

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Noviembre 2020

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en noviembre 9,5 millones de contratos, un 36,8% inferior al mes anterior y un 62% superior a noviembre 2019. Mientras que el volumen operado en el 2020 acumula 105 millones de contratos, un 48,7% inferior respecto al mismo período del año anterior.*
- ✓ *El volumen de los futuros sobre acciones individuales alcanzó los 100,9 mil contratos en noviembre (-4,9% MoM y +771% YoY)*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de todos los productos en el acumulado del 2020 se encuentra un 6% por encima del acumulado enero-noviembre del 2019, en 3,3 millones de contratos.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de los futuros y opciones sobre monedas alcanzó 5 millones de contratos en noviembre (-11,2% MoM y +307,2% YoY). Mientras que el interés abierto promedio diario del índice accionario ROFEX 20 alcanzó 10.835 contratos en el mes (+26% MoM y +103,6% YoY).*

Visión General

Noviembre | 2020

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	9,2M	-37,4%	65,3%	5,0M	-11,2%	307,2%
Índices Accionarios	128,2K	-7,7%	-27,9%	10,8K	26,0%	103,6%
Acciones Individuales	100,9K	-4,9%	771,0%	7,5K	-27,6%	1.197,2%
Energía	13,0K	190,5%	-79,7%	3,5K	-10,3%	11,1%
Metales	5,2K	1,1%	-60,5%	3,1K	-16,6%	-10,8%
Total	9,5M	-36,8%	62,0%	5,0M	-11,2%	305,1%

Fuente: MtR

Visión General

Acumulado | 2020

Matba Rofex

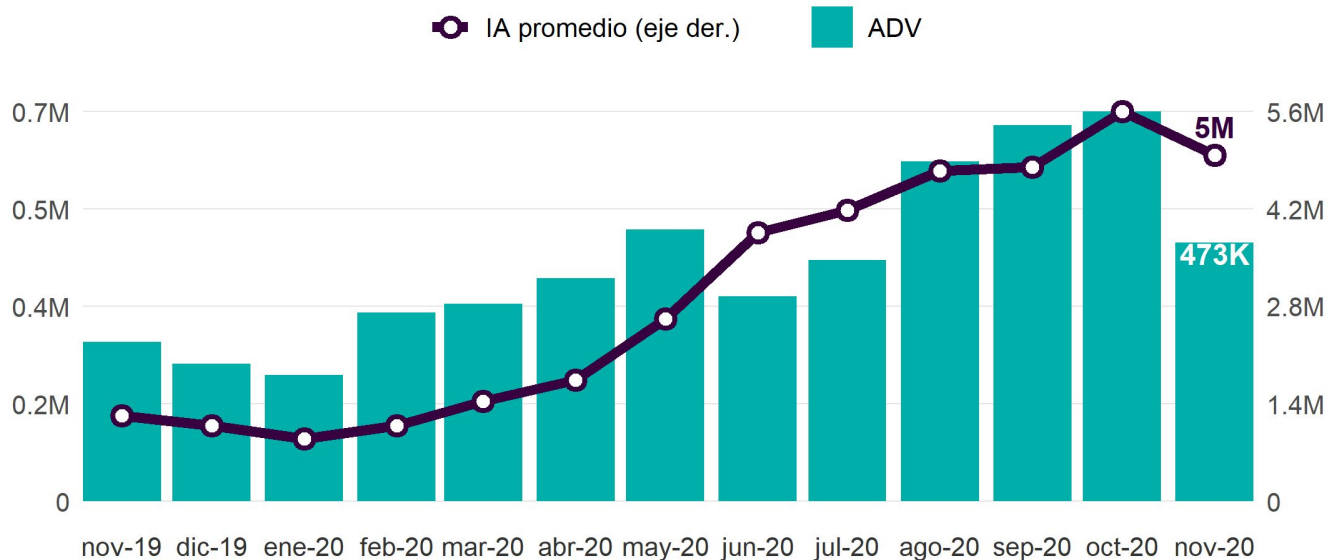
	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2020	2019	Var%	2020	2019	Var%
Monedas	101,6M	201,7M	-49,6%	3,3M	3,1M	5,6%
Índices Accionarios	2,1M	2,0M	5,6%	9,8K	6,9K	42,4%
Acciones Individuales	736,5K	103,1K	614,3%	5,8K	740,1	684,7%
Energía	360,0K	495,0K	-27,3%	4,6K	3,0K	54,6%
Metales	130,3K	126,4K	3,1%	4,3K	2,5K	68,8%
Bonos	17,8K	39,9K	-55,3%	283,1	386,2	-26,7%
Total	105,0M	204,5M	-48,7%	3,3M	3,1M	6,0%

