

Matba Rofex

# Informe Mensual de Derivados Financieros Agosto 2023

# Highlights del mes

Matba Rofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros excluyendo los futuros sobre Letras del Tesoro alcanzó en agosto 19,9 millones de contratos (+39,4% MoM) y un 22,5% superior a agosto de 2022.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de agosto 2023, excluyendo futuros sobre Letras del Tesoro, se ubicó en 4 millones de contratos (+13% MoM y -32,5% YoY).*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 23.225,5 millones de dólares (+37,7% MoM y +28,7% YoY).*
- ✓ *En el acumulado del 2023, y excluyendo la operatoria de futuros de Letras del Tesoro, el volumen operado fue de 133,4 millones de contratos (17% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 3,5 millones de contratos (-26% vs. el mismo periodo del año anterior).*

# Visión General

Agosto | 2023: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	19,8M	39,2%	22,7%	4,0M	13,0%	-32,5%
Acciones Individuales	59,5K	114,7%	47,5%	3,8K	110,3%	-12,7%
Índices Accionarios	30,7K	48,7%	-36,1%	1,7K	40,8%	-4,0%
Energía	23,4K	117,0%	3,3%	1,1K	22,6%	-23,6%
Metales	3,6K	-14,6%	1,5%	857,5	-24,8%	-39,8%
Criptomonedas	1,3K	171,2%	N/C	184,0	207,0%	N/C
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	-100,0%	0,0	0,0%	-100,0%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>19,9M</b>	<b>39,4%</b>	<b>22,5%</b>	<b>4,0M</b>	<b>13,0%</b>	<b>-32,5%</b>
<b>Total</b>	<b>19,9M</b>	<b>39,4%</b>	<b>-30,6%</b>	<b>4,0M</b>	<b>13,0%</b>	<b>-68,9%</b>

Fuente: Mtr

# Visión General

Matba Rofex

Agosto | 2023: Volumen Nocial en USD

	Volumen Nocial en USD			IA Prom. Diario Nocial en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	23.112,4M	37,5%	29,2%	4.681,6M	12,3%	-27,8%
Acciones Individuales	40,8M	111,1%	167,0%	4,7M	110,3%	189,7%
Índices Accionarios	75,6M	40,8%	20,5%	4,1M	33,4%	100,9%
Energía	18,9M	131,2%	-8,3%	870,8K	31,0%	-31,8%
Metales	7,0M	-15,8%	11,1%	1,7M	-25,9%	-33,9%
Criptomonedas	801,3K	166,4%	N/C	114,2K	214,6%	N/C
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	-100,0%	0,0	0,0%	-100,0%
<b>Total</b>	<b>23.255,5M</b>	<b>37,7%</b>	<b>28,7%</b>	<b>4.693,1M</b>	<b>12,4%</b>	<b>-28,2%</b>

Fuente: MtR

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

# Visión General

Matba Rofex

## Acumulado | 2023: Volumen en Contratos

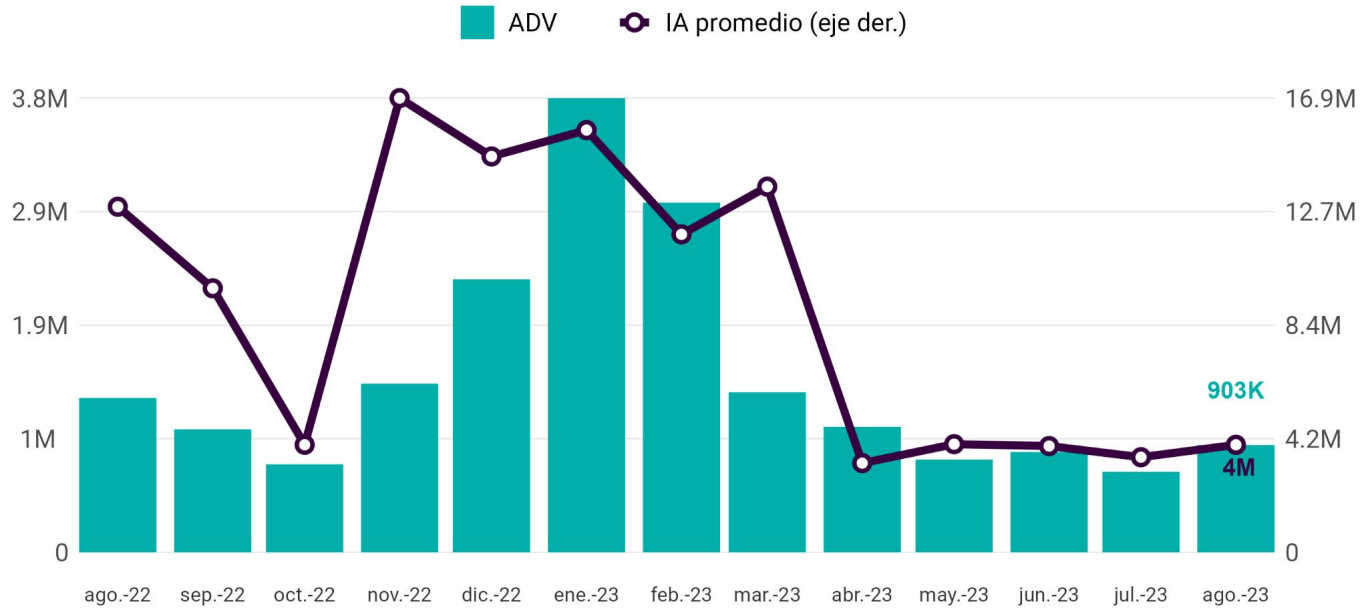
	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2023	2022	Var%	2023	2022	Var%
Monedas	132,7M	113,4M	17%	3,5M	4,6M	-25%
Acciones Individuales	340,4K	417,0K	-18%	3,1K	5,7K	-46%
Índices Accionarios	195,9K	318,9K	-39%	1,5K	2,3K	-37%
Energía	122,9K	154,6K	-20%	1,2K	1,6K	-28%
Metales	34,1K	38,1K	-11%	1,2K	1,4K	-13%
Criptomonedas	1,8K	0,0	N/C	137,9	0,0	N/C
Letras del Tesoro	119,2M	73,2M	63%	4,1M	3,8M	8%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>133,4M</b>	<b>114,3M</b>	<b>17%</b>	<b>3,5M</b>	<b>4,7M</b>	<b>-26%</b>
<b>Total</b>	<b>252,6M</b>	<b>187,5M</b>	<b>35%</b>	<b>7,6M</b>	<b>8,5M</b>	<b>-11%</b>

