



Informe Mensual Derivados Financieros

Octubre 2020

HIGHLIGHTS DEL MES

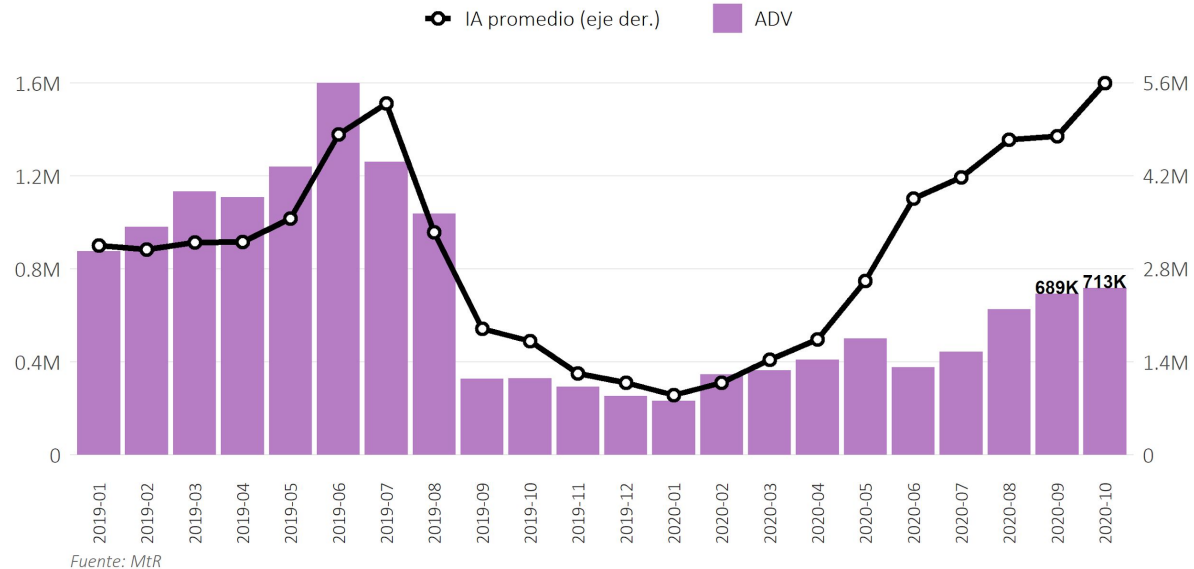
- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en octubre 15 millones de contratos, un 1,2% inferior al mes anterior y un 108% superior a octubre 2019.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de los futuros y opciones de dólar alcanzó 5,6 millones de contratos, un 17,7% superior al mes anterior y un 226,4% superior al mismo período del año anterior.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de los futuros de acciones individuales alcanzó 10.342 contratos en el mes (+16% MoM y +2.625% YoY).*
- ✓ *El 19/10 se listaron los futuros de Yuan Renminbi (CNH).*

Visión General de la División Financiera						
En contratos						
	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Oct 2020	MoM	YoY	Oct 2020	MoM	YoY
Monedas	14,7M	-0,6%	111,0%	5,6M	17,1%	226,4%
Índices Accionarios	138,9K	-31,8%	-2,3%	8,6K	-60,1%	279,1%
Acciones Individuales	106,1K	-10,5%	948,7%	10,3K	16,1%	2.625,7%
Metales	5,1K	-39,0%	-57,8%	3,7K	-40,3%	70,1%
Energía	4,5K	-60,1%	-91,4%	3,9K	-20,8%	-13,5%
Total	15,0M	-1,2%	108,1%	5,6M	16,6%	226,2%

Fuente: Mtr

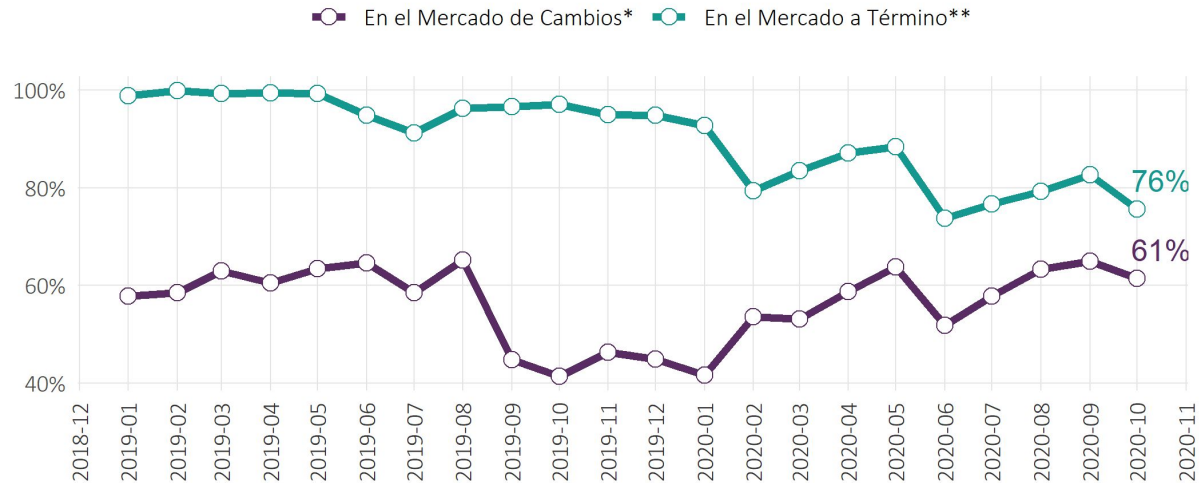
Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos