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

Fuente: Matba Rofex

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

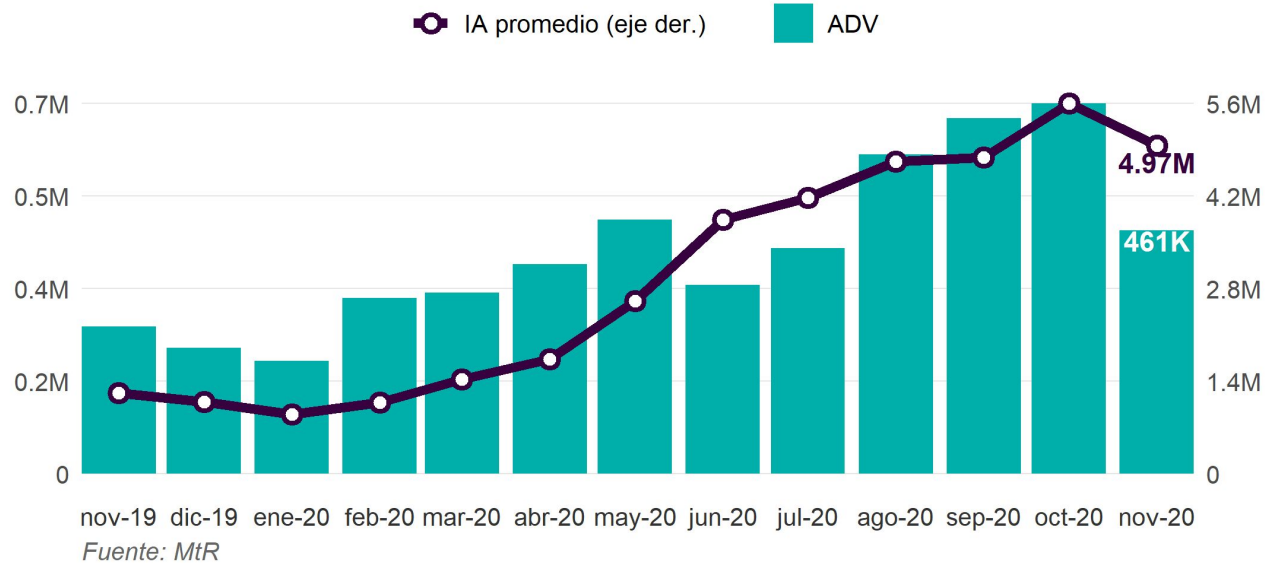


Fuente: MtR

El Volumen Promedio Diario (“ADV” por su siglas en inglés) de los Futuros y Opciones financieras alcanzó 473 mil contratos en el mes (-33,7% MoM y +62% YoY), con un interés abierto promedio de 5 millones de contratos por día (-11,2% MoM y +305% YoY).

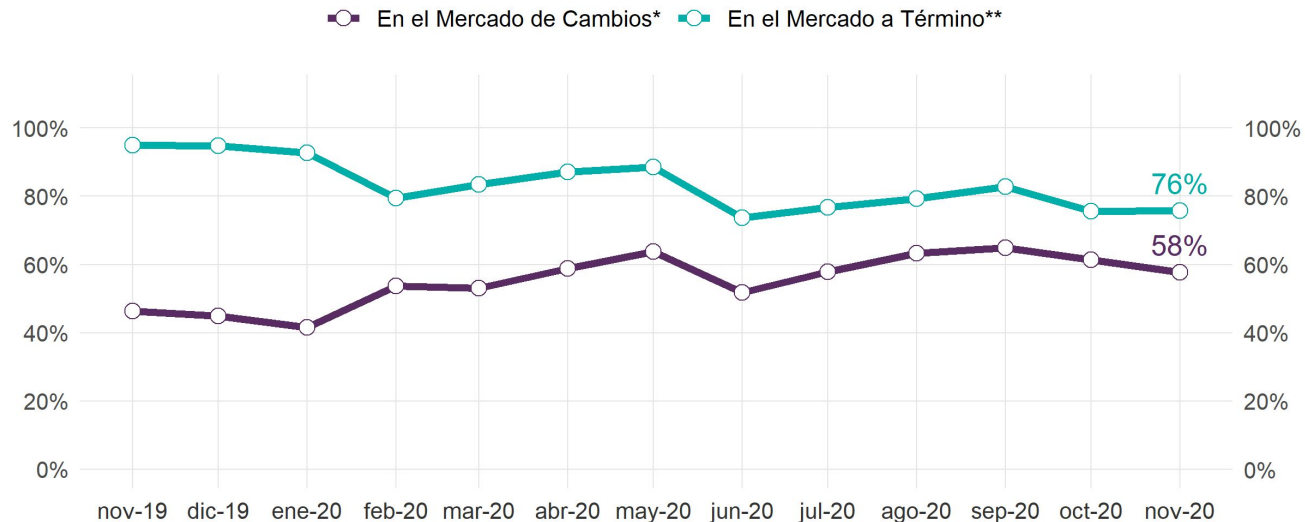
Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos



El volumen operado de futuros y opciones de dólar promedió 461 mil contratos (-34,3% MoM), con un IA promedio de 4,97 millones de contratos por día (-11,2% MoM).