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

Fuente: MtR

### Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos



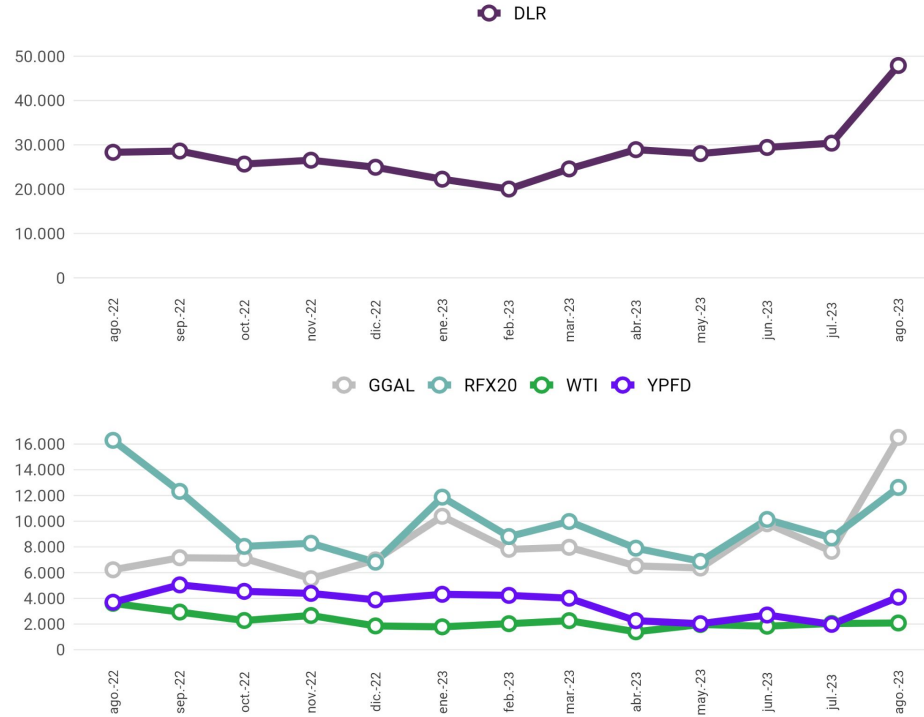
Nota: Se incluye la operatoria de Letras del Tesoro  
Fuente: MTR

