

Matba Rofex

# Informe Mensual de Derivados Financieros Septiembre 2021

# Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *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%
<b>Total</b>	<b>12,1M</b>	<b>29,6%</b>	<b>-20,2%</b>	<b>3,7M</b>	<b>47,7%</b>	<b>-23,4%</b>

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%
<b>Total</b>	<b>80,7M</b>	<b>80,5M</b>	<b>0,2%</b>	<b>3,0M</b>	<b>2,9M</b>	<b>5,7%</b>

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

Fuente: MtR

# Visión General

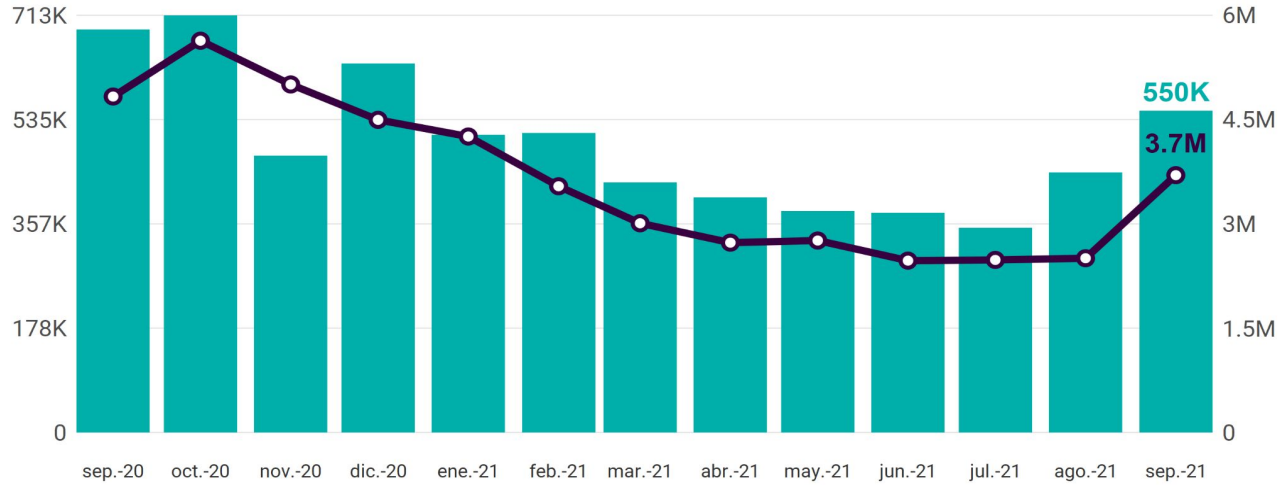
## Volumen Histórico de FyO

MatbaRofex

### Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

IA promedio (eje der.)    ADV



Fuente: MTR

