

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Septiembre 2021

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en septiembre 12,1 millones de contratos (+29,6% MoM y -20,2% YoY).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de todos los productos se ubicó en 3,7 millones de contratos, 47,7% superior al mes anterior.*
- ✓ *En los 9 meses del 2021, el volumen operado ascendió a 80,7 millones de contratos, un 0,2% superior con respecto al mismo período del 2020.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del 2021 de todos los productos alcanzó 3 millones de contratos, un 5,7% por encima del mismo período del año anterior.*

Visión General

Septiembre | 2021

Matba Rofex

| | Volumen | | | Interés Abierto Promedio Diario | | |
|-----------------------|--------------|--------------|---------------|---------------------------------|--------------|---------------|
| | Contratos | MoM | YoY | Contratos | MoM | YoY |
| Monedas | 11,2M | 25,2% | -24,6% | 3,0M | 22,1% | -37,5% |
| Letras del Tesoro | 681,0K | 212,2% | 0,0% | 687,4K | 1.092,1% | NA |
| Índices Accionarios | 148,7K | 44,3% | -27,0% | 9,0K | 11,0% | -58,4% |
| Acciones Individuales | 90,6K | 14,5% | -23,6% | 6,0K | -27,5% | -33,0% |
| Energía | 7,9K | -7,9% | -28,9% | 1,6K | -18,2% | -68,1% |
| Metales | 3,5K | -18,5% | -58,6% | 1,0K | -15,0% | -83,1% |
| Total | 12,1M | 29,6% | -20,2% | 3,7M | 47,7% | -23,4% |

Fuente: MtR

Visión General

Acumulado | 2021

Matba Rofex

| | Volumen* | | | Interés Abierto Promedio Diario* | | |
|-----------------------|--------------|--------------|-------------|----------------------------------|-------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | Var% | 2021 | 2020 | Var% |
| Monedas | 78,3M | 77,7M | 0,8% | 2,9M | 2,9M | 3,1% |
| Letras del Tesoro | 899,1K | 0,0 | NA | 465,2K | 0,0 | NA |
| Índices Accionarios | 837,8K | 1,9M | -55,1% | 6,7K | 9,8K | -31,5% |
| Acciones Individuales | 545,7K | 496,2K | 10,0% | 5,7K | 4,9K | 16,1% |
| Energía | 63,3K | 342,6K | -81,5% | 2,2K | 4,8K | -54,6% |
| Metales | 30,2K | 120,0K | -74,9% | 883,5 | 4,5K | -80,3% |
| Total | 80,7M | 80,5M | 0,2% | 3,0M | 2,9M | 5,7% |

