

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Diciembre 2022

Highlights del mes

Matba Rofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros excluyendo LEDES alcanzó en diciembre 15 millones de contratos (-5,4% MoM) y un 67,9% superior a diciembre de 2021.*
- ✓ *En términos notacionales, el volumen agregado del mes fue de 16.447,3 millones de dólares (+73,6% YoY).*
- ✓ *En el transcurso del año, y excluyendo la operatoria de futuros de LEDES, el volumen operado acumuló 175 millones de contratos (55% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 4,4 millones de contratos (+28% vs. el mismo período del 2021).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del mes para todos los productos, excluyendo LEDES, se ubicó en 3,5 millones de contratos (-1,7% MoM y -28,9% YoY).*

Visión General

Diciembre | 2022: Volumen en Contratos

MatbaRofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Letras del Tesoro	30,9M	121,9%	Inf%	11,2M	-19,9%	Inf%
Monedas	15,0M	-5,4%	70,2%	3,5M	-1,7%	-28,7%
Acciones Individuales	43,4K	24,5%	-41,7%	3,6K	22,7%	-67,2%
Índices Accionarios	18,6K	-7,6%	-75,6%	837,0	6,1%	-88,2%
Energía	12,4K	-17,1%	-23,0%	1,3K	13,7%	-37,1%
Metales	4,2K	-13,7%	29,5%	1,1K	3,0%	25,8%
Subtotal (sin LEDES)	15,0M	-5,4%	67,9%	3,5M	-1,7%	-28,9%
Total	46,0M	54,1%	413,3%	14,7M	-16,1%	195,1%

Fuente: Mtr

Visión General

Diciembre | 2022: Volumen Nacional

Matba Rofex

	Volumen Nacional en USD			IA Prom. Diario Ncional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	16.225,8M	-7,4%	73,4%	3.864,7M	-3,0%	-27,2%
Letras del Tesoro	154,6M	95,8%	Inf%	56,6M	-26,1%	Inf%
Índices Accionarios	27,1M	-4,7%	-68,0%	1,2M	6,7%	-85,0%
Acciones Individuales	22,5M	6,3%	29,0%	2,1M	12,8%	-39,5%
Energía	9,6M	-24,0%	-18,1%	961,5K	4,8%	-32,1%
Metales	7,6M	-9,9%	31,4%	2,0M	7,9%	28,0%
Total	16.447,3M	-6,9%	73,6%	3.927,6M	-3,5%	-26,2%

Fuente: Mtr

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

Visión General

Matba Rofex

Acumulado | 2022: Volumen en Contratos

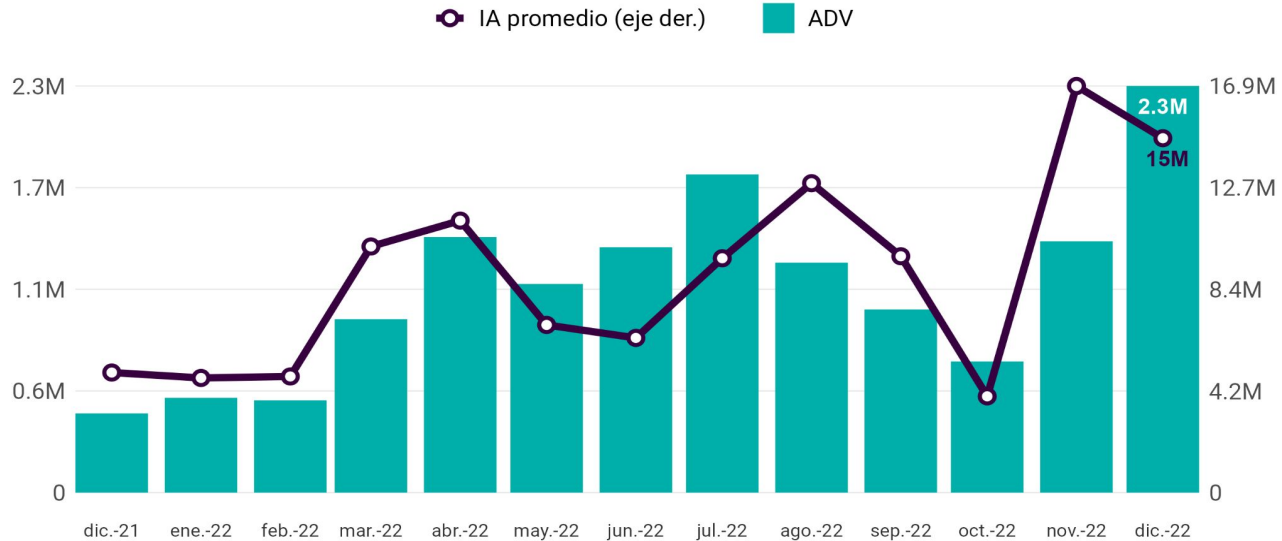
	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2022	2021	Var%	2022	2021	Var%
Monedas	173,8M	110,8M	57%	4,4M	3,4M	29%
Letras del Tesoro	123,6M	15,9M	677%	5,0M	1,3M	288%
Acciones Individuales	580,6K	768,6K	-24%	4,9K	6,3K	-22%
Índices Accionarios	405,1K	1,1M	-63%	1,8K	6,9K	-73%
Energía	217,0K	95,8K	126%	1,6K	2,2K	-30%
Metales	55,2K	40,4K	37%	1,3K	842,1	57%
Subtotal (sin LEDES)	175,0M	112,8M	55%	4,4M	3,4M	28%
Total	298,6M	128,7M	132%	9,5M	3,9M	140%

