

Matba Rofex

# Informe Mensual de Derivados Financieros Agosto 2022

# Highlights del mes

Matba Rofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en agosto 23,1 millones de contratos (-38,8% MoM). En términos interanuales, este volumen fue un 147,6% superior al mismo mes del 2021 y, excluyendo la operatoria de futuros de LEDES, el volumen fue un 77,9% superior a agosto del 2021.*
- ✓ *La operatoria de futuros y opciones de dólar alcanzó en el octavo mes del año 16,1 millones de contratos, un 32,3% inferior a julio y un 80,4% por encima de agosto de 2021.*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 18.036 millones de dólares (-31,4% MoM y +87,7% YoY).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del mes para todos los productos se ubicó en 12,6 millones de contratos (+29,5% MoM y +403% YoY). Sin incluir la operatoria de futuros de LEDES, el interés abierto promedio diario alcanzó 5,9 millones de contratos (+3,2% MoM y +139,5% YoY).*
- ✓ *En el transcurso del año, y excluyendo la operatoria de futuros de LEDES, el volumen operado acumuló 113,8 millones de contratos (66,4% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 4,6 millones de contratos (+56,9% vs. el mismo período del 2021).*

# Visión General

Agosto | 2022: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	16,1M	-32,3%	80,4%	5,9M	3,2%	141,1%
Letras del Tesoro	6,9M	-50,4%	3.063,7%	6,7M	67,0%	10.521,4%
Índices Accionarios	48,1K	15,5%	-53,4%	1,7K	36,8%	-78,4%
Acciones Individuales	40,3K	53,3%	-49,0%	4,4K	19,9%	-46,5%
Energía	22,7K	19,6%	163,1%	1,4K	62,6%	-26,7%
Metales	3,6K	-43,7%	-10,0%	1,4K	-11,8%	17,5%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>16,2M</b>	<b>-32,1%</b>	<b>77,9%</b>	<b>5,9M</b>	<b>3,2%</b>	<b>139,5%</b>
<b>Total</b>	<b>23,1M</b>	<b>-38,8%</b>	<b>147,6%</b>	<b>12,6M</b>	<b>29,5%</b>	<b>403,0%</b>

Fuente: Mtr

# Visión General

Agosto | 2022: Volumen Nocional

Matba Rofex

	Volumen Nocional en USD			IA Prom. Diario Nocional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	17.885,9M	-31,5%	88,7%	6.485,9M	4,5%	147,0%
Índices Accionarios	62,7M	33,2%	-36,4%	2,0M	51,2%	-71,8%
Letras del Tesoro	45,4M	-53,7%	2.056,4%	44,8M	60,4%	13.982,9%
Energía	20,6M	11,8%	252,7%	1,3M	52,3%	-2,1%
Acciones Individuales	15,3M	96,0%	-8,8%	1,6M	28,6%	-0,5%
Metales	6,3M	-42,5%	-11,0%	2,5M	-10,4%	16,0%
<b>Total</b>	<b>18.036,2M</b>	<b>-31,4%</b>	<b>87,7%</b>	<b>6.538,2M</b>	<b>4,8%</b>	<b>147,8%</b>

Fuente: Mtr

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

# Visión General

Matba Rofex

## Acumulado | 2022: Volumen en Contratos

	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2022	2021	Var%	2022	2021	Var%
Monedas	112,8M	67,2M	68,0%	4,6M	2,9M	57,3%
Letras del Tesoro	62,7M	218,1K	28.648,3%	3,8M	62,9K	5.910,7%
Acciones Individuales	413,0K	455,2K	-9,3%	5,7K	5,6K	1,8%
Índices Accionarios	315,9K	689,1K	-54,2%	2,3K	6,4K	-63,9%
Energía	153,1K	55,4K	176,5%	1,7K	2,3K	-25,6%
Metales	38,0K	26,3K	44,4%	1,4K	861,2	63,2%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>113,8M</b>	<b>68,4M</b>	<b>66,4%</b>	<b>4,6M</b>	<b>3,0M</b>	<b>56,9%</b>
<b>Total</b>	<b>176,5M</b>	<b>68,6M</b>	<b>157,3%</b>	<b>8,4M</b>	<b>3,0M</b>	<b>184,6%</b>