*En contratos, datos acumulados al 30/9 de cada año

Fuente: MtR

Visión General

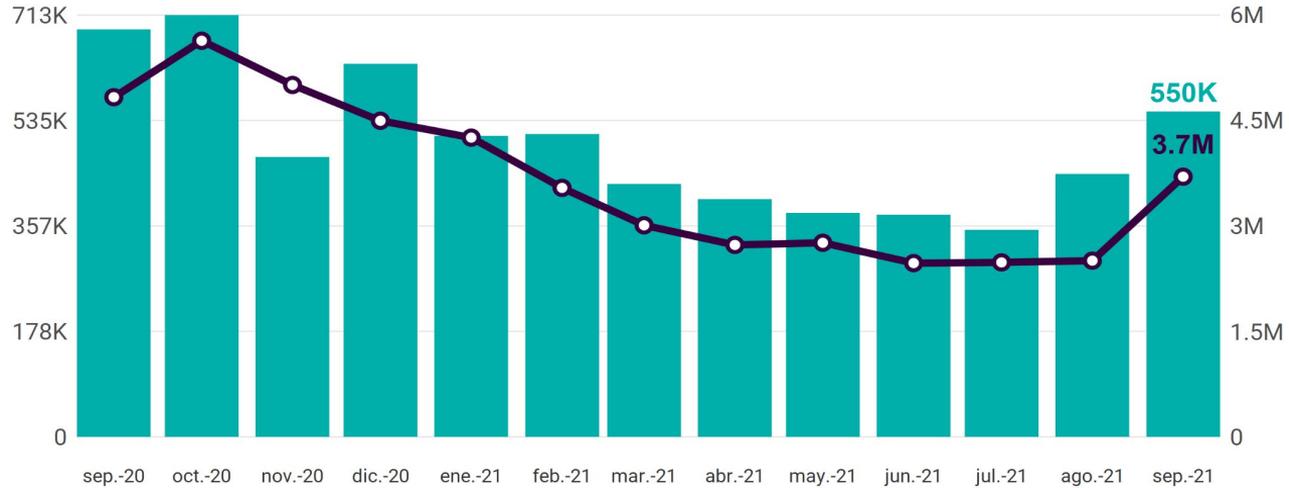
Volumen Histórico de FyO

Matba Rofex

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

IA promedio (eje der.) ADV



Fuente: MTR

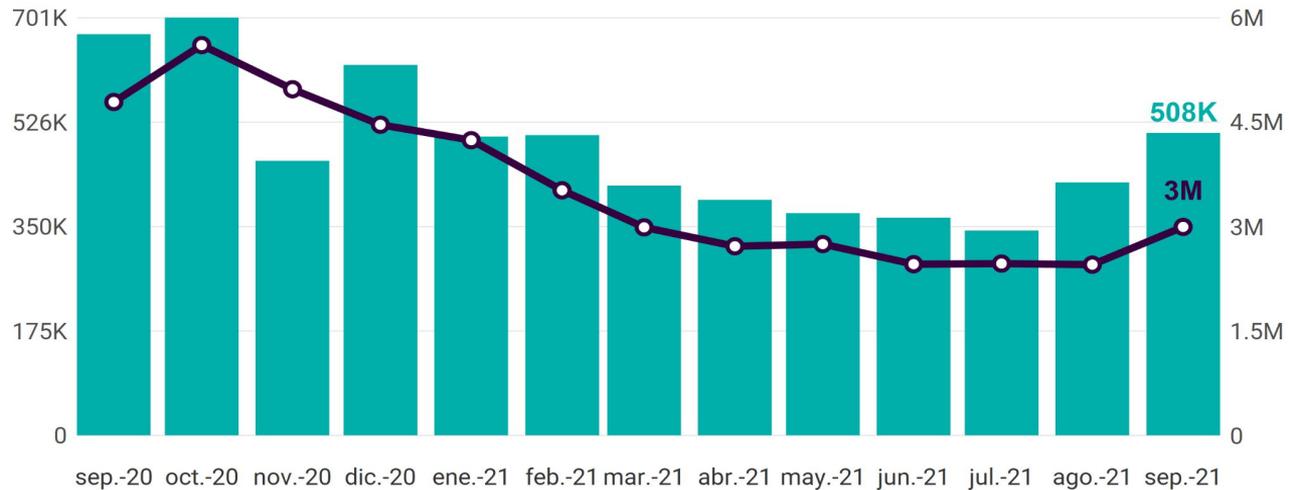
Dólar: Operatoria

Futuros y Opciones

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

IA promedio (eje der.) ADV



Fuente: MtR

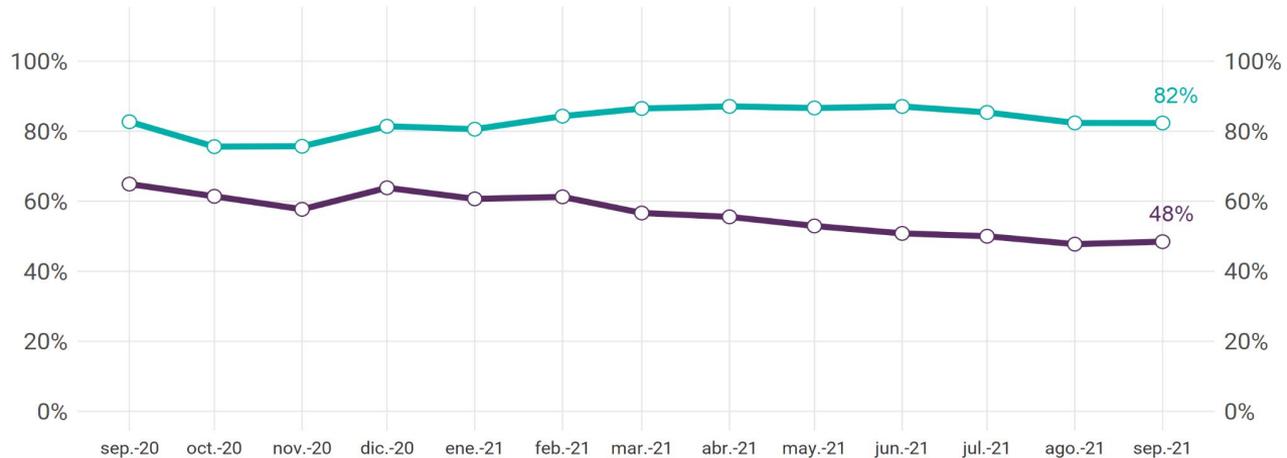
Dólar: Market Share

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 30/09 | | | Volumen Mensual | | IA al Cierre | |
|-----------------------|---------------------------|--------------|----------------|-------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Ajuste | Var.Men.\$ | Var.Men.% | Contratos | Var.Men.% | Contratos | Var.Men.% |
| DLR092021 | 98,73 | -0,66 | -0,7% ▼ | 3.977.290 | 76% ▲ | 0 | -100% ▼ |