El Volumen Promedio Diario (“ADV” por su siglas en inglés) de los Futuros y Opciones financieras alcanzó 713 mil contratos en el mes (+3,5% MoM y +118% YoY), con un interés abierto promedio de 5,6 millones de contratos por día (+16,6% MoM y +226% YoY).

Mercado de Cambios
Market Share Mtr Mensual



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

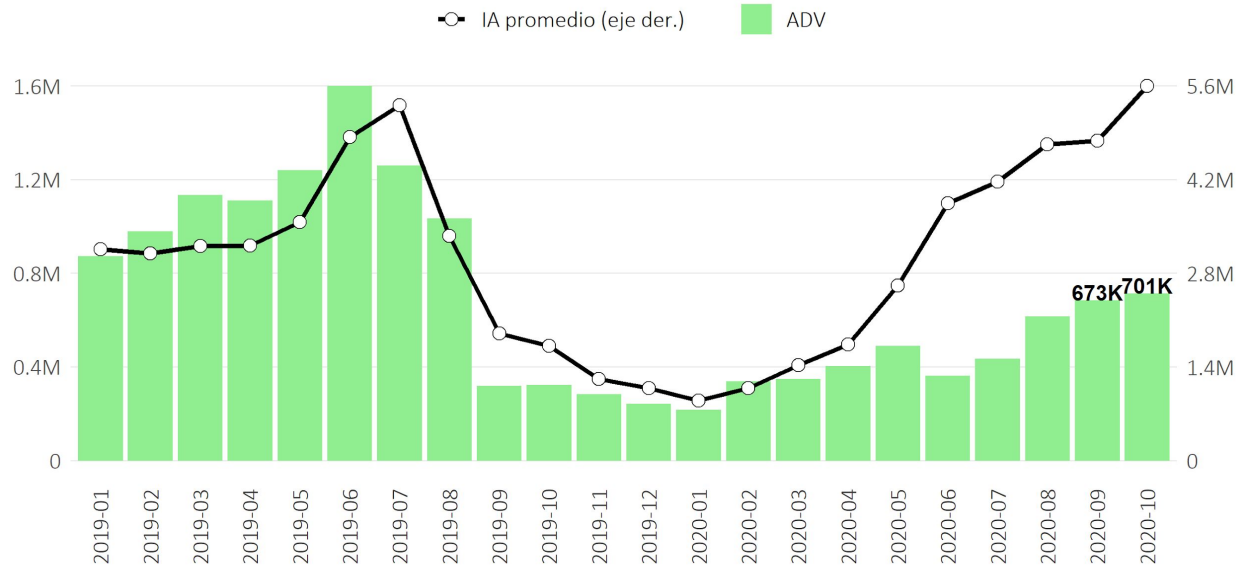
**Mercado a Término: FyO Mtr y ByMa + OCT MAE

Fuente: Mtr

La operatoria del conjunto de mercados a término de dólar (MtR, MAE y ByMA) alcanzó US\$ 19.477 millones (+8,7% MoM y +170,8% YoY). MtR representó el 76% de los negocios a término y un 61% del total operado de la divisa en el mercado de contado y a término.

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos



Fuente: MTR

El volumen operado de futuros y opciones de dólar promedió 701 mil contratos (+4,1% MoM), con un IA promedio de 5,6 millones de contratos por día (+17,1% MoM).

Futuros de Dólar al 30/10/2020
Evolución Mensual por Posición, Precio, Volumen e Interés Abierto.