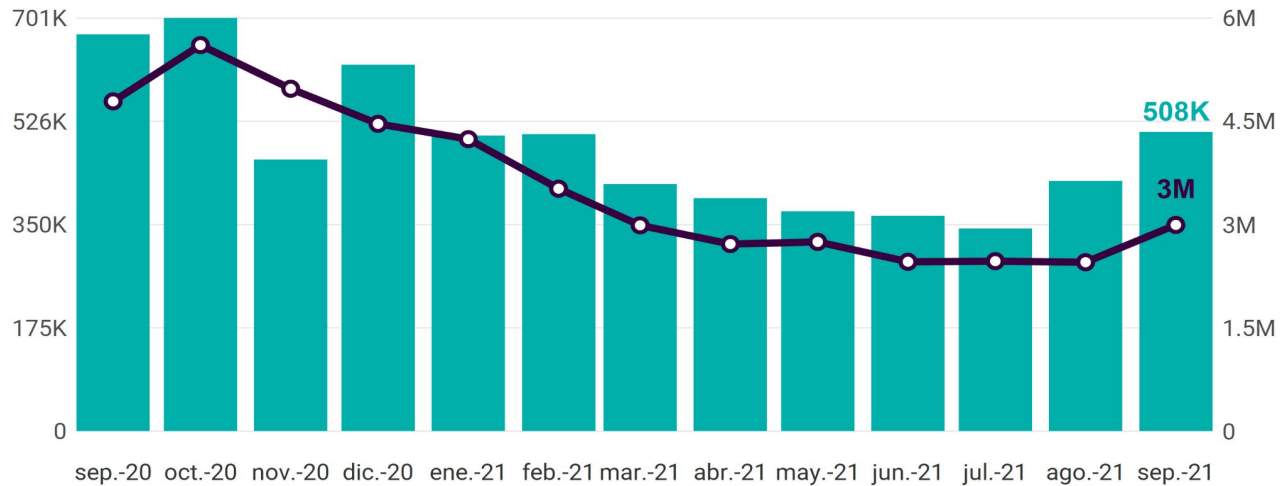
# Dólar: Operatoria

## Futuros y Opciones

### Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

IA promedio (eje der.)    ADV



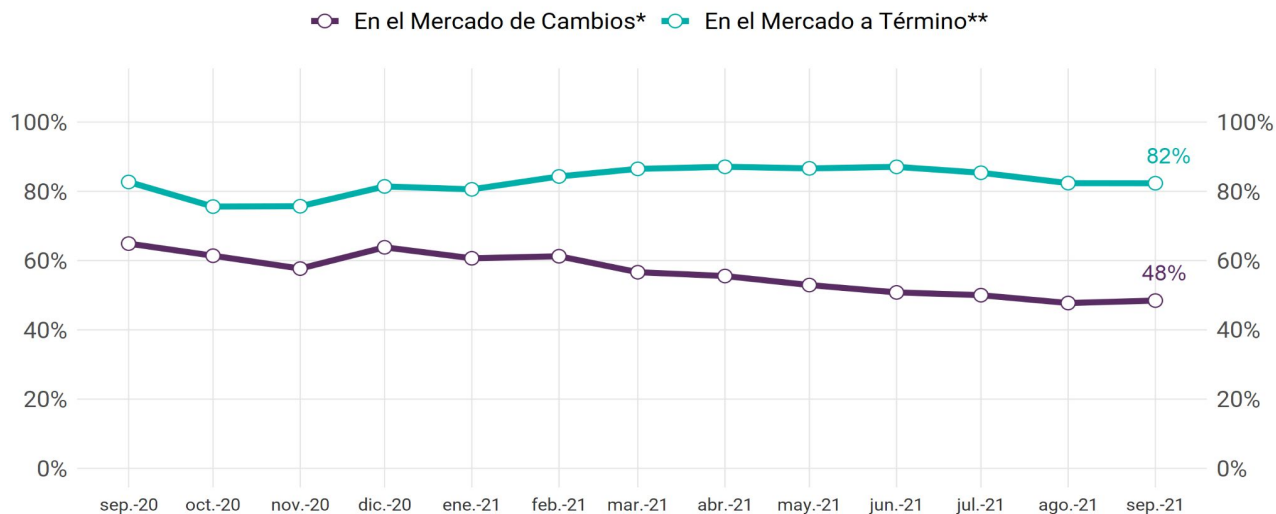
Fuente: MtR

# Dólar: Market Share

## Mercado de Cambios

Matba Rofex

### Mercado de Cambios Market Share MtR Mensual



\*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% ▲
<b>PROMEDIO/TOTAL</b>	<b>N/C</b>	<b>-1,19</b>	<b>-1,0% ▼</b>	<b>11.164.085</b>	<b>25% ▲</b>	<b>3.221.307</b>	<b>44% ▲</b>

Fuente: MtR



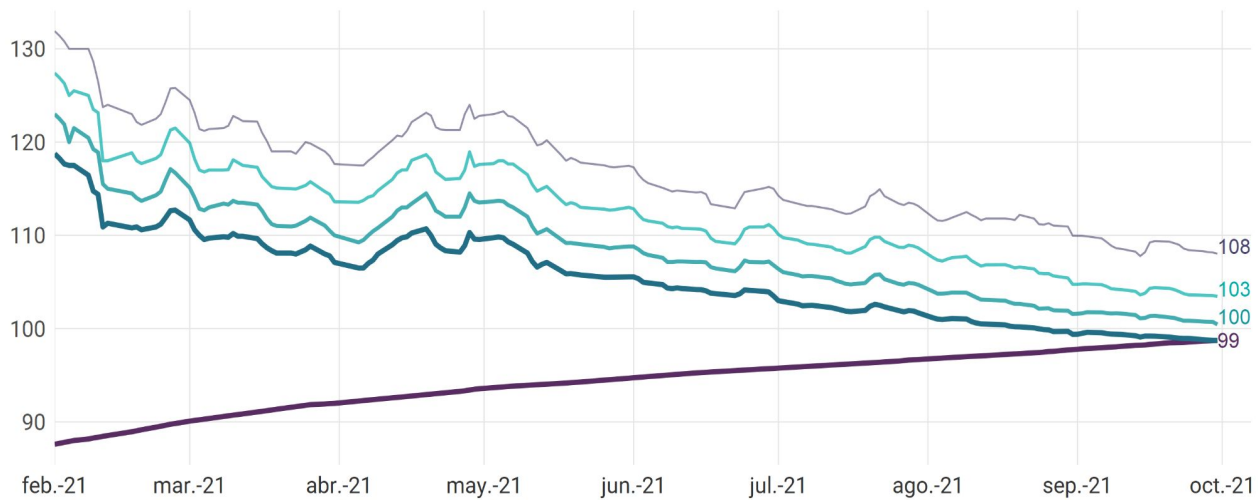
# Dólar: Cotizaciones

## Futuros

### Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR092021 — DLR102021 — DLR112021 — DLR122021

