

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Marzo 2022

Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en marzo 20,6 millones de contratos (+107,8% MoM). En términos interanuales, este volumen fue un 119,1% superior al mismo mes de 2021.*
- ✓ *La operatoria de futuros y opciones de dólar alcanzó en el tercer mes del año 10,6 millones de contratos, un 9% superior a febrero y un 14,4% por encima de marzo de 2021.*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 11.304 millones de dólares (+10,9% MoM y +13,9% YoY).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del mes para todos los productos se ubicó en 10,2 millones de contratos (+111,9% MoM y +239,9% YoY).*
- ✓ *En los primeros tres meses del año, el volumen operado acumuló 41,8 millones de contratos (45,1% por encima del mismo período del año anterior) y el interés abierto promedio diario alcanzó 6,7 millones de contratos (+85,9% vs. los primeros tres meses del 2021).*

Visión General

Marzo | 2022: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	10,6M	9,0%	14,4%	4,0M	-16,4%	34,2%
Letras del Tesoro	9,9M	9.800,0%	NA	6,2M	39.196,8%	NA
Acciones Individuales	68,7K	-0,7%	31,8%	4,9K	-25,1%	-2,8%
Índices Accionarios	41,8K	16,1%	-61,1%	2,6K	-30,2%	-75,6%
Energía	27,2K	50,9%	139,1%	2,1K	-31,8%	-31,2%
Metales	3,5K	-42,2%	-9,5%	1,4K	21,0%	94,8%
Subtotal (sin LEDES)	10,7M	9,0%	13,8%	4,0M	-16,4%	33,7%
Total	20,6M	107,8%	119,1%	10,2M	111,9%	239,9%

Fuente: MtR

Visión General

Marzo | 2022: Volumen Nacional

Matba Rofex

	Volumen Nacional en USD			IA Prom. Diario Nacional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	11.119,3M	10,0%	13,1%	4.209,5M	-16,4%	33,7%
Letras del Tesoro	85,4M	9.680,3%	NA	53,1M	38.479,5%	Inf%
Índices Accionarios	47,5M	17,6%	-38,1%	2,9M	-29,7%	-60,2%
Energía	29,3M	81,2%	308,4%	2,3M	-18,8%	18,6%
Acciones Individuales	16,0M	5,8%	69,9%	1,3M	-20,0%	63,2%
Metales	6,9M	-39,1%	2,8%	2,7M	27,1%	120,8%
Total	11.304,4M	10,9%	13,9%	4.271,8M	-15,3%	35,2%

Fuente: Mtr

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

Visión General

Matba Rofex

Acumulado | 2022: Volumen en Contratos

	Volumen acumulado*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2022	2021	Var%	2022	2021	Var%
Monedas	31,4M	28,3M	10,7%	4,5M	3,6M	26,5%
Letras del Tesoro	10,0M	0,0	NA	2,1M	0,0	NA
Acciones Individuales	204,7K	177,4K	15,4%	5,8K	5,4K	7,8%
Índices Accionarios	124,1K	242,5K	-48,8%	3,2K	8,7K	-63,5%
Energía	60,0K	26,6K	125,5%	2,6K	2,7K	-0,4%
Metales	15,1K	10,2K	47,7%	1,2K	1,2K	-3,6%
Subtotal (sin LEDES)	31,8M	28,8M	10,3%	4,5M	3,6M	26,2%
Total	41,8M	28,8M	45,1%	6,7M	3,6M	85,9%

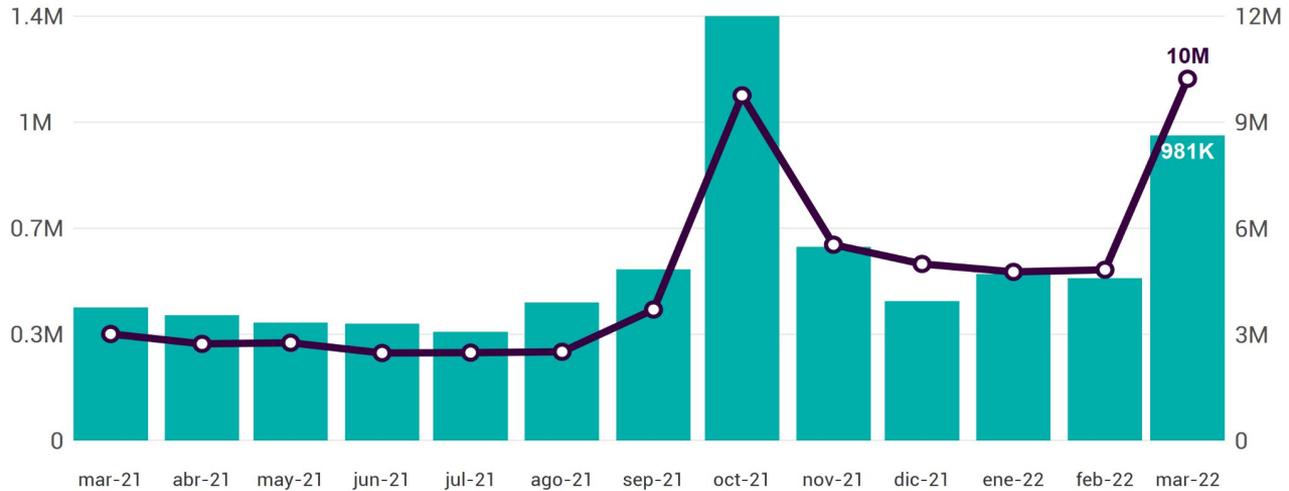
*En contratos, datos acumulados al 31/03 de cada año