| DLR102021 | 100,45 | -1,11 | -1,1% ▼ | 2.764.565 | 147% ▲ | 1.257.252 | 160% ▲ |
| DLR112021 | 103,45 | -1,30 | -1,2% ▼ | 1.432.229 | 71% ▲ | 758.081 | 65% ▲ |
| DLR122021 | 108,03 | -1,94 | -1,8% ▼ | 1.518.055 | 104% ▲ | 534.876 | 99% ▲ |
| DLR012022 | 114,05 | -1,95 | -1,7% ▼ | 611.860 | 59% ▲ | 255.425 | 156% ▲ |
| DLR022022 | 118,42 | -1,98 | -1,6% ▼ | 359.721 | 40% ▲ | 212.948 | 142% ▲ |
| DLR032022 | 123,82 | -1,63 | -1,3% ▼ | 334.083 | 372% ▲ | 150.207 | 405% ▲ |
| DLR042022 | 128,45 | -1,30 | -1,0% ▼ | 33.493 | 24% ▲ | 20.781 | -4% ▼ |
| DLR052022 | 133,20 | -0,80 | -0,6% ▼ | 19.512 | -42% ▼ | 15.264 | 126% ▲ |
| DLR062022 | 137,55 | -0,30 | -0,2% ▼ | 82.750 | -1% ▼ | 9.027 | 16% ▲ |
| DLR072022 | 141,90 | -0,10 | -0,1% ▼ | 30.527 | 249% ▲ | 7.446 | 183% ▲ |
| PROMEDIO/TOTAL | N/C | -1,19 | -1,0% ▼ | 11.164.085 | 25% ▲ | 3.221.307 | 44% ▲ |