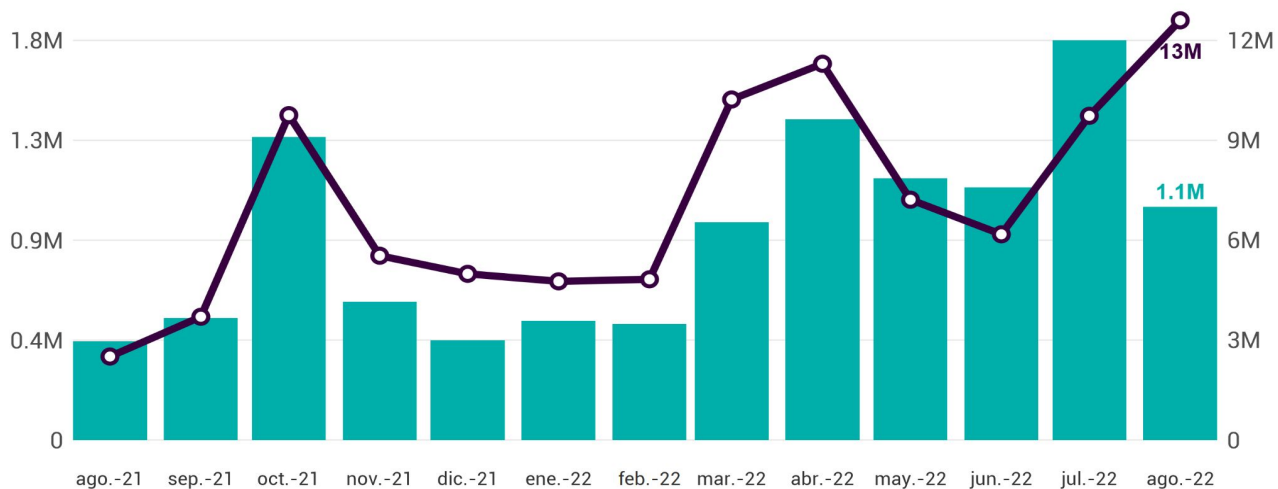
\*En contratos, datos acumulados al 31/08 de cada año