Fuente: MtR

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

IA promedio (eje der.) ADV



Fuente: MTR

Dólar: Operatoria

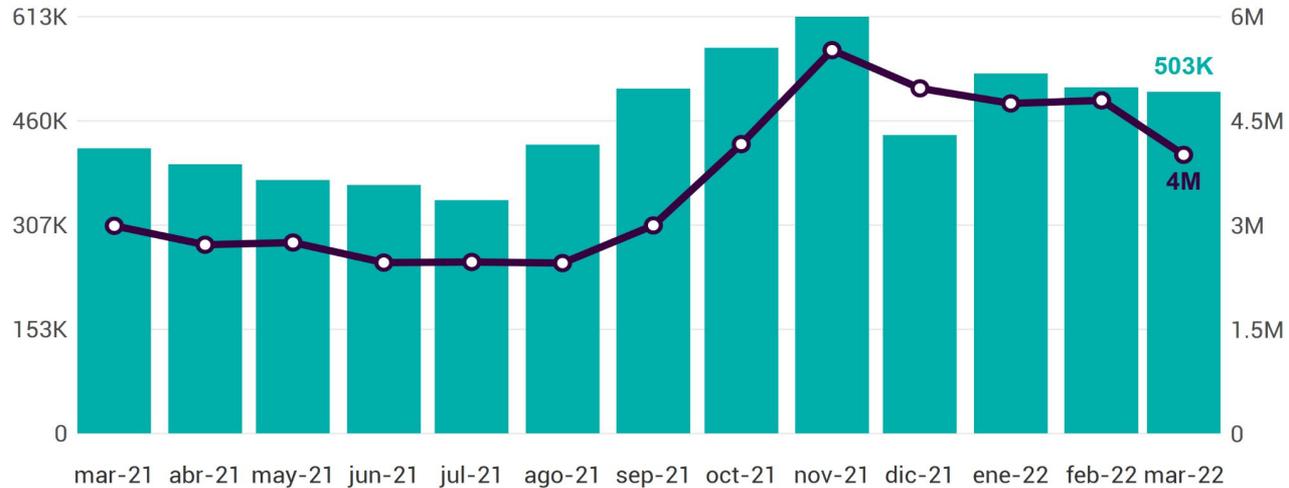
Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

