

Matba Rofex

# Informe Mensual de Derivados Financieros Febrero 2022

# Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en febrero 9,8 millones de contratos (-12,8% MoM). En términos interanuales, el volumen de febrero fue un 6,5% superior al mismo mes de 2021.*
- ✓ *La operatoria de futuros y opciones de dólar alcanzó en el segundo mes del año 9,7 millones de contratos, un 13% inferior a enero y un 6,7% por encima de febrero de 2021.*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 10.193 millones de dólares (-14,1% MoM y +5% YoY).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del mes para todos los productos se ubicó en 4,8 millones de contratos (+0,9% MoM y +35,8% YoY).*
- ✓ *En los primeros dos meses del año, el volumen operado acumuló 21,1 millones de contratos (8,7% por encima del mismo período del año anterior) y el interés abierto promedio diario alcanzó 4,8 millones de contratos (+22,2% vs. los primeros dos meses del 2021).*

# Visión General

Febrero | 2022: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	9,7M	-13,0%	6,7%	4,8M	0,9%	36,2%
Letras del Tesoro	100,0K	0,0%	NA	15,8K	Inf%	NA
Acciones Individuales	69,1K	3,2%	15,7%	6,6K	9,8%	19,1%
Índices Accionarios	36,0K	-22,4%	-50,4%	3,7K	7,9%	-64,6%
Energía	18,0K	21,1%	195,4%	3,1K	14,7%	17,2%
Metales	6,1K	11,2%	140,5%	1,1K	7,5%	-8,0%
<b>Total</b>	<b>9,9M</b>	<b>-12,0%</b>	<b>7,6%</b>	<b>4,8M</b>	<b>1,3%</b>	<b>36,3%</b>

Fuente: MtR

# Visión General

Febrero | 2022: Volumen Nocional

Matba Rofex

	Volumen Nocional en USD			IA Prom. Diario Nocional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	10.110,0M	-14,1%	4,9%	5.034,8M	-0,0%	36,5%
Índices Accionarios	40,4M	-22,7%	-29,4%	4,1M	7,9%	-49,3%
Energía	16,2M	35,2%	352,2%	2,8M	28,1%	79,8%
Acciones Individuales	15,1M	-6,6%	23,7%	1,6M	5,7%	56,6%
Metales	11,3M	13,5%	145,7%	2,1M	10,2%	-6,1%
Letras del Tesoro	872,8K	0,0%	NA	137,7K	Inf%	Inf%
<b>Total</b>	<b>10.193,9M</b>	<b>-14,1%</b>	<b>5,0%</b>	<b>5.045,5M</b>	<b>0,0%</b>	<b>36,3%</b>

Fuente: Mtr

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

# Visión General

Matba Rofex

Acumulado | 2022: Volumen en Contratos

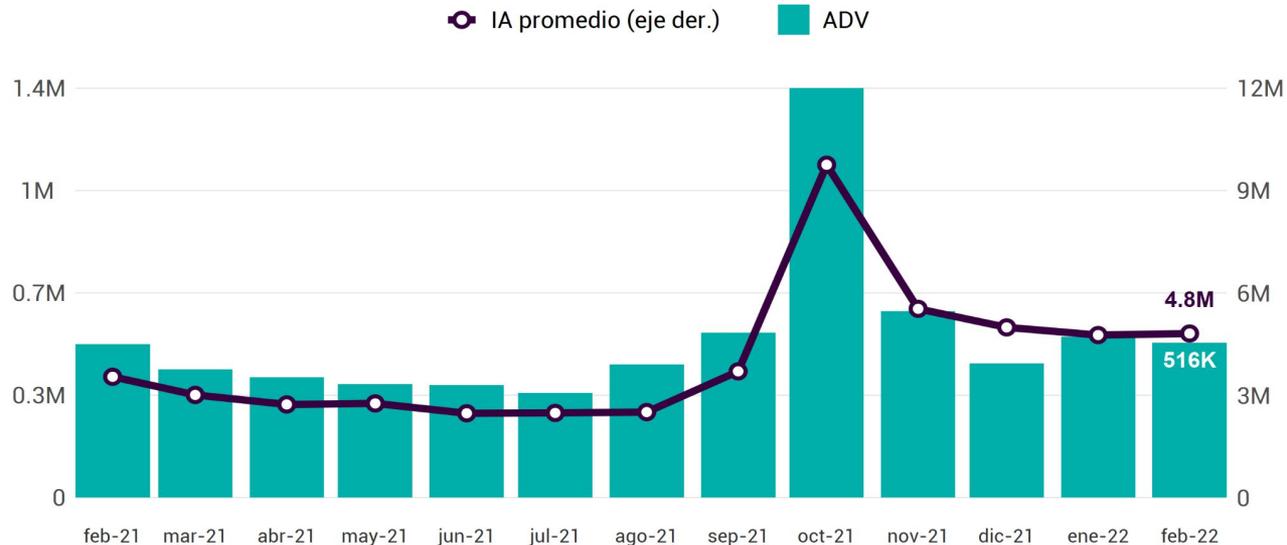
	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2022	2021	Var%	2022	2021	Var%
Monedas	20,8M	19,1M	8,9%	4,8M	3,9M	22,4%
Letras del Tesoro	100,0K	0,0	NA	7,5K	0,0	NA
Acciones Individuales	136,1K	125,3K	8,6%	6,3K	5,6K	12,5%
Índices Accionarios	82,3K	135,1K	-39,1%	3,5K	7,7K	-54,3%
Energía	32,9K	15,3K	115,3%	2,9K	2,4K	21,4%
Metales	11,6K	6,3K	82,8%	1,1K	1,5K	-29,0%
<b>Total</b>	<b>21,2M</b>	<b>19,4M</b>	<b>9,2%</b>	<b>4,8M</b>	<b>3,9M</b>	<b>22,4%</b>