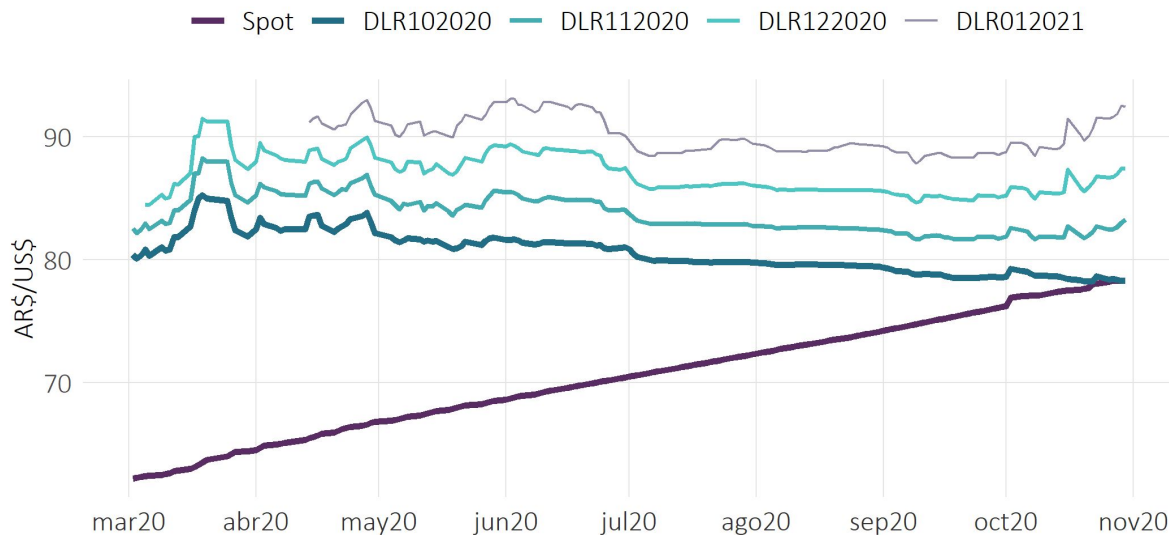
POSICIÓN	Último Ajuste			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR102020	78,328	▼ -0,282	▼ -0,4%	5.097.979	▼ -11,7%	0	▼ -100,0%
DLR112020	83,300	▲ 1,480	▲ 1,8%	4.046.369	▲ 225,2%	2.081.770	▲ 278,6%
DLR122020	87,430	▲ 2,240	▲ 2,6%	2.720.578	▲ 102,0%	1.484.928	▲ 123,3%
DLR012021	92,440	▲ 3,770	▲ 4,3%	1.336.397	▲ 62,4%	627.203	▲ 201,0%
DLR022021	97,500	▲ 5,350	▲ 5,8%	784.745	▲ 51,3%	346.800	▲ 199,3%
DLR032021	102,600	▲ 6,300	▲ 6,5%	376.429	▲ 46,0%	123.413	▲ 184,7%
DLR042021	110,300	▲ 10,740	▲ 10,8%	171.690	▲ 47,3%	38.399	▲ 114,6%
DLR052021	117,500	▲ 13,650	▲ 13,1%	50.560	▲ 25,8%	21.241	▲ 73,7%
DLR062021	125,000	▲ 18,040	▲ 16,9%	35.899	▼ -58,8%	7.413	▼ -43,3%
DLR072021	132,300	▲ 22,100	▲ 20,1%	55.038	▲ 82,6%	2.056	▼ -84,3%
DLR082021	138,850	▲ 25,850	▲ 22,9%	20.586	▲ 1.797,3%	978	▲ 10,5%
DLR092021	144,000			22.530		2.289	
PROMEDIO/TOTAL		▲ 9,931	▲ 9,5%	14.718.800	▼ -11,8%	4.736.490	▲ 4,2%

Fuente: MtR

El promedio de las cotizaciones de las posiciones de dólar futuro aumentó un 9,5%.

Cotizaciones de Futuros de Dólar

Spot y primeras cuatro posiciones

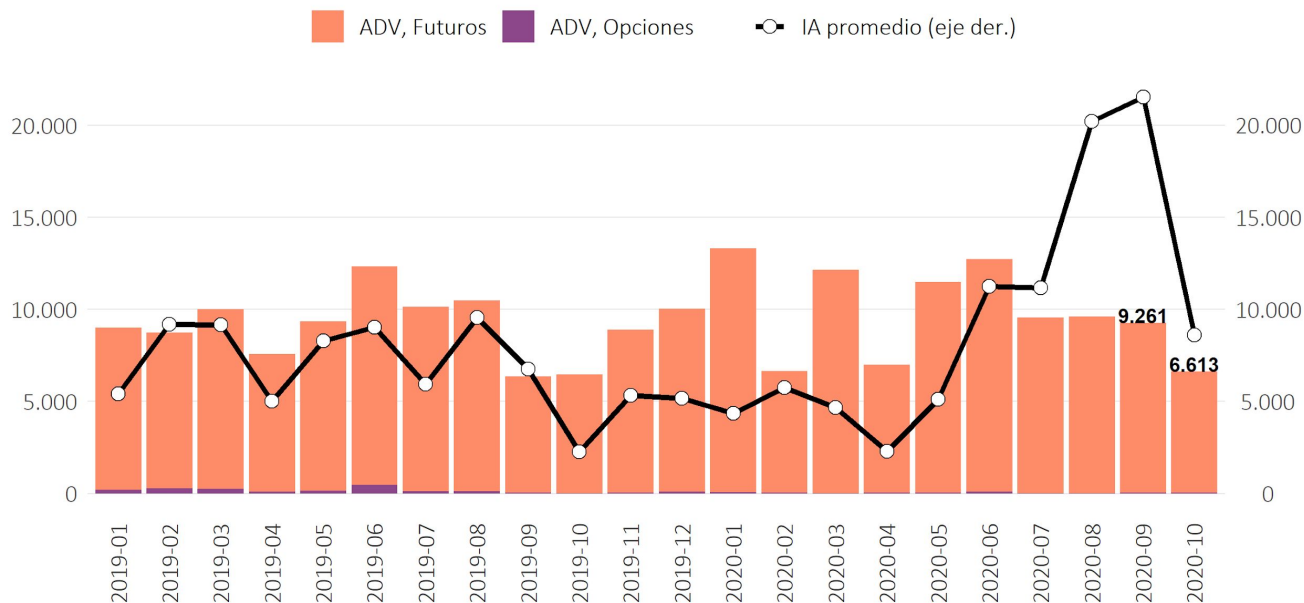


Fuente: MtR

En un escenario de reducida volatilidad, el tipo de cambio de referencia mayorista relevado por el BCRA (Com. A 3500) aumentó 2,8% en el mes hasta 78,33 pesos por dólar.