○ IA promedio (eje der.) ■ ADV



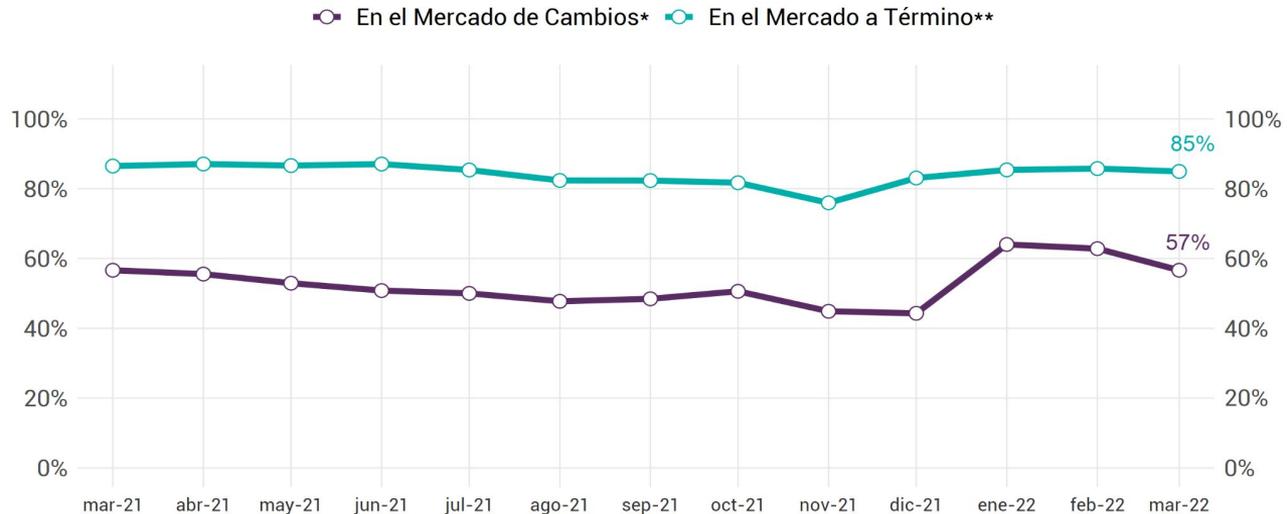
Fuente: MtR

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 31/03			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR032022	110,98	-0,76	-0,7% ▼	4.440.284	24% ▲	0	-100% ▼
DLR042022	115,35	-0,64	-0,6% ▼	3.950.461	312% ▲	1.935.379	244% ▲
DLR052022	120,37	-0,23	-0,2% ▼	1.189.704	210% ▲	469.407	119% ▲
DLR062022	125,20	0,05	0,0% ▲	347.563	159% ▲	179.040	69% ▲
DLR072022	130,00	0,65	0,5% ▲	194.736	373% ▲	141.866	171% ▲
DLR082022	135,40	1,20	0,9% ▲	108.395	172% ▲	46.505	33% ▲
DLR092022	140,24	1,19	0,9% ▲	142.003	4.380% ▲	52.232	77% ▲
DLR102022	145,00	1,30	0,9% ▲	19.758	393% ▲	23.292	36% ▲
DLR112022	149,85	0,83	0,6% ▲	76.757	49% ▲	77.521	2% ▲
DLR122022	154,75	0,75	0,5% ▲	6.551	109% ▲	6.070	200% ▲
DLR012023	159,95	0,45	0,3% ▲	40.005	103% ▲	12.724	2.021% ▲
DLR022023	165,00	1,00	0,6% ▲	38.610	Inf% ▲	5.575	Inf% ▲
PROMEDIO/TOTAL	N/C	0,48	0,3% ▲	10.554.827	9% ▲	2.949.611	-12% ▼

Fuente: MtR

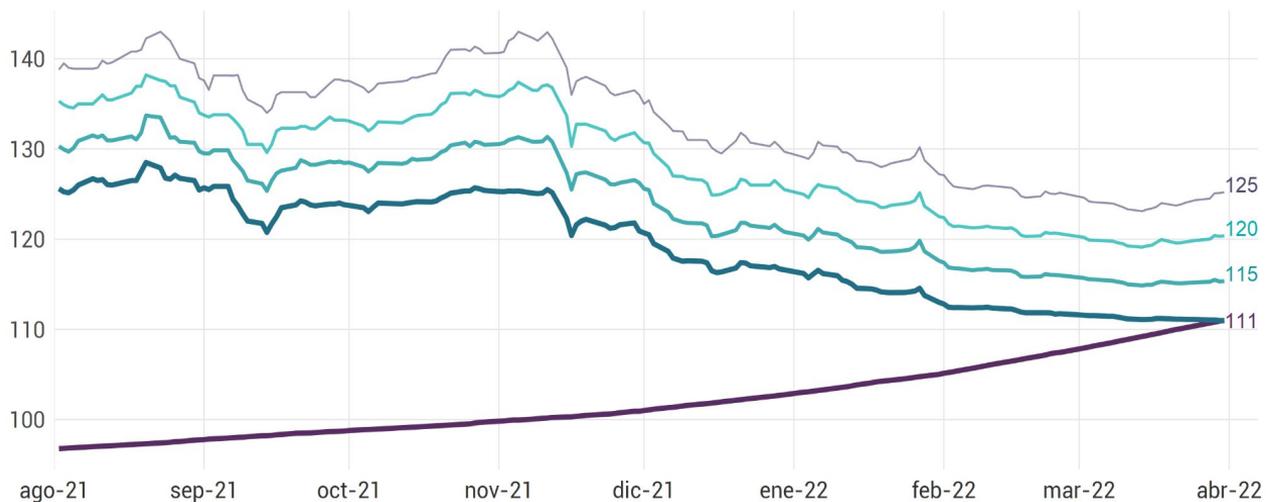
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