Mercado de Cambios Market Share MtR Mensual



*Mercado de Cambio: Spot (FOREX MAE) + Término (FyO MtR y ByMA + OCT MAE)

**Mercado a Término: FyO MtR y ByMa + OCT MAE

Fuente: MtR

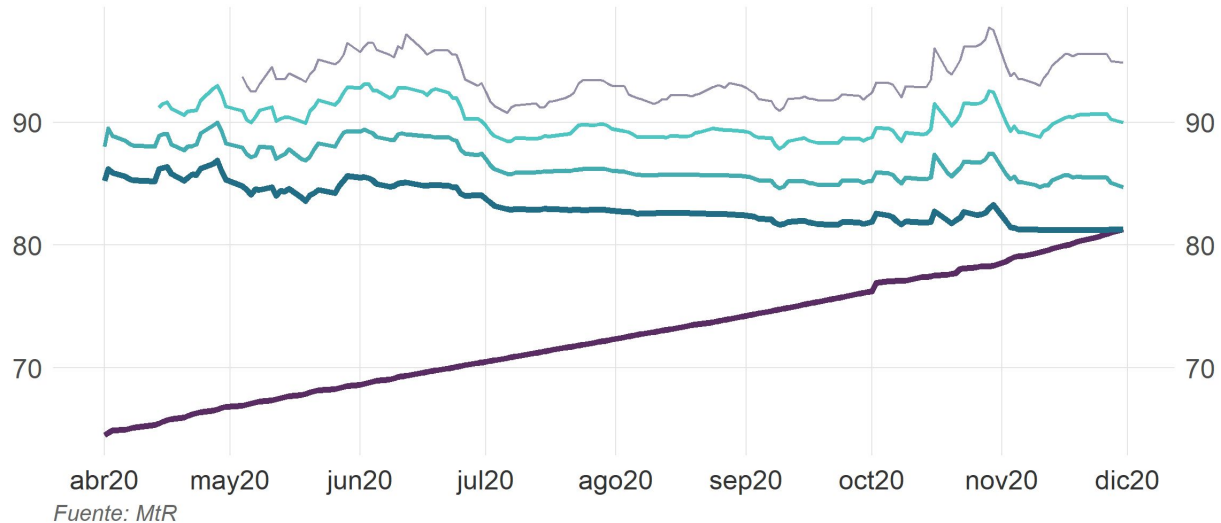
La operatoria del conjunto de mercados a término de dólar (MtR, MAE y ByMA) alcanzó US\$12.177 millones (-37,5% MoM y +107% YoY). MtR representó el 76% de los negocios a término y un 58% del total operado de la divisa en el mercado de contado y a término.

Posición	Ajuste al 30/11			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR112020	81,30	-2,00	-2,4% ▼	2.972.285	-27% ▼	0	-100% ▼
DLR122020	84,73	-2,70	-3,1% ▼	3.197.519	18% ▲	2.325.868	57% ▲
DLR012021	89,98	-2,46	-2,7% ▼	1.458.070	9% ▲	892.438	42% ▲
DLR022021	94,85	-2,65	-2,7% ▼	783.452	-0% ▼	492.578	42% ▲
DLR032021	100,55	-2,05	-2,0% ▼	365.515	-3% ▼	141.654	15% ▲
DLR042021	106,48	-3,82	-3,5% ▼	268.955	57% ▲	72.337	88% ▲
DLR052021	112,30	-5,20	-4,4% ▼	111.289	120% ▲	28.402	34% ▲
DLR062021	118,20	-6,80	-5,4% ▼	22.686	-37% ▼	14.789	100% ▲
DLR072021	124,70	-7,60	-5,7% ▼	10.904	-80% ▼	2.656	29% ▲
DLR082021	130,00	-8,85	-6,4% ▼	429	-98% ▼	1.230	26% ▲
DLR092021	135,59	-8,41	-5,8% ▼	13.895	-38% ▼	5.582	144% ▲
DLR102021	141,09	N/C	N/C	8.797	N/C	4.574	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-4,78	-4,0% ▼	9.213.796	-37% ▼	3.982.108	-16% ▼