Fuente: MtR

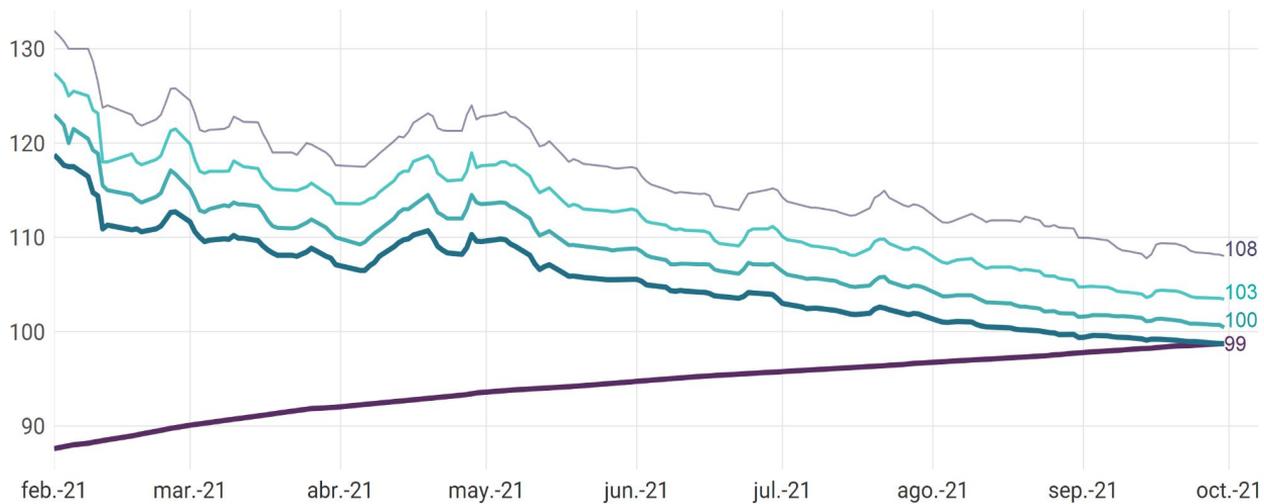
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR092021 — DLR102021 — DLR112021 — DLR122021

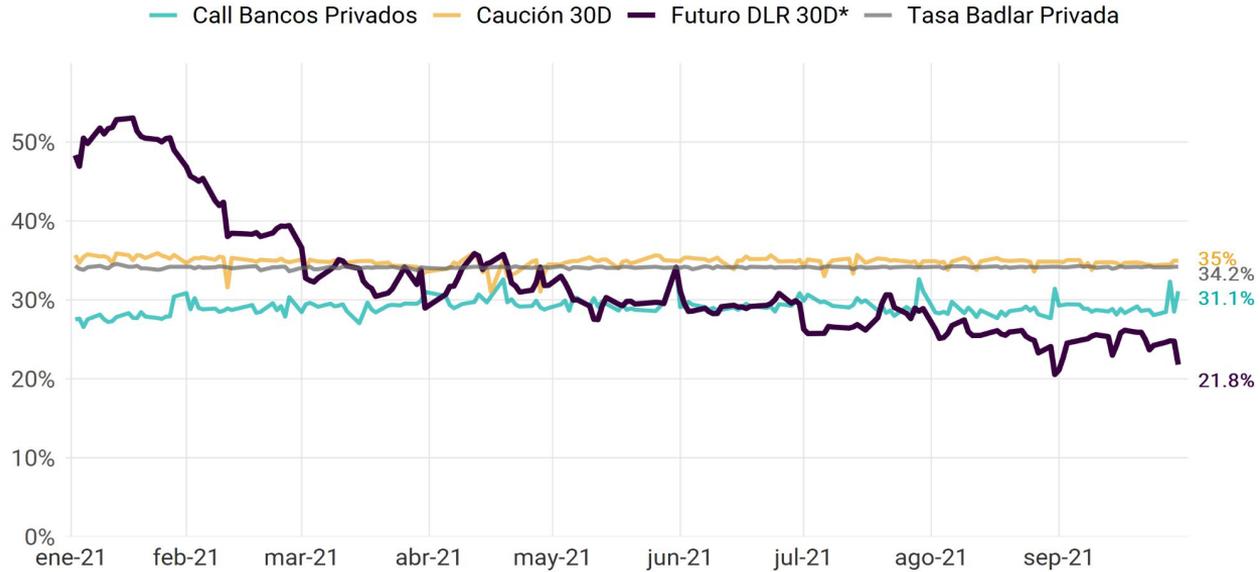


Fuente: MTR

Dólar: Evolución de tasas

Futuros

Evolución de Tasas Seleccionadas (TNA)