Spot DLR032022 DLR042022 DLR052022 DLR062022

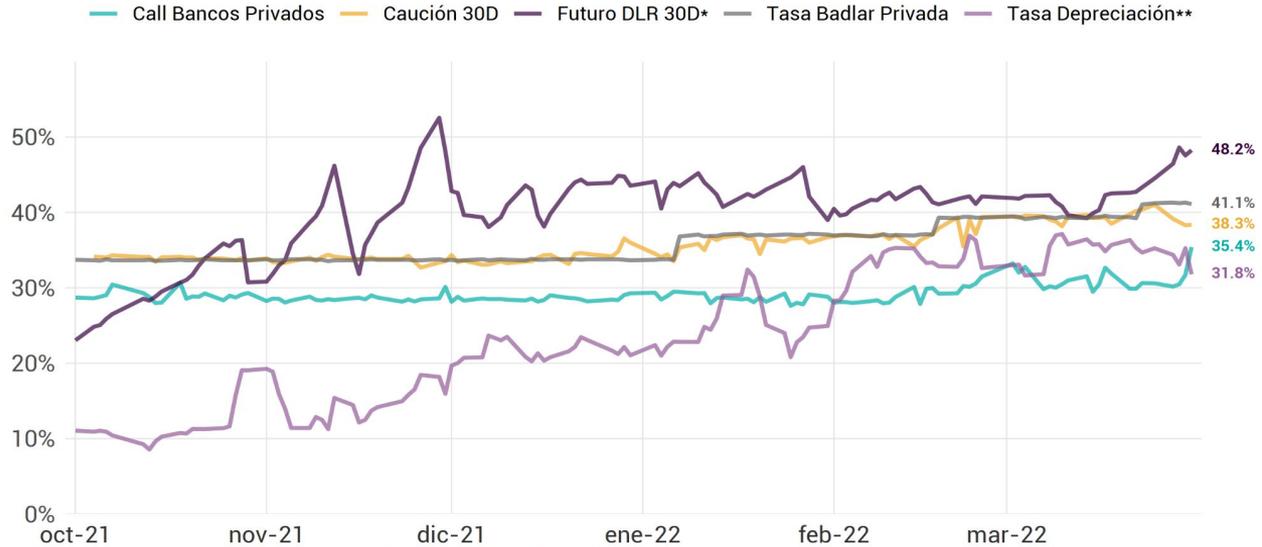


Fuente: MTR

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

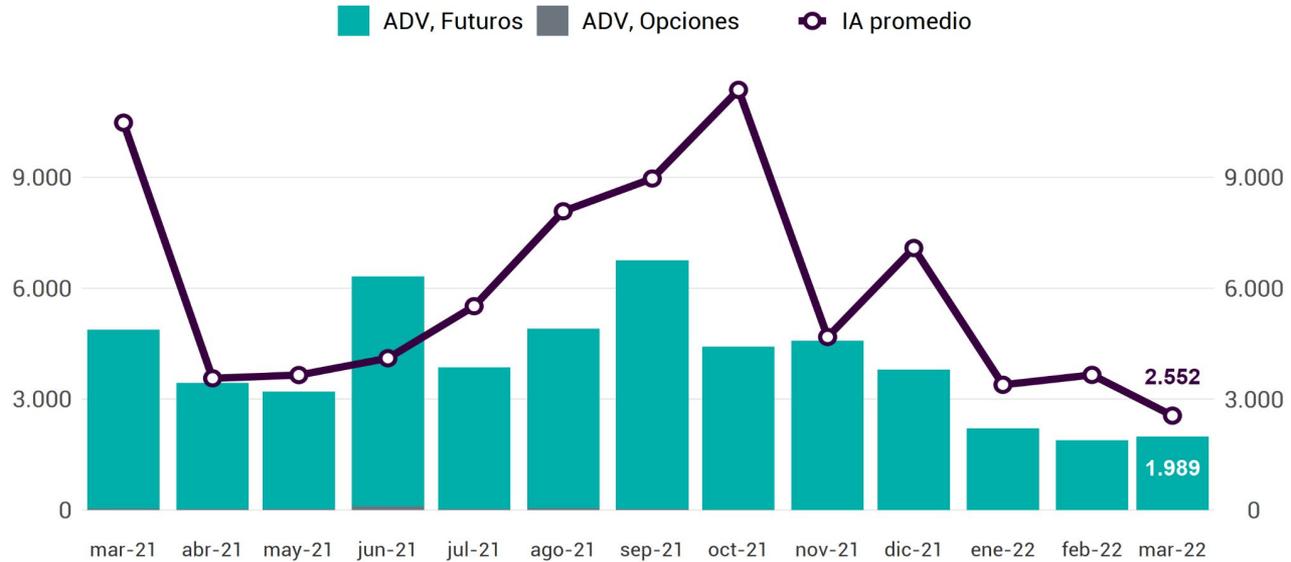
RFX20: Operatoria

Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

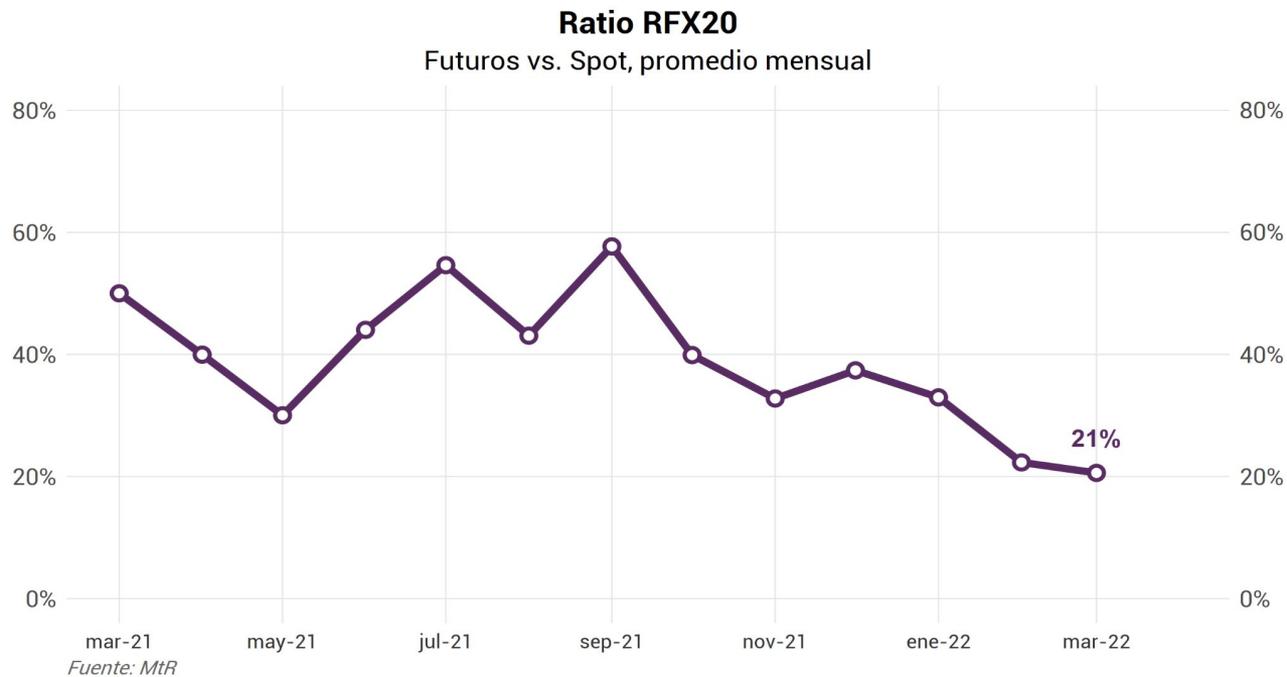