\*En contratos, datos acumulados al 28/02 de cada año

Fuente: MtR

### Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos



Fuente: MIR

Nota: el aumento en octubre 2021 tanto en volumen como en IA se debe a la operatoria de 15M de contratos sobre Letras del Tesoro

# Dólar: Operatoria

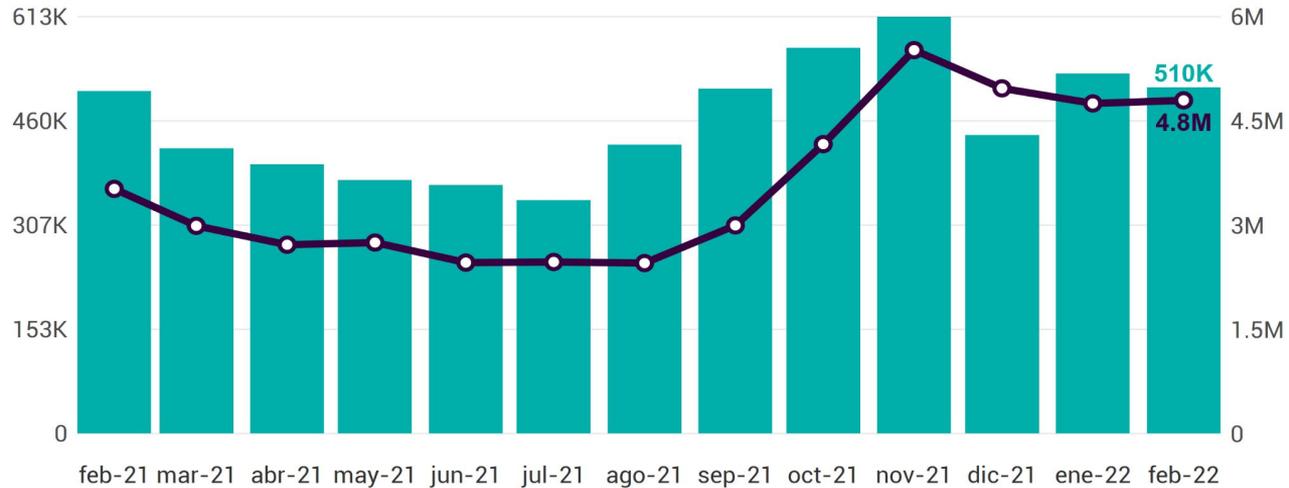
## Futuros y Opciones

MatbaRofex

### Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

IA promedio (eje der.)    ADV



Fuente: MtR

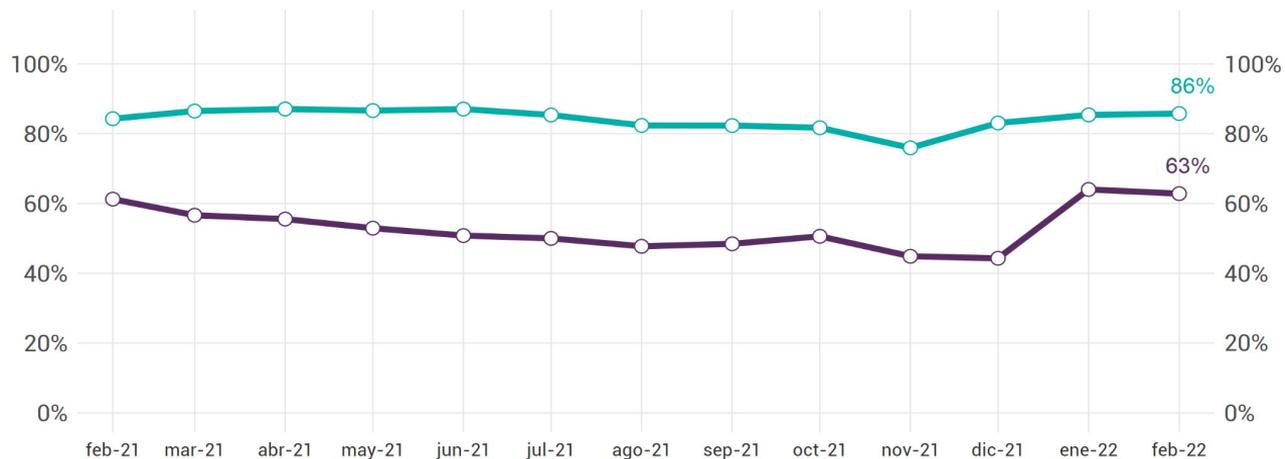
# Dólar: Market Share

## Mercado de Cambios

Matba Rofex

### Mercado de Cambios Market Share MtR Mensual

○ 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 28/02			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR022022	107,44	-0,43	-0,4% ▼	4.466.116	7% ▲	0	-100% ▼
DLR032022	111,74	-1,26	-1,1% ▼	3.578.158	165% ▲	2.272.336	144% ▲
DLR042022	115,99	-1,61	-1,4% ▼	957.779	6% ▲	562.644	48% ▲
DLR052022	120,60	-1,90	-1,6% ▼	383.667	7% ▲	214.814	59% ▲
DLR062022	125,15	-2,05	-1,6% ▼	134.072	-5% ▼	105.659	39% ▲
DLR072022	129,35	-2,55	-1,9% ▼	41.201	-19% ▼	52.302	10% ▲
DLR082022	134,20	-3,05	-2,2% ▼	39.857	20% ▲	34.967	18% ▲
DLR092022	139,05	-2,80	-2,0% ▼	3.170	-86% ▼	29.497	7% ▲
DLR102022	143,70	-2,30	-1,6% ▼	4.011	-70% ▼	17.128	-2% ▼
DLR112022	149,02	-2,23	-1,5% ▼	51.484	-49% ▼	75.751	33% ▲
DLR122022	154,00	-1,65	-1,1% ▼	3.141	31.310% ▲	2.024	20.140% ▲
DLR012023	159,50	0,50	0,3% ▲	19.700	Inf% ▲	600	Inf% ▲
<b>PROMEDIO/TOTAL</b>	<b>N/C</b>	<b>-1,78</b>	<b>-1,3% ▼</b>	<b>9.682.356</b>	<b>-13% ▼</b>	<b>3.367.722</b>	<b>-22% ▼</b>

