

Informe semanal sobre dólar futuro (datos al 19/11/2021)

Resumen

Los futuros son productos financieros derivados de algún activo subyacente y consisten en contratos estandarizados (cantidad y calidad) entre dos partes que se obligan a intercambiar un activo específico en cierta fecha futura y a un precio determinado y luego para mitigar riesgos de pérdida por incumplimiento ambas partes realizan aportes de garantía. Si bien existe una amplia variedad de activos subyacentes centramos nuestro análisis en divisas, más particularmente en los futuros de dólar.

Teniendo en cuenta el precio spot del dólar (MAE) y el precio futuro de dólar a un vencimiento establecido, la relación entre ambos precios – denominada base – es la que determinará la tasa implícita (TNA) que se puede obtener o pagar a través de la transacción. Por otro lado, el interés abierto representa el número de contratos o posiciones vigentes que aún no se han liquidado o cerrado en un momento del tiempo determinado y es un buen indicador para poder identificar la profundidad y liquidez del mercado.

En base a los datos publicados en MatbaRofex, en el día 19/11/21 la tasa implícita del futuro a diciembre 2021 fue de 41,35%, la cotización de \$105,24 y el interés abierto fue de 1440592.

Por otro lado, los datos a tres meses, es decir a febrero 2022, reflejan una tasa implícita de 55,72%, una cotización de \$115,95 y un interés abierto de 771687

Por último, los datos teniendo en cuenta los próximos seis meses, es decir mayo 2022, reflejan una tasa implícita de 60,79%, una cotización de \$132,75 y un interés abierto de 28742.

Cotizaciones de futuros de dólar al 19/11/21

Fecha	19/11/21	MAE	\$ 100,46	
Vencimiento	Cotización	Días al vto.	TNA	Interés abierto
nov-21	\$ 101,05	11	19,49%	2.287.640,00
dic-21	\$ 105,24	42	41,35%	1.440.592,00
ene-22	\$ 111,30	73	53,95%	852.267,00
feb-22	\$ 115,95	101	55,72%	771.687,00
mar-22	\$ 122,20	132	59,84%	464.814,00
abr-22	\$ 127,40	161	60,80%	114.862,00
may-22	\$ 132,75	193	60,79%	28.742,00
jun-22	\$ 138,00	223	61,16%	22.893,00
jul-22	\$ 142,00	252	59,89%	17.066,00
ago-22	\$ 148,25	285	60,92%	6.017,00



Resumen semanal sobre dólar futuro (datos al 19/11/2021)

\$100,46

Cotización dólar
mayorista al
19/11/2021

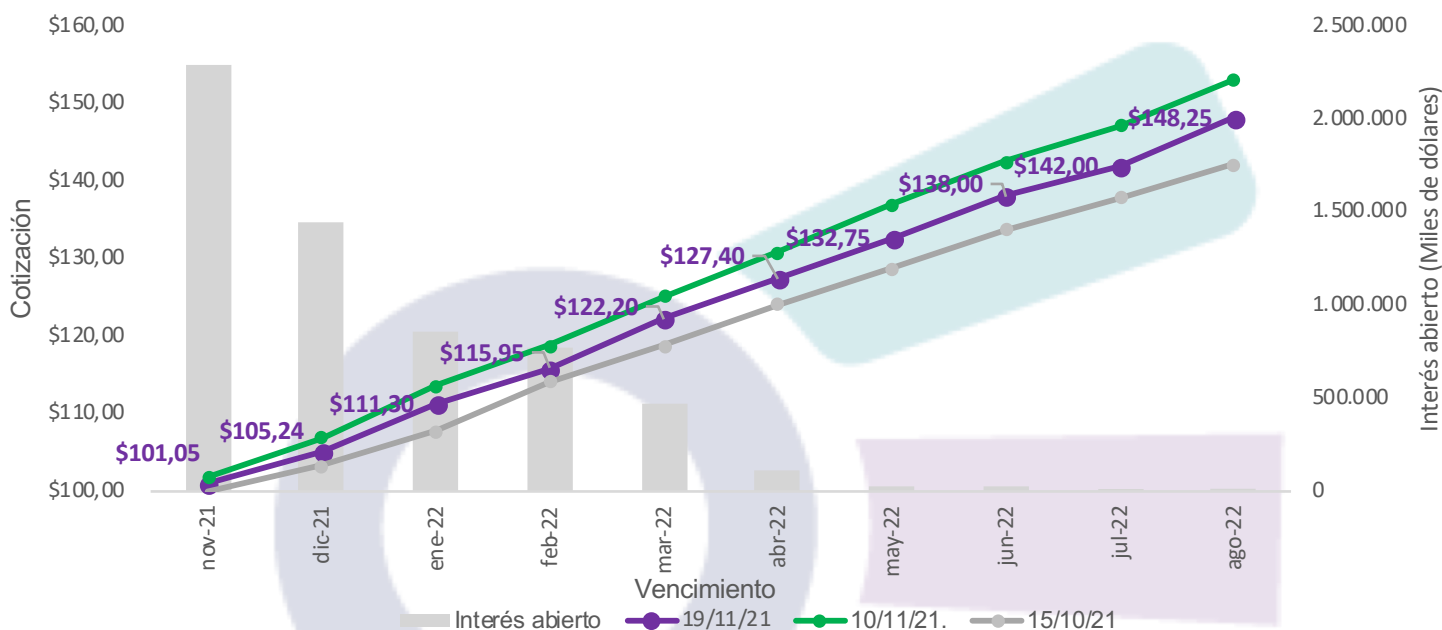
\$105,24

Cotización dólar
futuro al
31/12/2021

41,35%

Depreciación
implícita (TNA%)
31/12/2021

Curva de cotización del dólar futuro MatbaRofex (Pesos por dólar)



Curva de depreciación implícita del dólar futuro BYMA (TNA%)