Fuente: Mtr

RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex



RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Matba Rofex

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

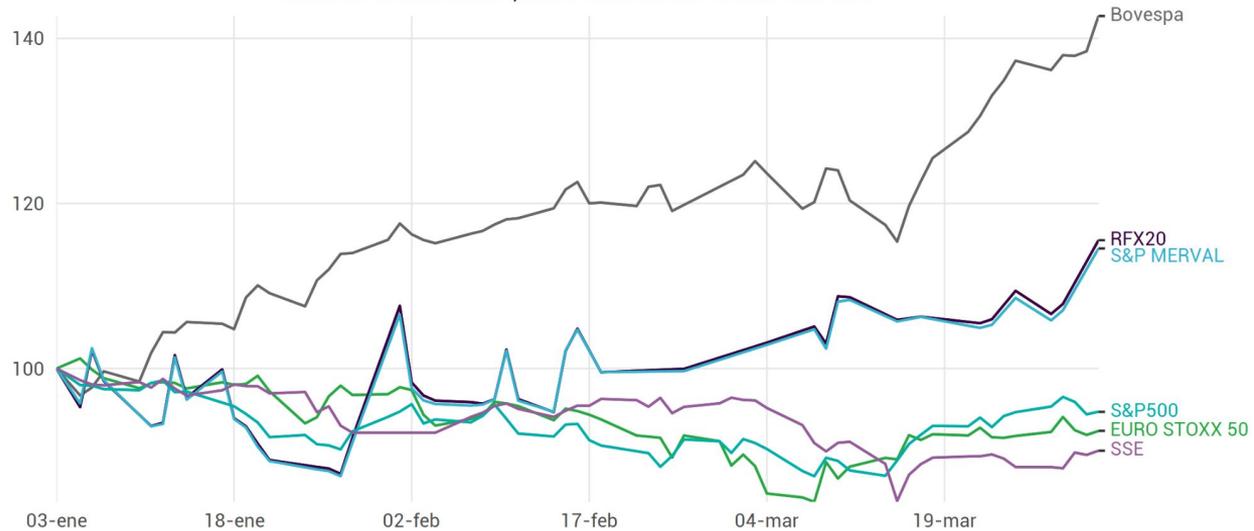
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