*En contratos, datos acumulados al 30/12 de cada año

Fuente: MtR

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

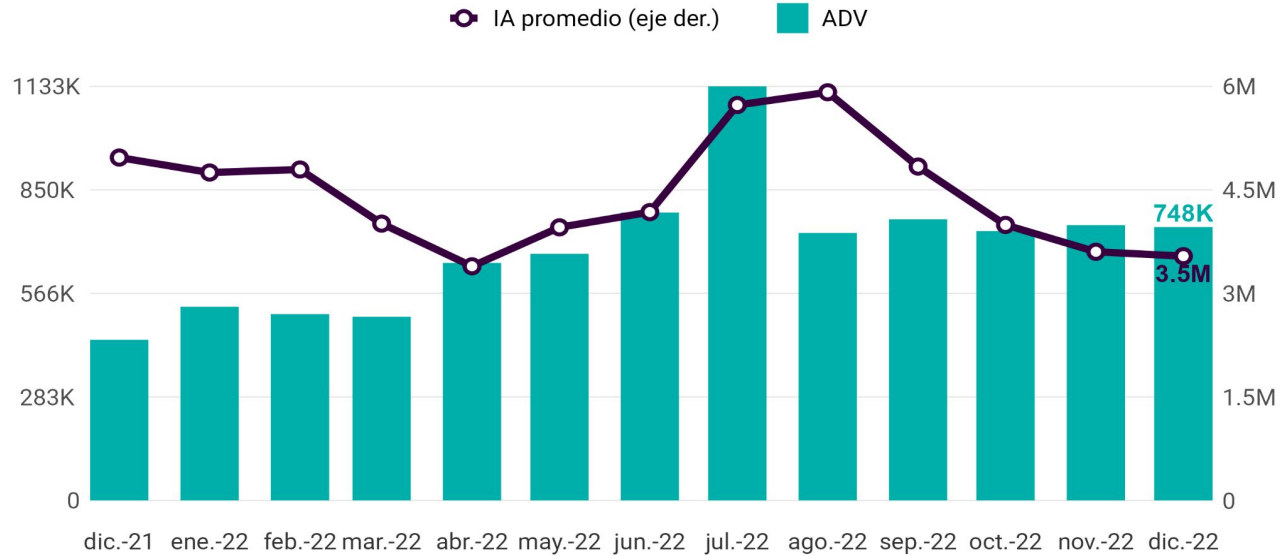
Evolución por mes en contratos



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

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos



Fuente: MtR

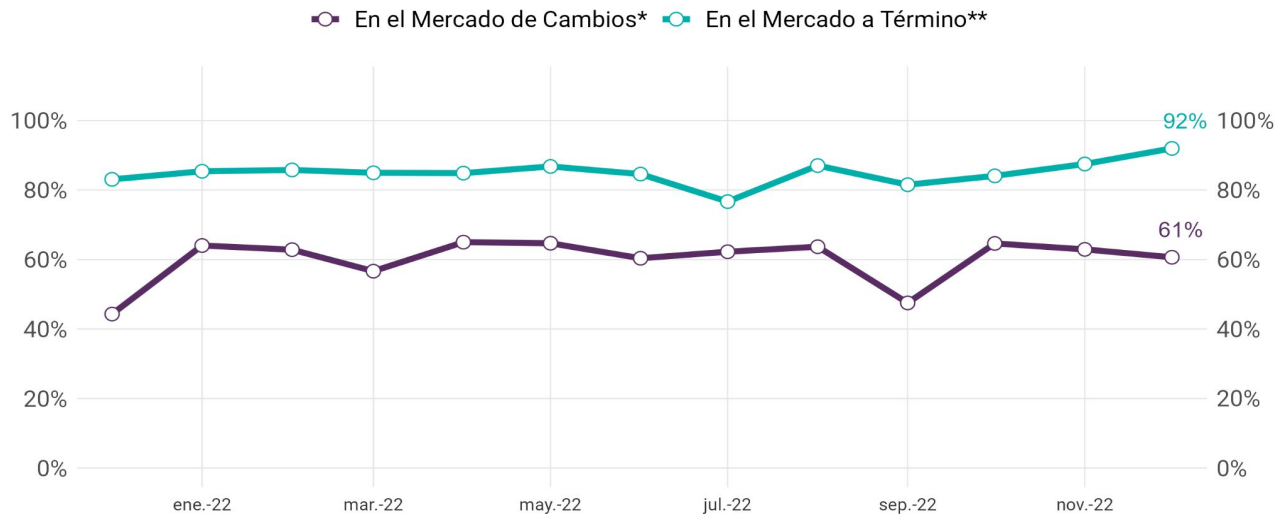
Dólar: Market Share

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

MatbaRofex

Posición	Precio de Ajuste al 30/12			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR122022	177,13	-4,37	-2,4% ▼	8.365.242	73% ▲	0	-100% ▼
DLR012023	191,30	-6,60	-3,3% ▼	4.315.293	170% ▲	1.776.132	384% ▲
DLR022023	204,20	-7,80	-3,7% ▼	1.264.722	39% ▲	386.835	96% ▲