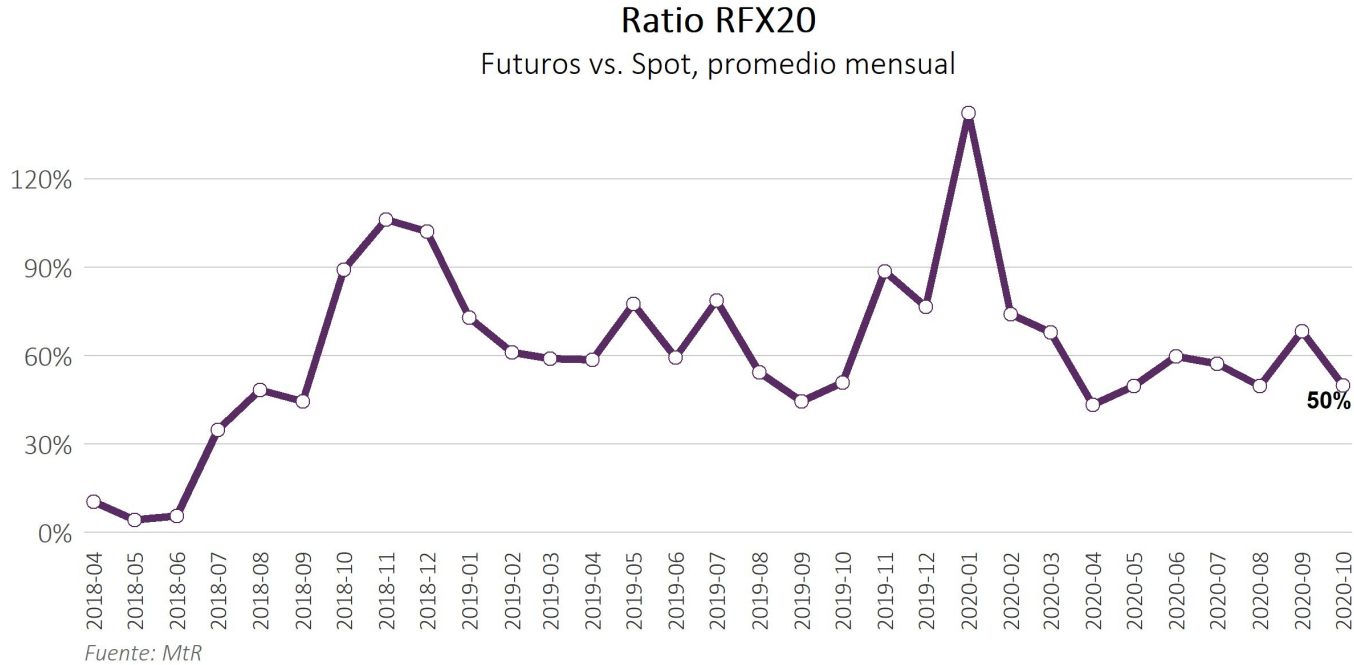
Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



Fuente: MtR

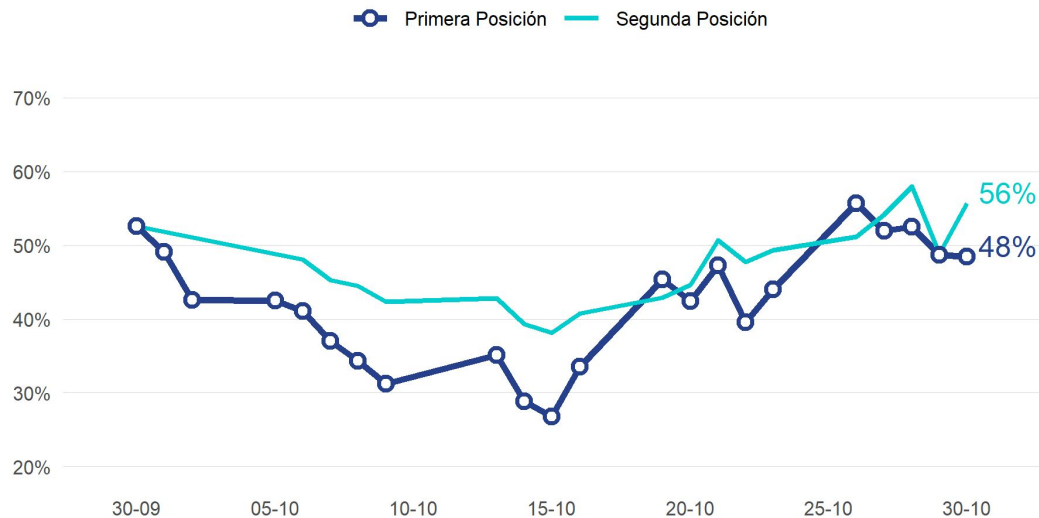
El ADV del los FyO de ROFEX 20 se ubicó en 6.613 contratos (-28,6% MoM), con un interés abierto promedio de 8.598 contratos por día (-60% MoM).