Fuente: MtR

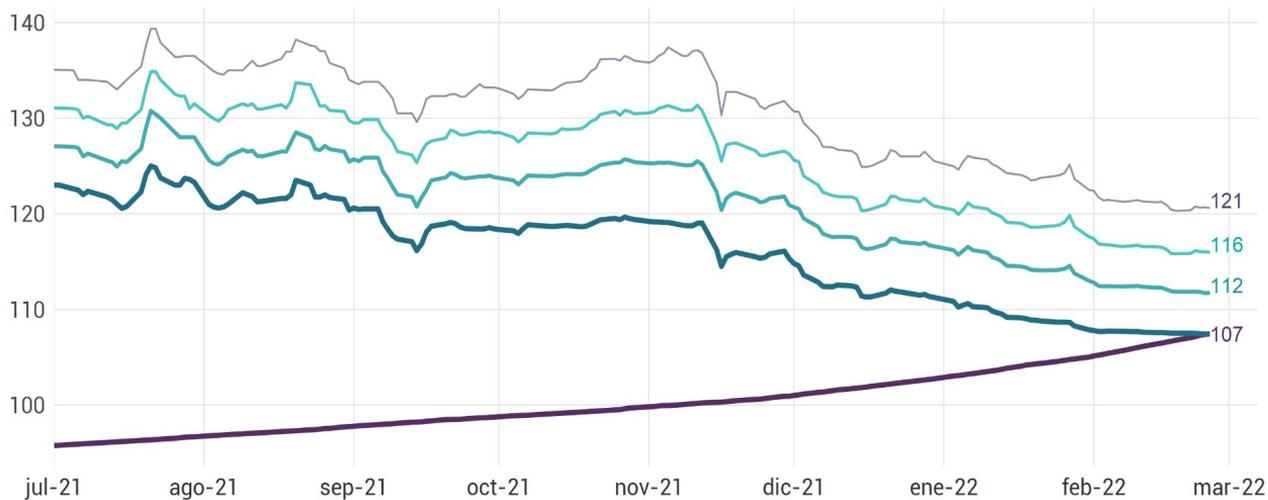
# Dólar: Cotizaciones

## Futuros

### Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

Spot DLR022022 DLR032022 DLR042022 DLR052022

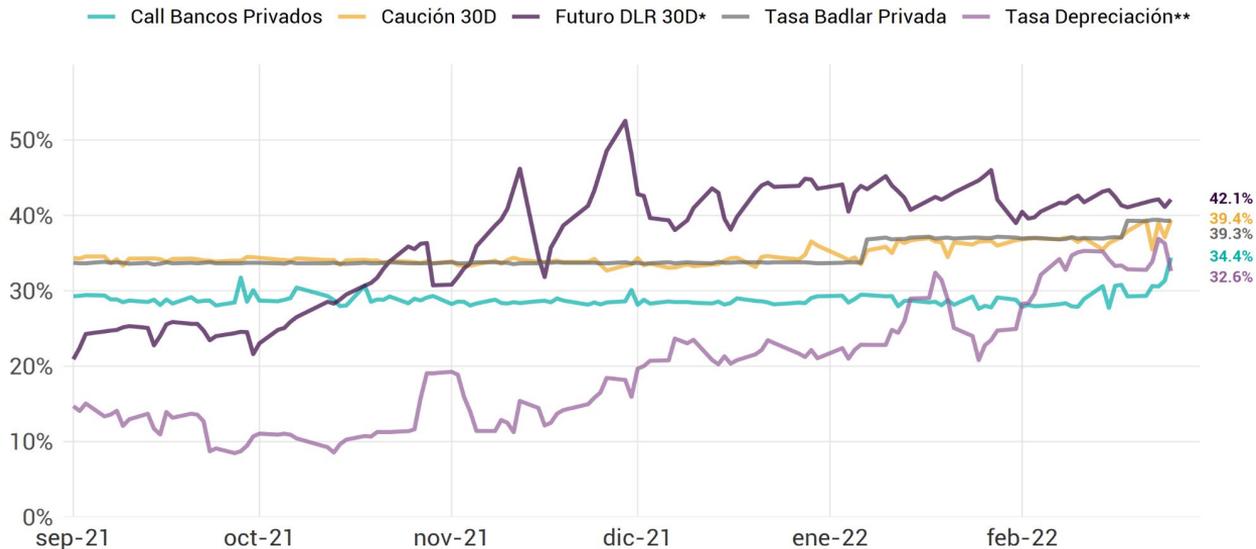