DLR032023	217,15	-10,25	-4,5% ▼	514.154	122% ▲	176.540	96% ▲
DLR042023	228,45	-13,05	-5,4% ▼	312.849	102% ▲	168.821	95% ▲
DLR052023	242,25	-15,25	-5,9% ▼	67.296	-17% ▼	67.498	21% ▲
DLR062023	256,15	-16,85	-6,2% ▼	46.717	108% ▲	26.461	44% ▲
DLR072023	268,40	-20,50	-7,1% ▼	25.400	62% ▲	20.867	8% ▲
DLR082023	284,15	-21,35	-7,0% ▼	9.321	85% ▲	9.159	34% ▲
DLR092023	299,10	-24,90	-7,7% ▼	31.003	223% ▲	5.900	-43% ▼
DLR102023	313,10	-28,40	-8,3% ▼	3.214	-87% ▼	2.453	-28% ▼
DLR112023	326,25	N/C	N/C	3.136	N/C	3.067	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-15,39	-5,6% ▼	14.958.347	-5% ▼	2.643.733	1% ▲

Fuente: MtR

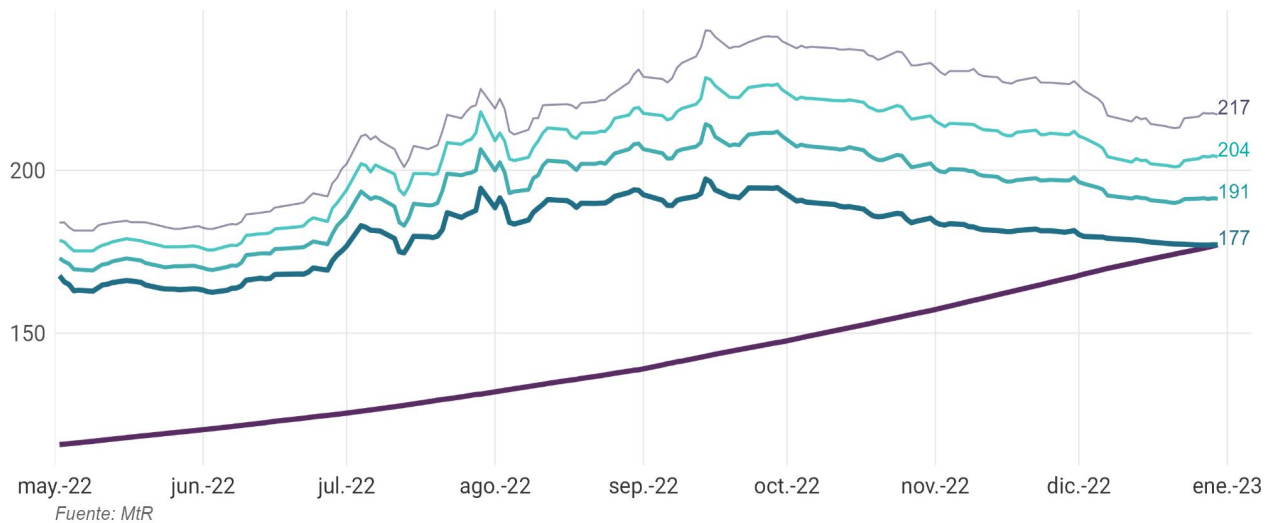
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

