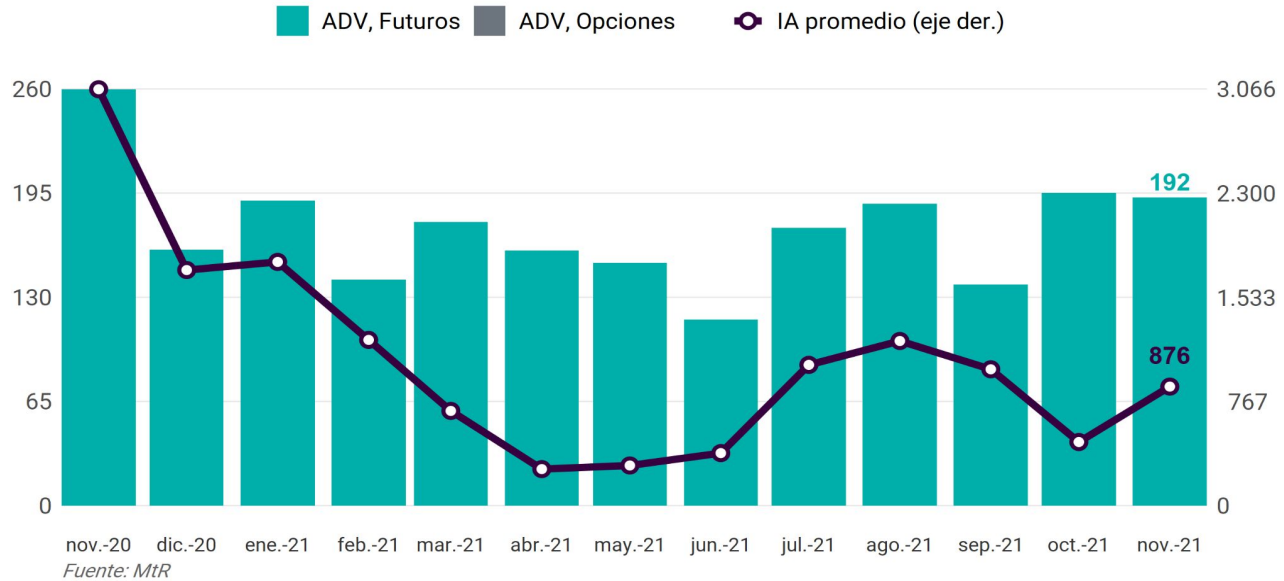
Evolución de la operatoria, en contratos





### Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos



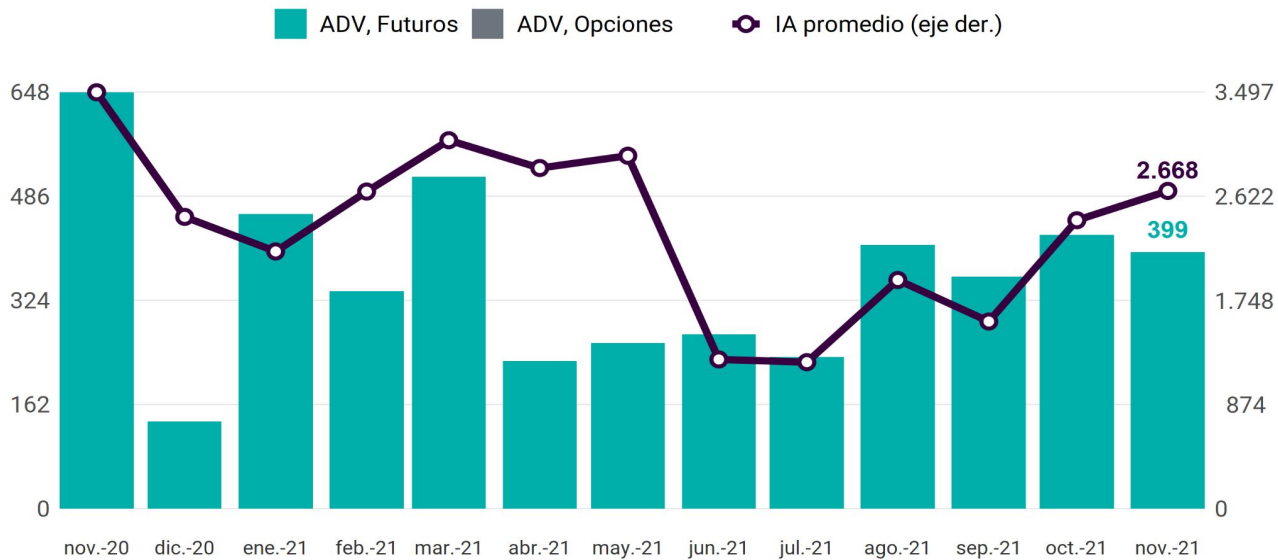
# Petróleo: Operatoria

## Futuros y Opciones

MatbaRofex

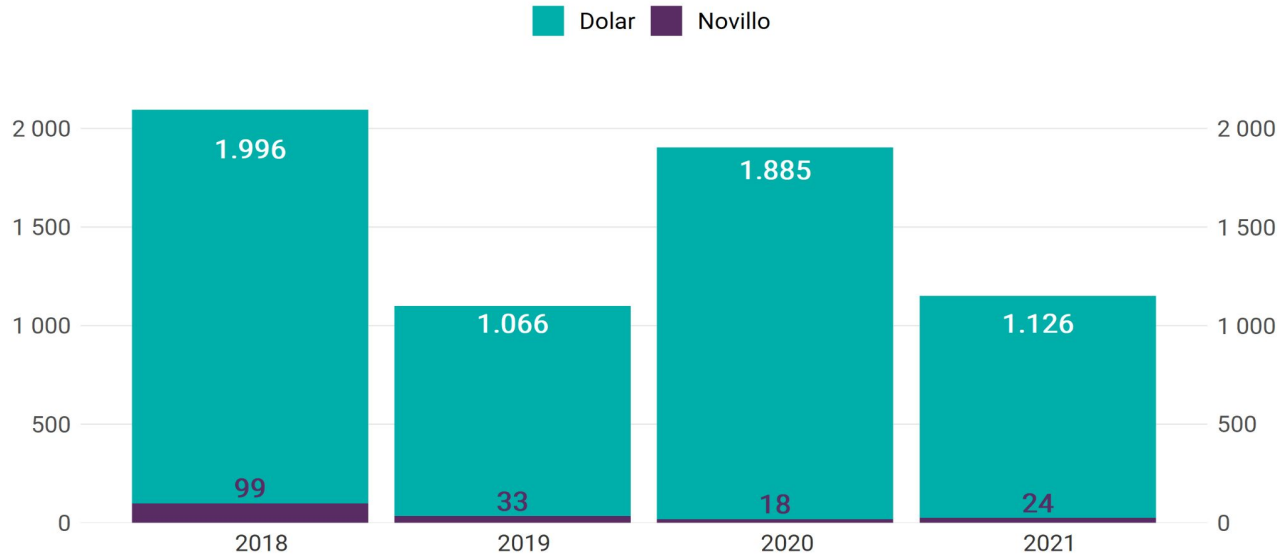
### Futuros y Opciones de Petróleo

Evolución por mes, en contratos



Fuente: MtR

**Volumen acumulado anual UFEX**  
Datos hasta noviembre 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

**Valentín Bruzzoni**  
Analista

**Francisco Scognamillo**  
Analista