# Visión General

## Cantidad de Trades

### Cantidad de trades por producto

De los 5 productos con mayor cantidad de trades en el último mes



Fuente: Matba Rofex

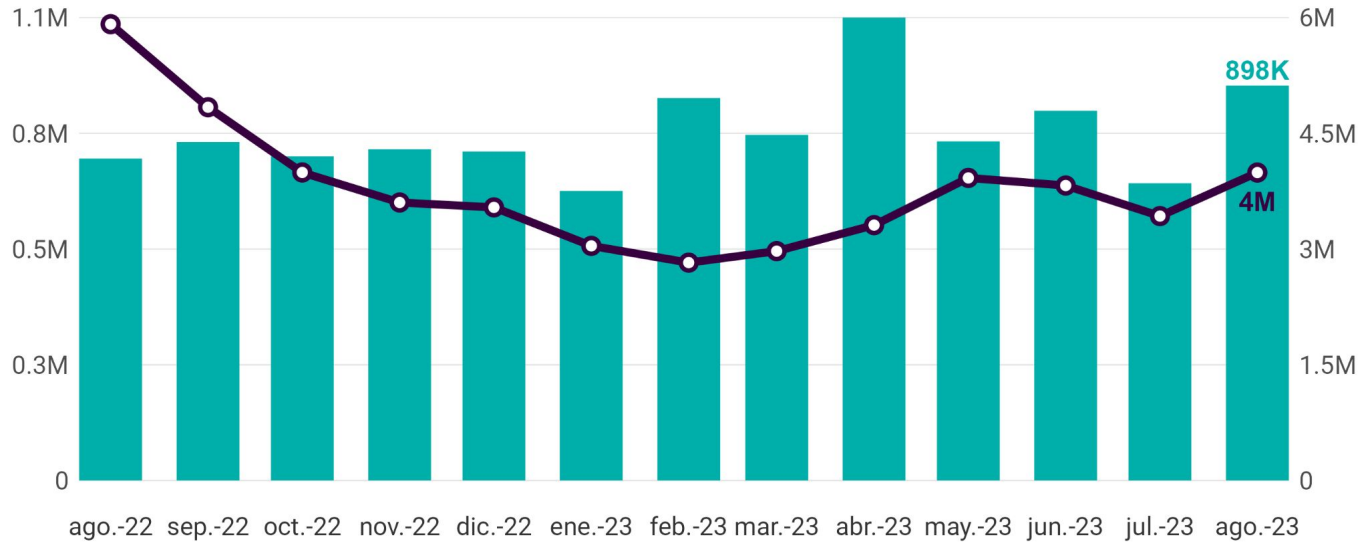
# Dólar: Operatoria

## Futuros y Opciones

### Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

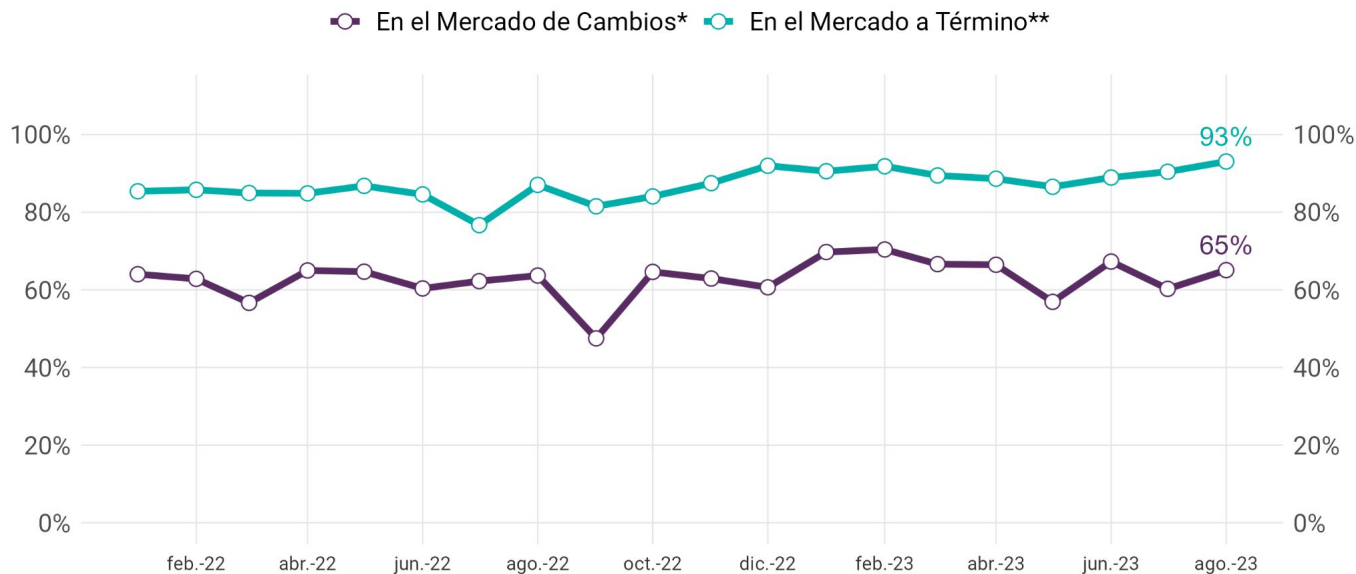
■ ADV    ○ IA promedio (eje der.)



Fuente: MtR



### 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.%
DLR082023	350,02	21,02	6,4% ▲	10.879.422	261% ▲	0	-100% ▼
DLR092023	372,30	-4,70	-1,2% ▼	4.706.703	246% ▲	1.448.879	218% ▲
DLR102023	433,00	15,00	3,6% ▲	2.499.546	151% ▲	738.737	304% ▲
DLR112023	547,00	93,00	20,5% ▲	1.111.181	130% ▲	200.060	14% ▲
DLR122023	704,00	172,00	32,3% ▲	370.332	70% ▲	139.030	47% ▲
DLR012024	762,00	187,00	32,5% ▲	52.401	5% ▲	39.725	27% ▲
DLR022024	824,00	209,00	34,0% ▲	58.149	30% ▲	30.164	5% ▲
DLR032024	874,00	214,00	32,4% ▲	15.024	56% ▲	18.611	47% ▲
DLR042024	920,00	228,50	33,0% ▲	16.777	-38% ▼	30.775	31% ▲
DLR052024	965,00	235,00	32,2% ▲	18.072	-16% ▼	23.302	65% ▲
DLR062024	988,00	208,00	26,7% ▲	7.741	66% ▲	5.468	256% ▲
DLR072024	1.012,00	N/C	N/C	13.610	N/C	3.314	N/C
<b>PROMEDIO/TOTAL</b>	<b>N/C</b>	<b>143,44</b>	<b>22,9% ▲</b>	<b>19.748.958</b>	<b>39% ▲</b>	<b>2.678.065</b>	<b>15% ▲</b>