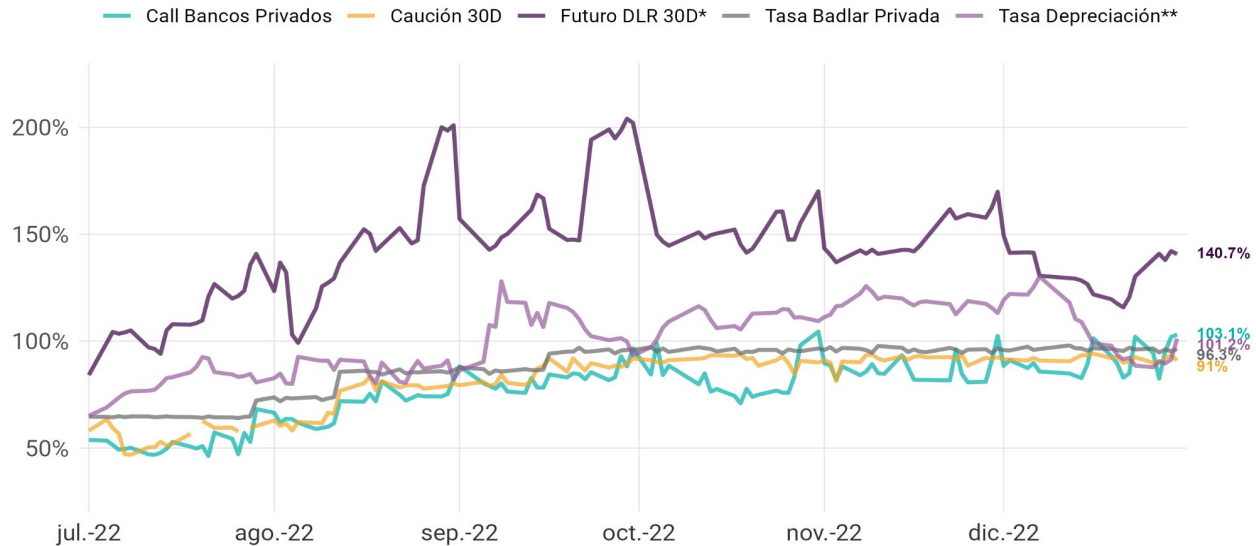
Spot DLR122022 DLR012023 DLR022023 DLR032023



Dólar: Evolución de tasas

Futuros

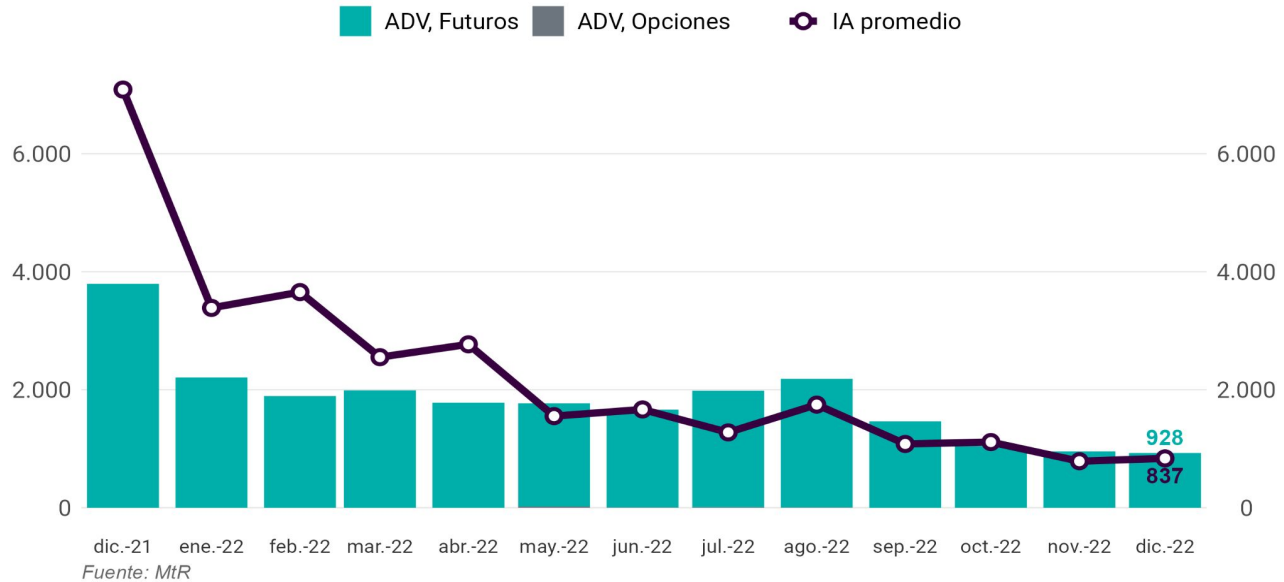
Tasas Efectivas Anuales (TEA)



*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días
**Tasa de depreciación del tipo de cambio A3500 spot, media móvil de 5 periodos
Fuente: MtR y Reuters

