

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Diciembre 2023

Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en diciembre 7,7 millones de contratos (-48,2% MoM) y un 49,4% inferior a diciembre de 2022, sin considerar la operatoria de futuros de las Letras del Tesoro.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de diciembre 2023, se ubicó en 1,4 millones de contratos (-54,7% MoM y -61,9% YoY).*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 10.398,8 millones de dólares oficiales (-54,5% MoM y +36,8% YoY).*
- ✓ *En el acumulado del 2023, y excluyendo la operatoria de futuros de Letras del Tesoro, el volumen operado fue de 192,8 millones de contratos (7,9% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 3,3 millones de contratos (-25,5% vs. el mismo periodo del año anterior).*

Visión General

Diciembre y acumulado 2023: en contratos

Matba Rofex

	Volumen					Interés Abierto Promedio Diario				
	Diciembre	MoM	YoY	Acum. 2023	Var. acum	Diciembre	MoM	YoY	Acum. 2023	Var. acum
Monedas	7,5M	-48,9%	-49,7%	189,6M	9,1%	1,3M	-57,2%	-62,1%	3,3M	-25,4%
Letras del Tesoro	2,0K	Inf%	-100,0%	119,2M	-3,6%	105,3	Inf%	-100,0%	2,8M	-44,9%
Índices Accionarios	121,1K	33,1%	-34,7%	2,6M	-36,9%	6,4K	36,2%	-23,1%	12,8K	-30,3%
Acciones Individuales	32,8K	4,5%	-24,4%	488,6K	-15,8%	2,6K	14,9%	-27,5%	3,2K	-33,5%
Energía	8,1K	-39,1%	-34,5%	175,7K	-19,1%	3,2K	13,5%	152,2%	1,5K	-6,2%
Metales	3,0K	-31,0%	-28,3%	49,1K	-10,9%	929,1	-12,3%	-17,0%	1,1K	-15,9%
Criptomonedas	540,0	66,2%	-	3,8K	-	217,9	72,5%	-	155,2	-
Subtotal (sin LEDES)	7,7M	-48,2%	-49,4%	192,8M	7,9%	1,4M	-54,7%	-61,9%	3,3M	-25,5%
Total	7,7M	-48,2%	-83,3%	312,0M	3,2%	1,4M	-90,8%	-54,7%	6,1M	-35,8%

Nota 1: Debido al cambio de base del índice ROFEX20 que entró en vigencia el 9/10, los valores previos se multiplicaron por 10 para mantener la comparación homogénea en este producto

Nota 2: el **rojo** muestra una caída, el **verde** muestra una suba y el **amarillo** muestra escenarios mixtos o sin variación.

Fuente: MtR

Visión General

Diciembre 2023: Volumen Nacional en USD

MatbaRofex

	Volumen Nacional en USD			IA Prom. Diario Nacional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	10.339,1M	-54,6% ▼	-36,3% ▼	2.010,3M	-49,2% ▼	-48,0% ▼
Índices Accionarios	29,9M	-0,1% ▼	10,4% ▲	1,6M	12,2% ▲	36,6% ▲
Acciones Individuales	17,2M	-29,0% ▼	-23,8% ▼	2,3M	-9,9% ▼	5,6% ▲
Energía	5,9M	-42,4% ▼	-38,2% ▼	2,3M	6,5% ▲	138,1% ▲
Metales	6,2M	-29,2% ▼	-18,9% ▼	1,9M	-10,1% ▼	-6,5% ▼
Letras del Tesoro	3,9K	Inf% ▲	-100,0% ▼	204,1	Inf% ▲	-100,0% ▼
Criptomonedas	502,8K	42,1% ▲	N/C	164,8K	23,2% ▲	N/C
Total	10.398,8M	-54,5% ▼	-36,8% ▼	2.018,6M	-49,1% ▼	-48,6% ▼

Nota 1: en color **rojo** se muestra una caída en la comparación mensual e interanual, en color **verde** se muestra una suba en la comparación mensual e interanual y en color **amarillo** se muestran escenarios mixtos.