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

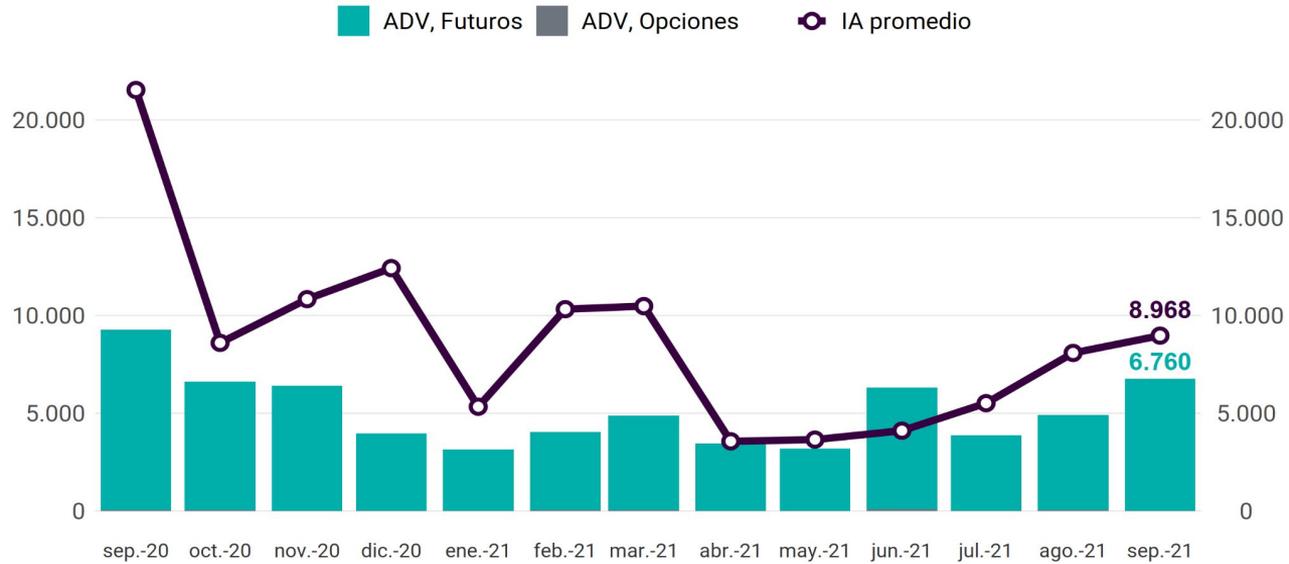
RFX20: Operatoria

Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

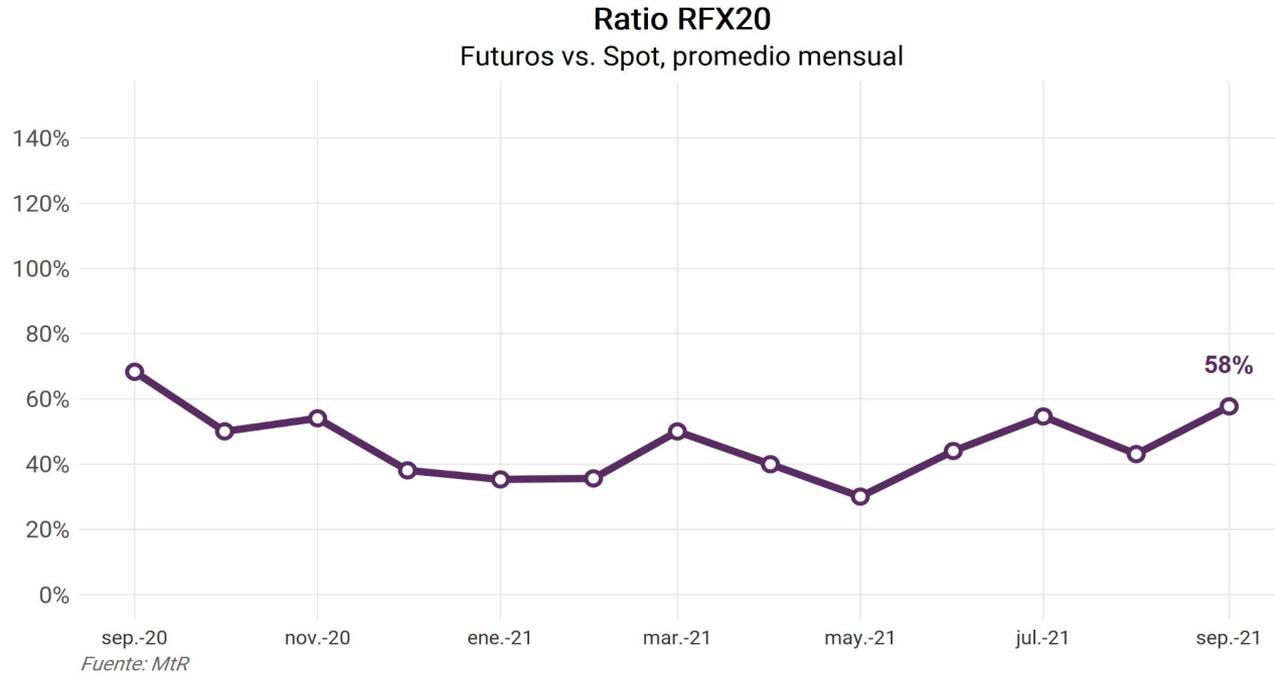


Fuente: MtR

RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex



RFX20: Tasas implícitas