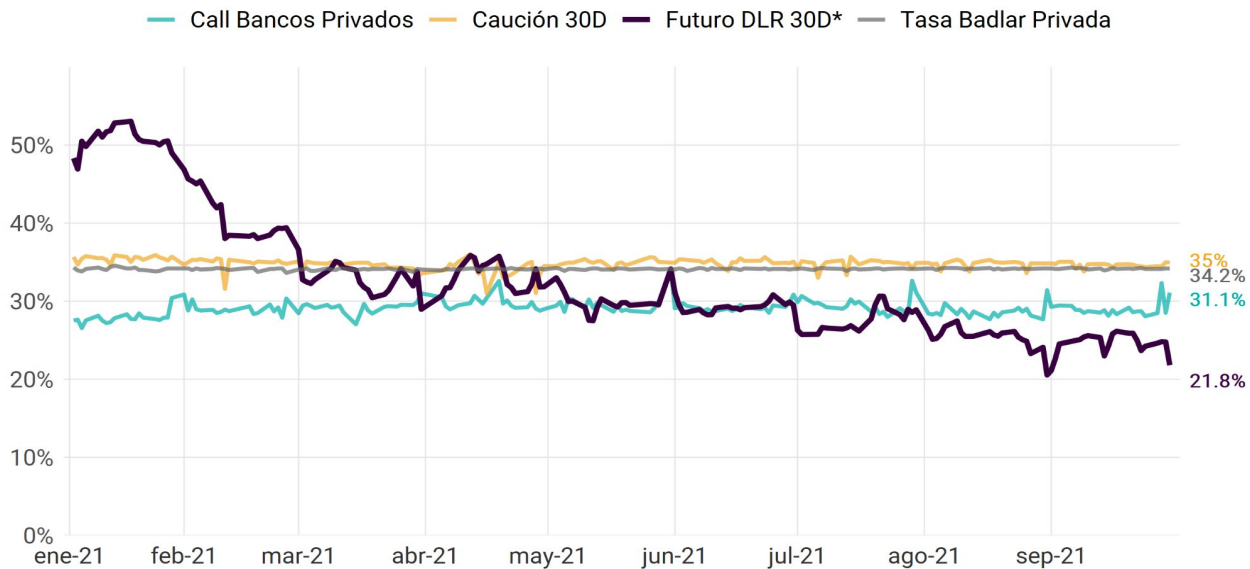


Fuente: MTR

# Dólar: Evolución de tasas

## Futuros

### Evolución de Tasas Seleccionadas (TNA)



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

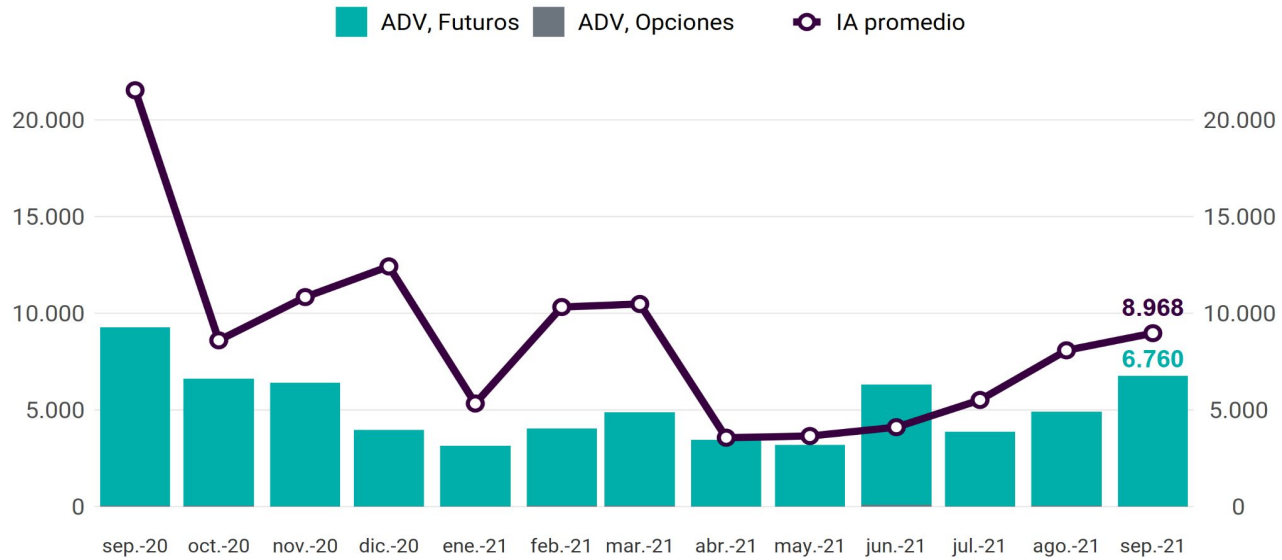