Nota 2: Cifras expresadas en USD oficial.

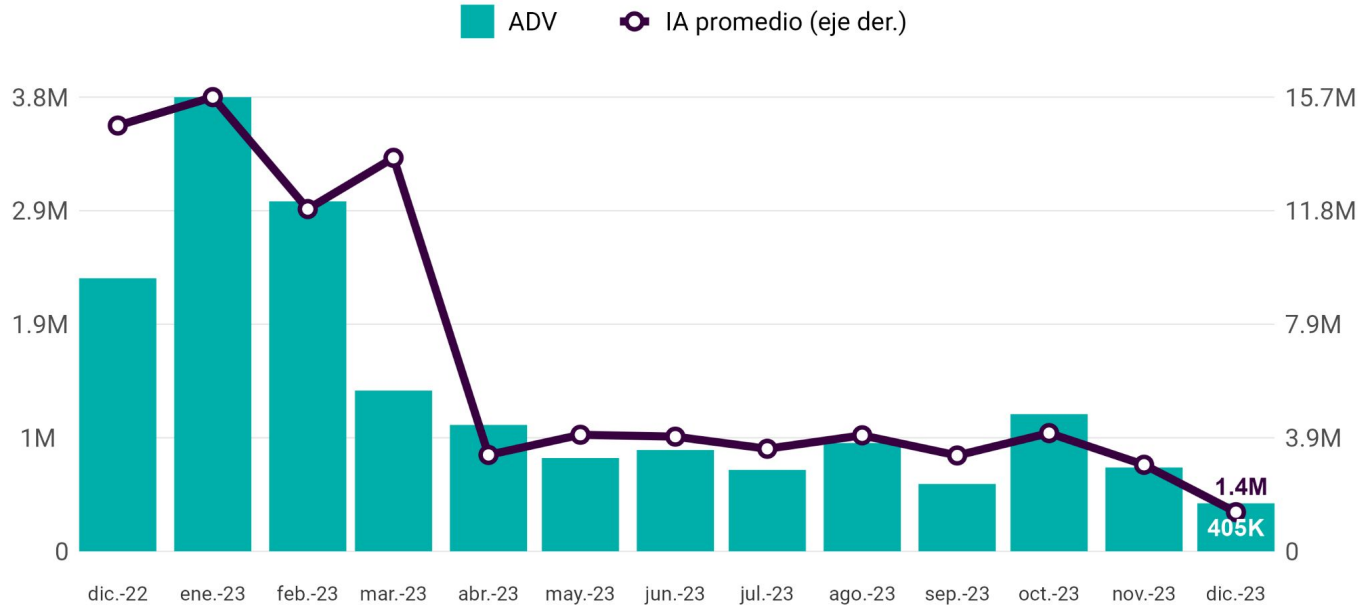
Fuente: Mtr

Visión General

Volumen Histórico de FyO

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos



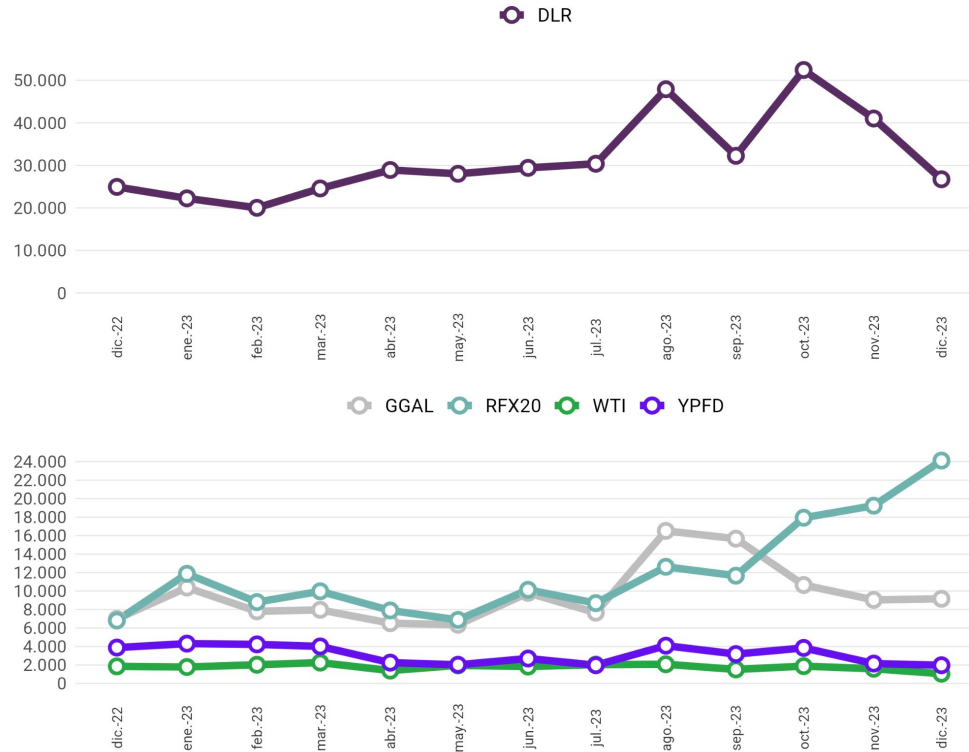
Nota: Se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MTR