Fuente: Mtr

# Dólar: Cotizaciones

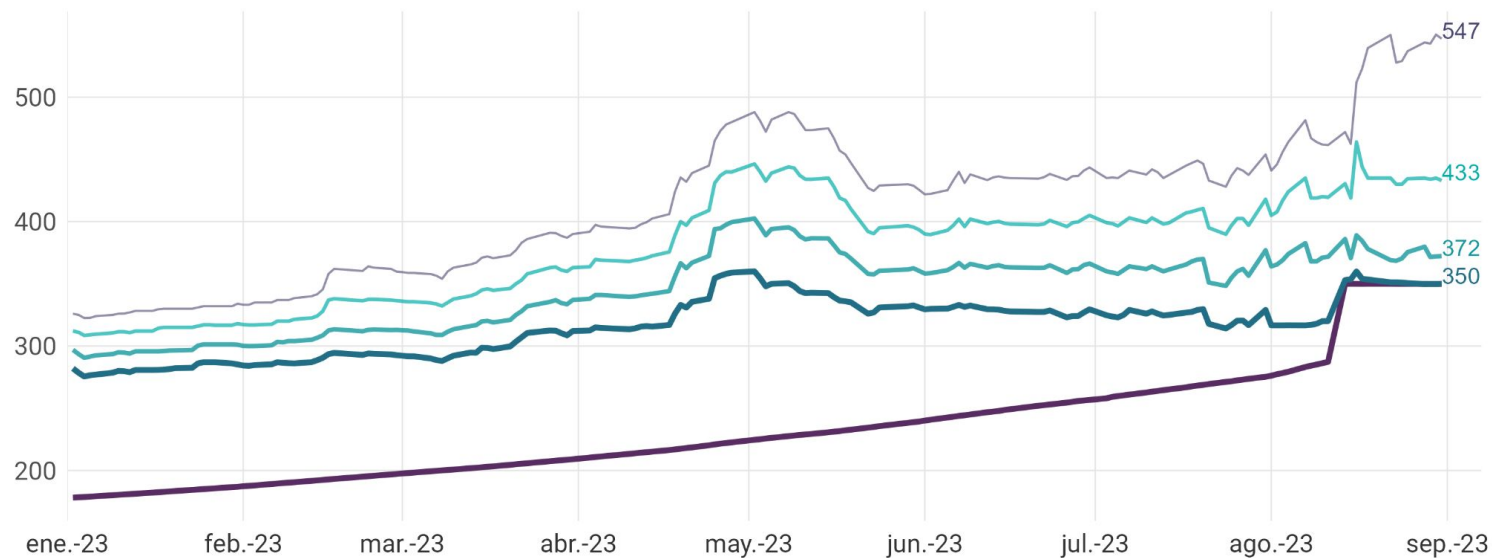
## Futuros

MatbaRofex

### Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

Spot DLR082023 DLR092023 DLR102023 DLR112023

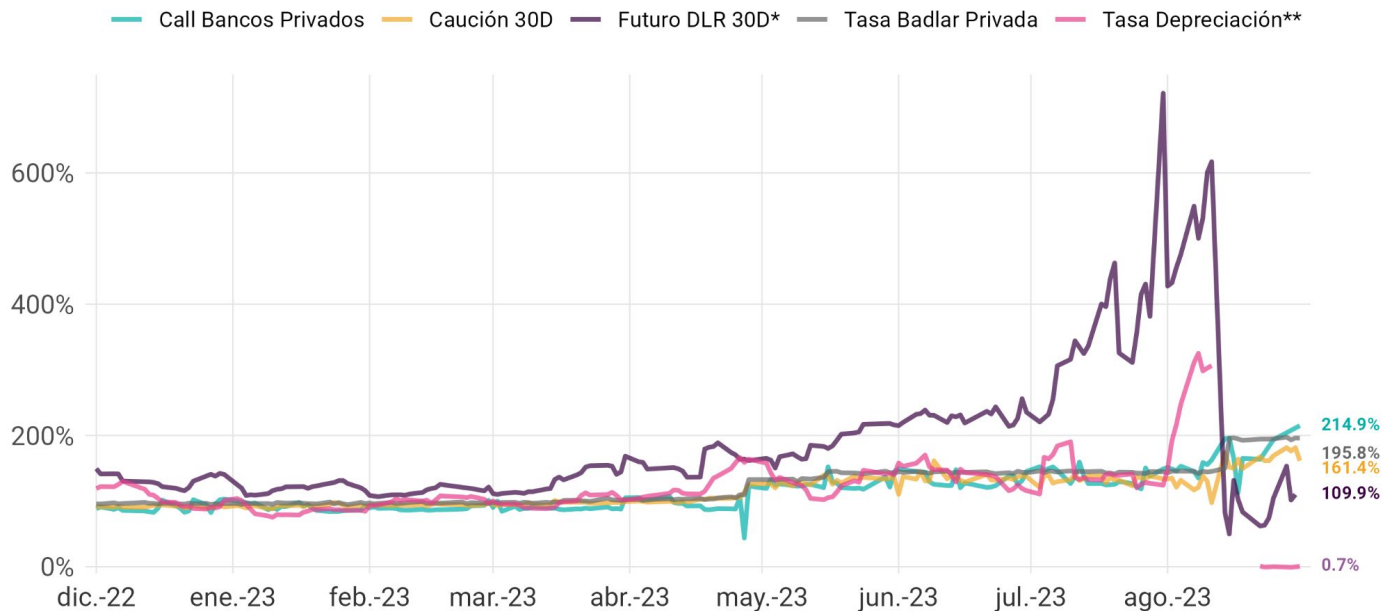


Fuente: Mtr

# Dólar: Evolución de tasas

## Futuros

### Tasas Efectivas Anuales (TEA)



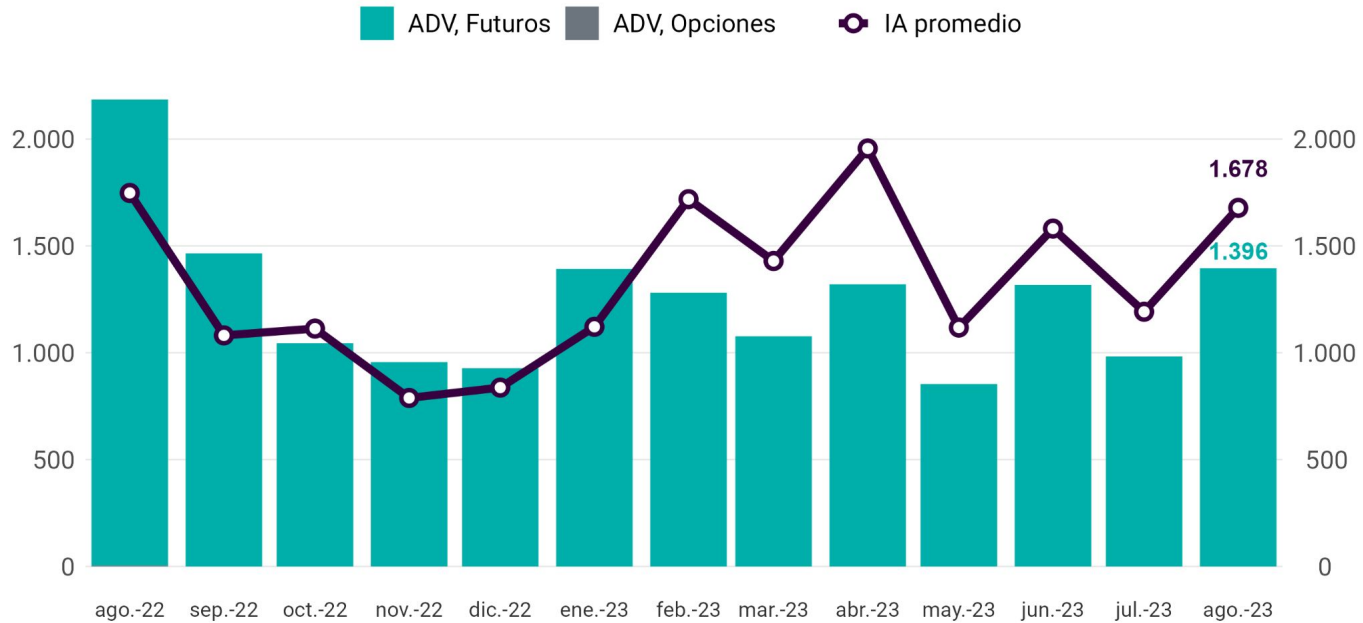
\*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

\*\*Tasa de depreciación del tipo de cambio A3500 spot, media móvil de 5 períodos. Se excluyó el dato de la TEA entre 14/08 y 18/08 dado de la devaluación del 22% en un día eleva la TEA a tal punto de distorsionar el gráfico