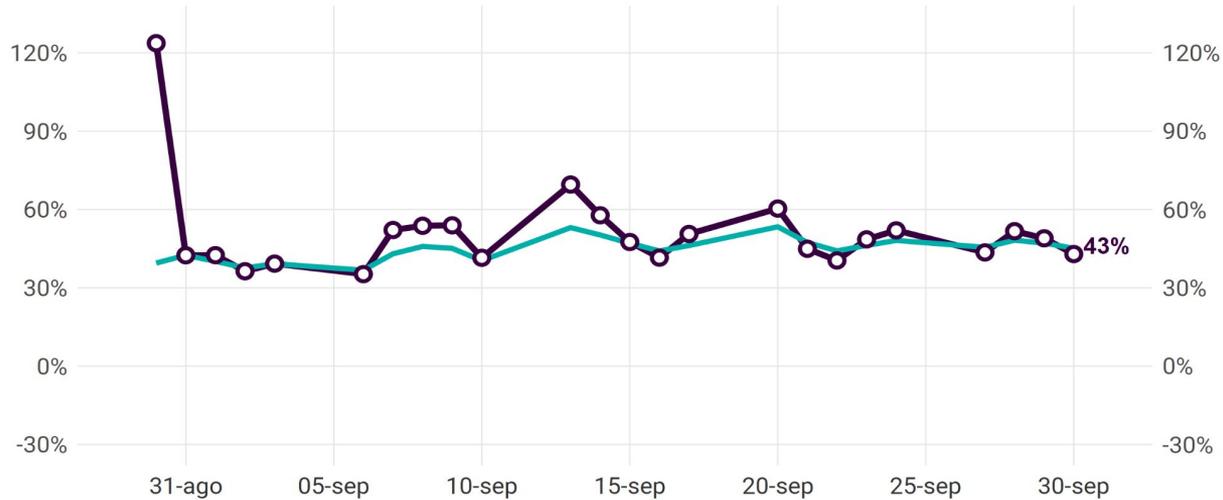
Futuros

MatbaRofex

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

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

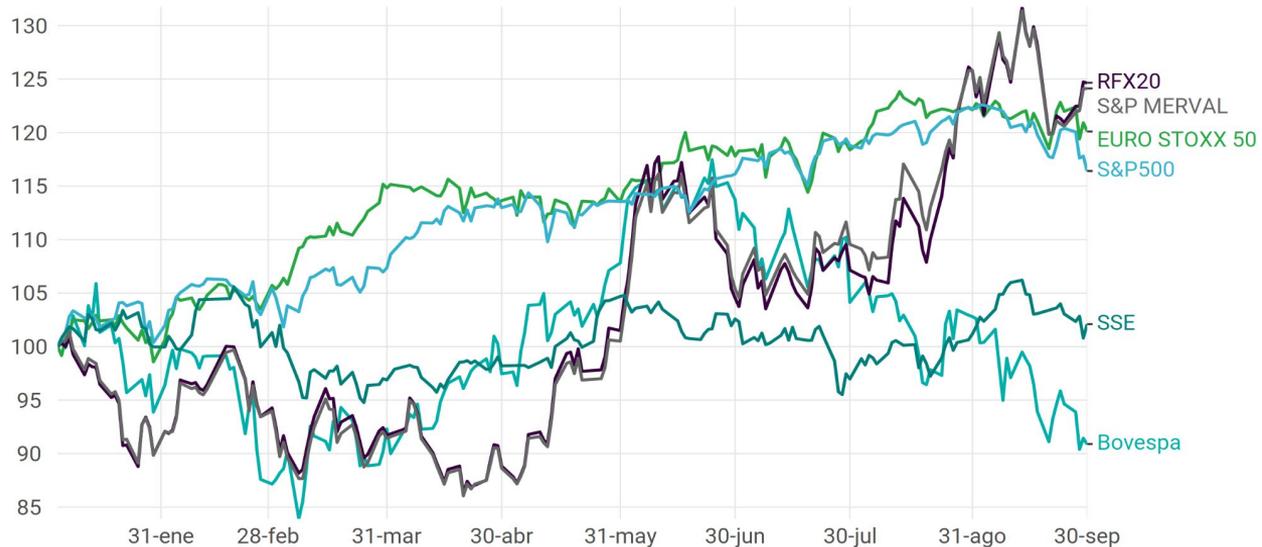
○ Primera Posición — Segunda Posición



Fuente: MtR

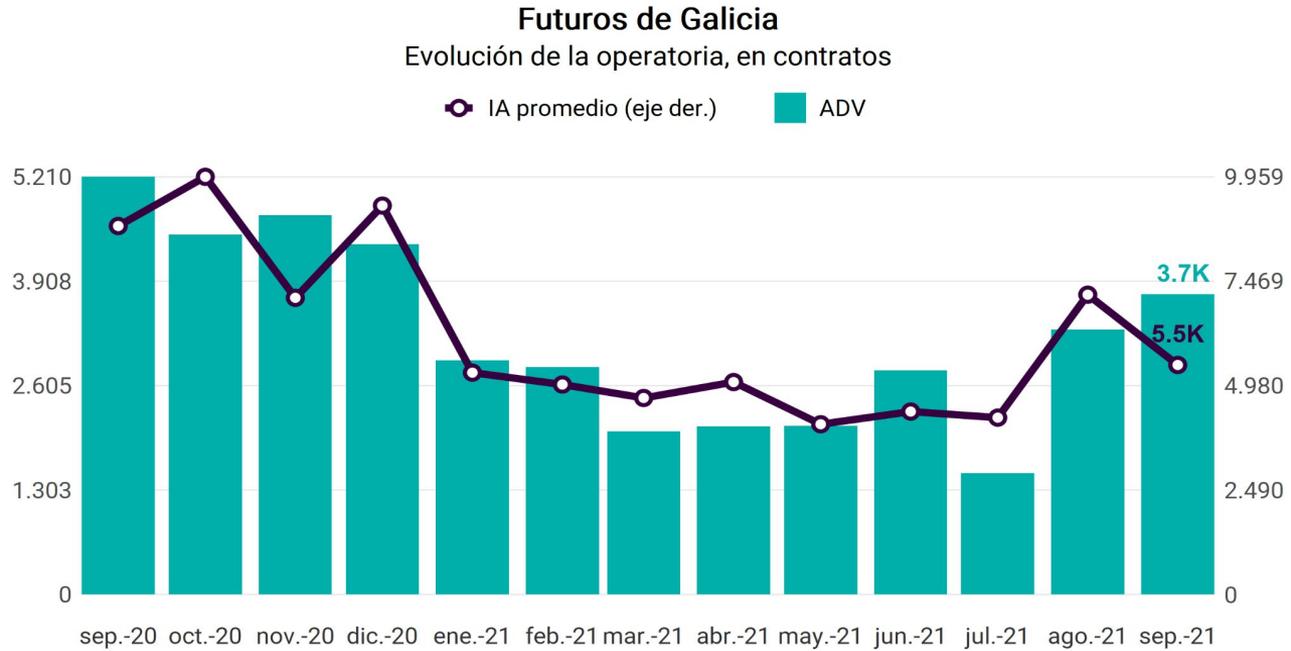
Principales Índices Accionarios Mundiales