Fuente: MiR

# 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

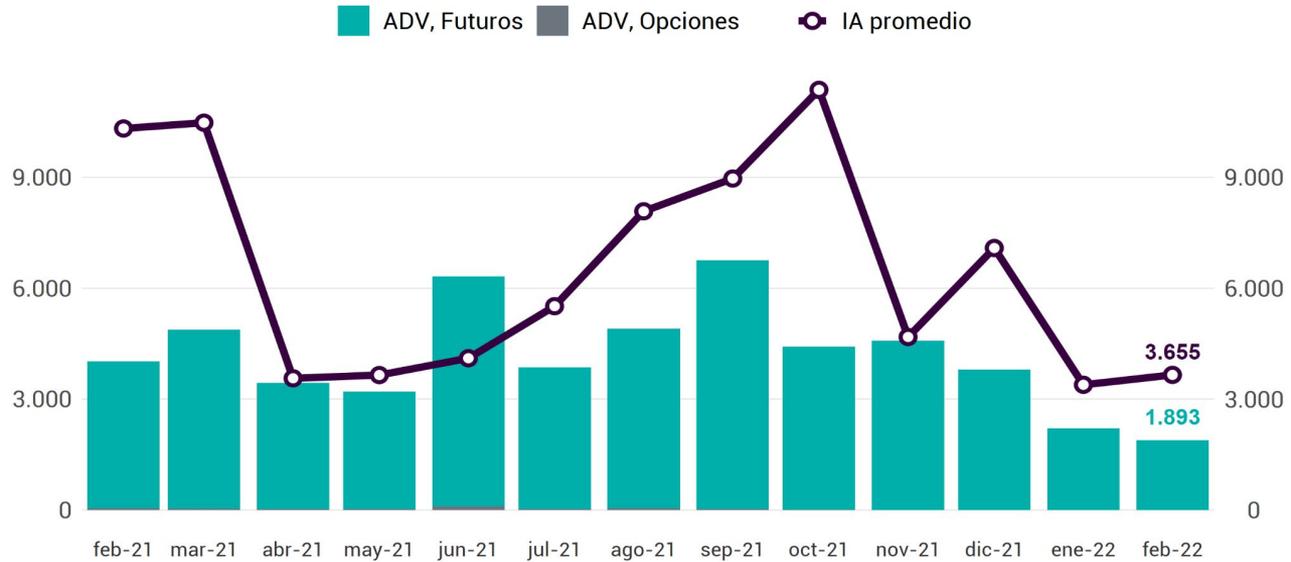
# RFX20: Operatoria

## Futuros y Opciones

MatbaRofex

### Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