En términos notacionales, el volumen negociado del futuro de RFX20 alcanzó un promedio diario de \$437,6 millones, un 50% de la negociación spot.

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

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

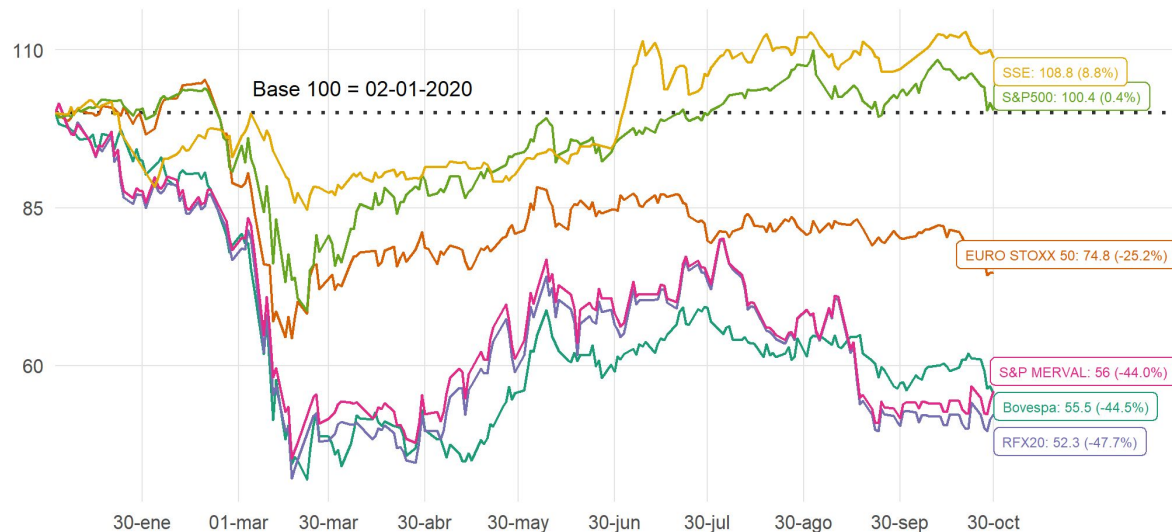


Fuente: MtR

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

Principales Índices Accionarios Mundiales

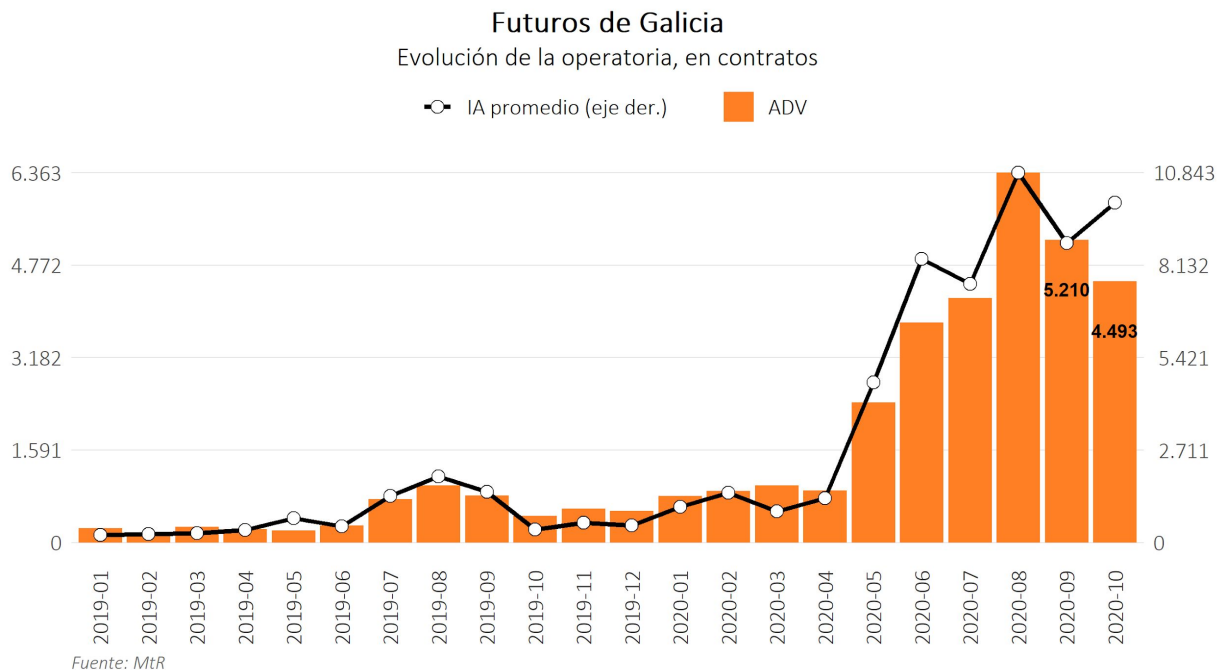
Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