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

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

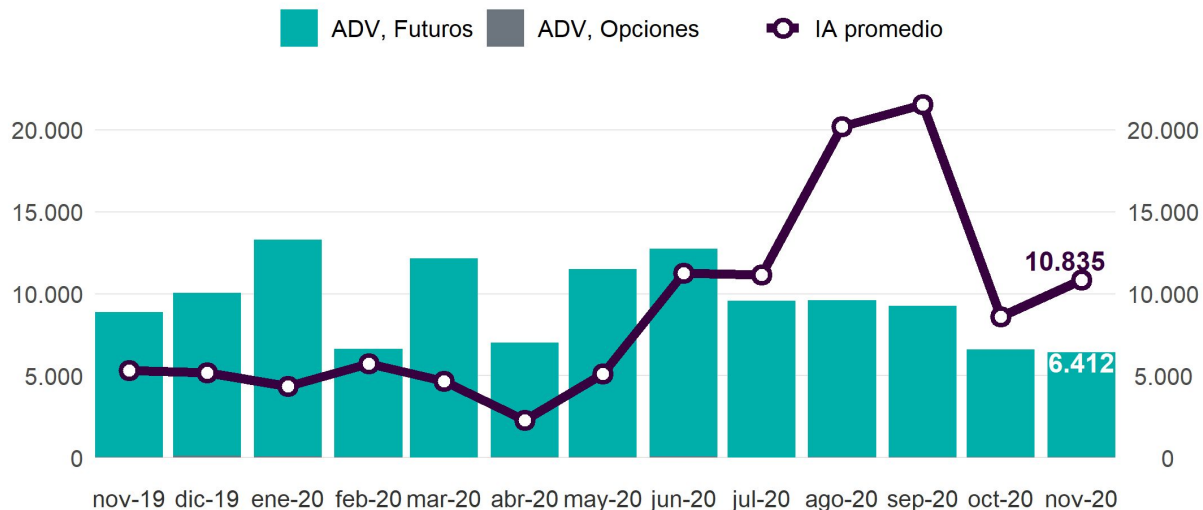
Spot DLR112020 DLR122020 DLR012021 DLR022021



En el mes, el tipo de cambio de referencia mayorista relevado por el BCRA (Com. A 3500) aumentó 3,8% en el mes hasta 81,3 pesos por dólar.

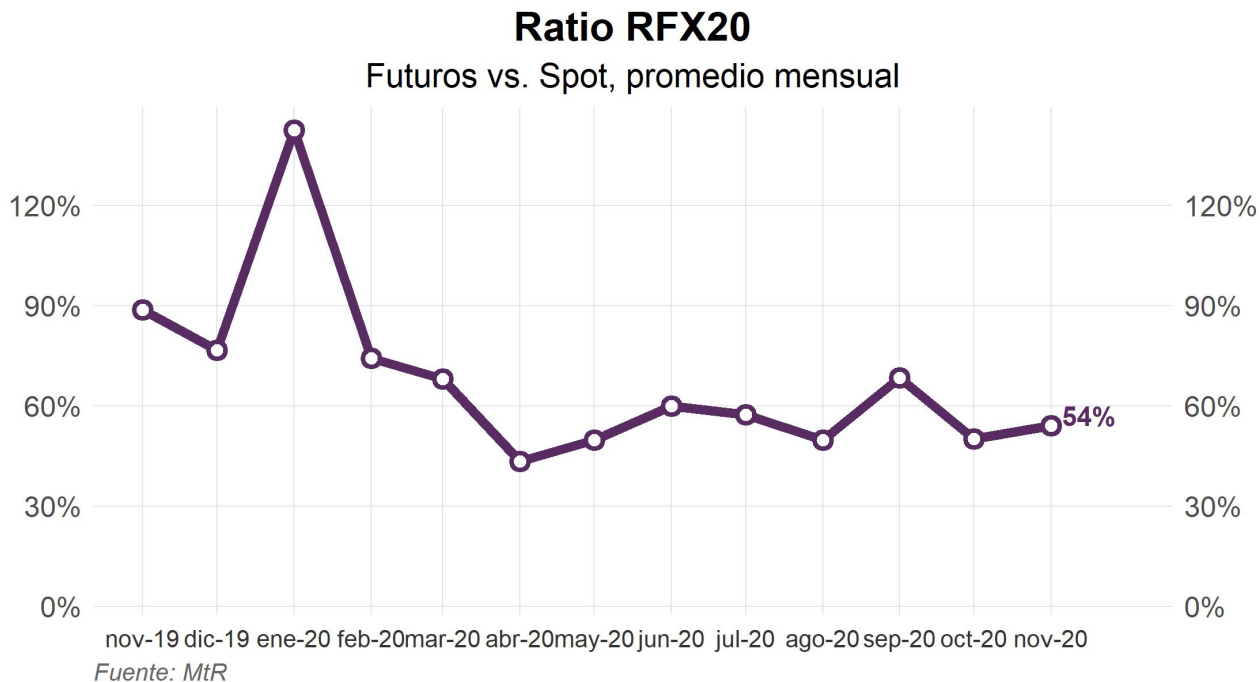
Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



Fuente: Mtr

El ADV del los FyO de ROFEX 20 se ubicó en 6.412 contratos (-3% MoM), con un interés abierto promedio de 10.835 contratos por día (+26% MoM).