Fuente: MtR

### Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

○ IA promedio (eje der.)    ■ ADV



Fuente: MTR

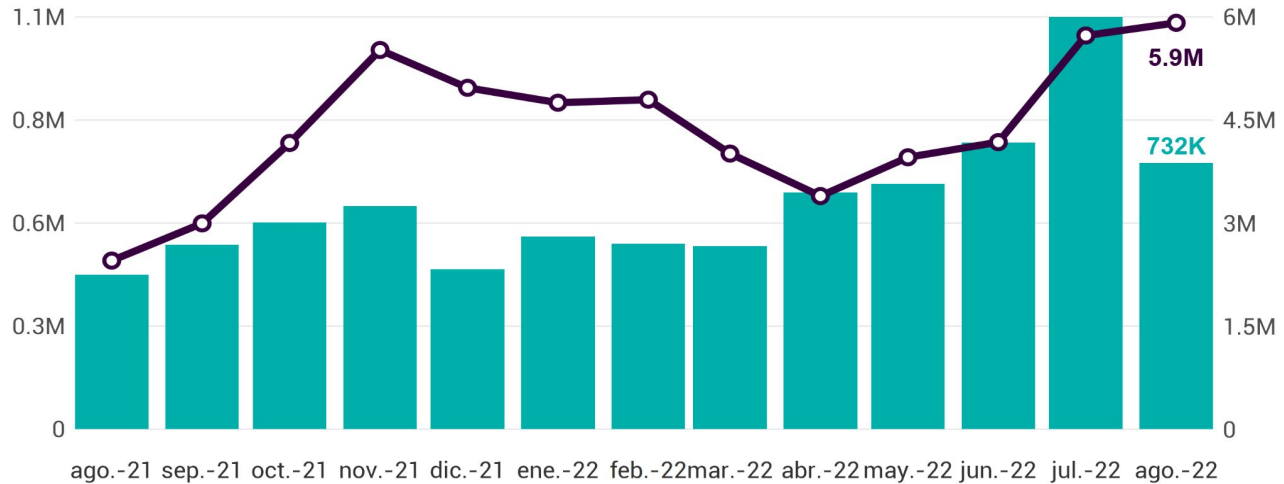
# Dólar: Operatoria

## Futuros y Opciones

### Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

○ IA promedio (eje der.)    ■ ADV



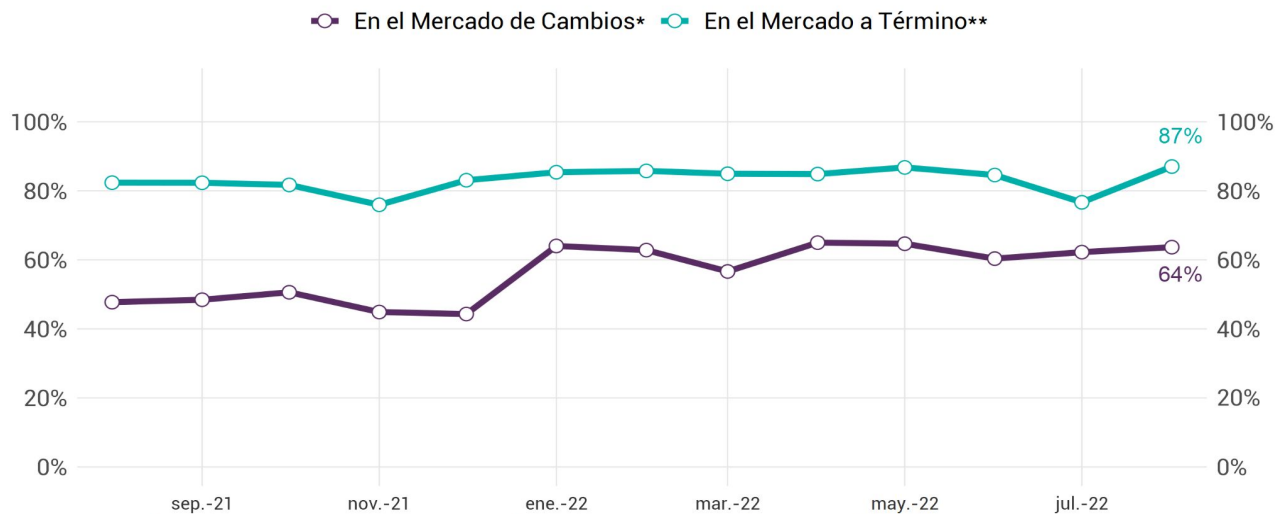
Fuente: MTR

# 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 31/08			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR082022	138,71	-3,38	-2,4% ▼	6.780.529	-38% ▼	0	-100% ▼
DLR092022	151,88	-5,62	-3,6% ▼	6.067.264	231% ▲	2.766.025	254% ▲
DLR102022	166,75	-5,05	-2,9% ▼	1.616.507	27% ▲	780.952	120% ▲
DLR112022	180,05	-3,95	-2,1% ▼	967.605	45% ▲	305.268	77% ▲
DLR122022	193,90	-0,60	-0,3% ▼	288.711	19% ▲	157.958	32% ▲
DLR012023	208,25	1,75	0,8% ▲	232.092	164% ▲	77.226	73% ▲
DLR022023	219,30	1,30	0,6% ▲	45.684	-6% ▼	35.388	20% ▲
DLR032023	231,00	5,99	2,7% ▲	41.984	-27% ▼	26.173	3% ▲
DLR042023	239,50	6,00	2,6% ▲	20.055	78% ▲	13.300	22% ▲
DLR052023	248,00	5,00	2,1% ▲	13.628	-70% ▼	25.545	35% ▲
DLR062023	256,95	4,95	2,0% ▲	10.111	-44% ▼	10.341	94% ▲
DLR072023	265,20	N/C	N/C	12.617	N/C	6.317	N/C
<b>PROMEDIO/TOTAL</b>	<b>N/C</b>	<b>0,58</b>	<b>-0,1% ▼</b>	<b>16.096.787</b>	<b>-32% ▼</b>	<b>4.204.493</b>	<b>-30% ▼</b>