# RFX20: Operatoria

## Futuros y Opciones

MatbaRofex

### Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



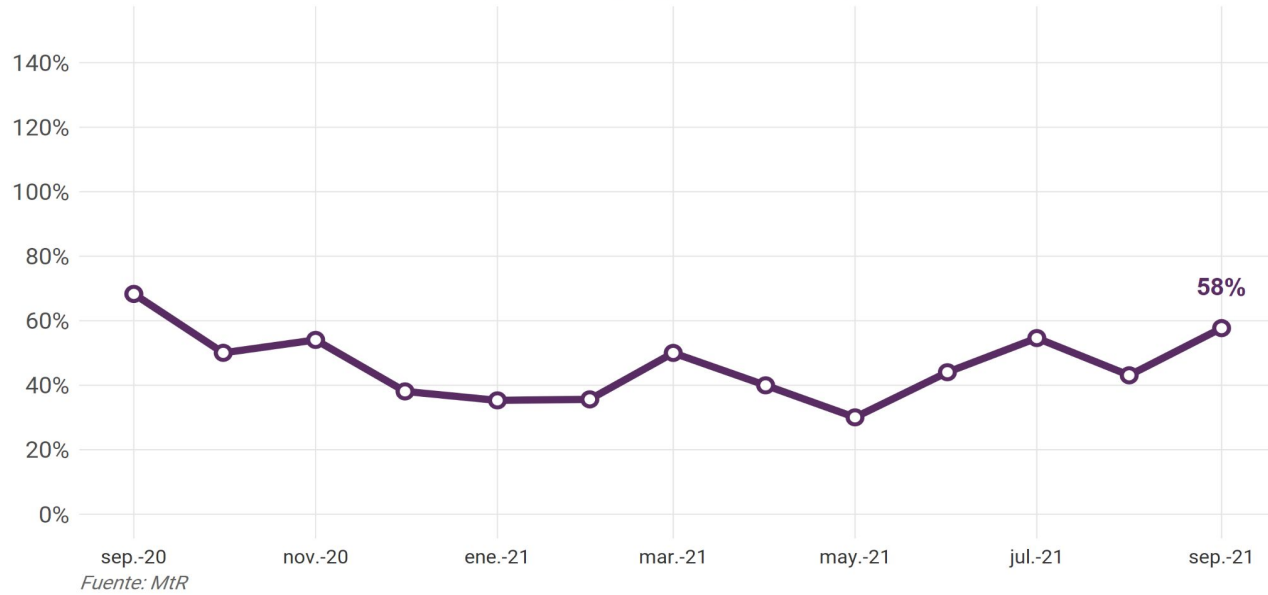
Fuente: MtR

# RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex

**Ratio RFX20**  
Futuros vs. Spot, promedio mensual