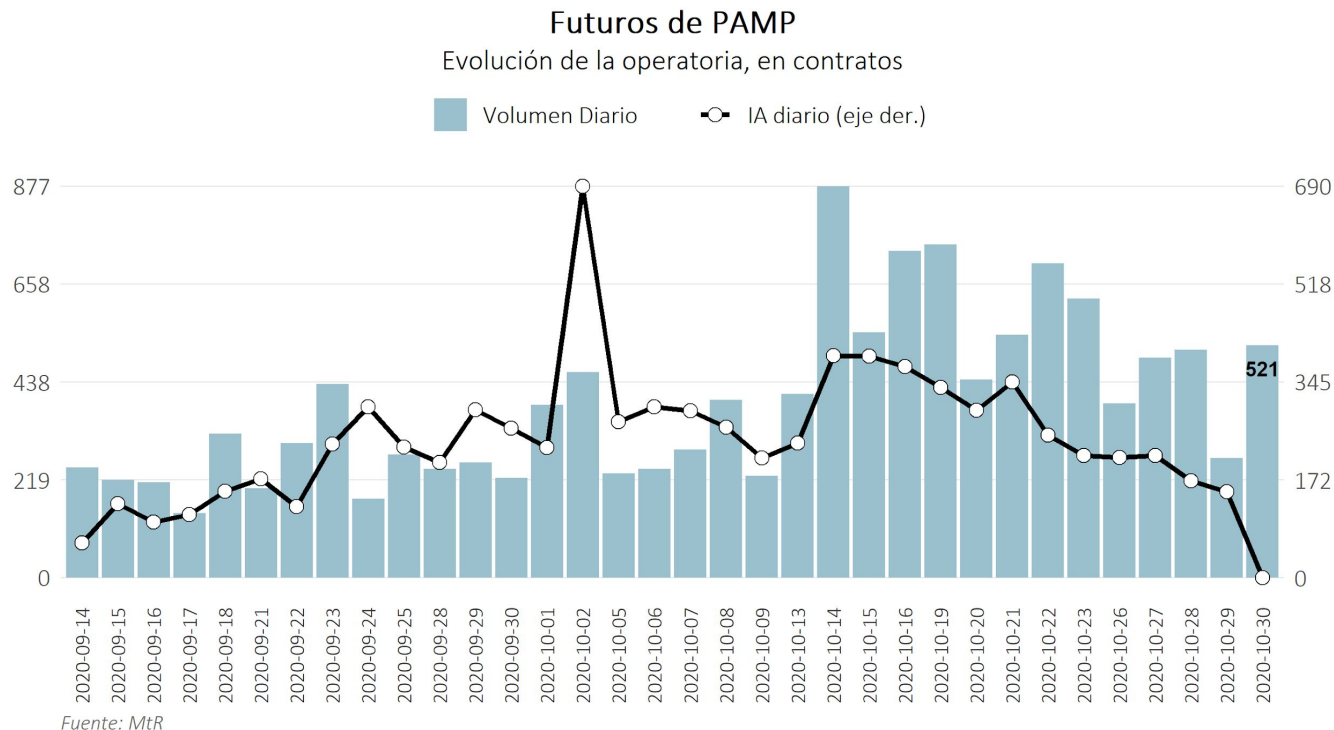
Fuente: MtR y Reuters

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

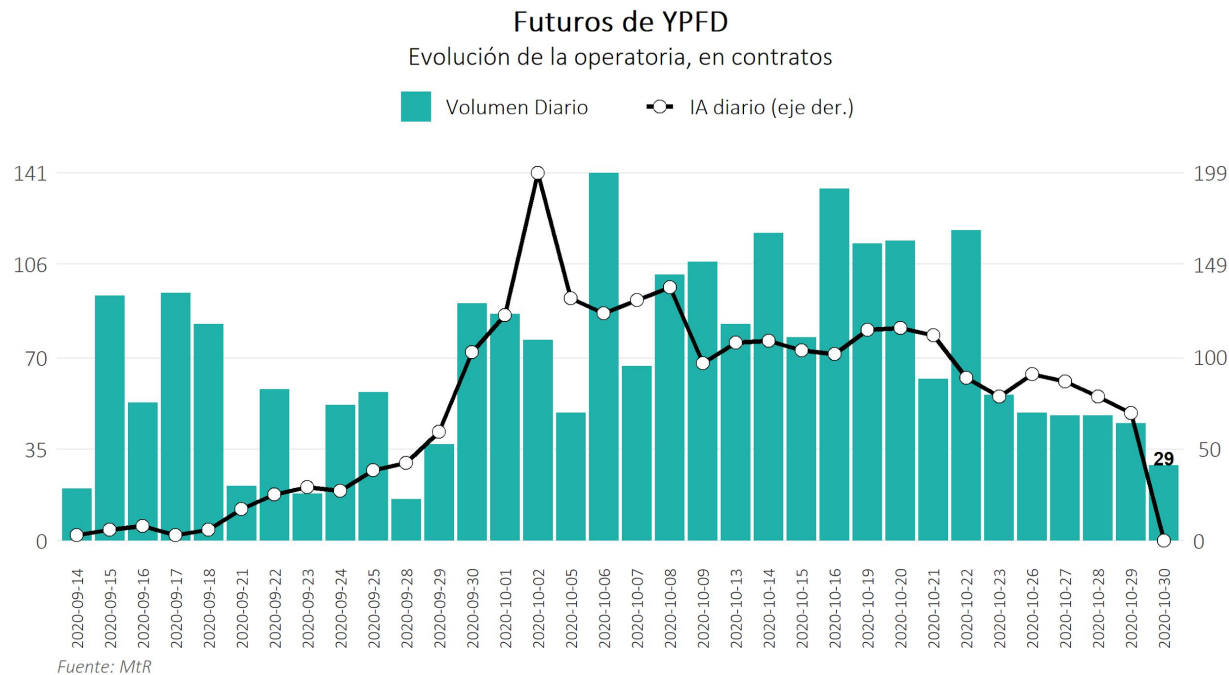
El índice accionario ROFEX 20 cerró el mes en \$57.955, un equivalente de US\$ 392 (medido con el CCL), acumulando una caída del 47,7% en el año.



El ADV de los futuros de GGAL alcanzó 4.439 contratos (-13,8% MoM), con