Fuente: MtR

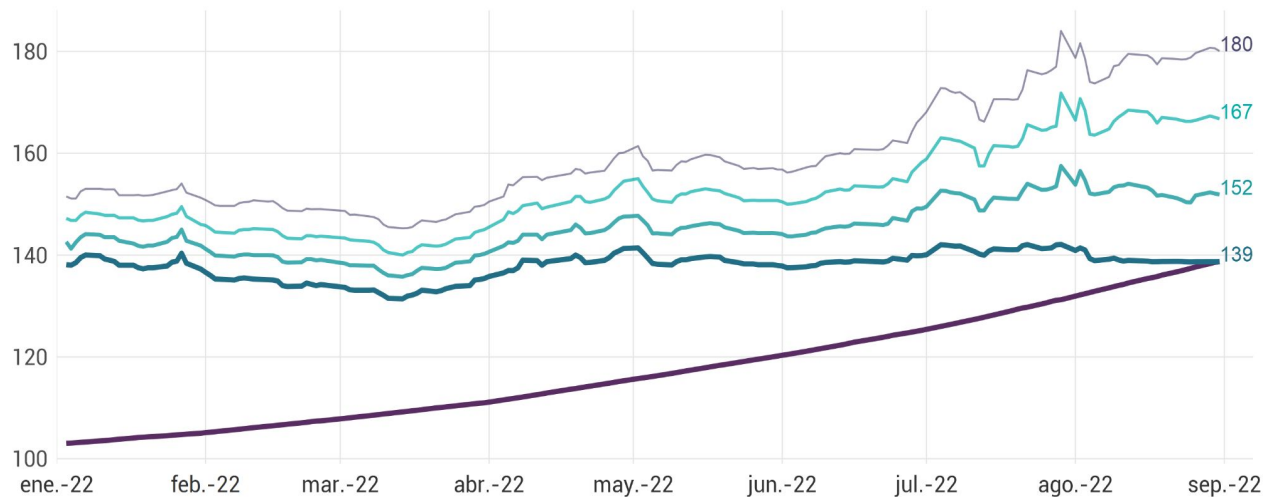
# Dólar: Cotizaciones

## Futuros

### Cotizaciones de Futuros de Dólar

AR\$/US\$, últimos 9 meses del spot y primeras cuatro posiciones

Spot DLR082022 DLR092022 DLR102022 DLR112022

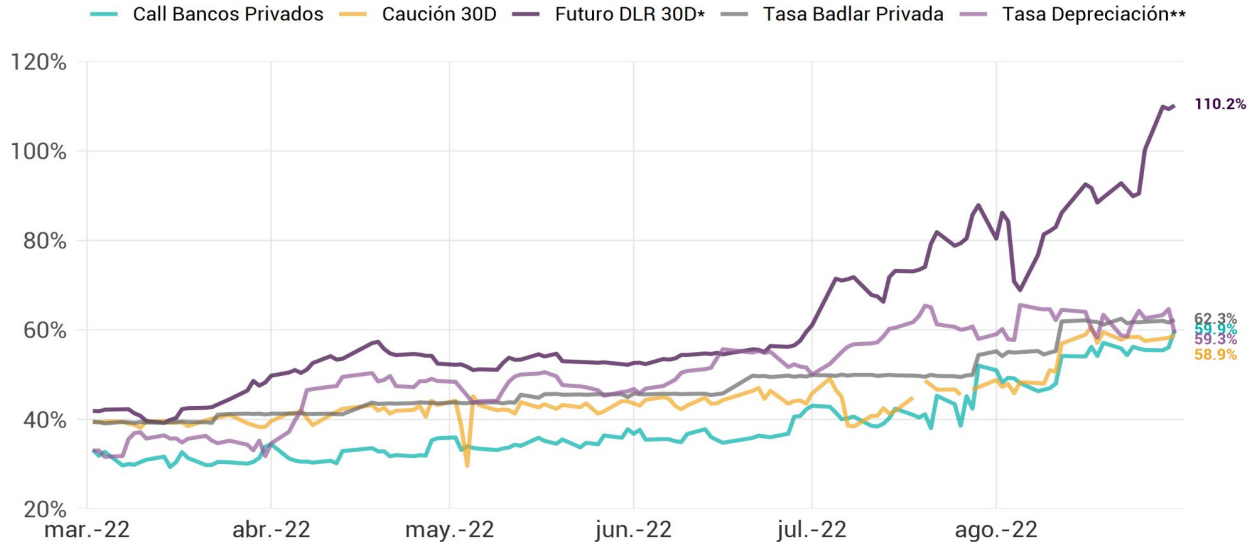


Fuente: MtR

# Dólar: Evolución de tasas

## Futuros

### Evolución de Tasas Nominales Anuales (TNA) con composición continua



\*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

\*\*Tasa de depreciación del tipo de cambio A3500 spot, media móvil de 5 períodos