# RFX20: Tasas implícitas

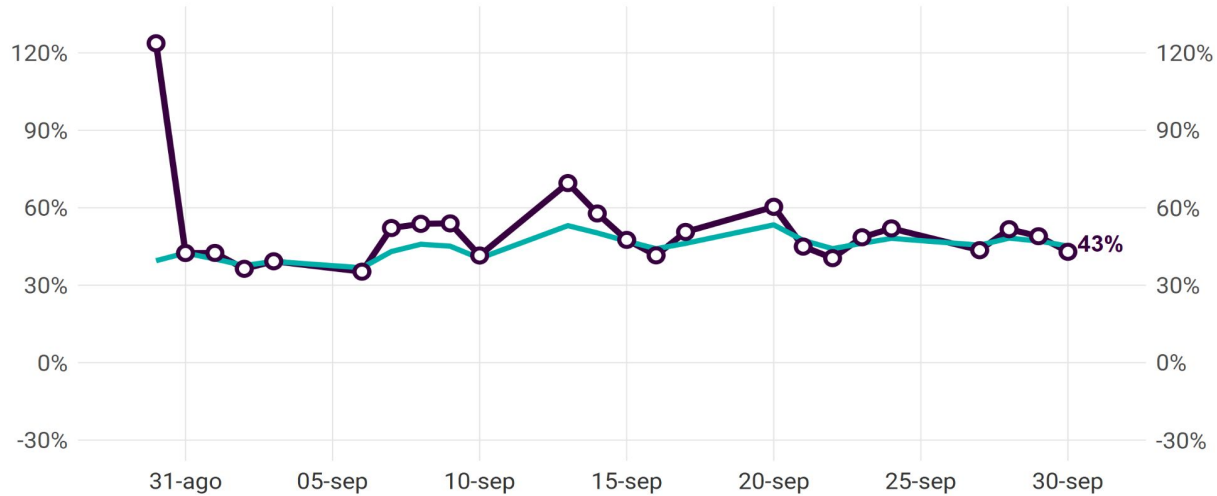
Futuros

MatbaRofex

## Tasas Implícitas de Futuro RFX20

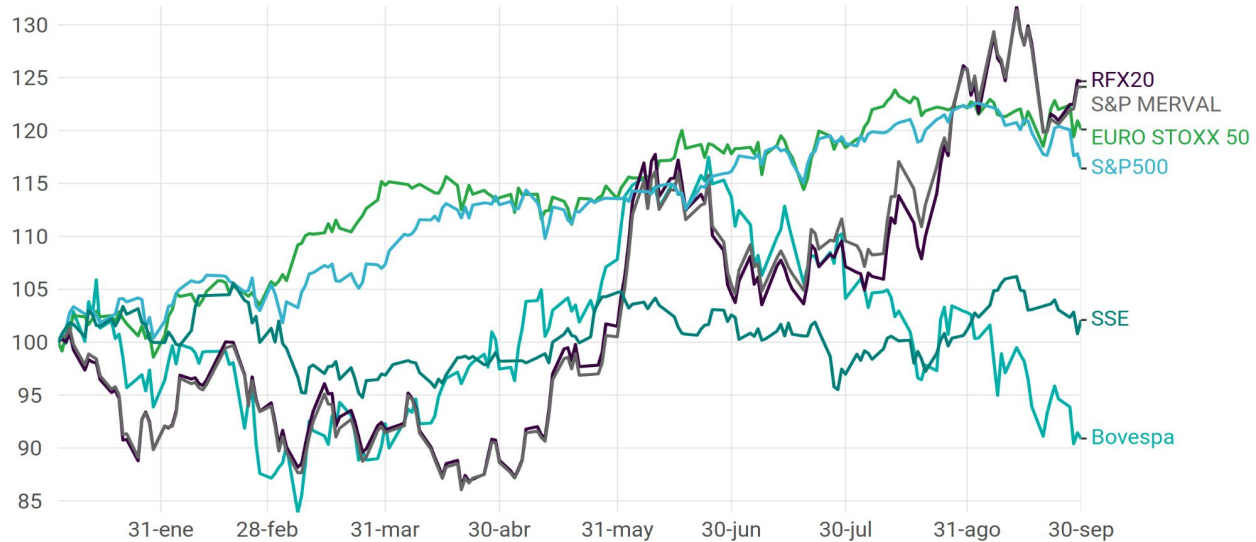
TNA, en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot

○ Primera Posición — Segunda Posición



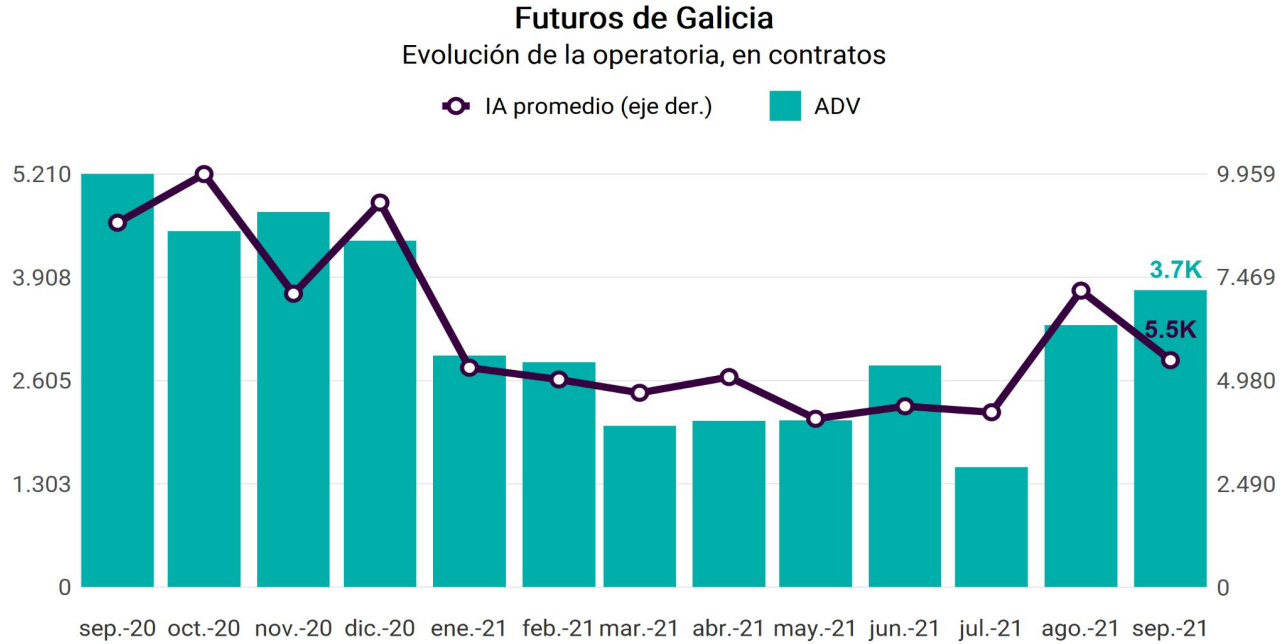
Fuente: MtR

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



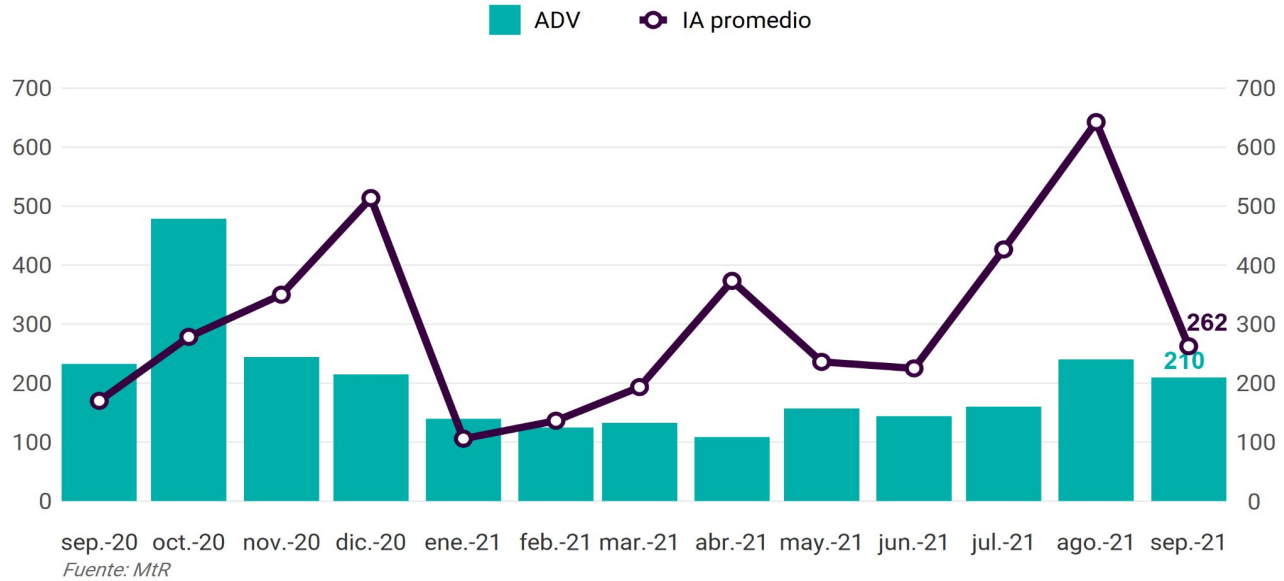
Fuente: MTR y Reuters