Fuente: MtR y Reuters

### Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

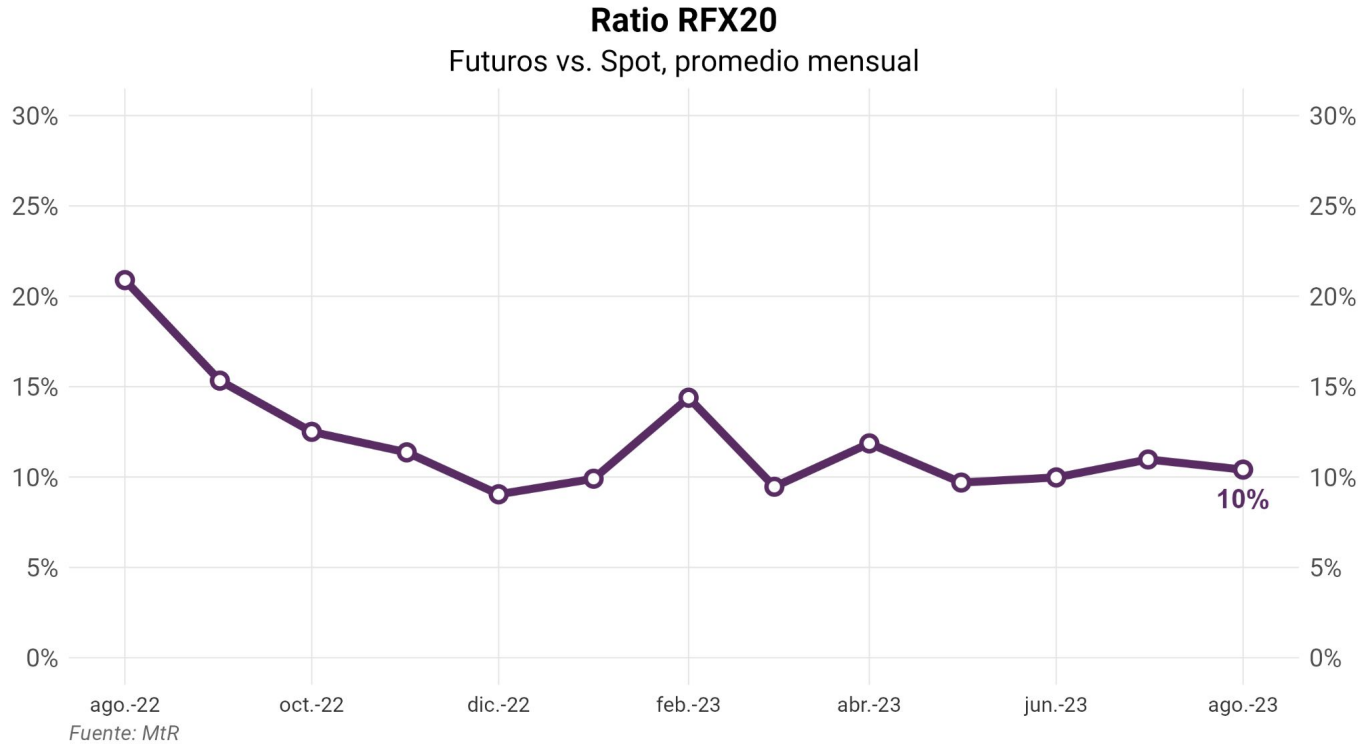


Fuente: MtR

# RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex

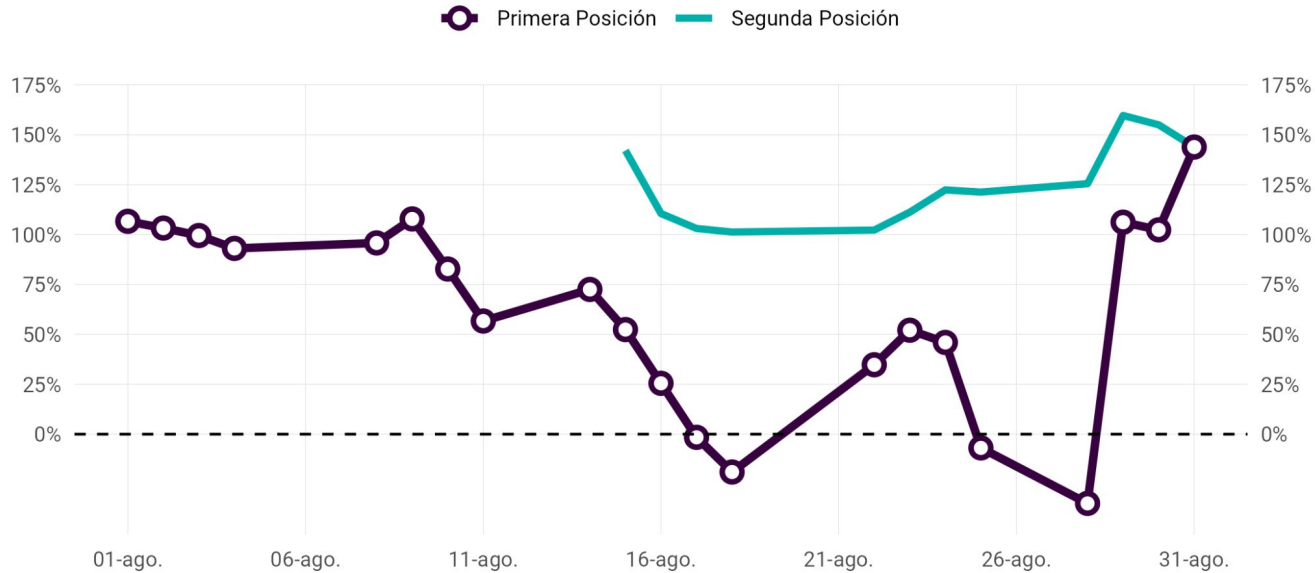


# RFX20: Tasas implícitas

## Futuros

### Tasas Implícitas de Futuro RFX20

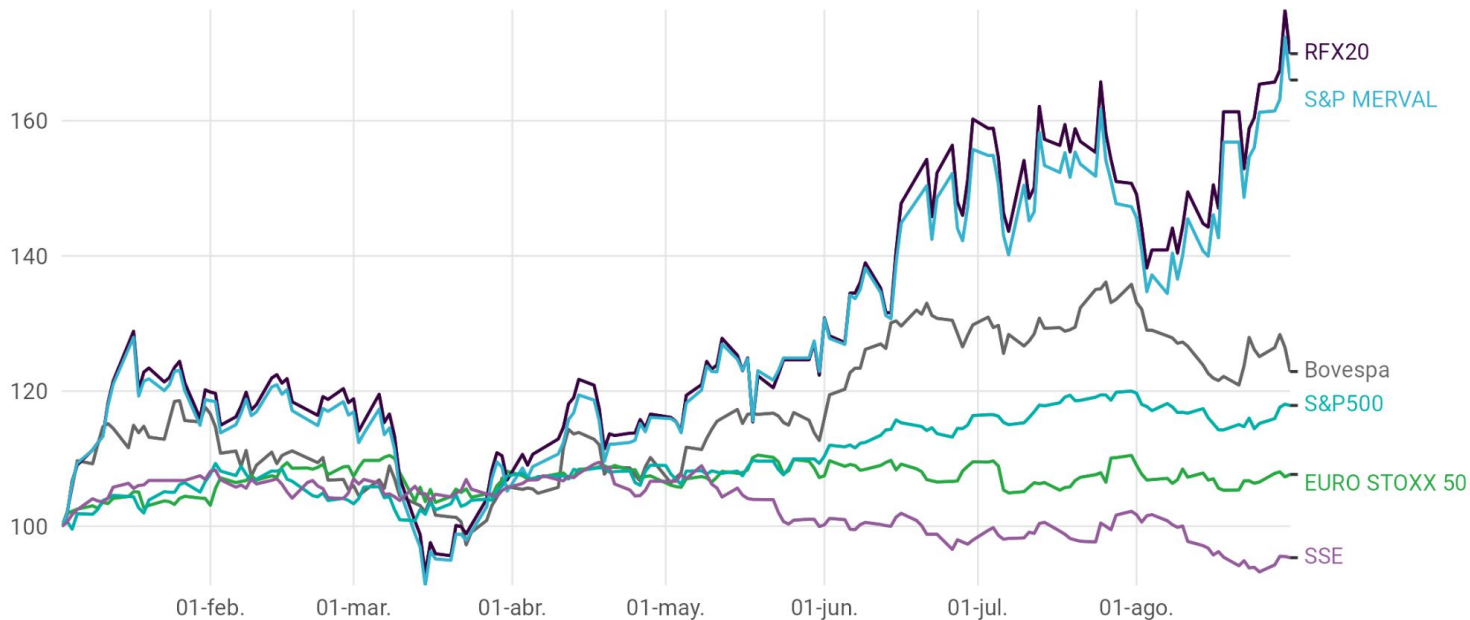
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

### Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

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



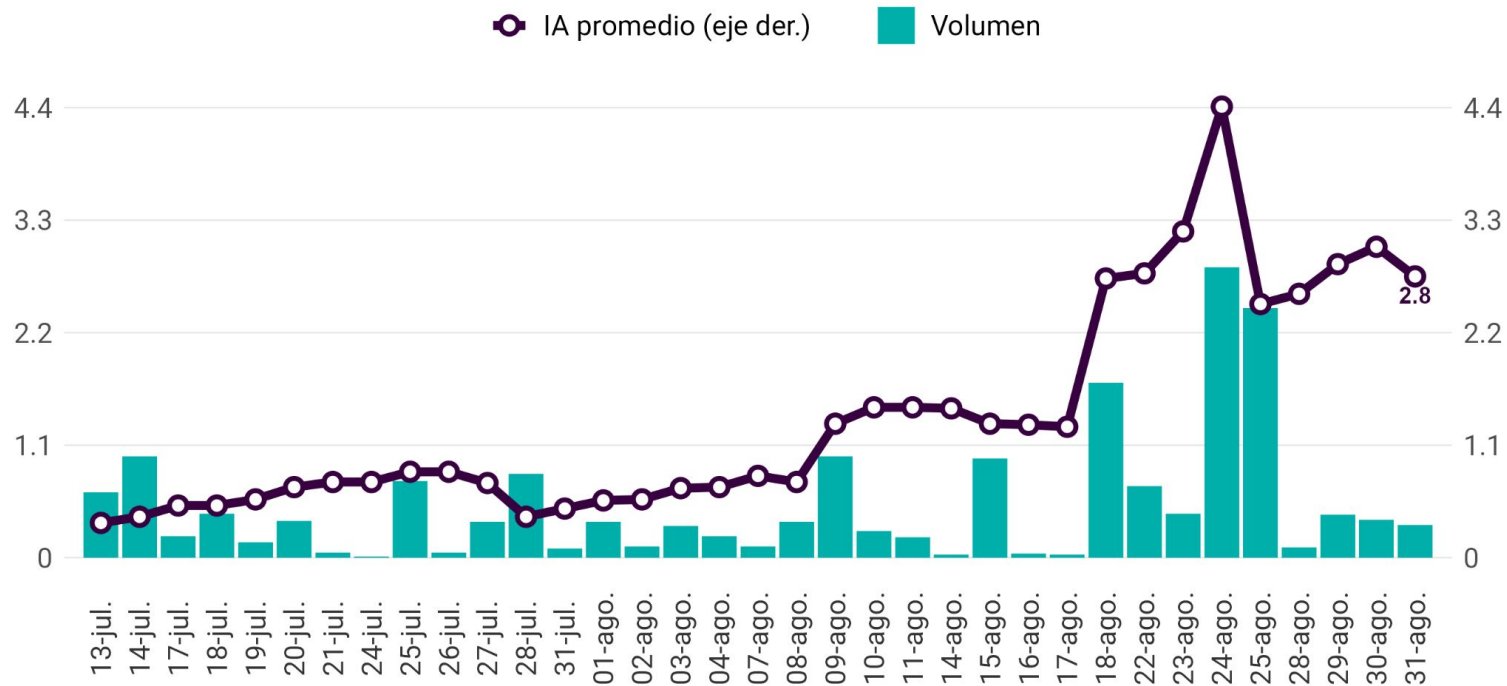
Fuente: MtR y Reuters

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

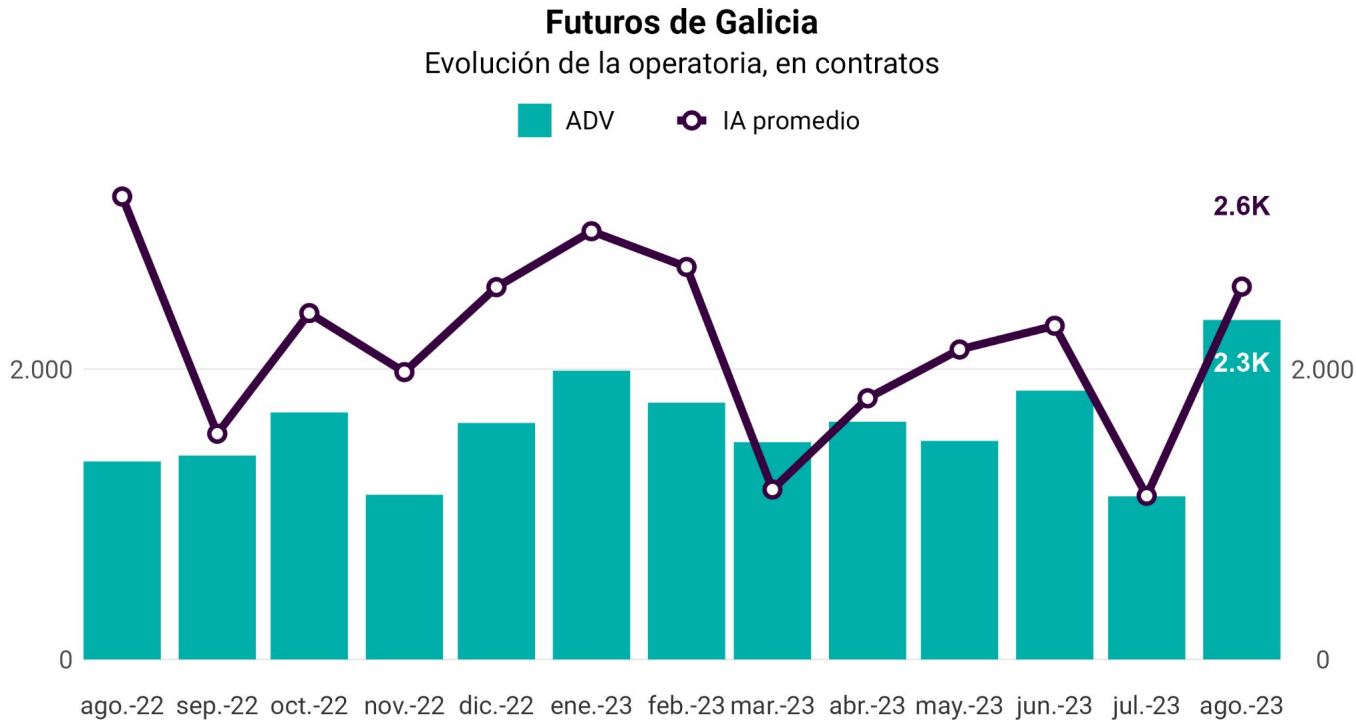


### Futuros de BTC-MtR

Evolución por día, en bitcoins



Fuente: MtR