Fuente: MTR y Reuters

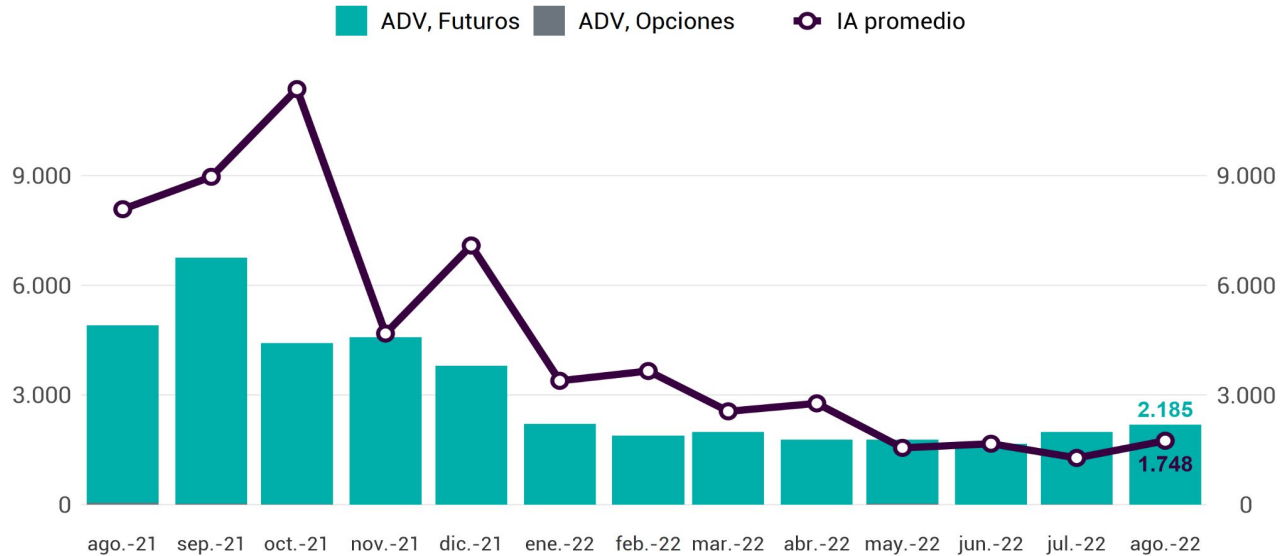
# RFX20: Operatoria

## Futuros y Opciones

MatbaRofex

### Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

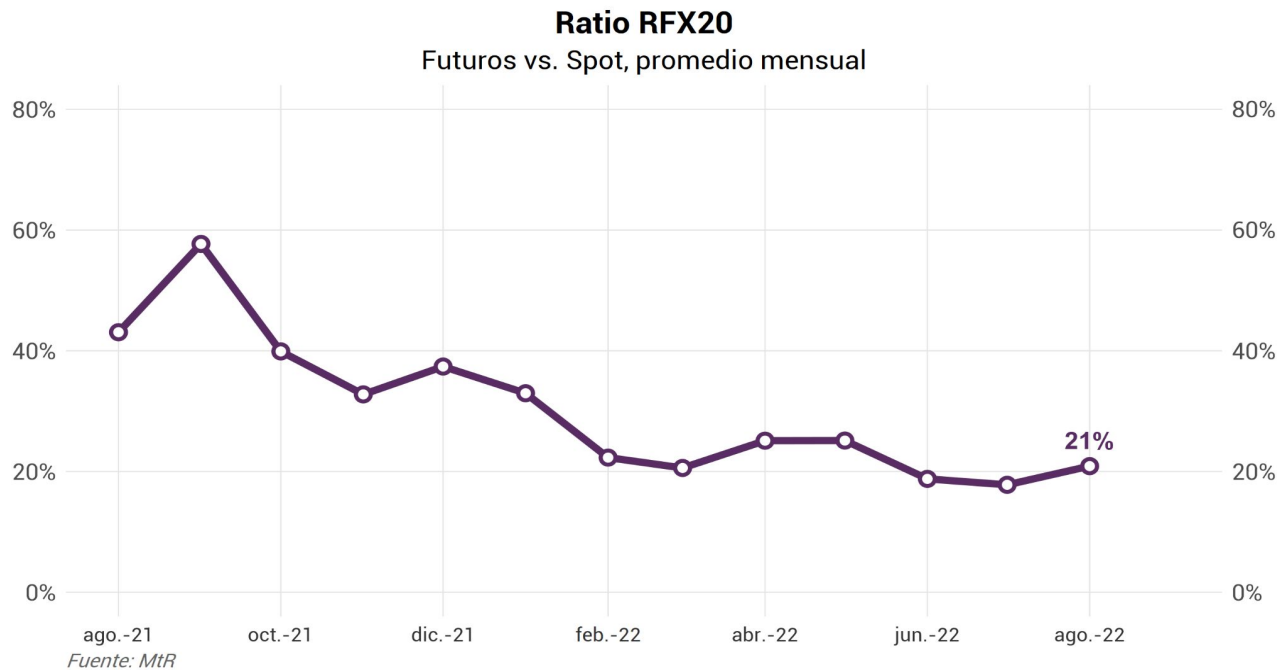


Fuente: Mtr

# RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex



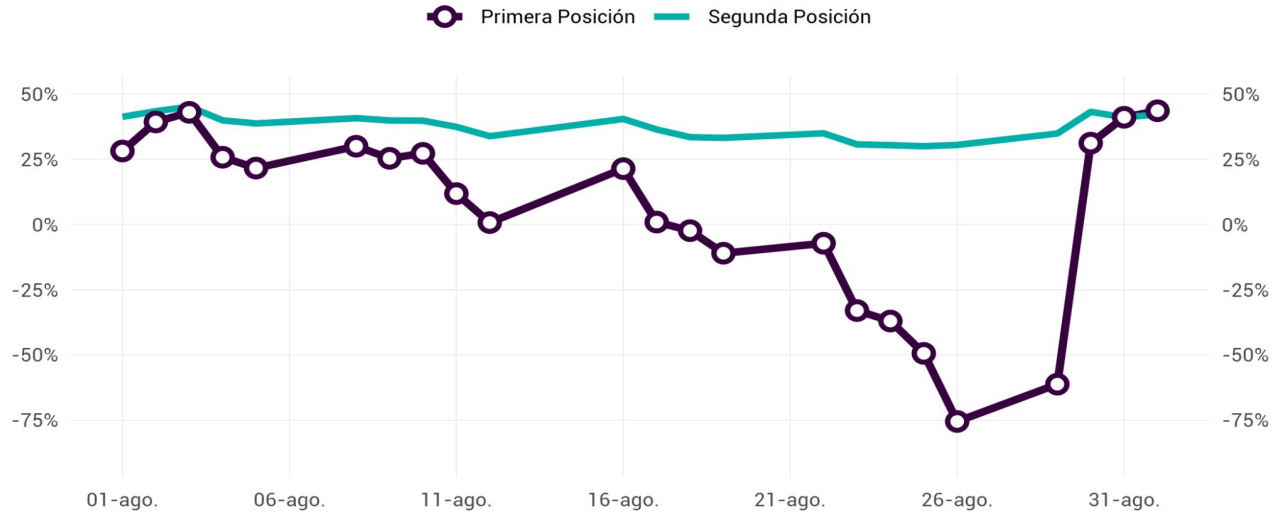
# RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Matba Rofex