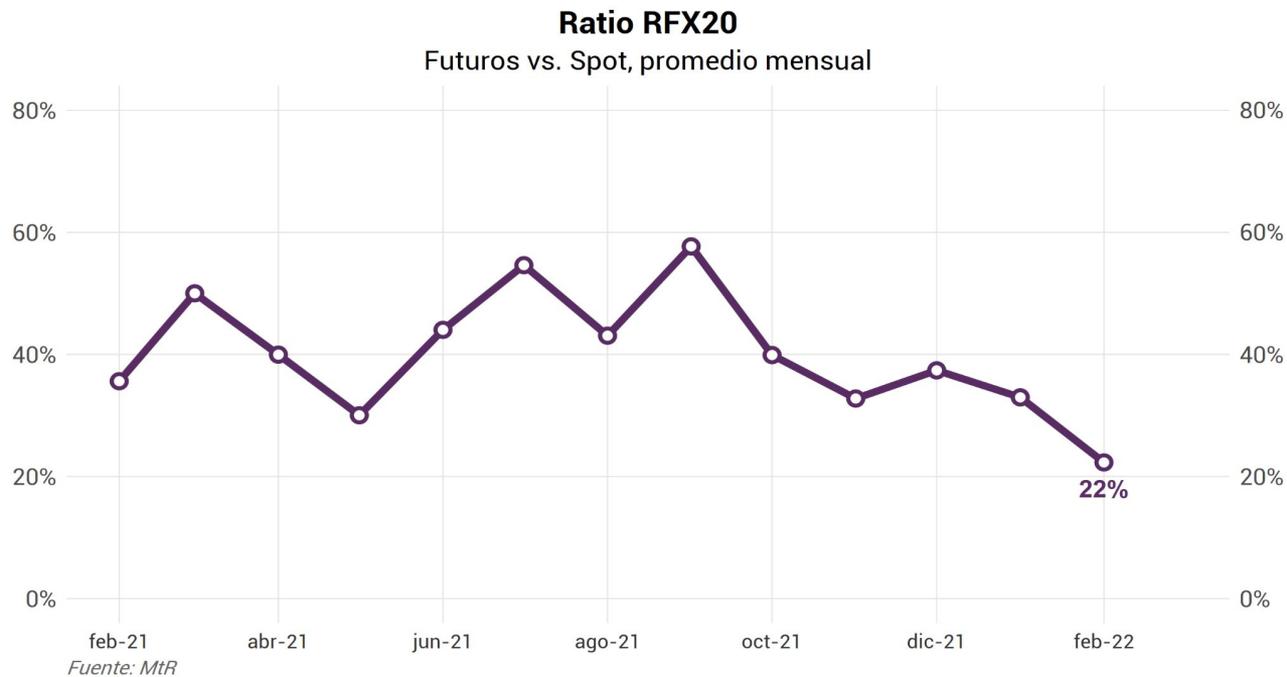


Fuente: MTR

# RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex



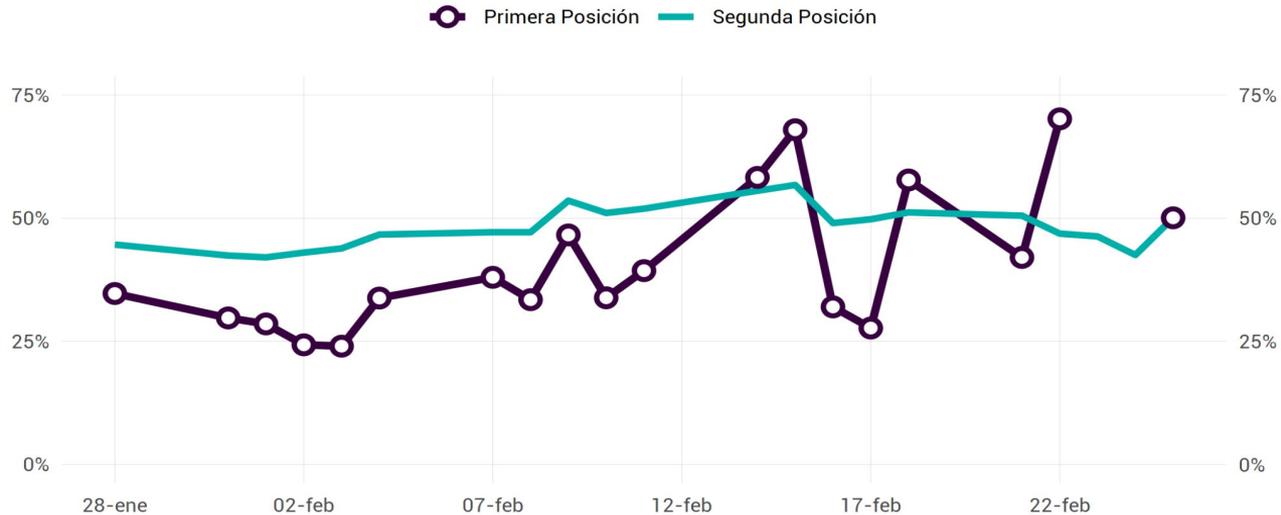
# RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Matba Rofex