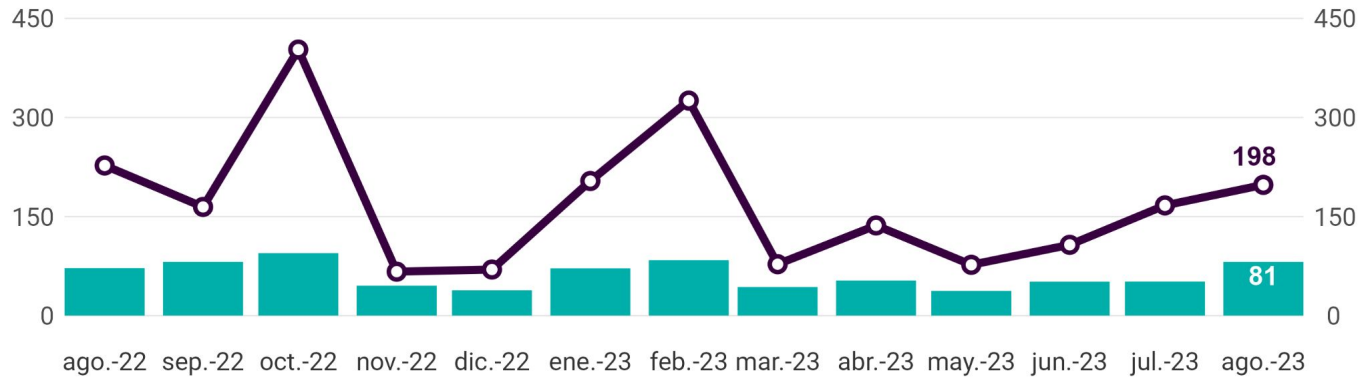


Fuente: Mtr

### Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos

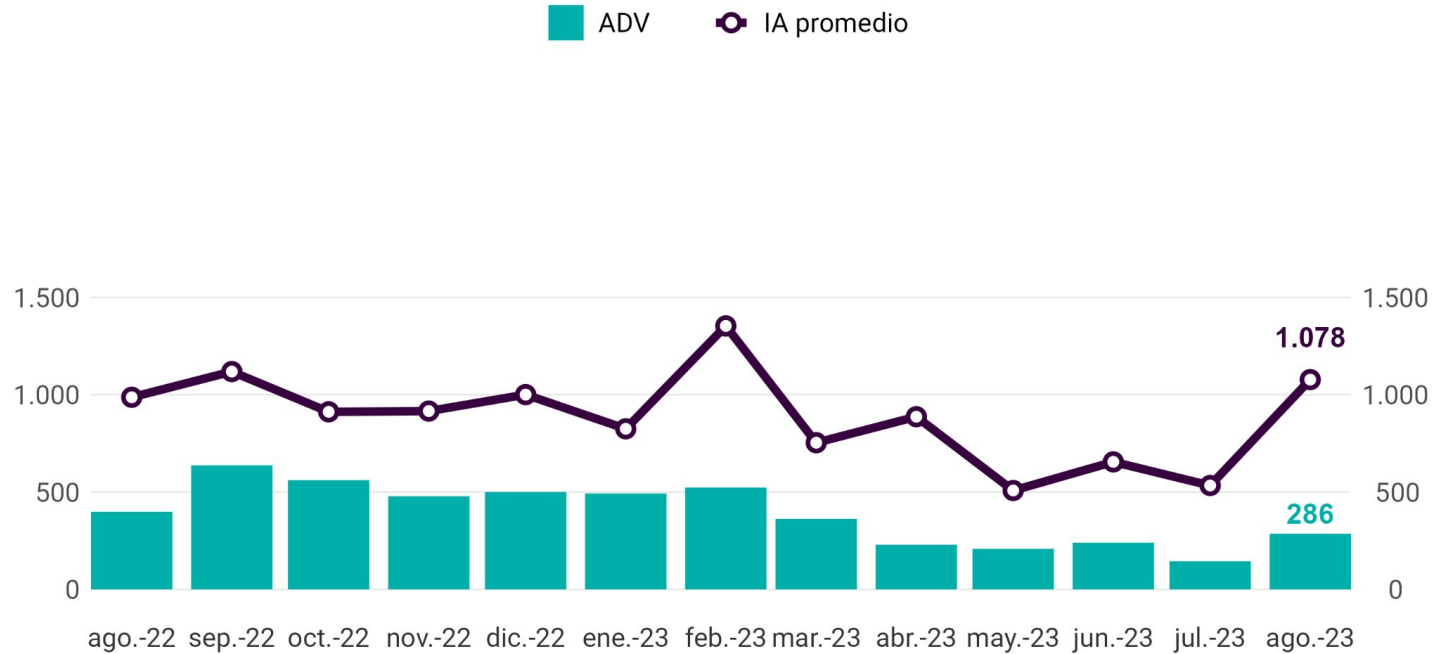
■ ADV    ○ IA promedio



Fuente: MtR

### Futuros de YFPD

Evolución de la operatoria, en contratos

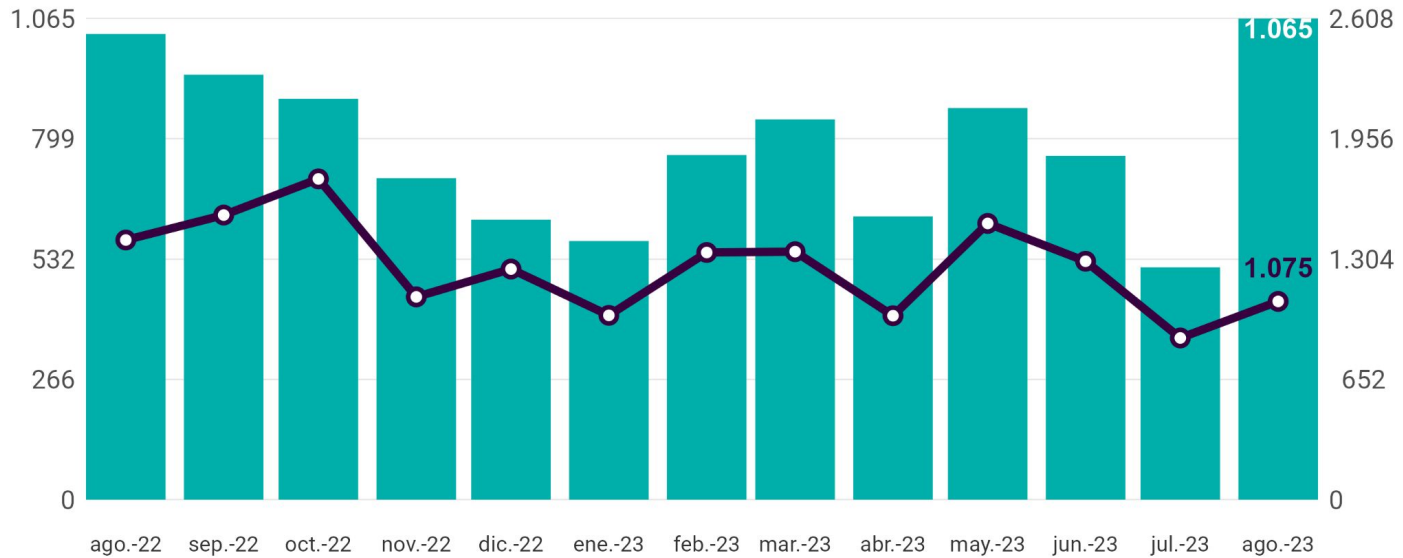


Fuente: MTR

### Futuros de Petróleo

Evolución por mes, en contratos