## Tasas Implícitas de Futuro RFX20

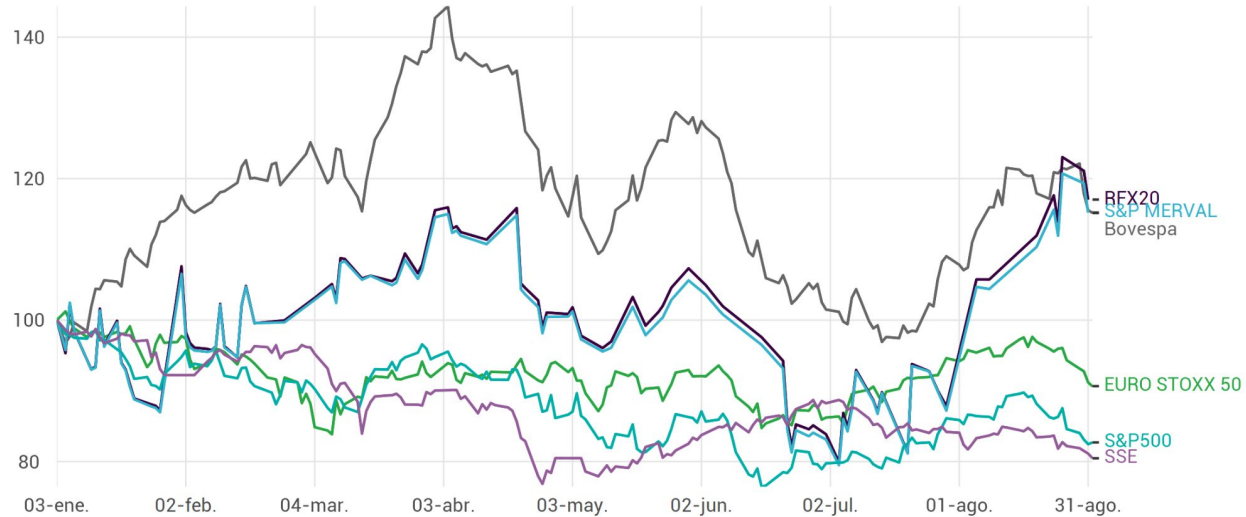
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

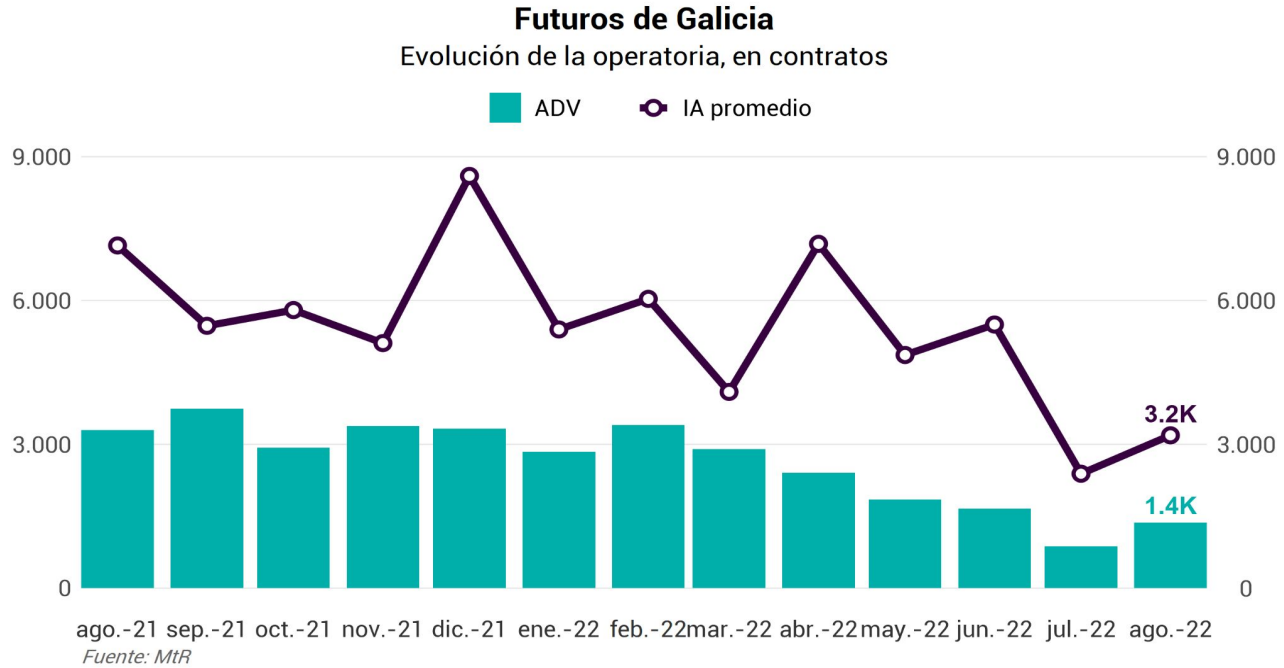
### Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares\*, base 100 desde inicio del año