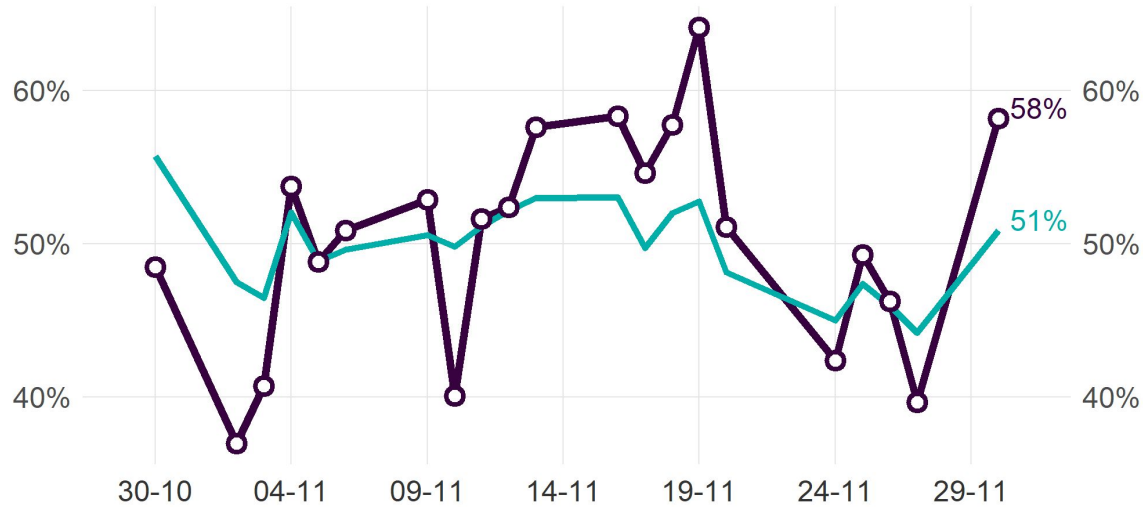


En términos notacionales, el volumen negociado del futuro de RFX20 alcanzó un promedio diario de \$454,2 millones, un 54% de la negociación spot.

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

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

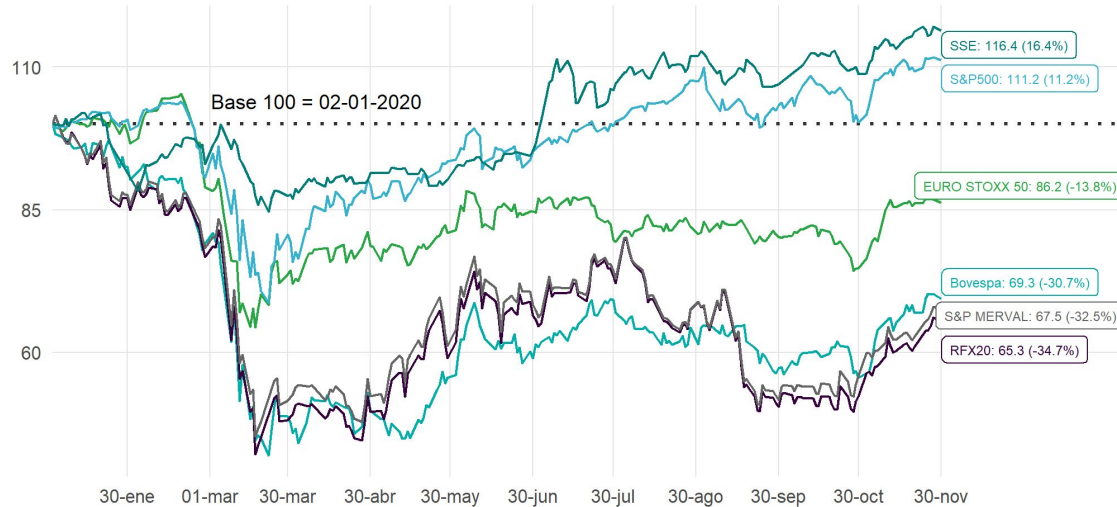
○ Primera Posición — Segunda Posición



Fuente: MtR

La cartera vigente, histórica y proyectada del ROFEX 20 se pueden consultar en [el Centro de Estadísticas de Mercado.](#)

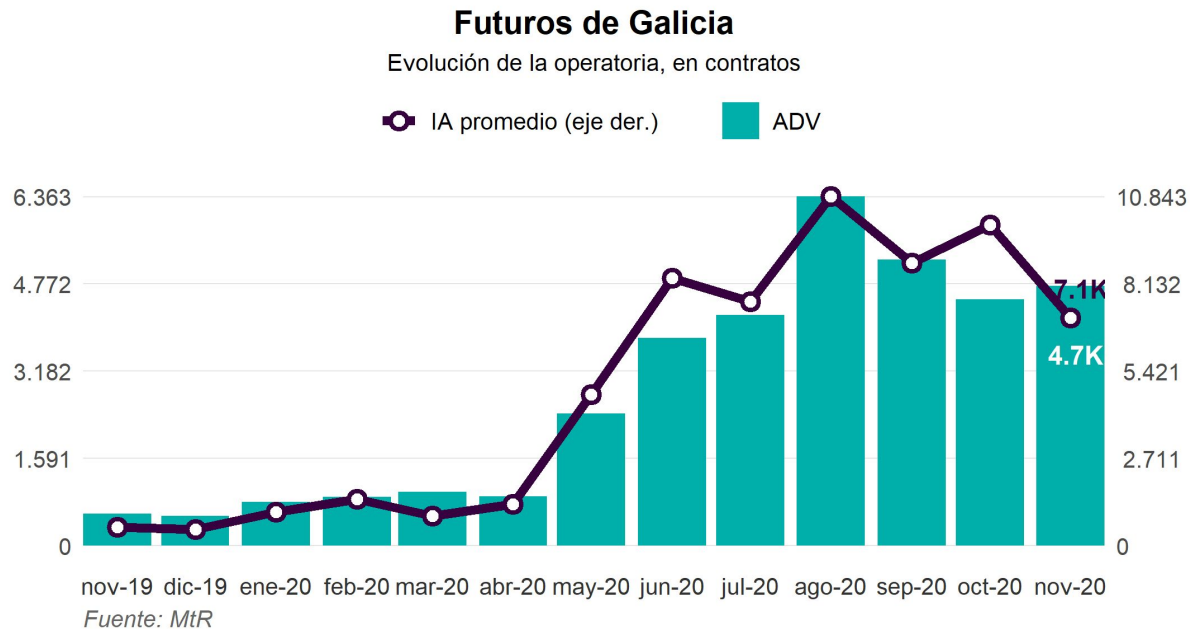
Principales Índices Accionarios Mundiales Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