un interés abierto promedio de 9.959 contratos por día (+13,3% MoM).



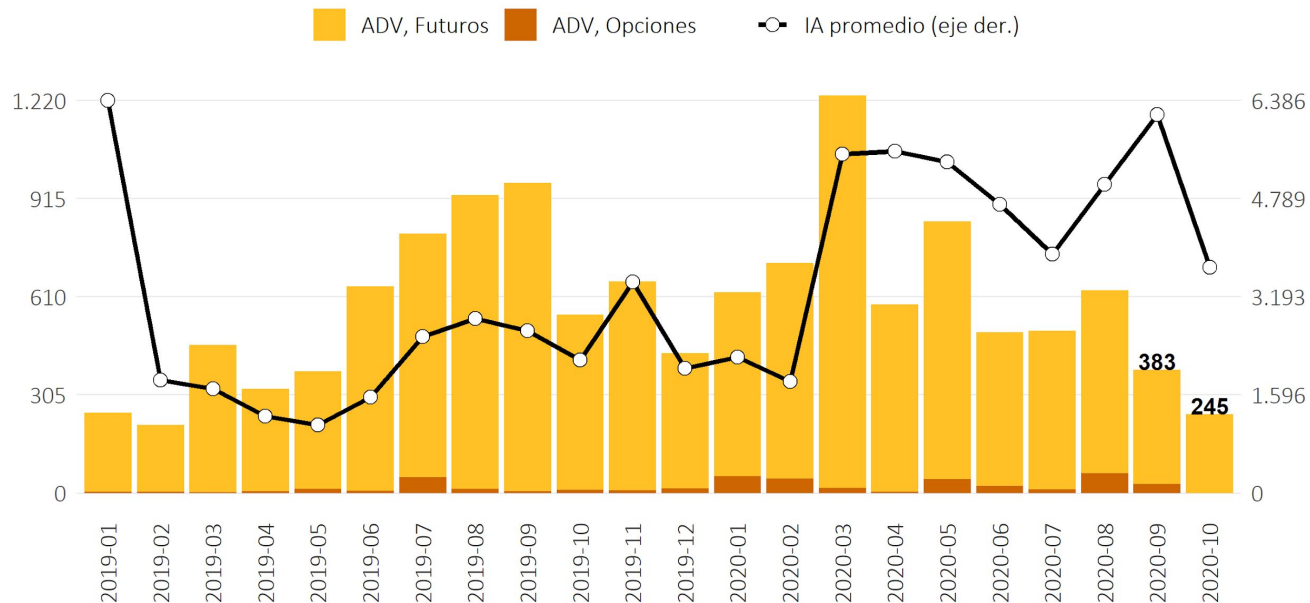
En octubre, el ADV de los futuros de PAMP alcanzaron 479 contratos, con un interés abierto promedio de 292 contratos por día.



En octubre, el ADV de los futuros de YPF alcanzó 82 contratos, con un interés abierto promedio de 109 contratos por día.