Fuente: Mtr y Reuters

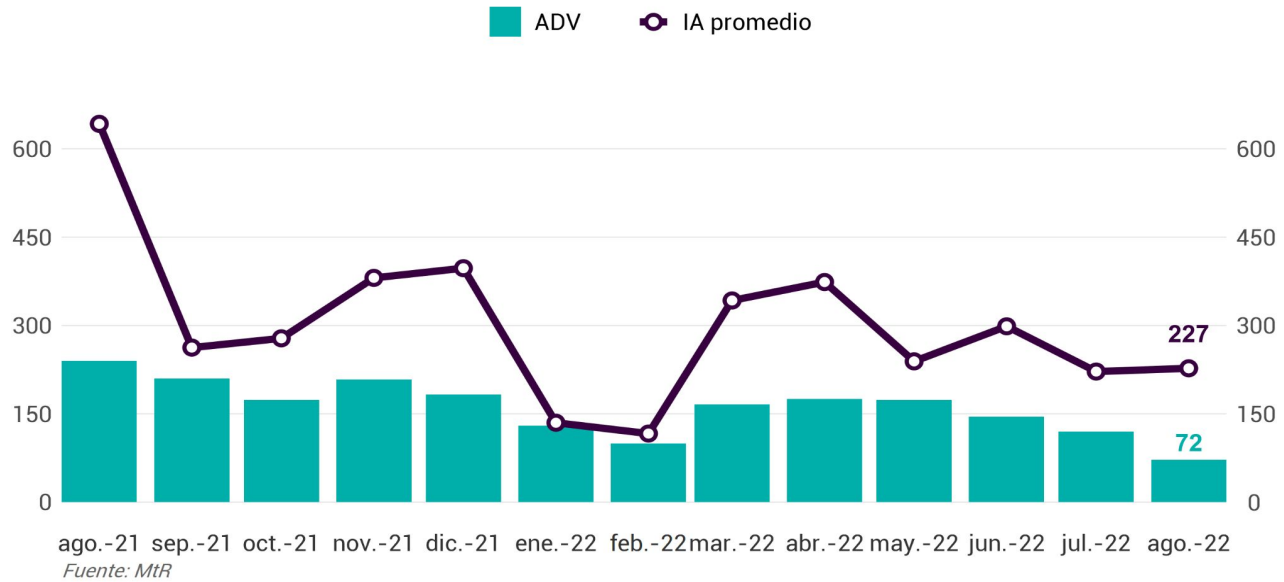
\*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL.