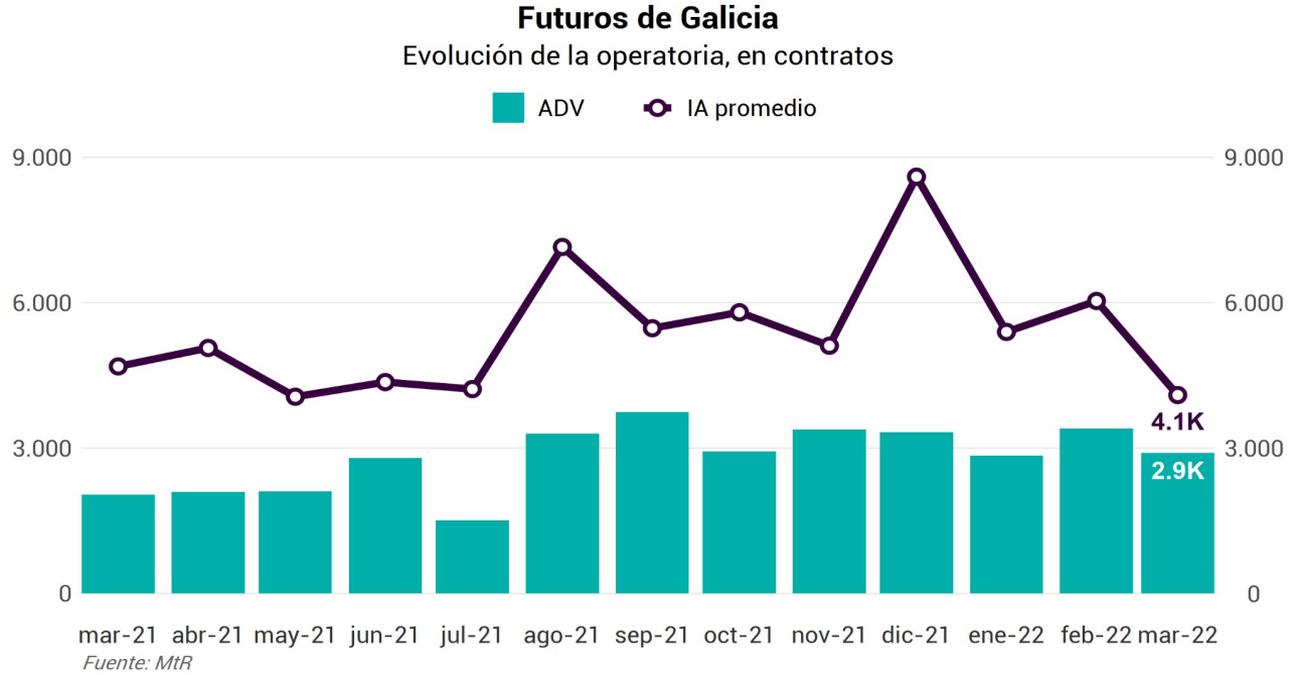
Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