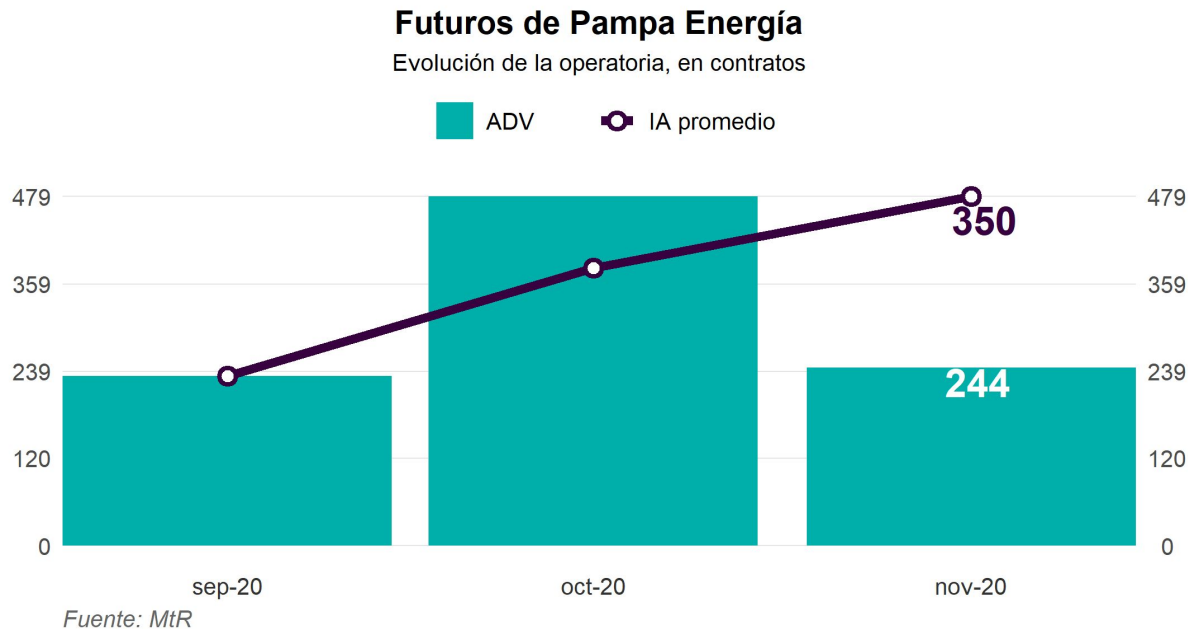
Fuente: Mitr y Reuters

*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL y variaciones porcentuales contra el 2/1/2020