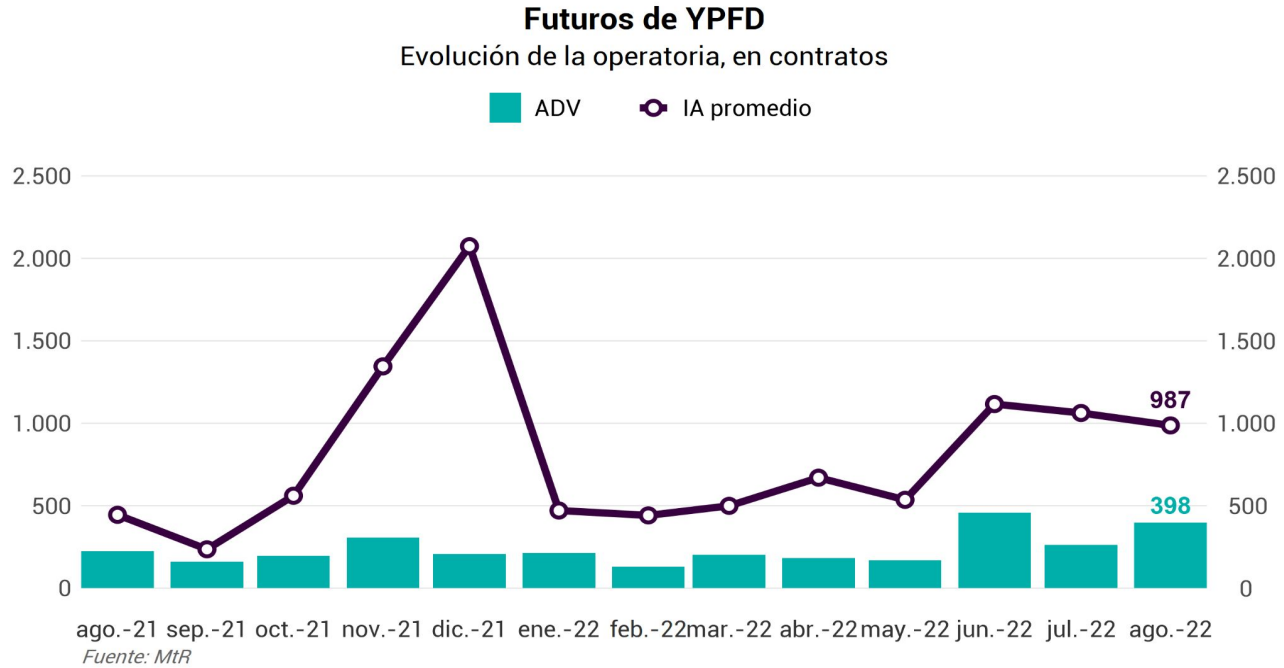




### Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos

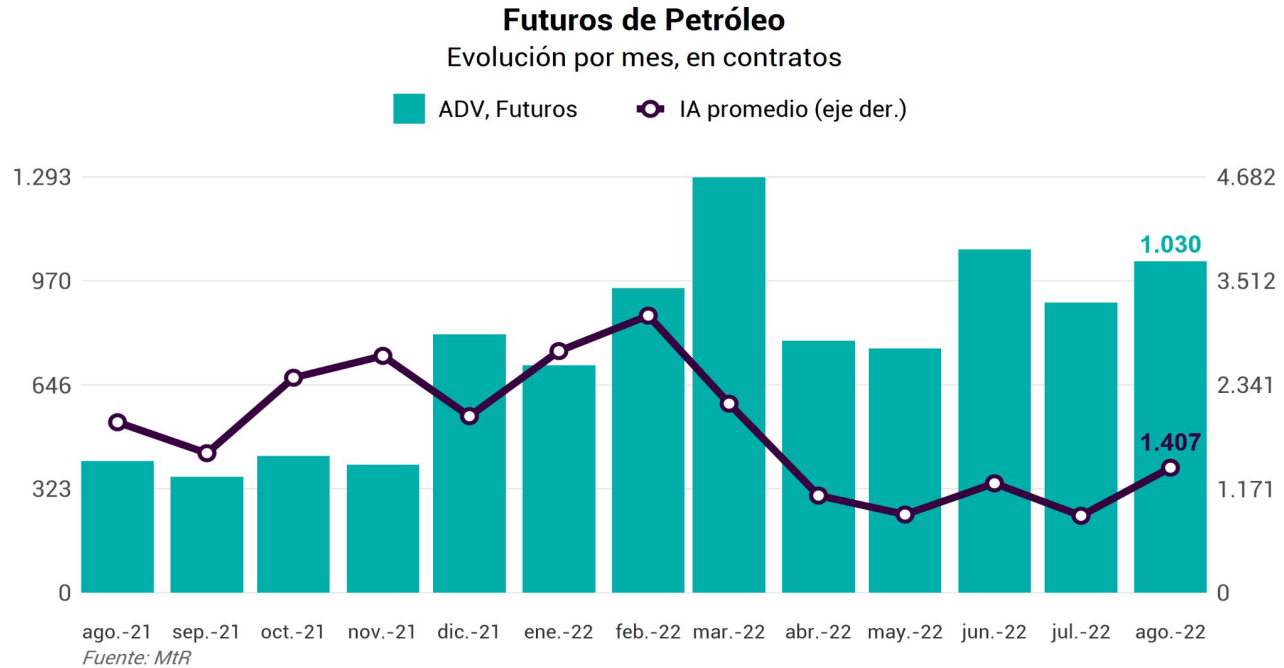


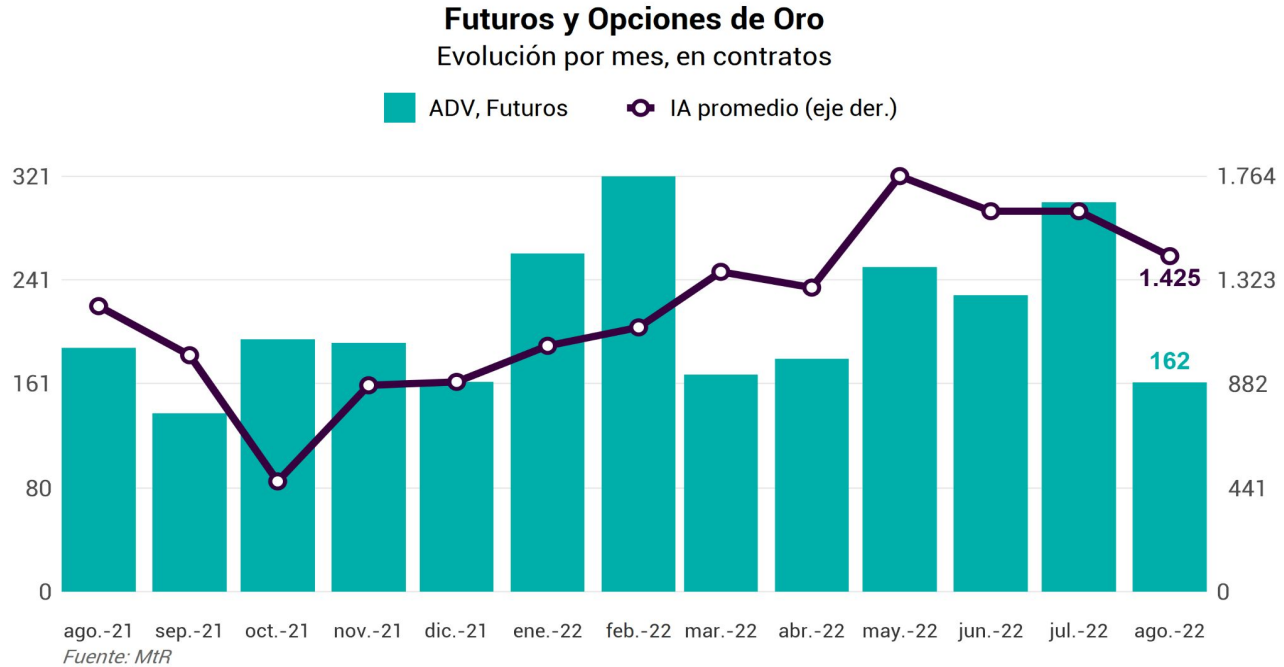


# Petróleo: Operatoria

## Futuros y Opciones

MatbaRofex





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**  
Responsable

**Jacqueline Najjar**  
Analista

**Francisco Scognamillo**  
Analista

**Lucía Madoery**  
Analista