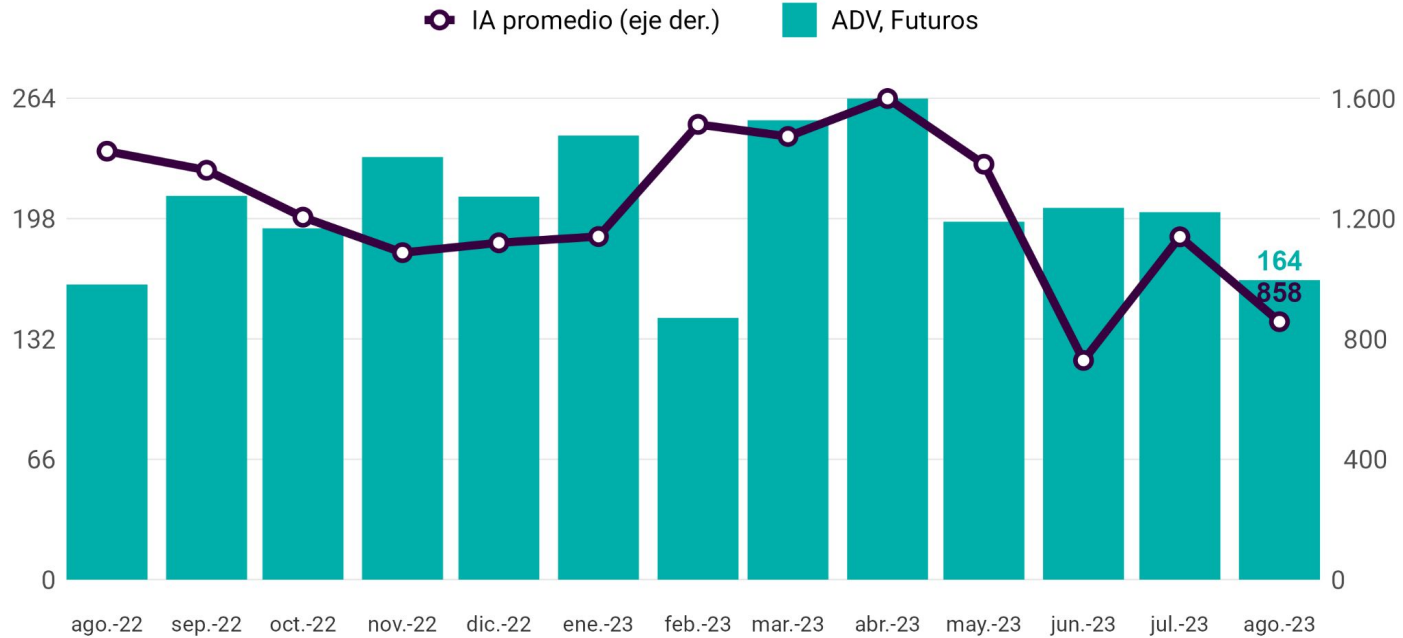
IA promedio (eje der.)    ADV, Futuros



Fuente: MtR

### Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos



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**  
Responsable

**Jacqueline Najjar**  
Analista

**Lucía Madoery**  
Analista

**Aarón Hierrezuelo**  
Analista