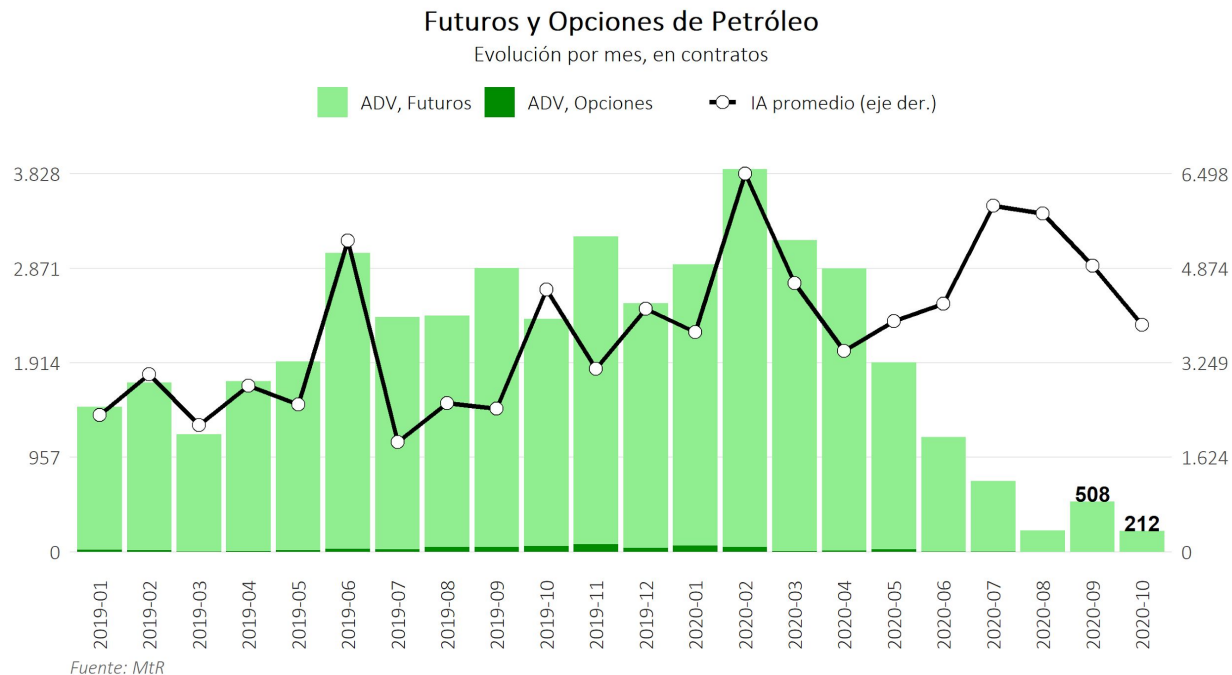
Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos



Fuente: MtR

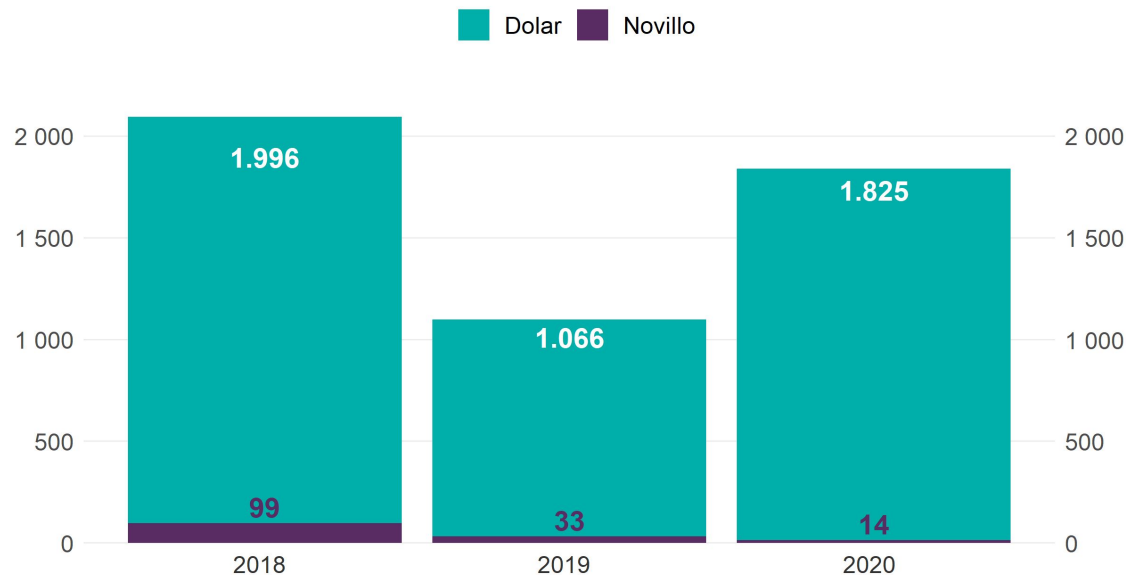
El ADV de los futuros y opciones de Oro alcanzó 245 contratos (-36% MoM), con un interés abierto promedio de 3.676 contratos por día (-40% MoM).



El ADV de los futuros y opciones de Petróleo alcanzó 212 contratos (-58% MoM), mientras que el interés abierto promedió 3.900 contratos (-20,8% MoM).

Volumen acumulado anual UFEX

Datos hasta octubre 2020



Fuente: MtR

En octubre no hubo operatoria en UFEX de los contratos de Dólar ni Novillo en Pie. Sin embargo, el 23/10 se operaron 62.000 cantidades nominales de la REPO correspondiente al bono uruguayo con vencimiento en el 2036.

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