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

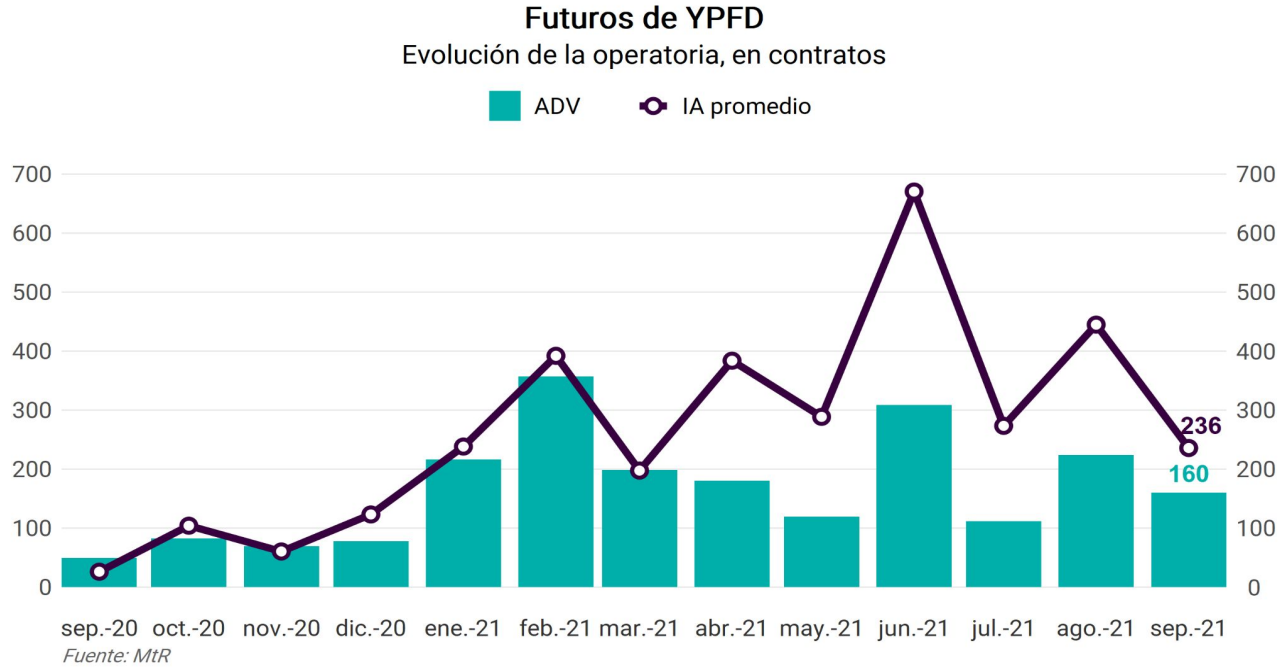


### Futuros de Pampa Energía

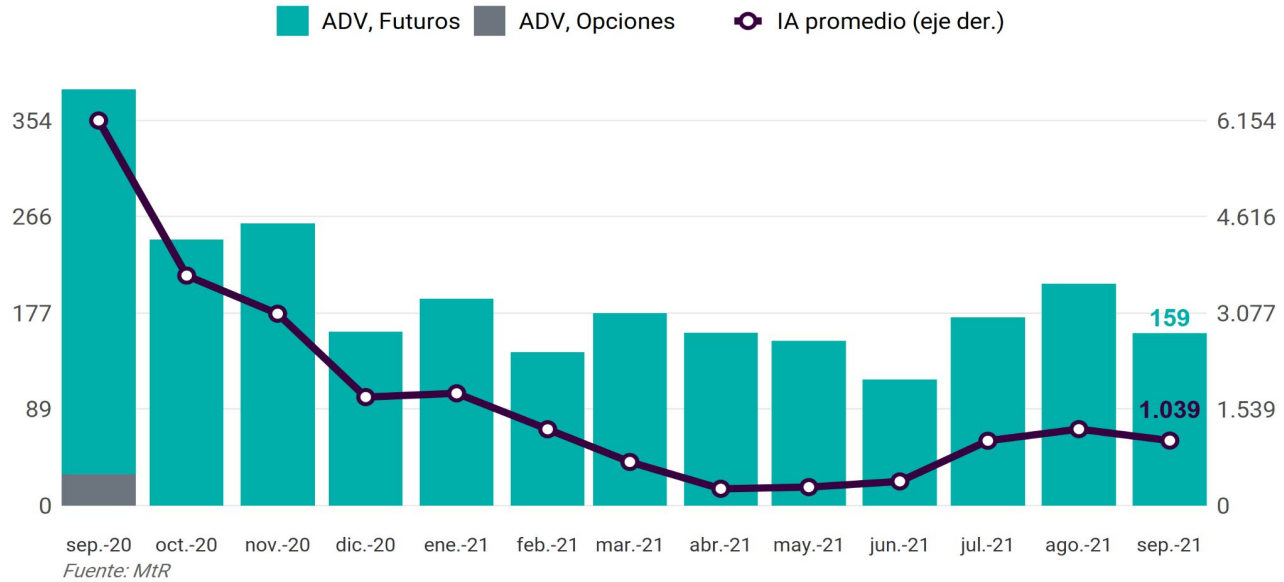
Evolución de la operatoria, en contratos