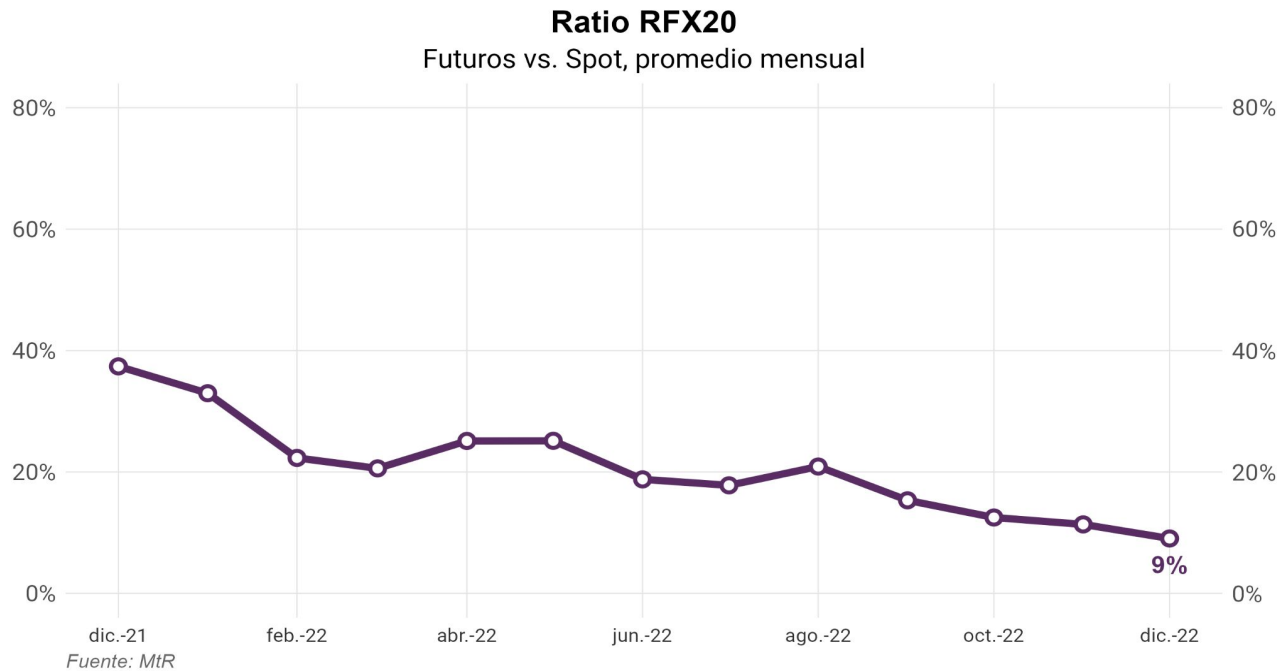
Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