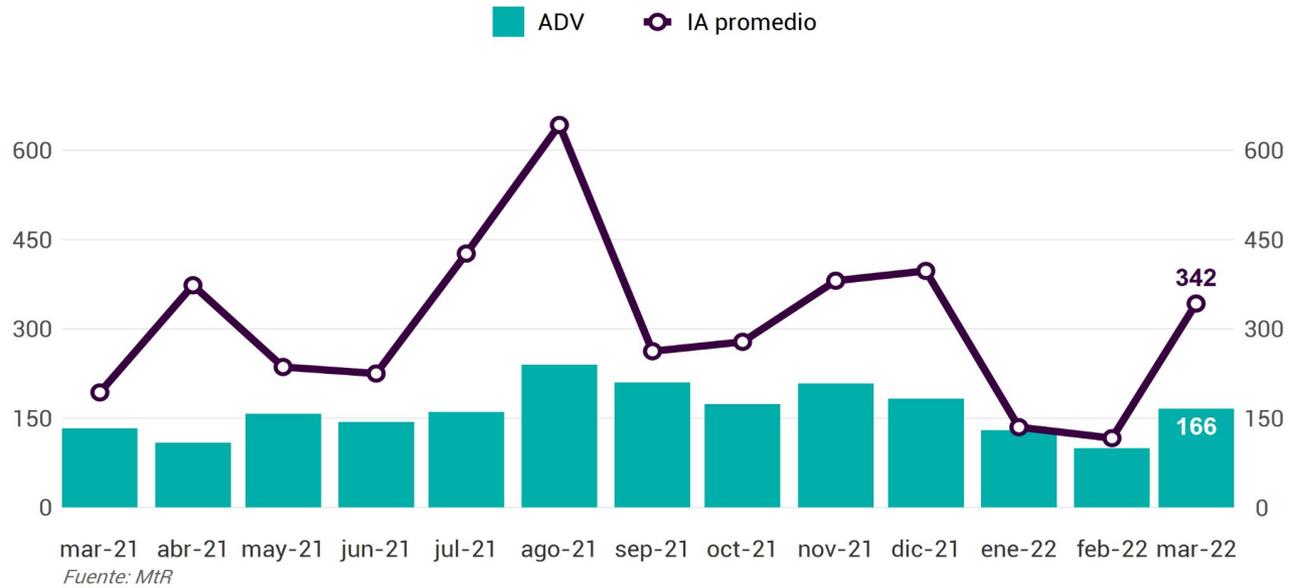
Fuente: Mtr y Reuters

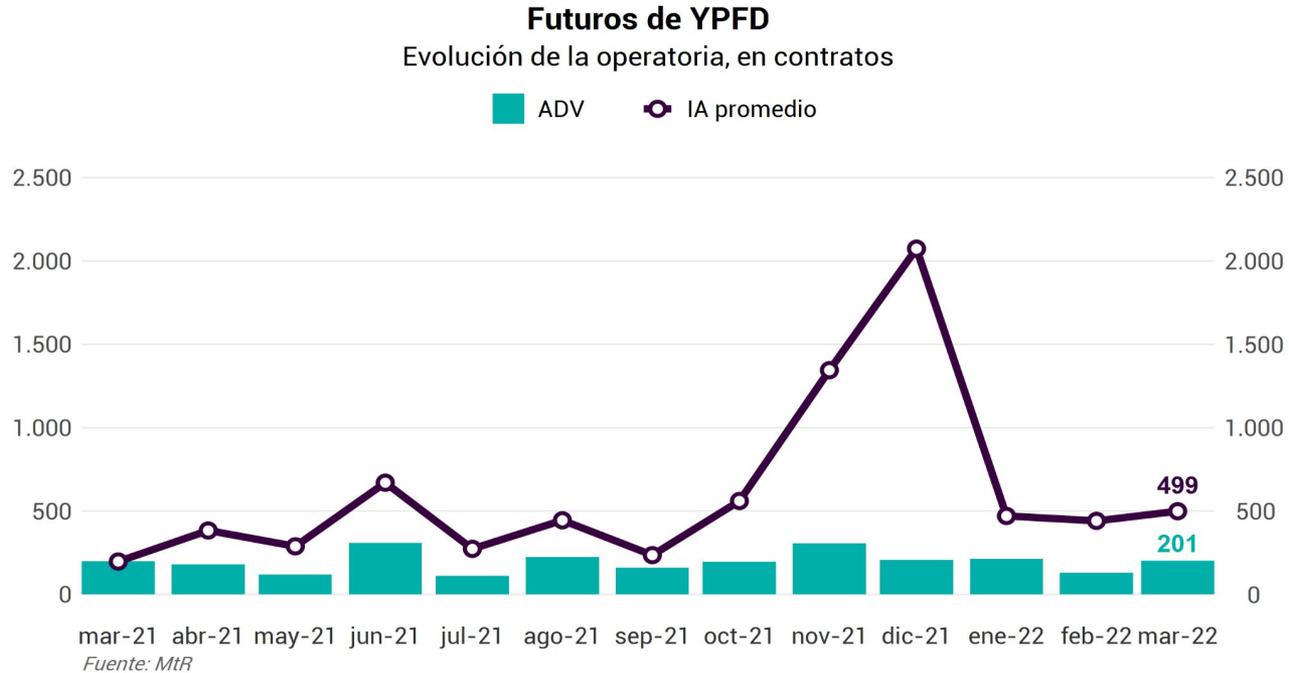
*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL.