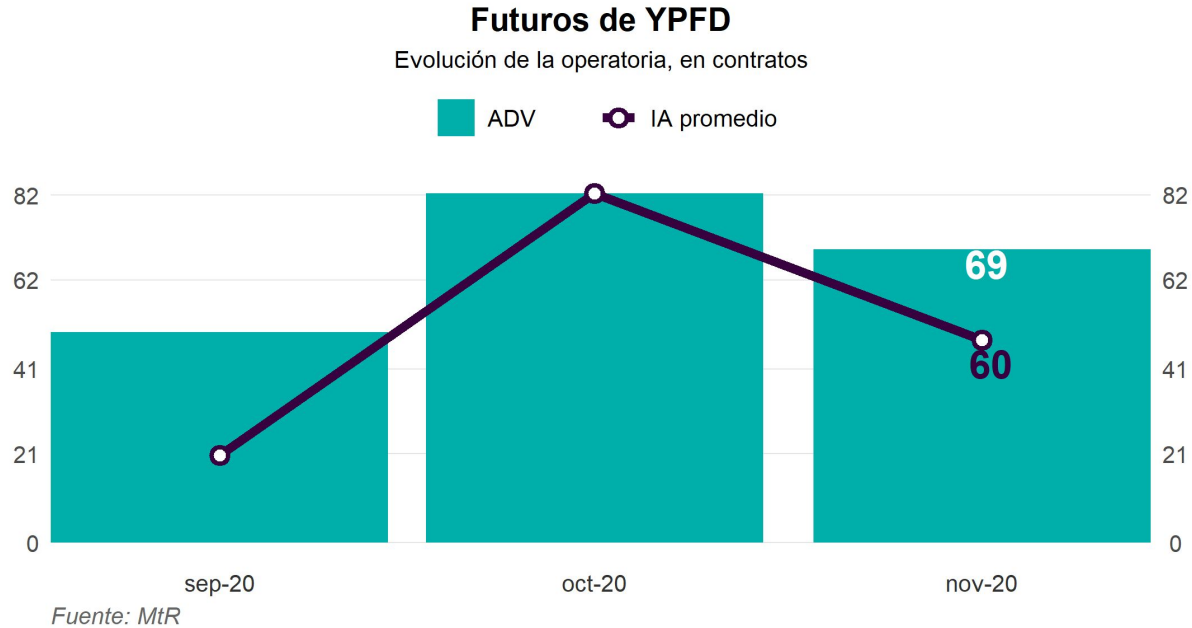
El índice accionario ROFEX 20 cerró el mes en \$72.217, un equivalente de US\$ 489 (medido con el CCL), acumulando una caída del 34,7% en el año.



El ADV de los futuros de GGAL alcanzó 4.731 contratos (+5,3 MoM), con un interés abierto promedio de 7.073 contratos por día (-29% MoM).



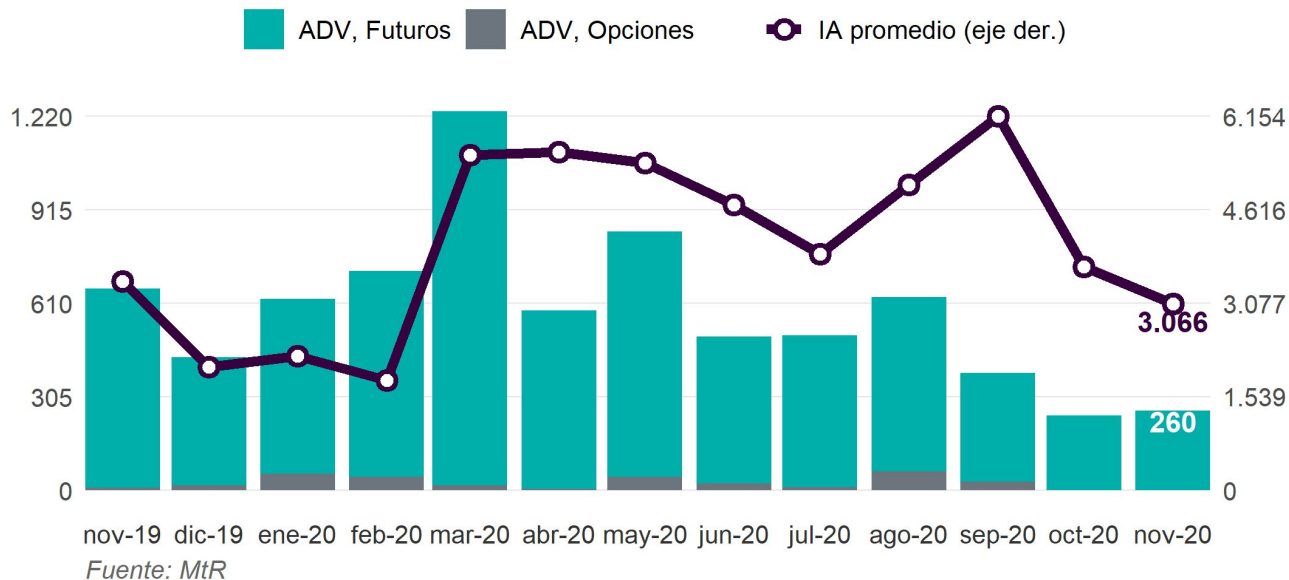
En noviembre, el ADV de los futuros de PAMP alcanzó 244 contratos (-49% MoM), con un interés abierto promedio de 350 contratos por día (+26% MoM).



En noviembre, el ADV de los futuros de YPF alcanzó 69 contratos, con un interés abierto promedio de 60 contratos por día.