RFX20: Ratio

Futuros

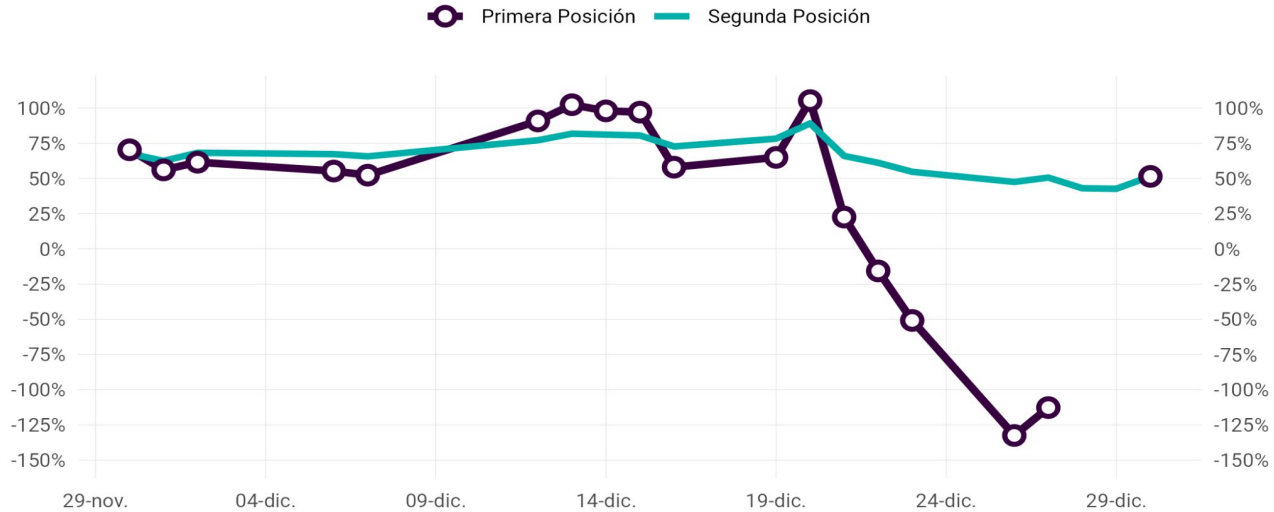


RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

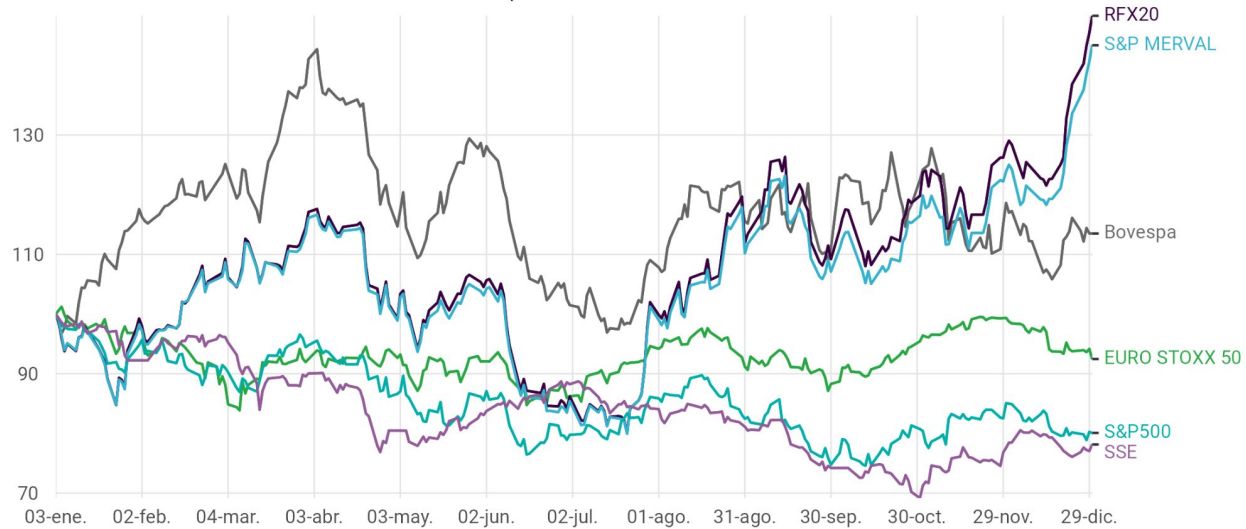
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

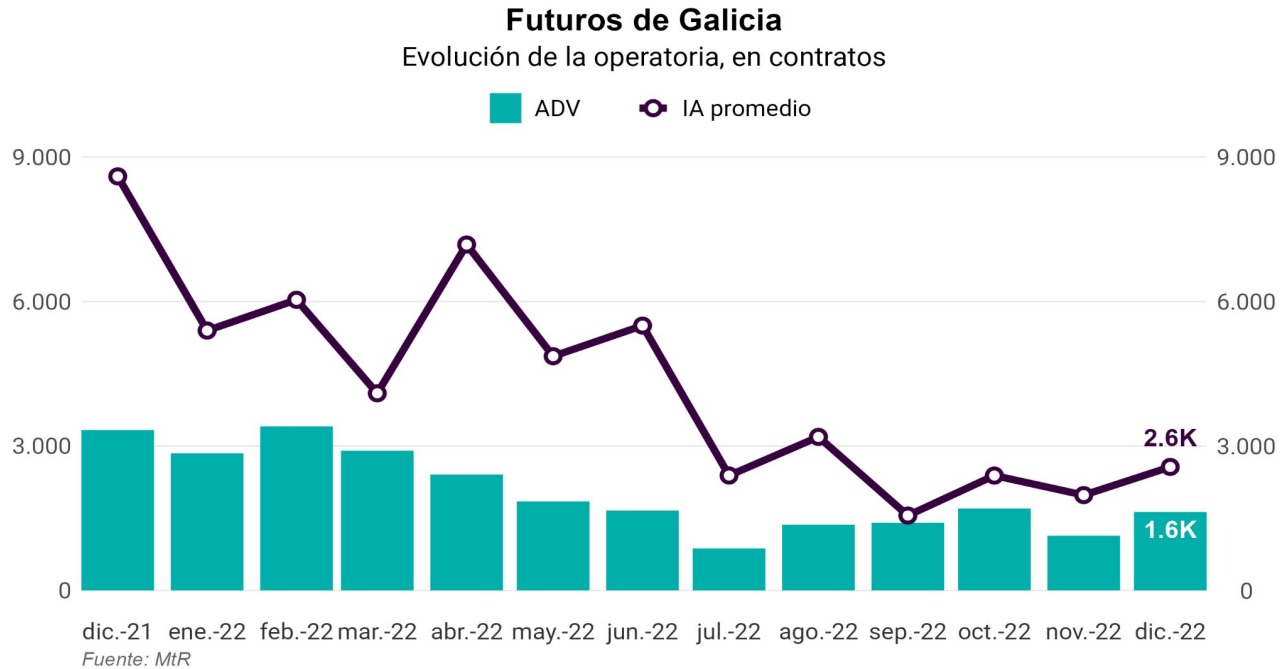
Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