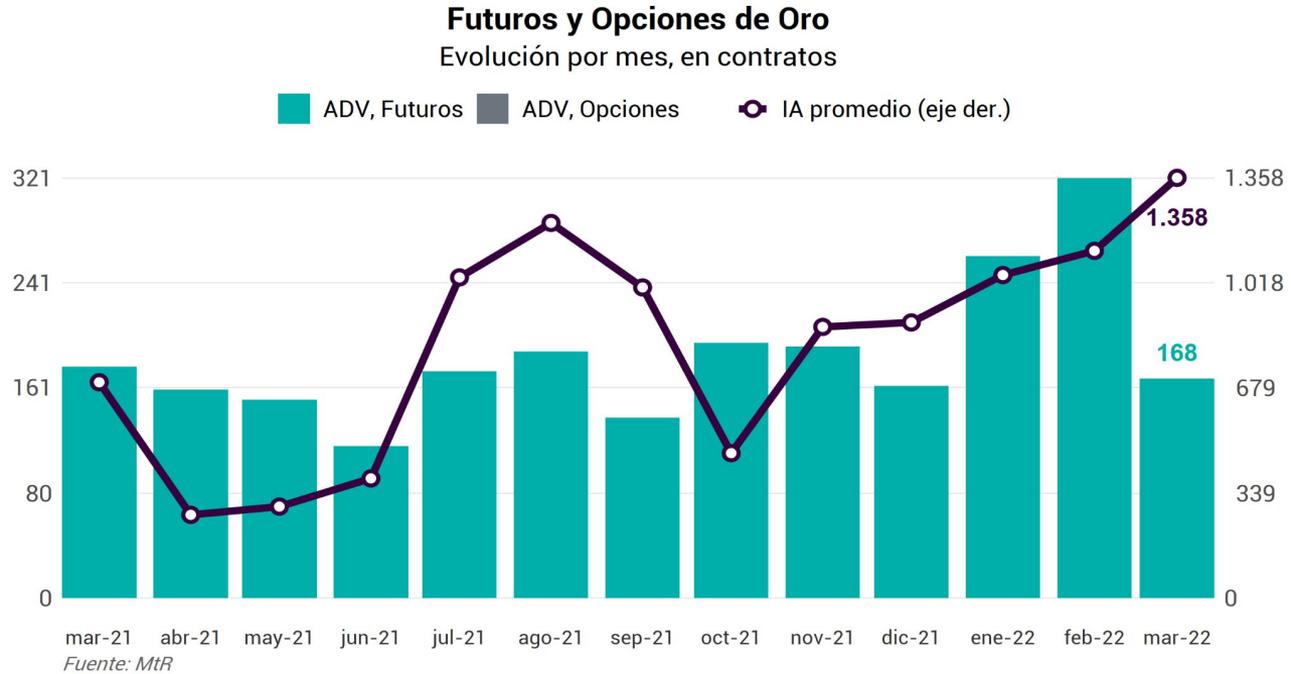


Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos







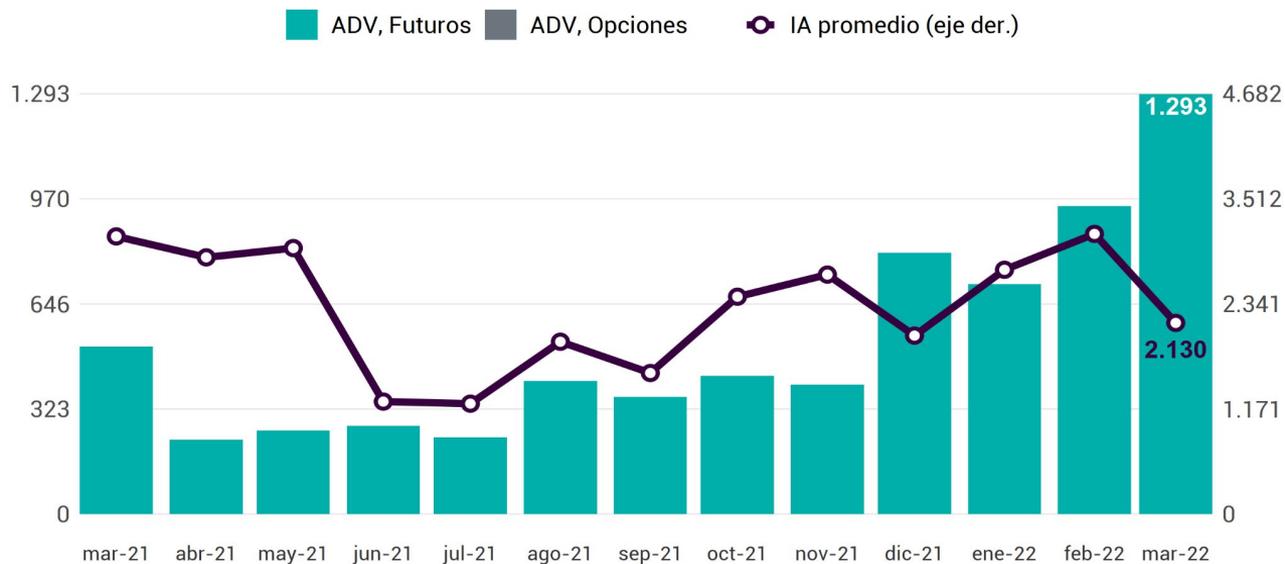
Petróleo: Operatoria

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