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



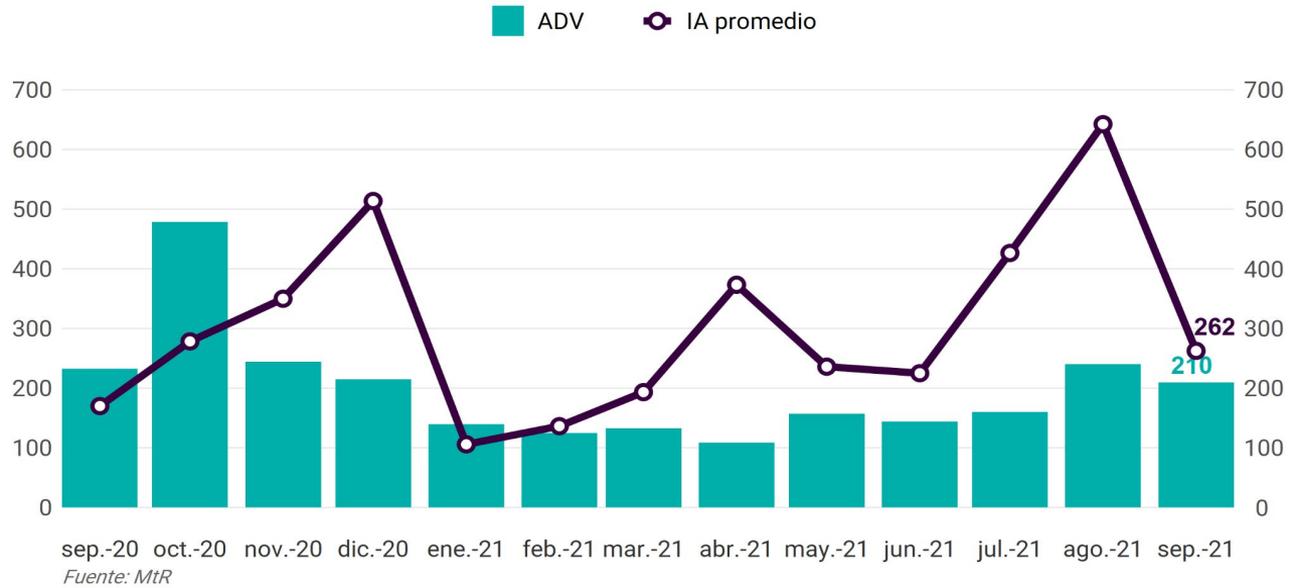
Fuente: MTR y Reuters

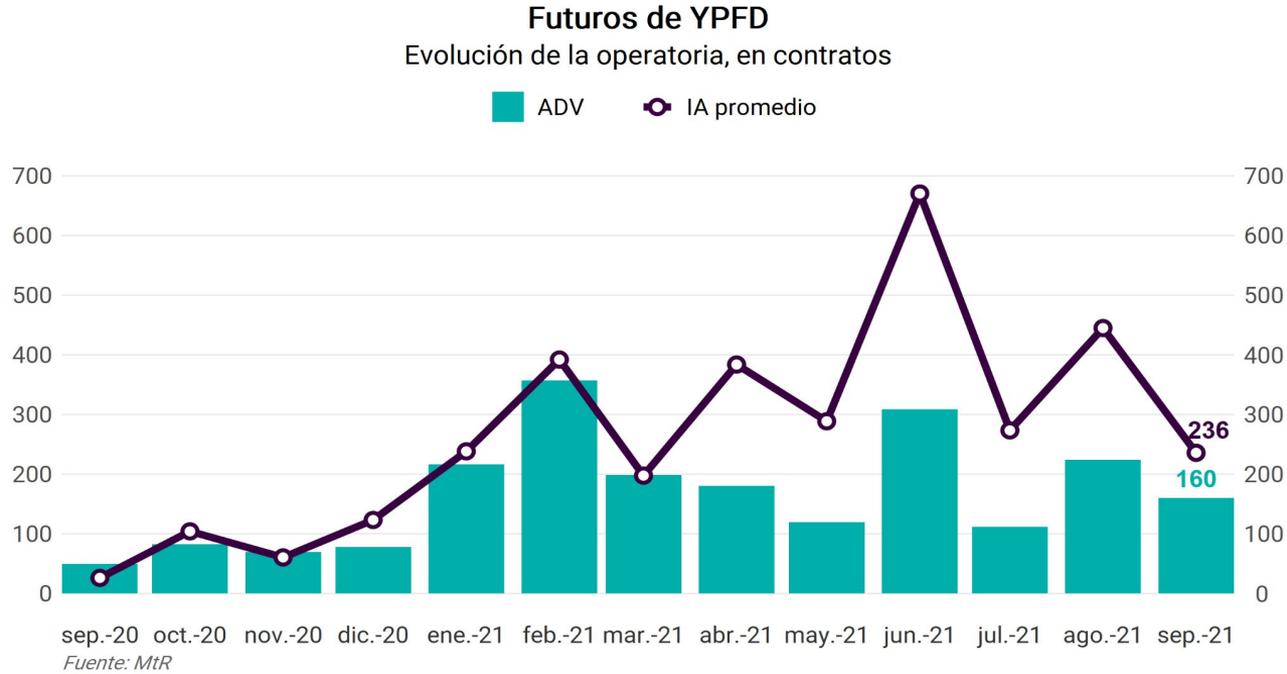
*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL y variaciones porcentuales contra el 4/1/2021



Futuros de Pampa Energía

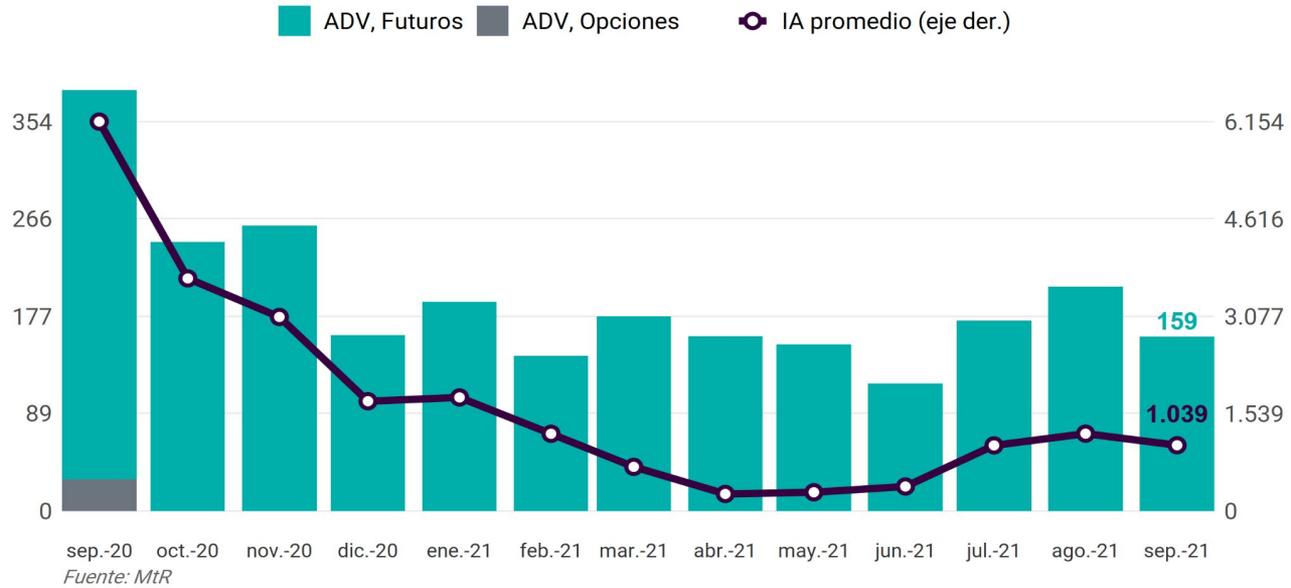
Evolución de la operatoria, en contratos





Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos



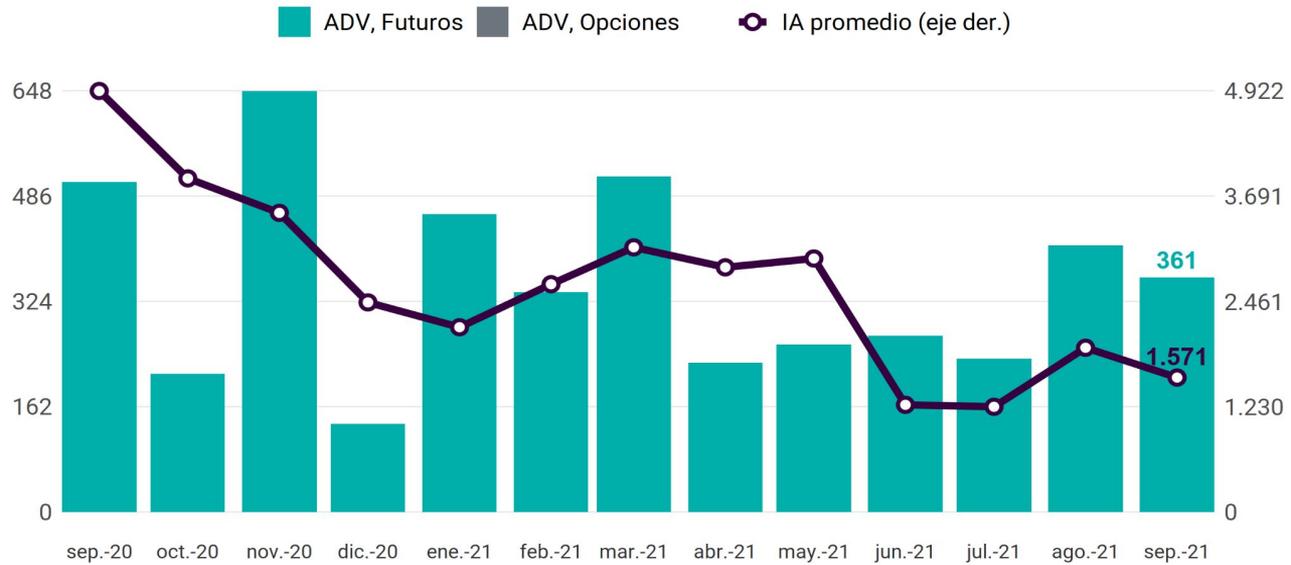
Petróleo: Operatoria

Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de Petróleo

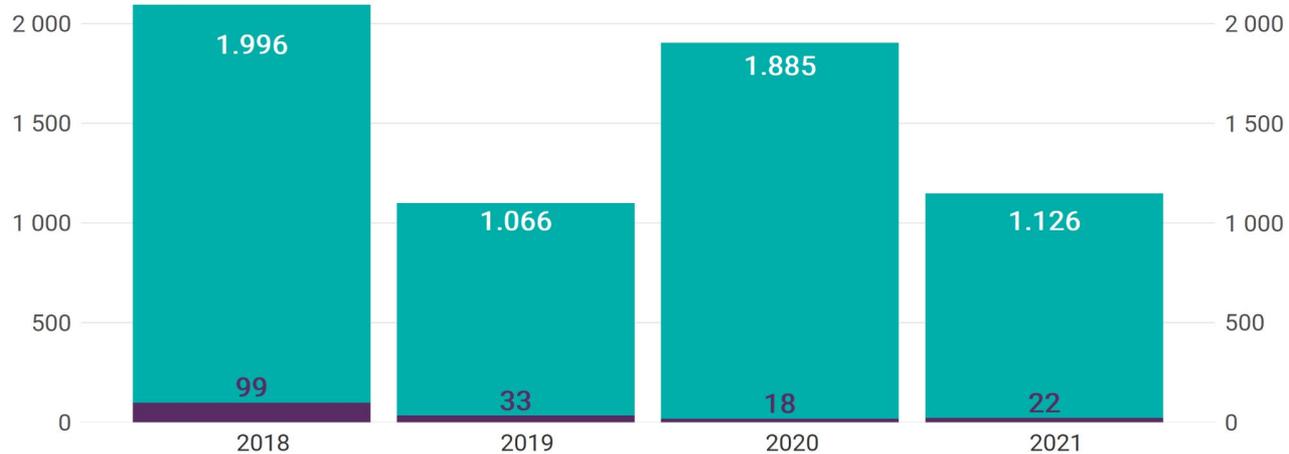
Evolución por mes, en contratos



Fuente: Mtr

Volumen acumulado anual UFEX
Datos hasta septiembre 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

Camila Ajler
Analista

Jacqueline Najjar
Analista

Valentín Bruzzoni
Analista

Francisco Scognamillo
Analista