## Tasas Implícitas de Futuro RFX20

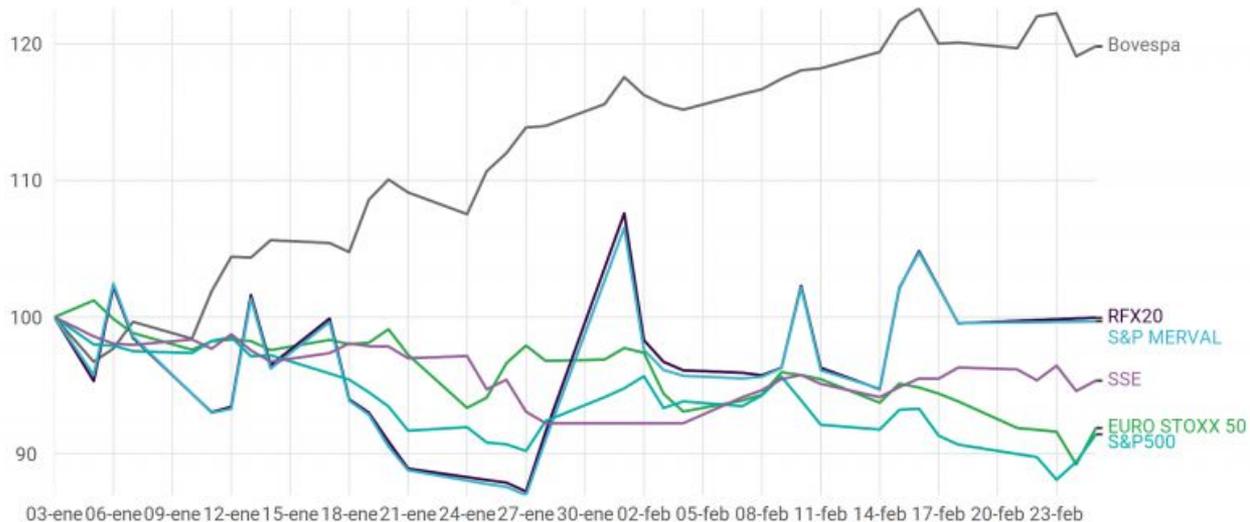
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

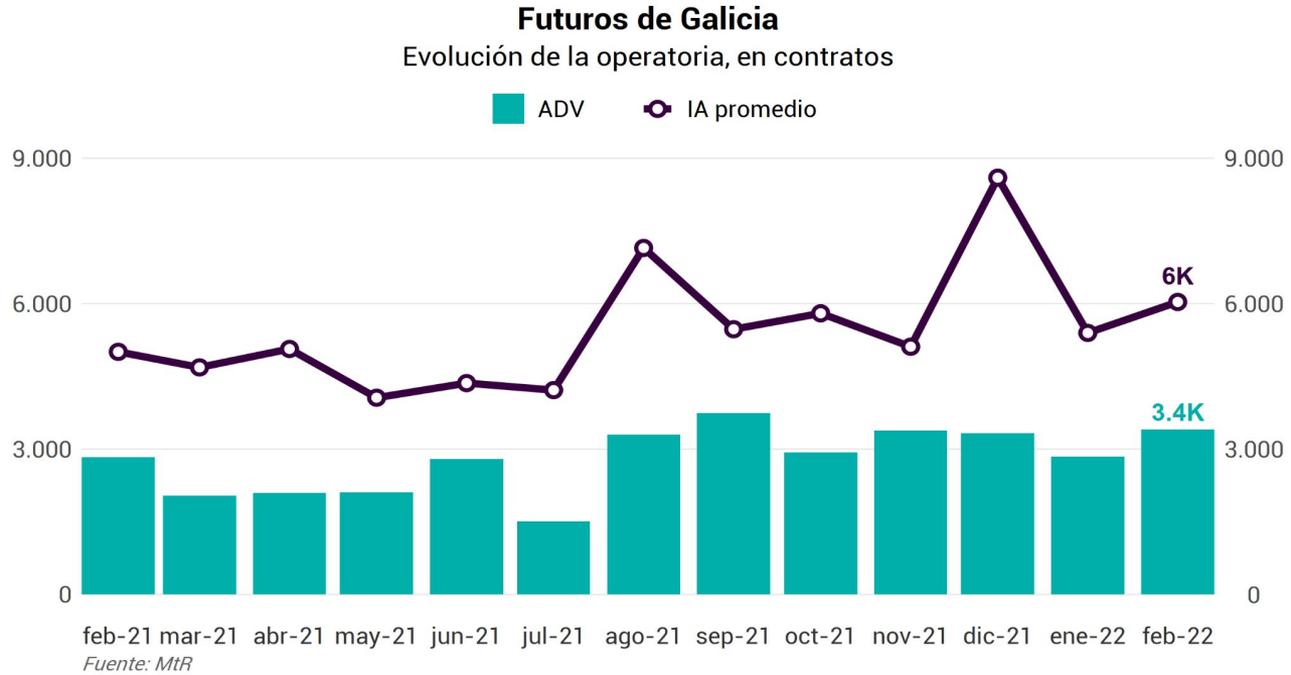
### Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares\*, base 100 desde inicio del año