**Futuros y Opciones de Oro**  
Evolución por mes, en contratos



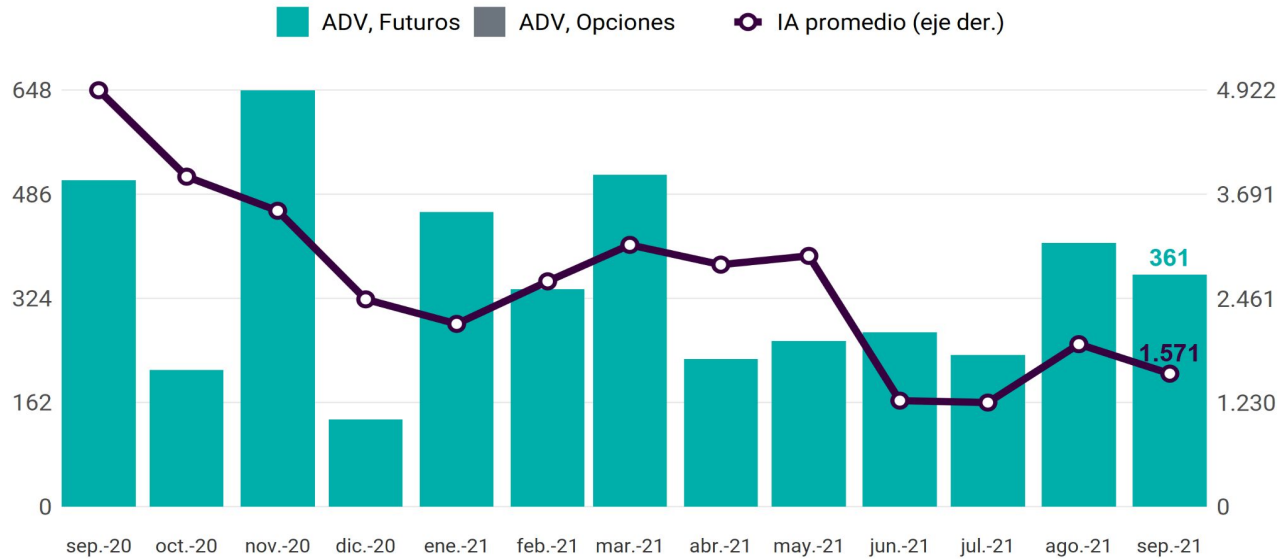
# Petróleo: Operatoria

## Futuros y Opciones

MatbaRofex

### Futuros y Opciones de Petróleo

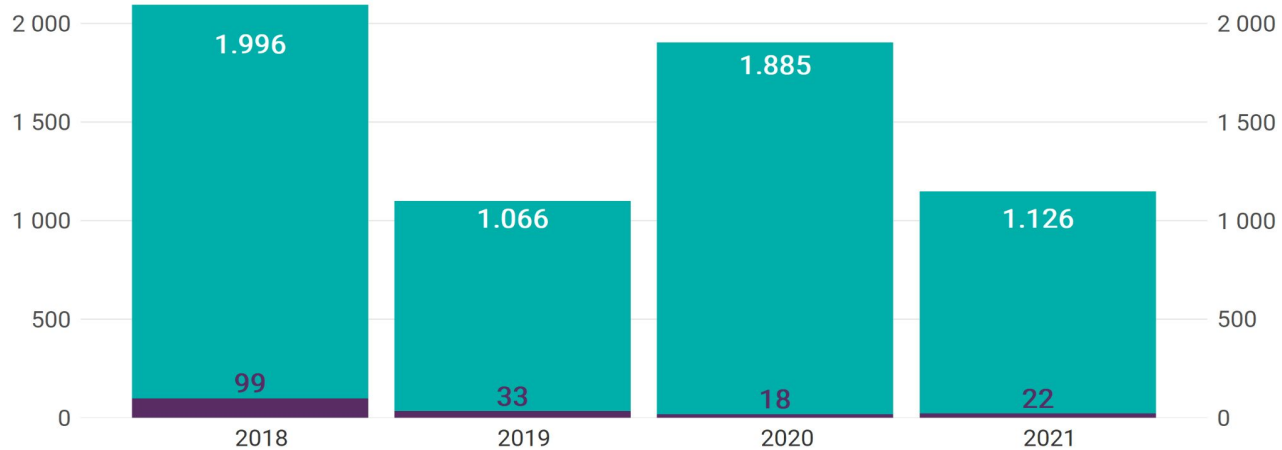
Evolución por mes, en contratos



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

**Marcelo Comisso**  
Gerente

**Camila Ajler**  
Analista

**Jacqueline Najjar**  
Analista

**Valentín Bruzzoni**  
Analista

**Francisco Scognamillo**  
Analista