Futuros y Opciones de Oro

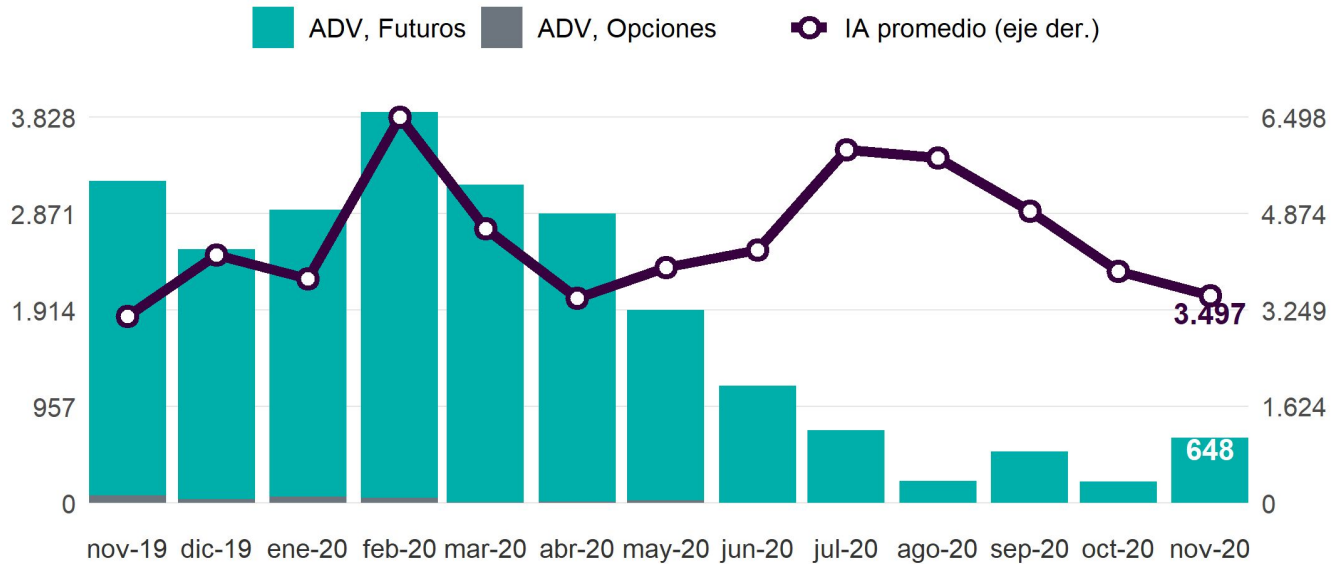
Evolución por mes, en contratos



El ADV de los futuros y opciones de Oro alcanzó 260 contratos (+6,2% MoM), con un interés abierto promedio de 3.066 contratos por día (-16,6% MoM).

Futuros y Opciones de Petróleo

Evolución por mes, en contratos

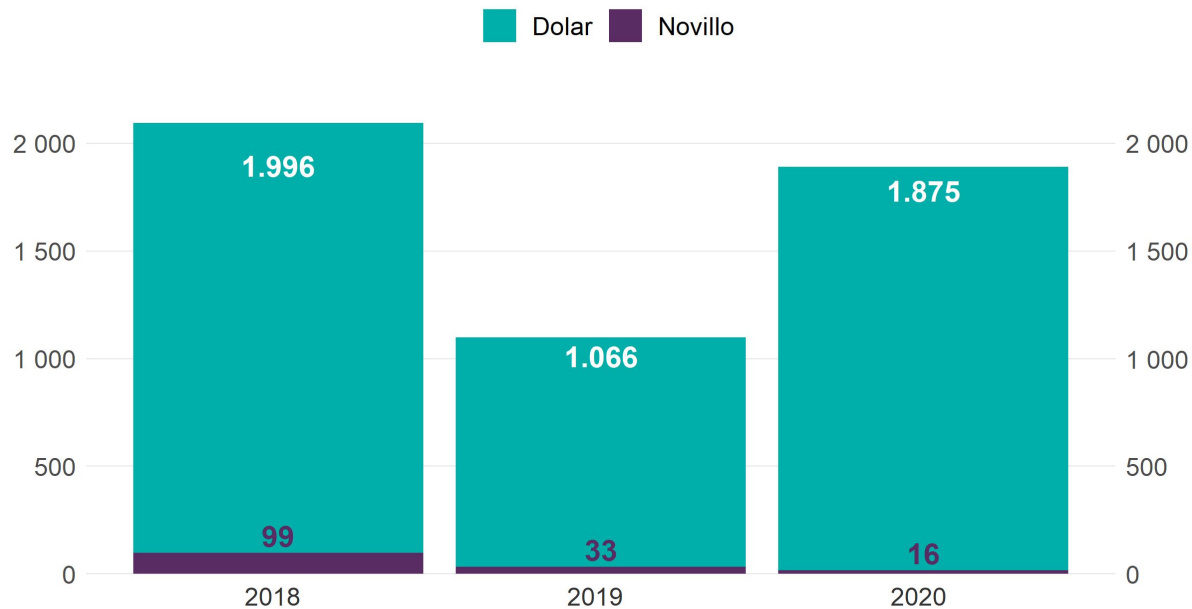


Fuente: MtR

El ADV de los futuros y opciones de Petróleo alcanzó 648 contratos (+205% MoM), mientras que el interés abierto promedió 3.497 contratos (-10% MoM).

Volumen acumulado anual UFEX

Datos hasta noviembre 2020, en contratos



Fuente: MTR

En noviembre se negociaron 50 contratos de Dólar y 2 contratos de Novillo en Pie en UFEX.

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

Jacqueline Najar
Analista