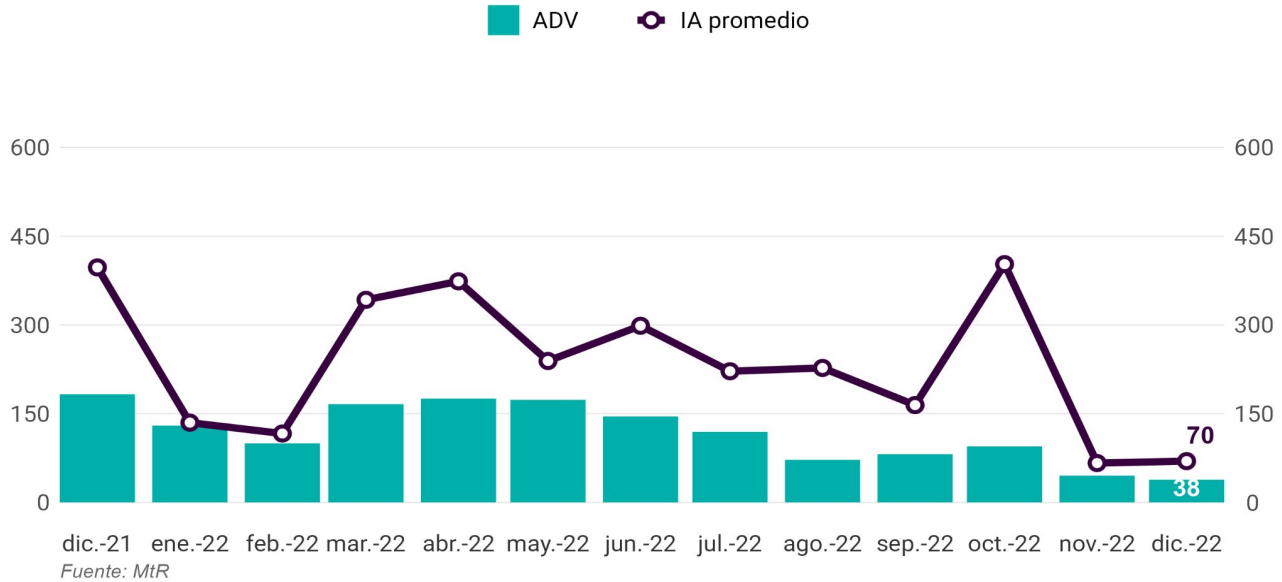
Fuente: MtR y Reuters

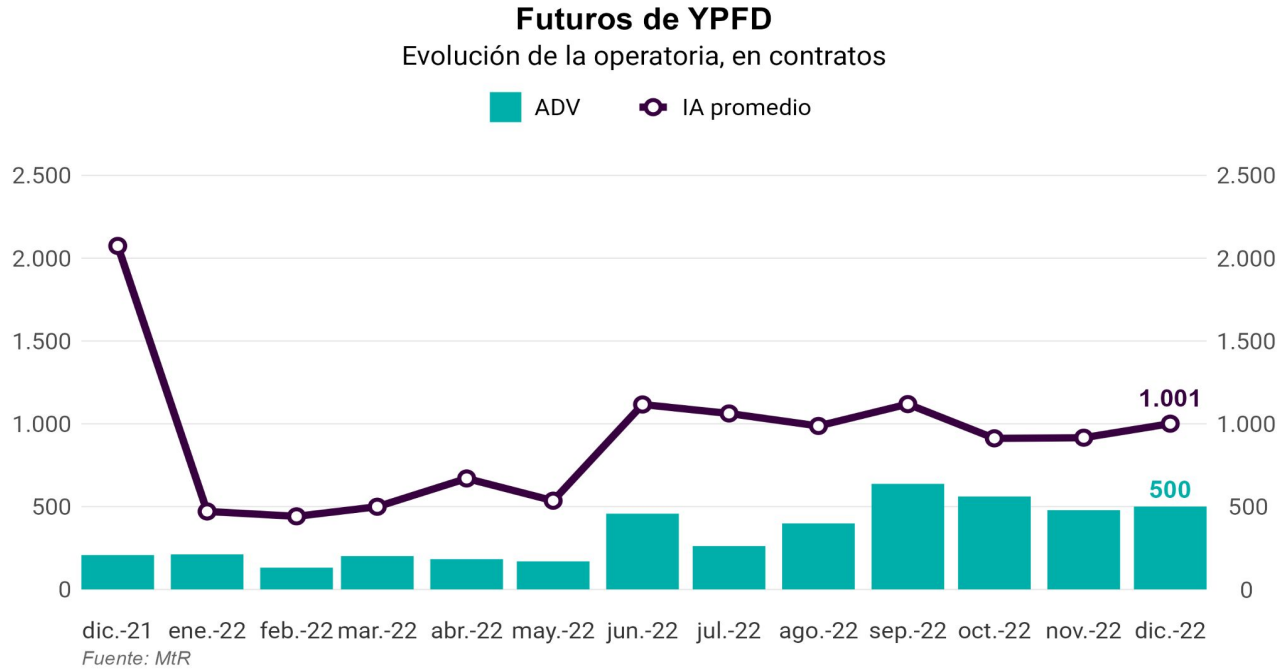
*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL.