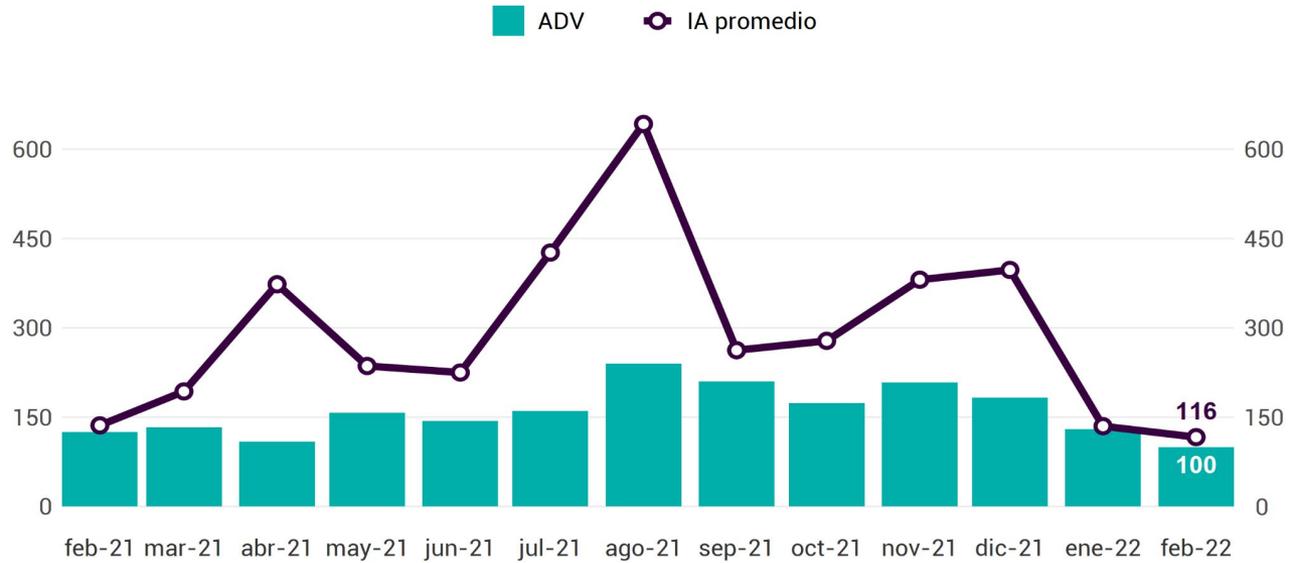
Fuente: MTR y Reuters

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

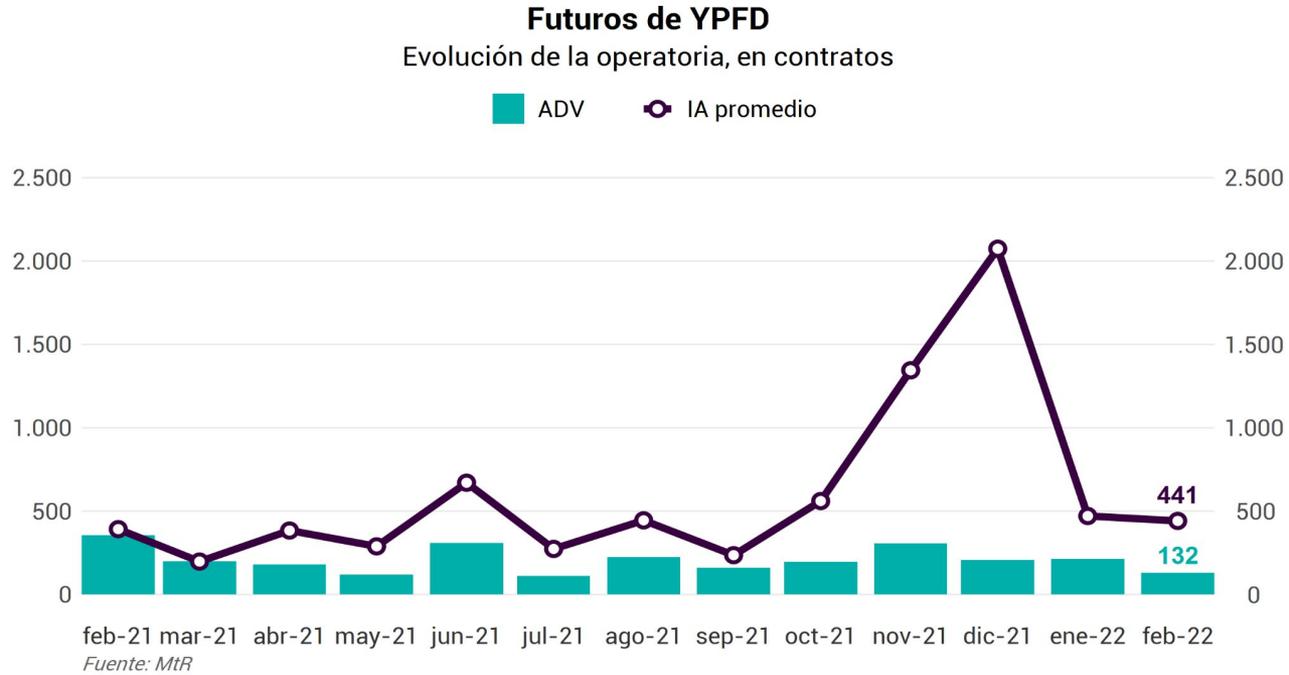


### Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos

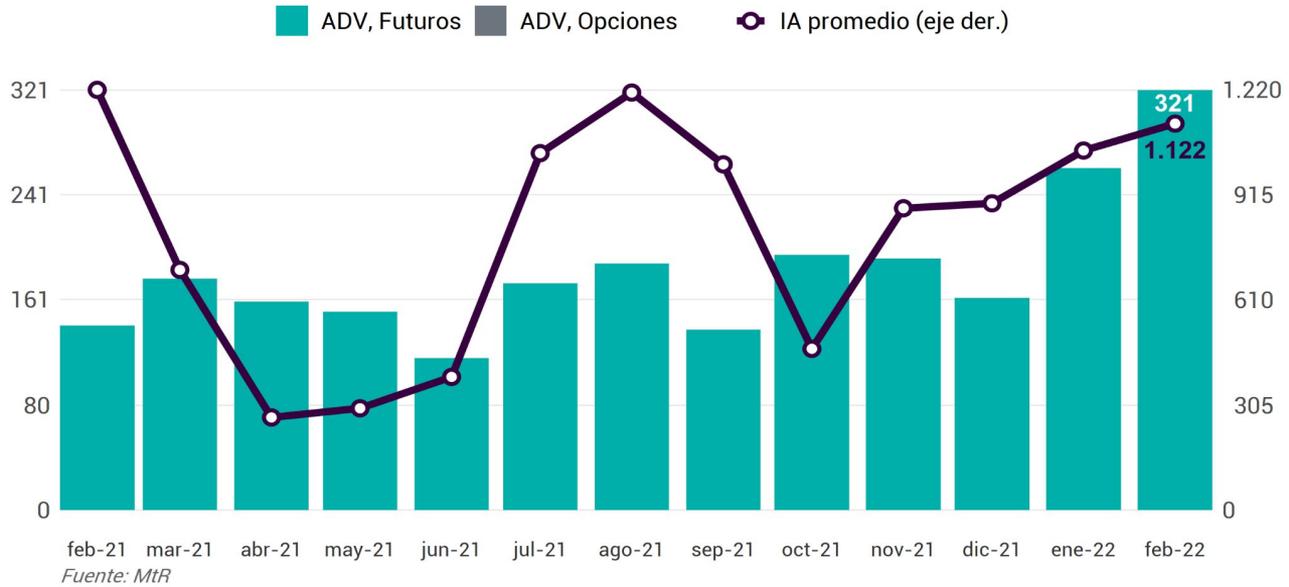


Fuente: MtR



### Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos



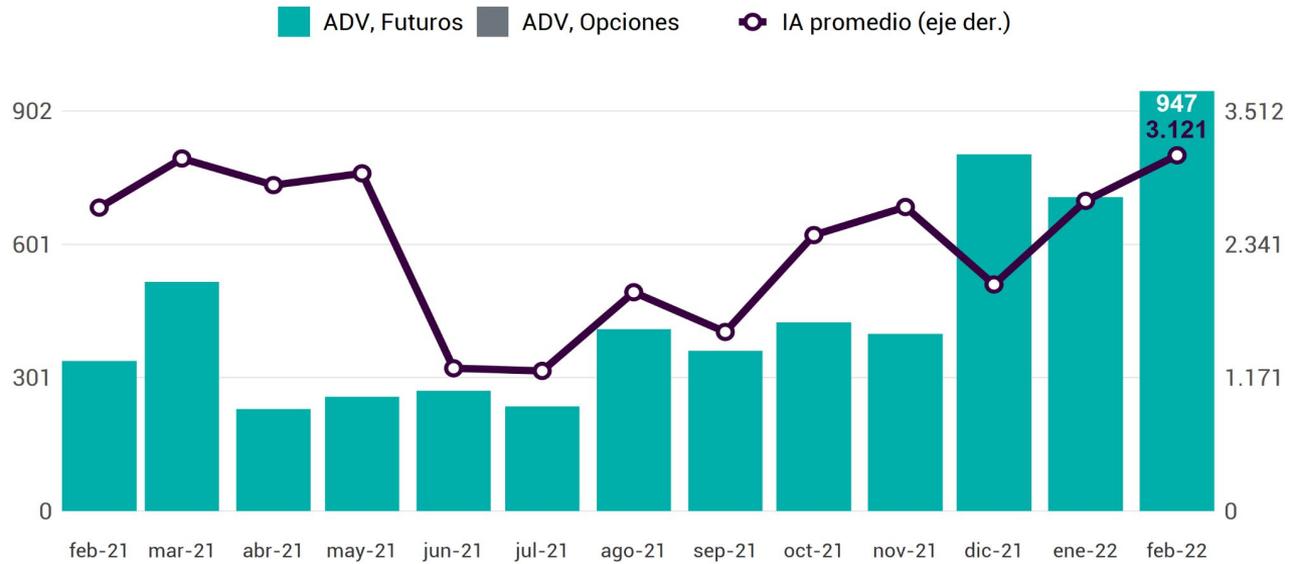
# Petróleo: Operatoria

## 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](mailto:investigacion@matbarofex.com.ar)

**Marcelo Comisso**  
Gerente

**Camila Ajler**  
Analista

**Jacqueline Najjar**  
Analista

**Francisco Scognamillo**  
Analista