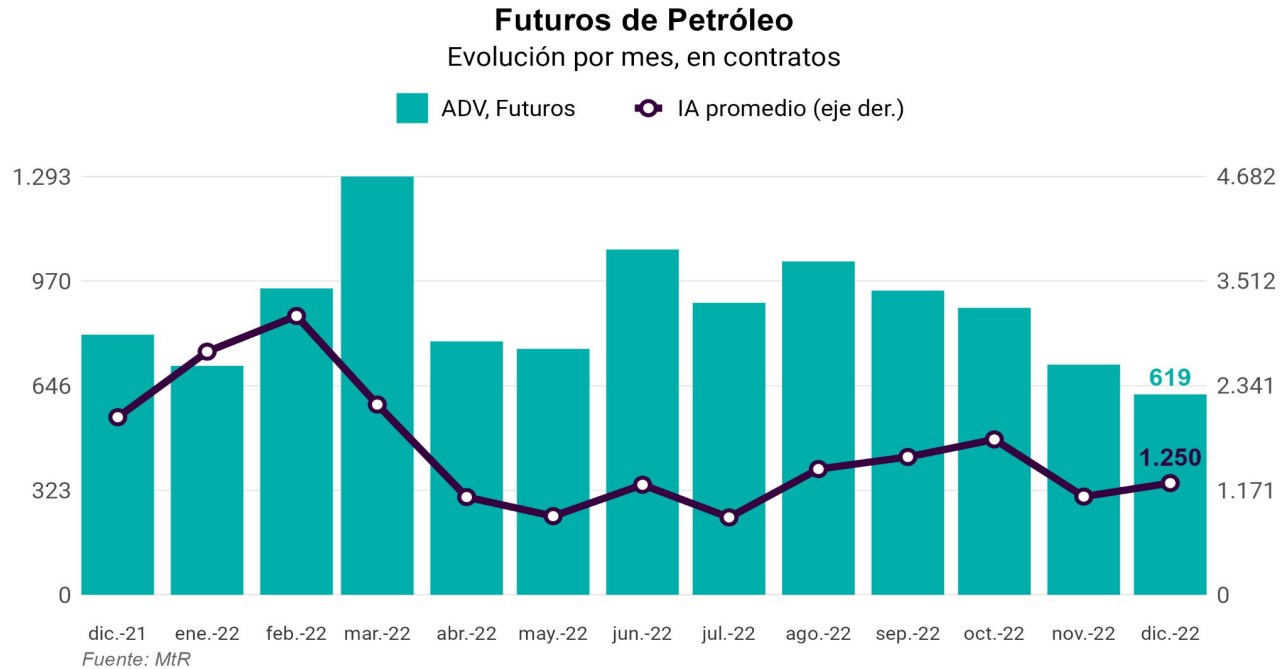


Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos

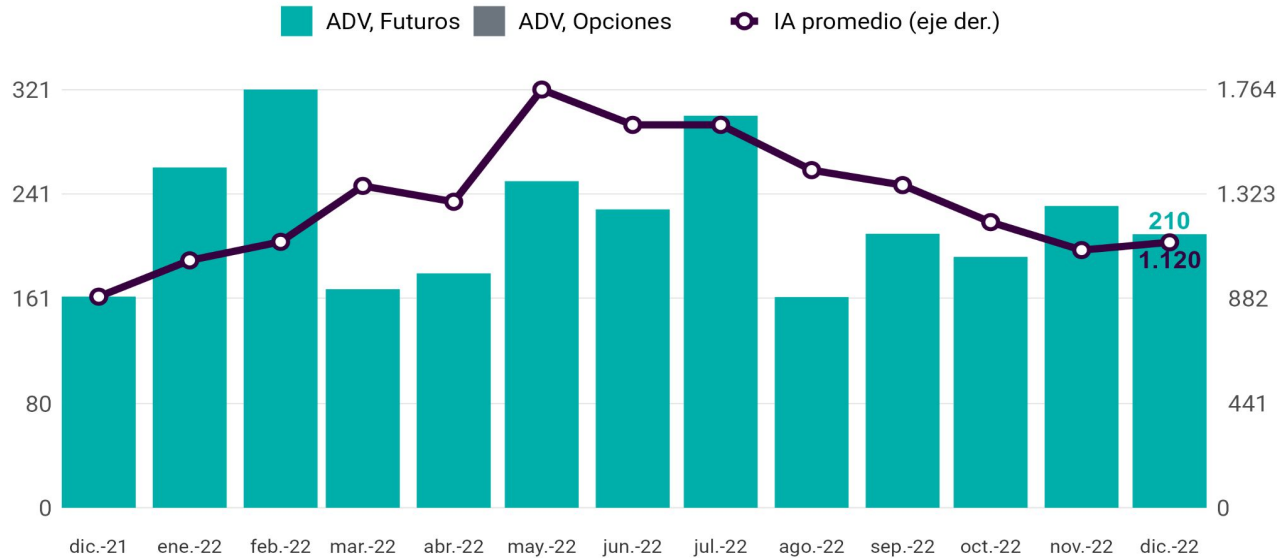






Futuros y Opciones de Oro

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

Marcelo Comisso
Gerente

Camila Ajler
Responsable

Jacqueline Najjar
Analista

Francisco Scognamillo
Analista

Lucía Madoery
Analista