Visión General

Cantidad de Trades

Cantidad de trades por producto

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

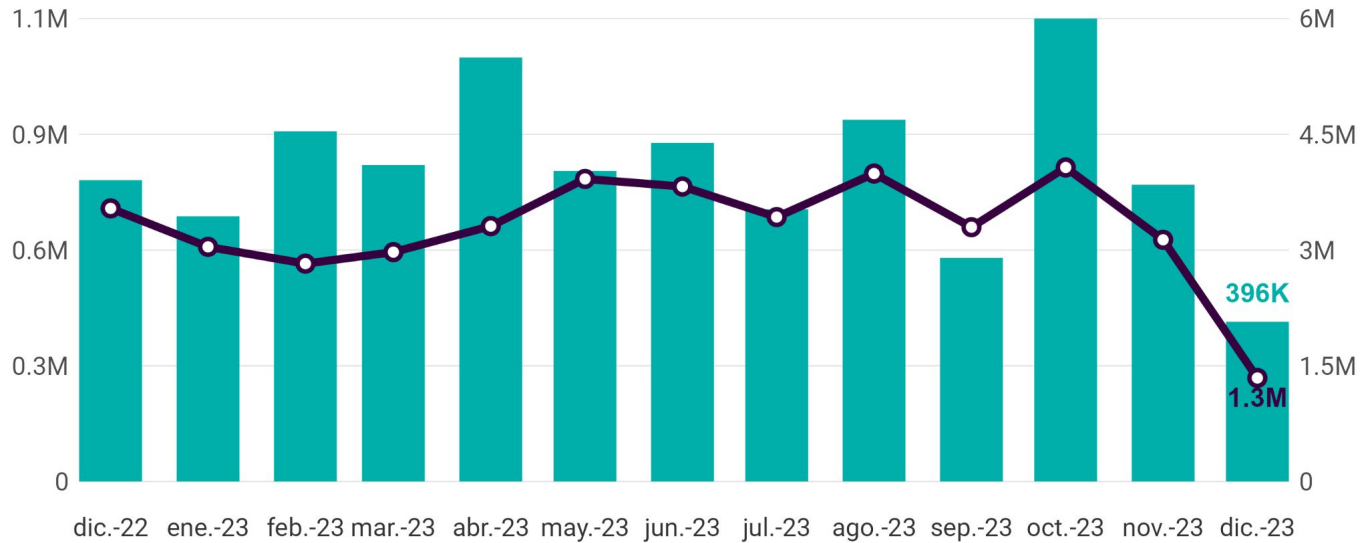


Fuente: Matba Rofex

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

■ ADV ○ IA promedio (eje der.)

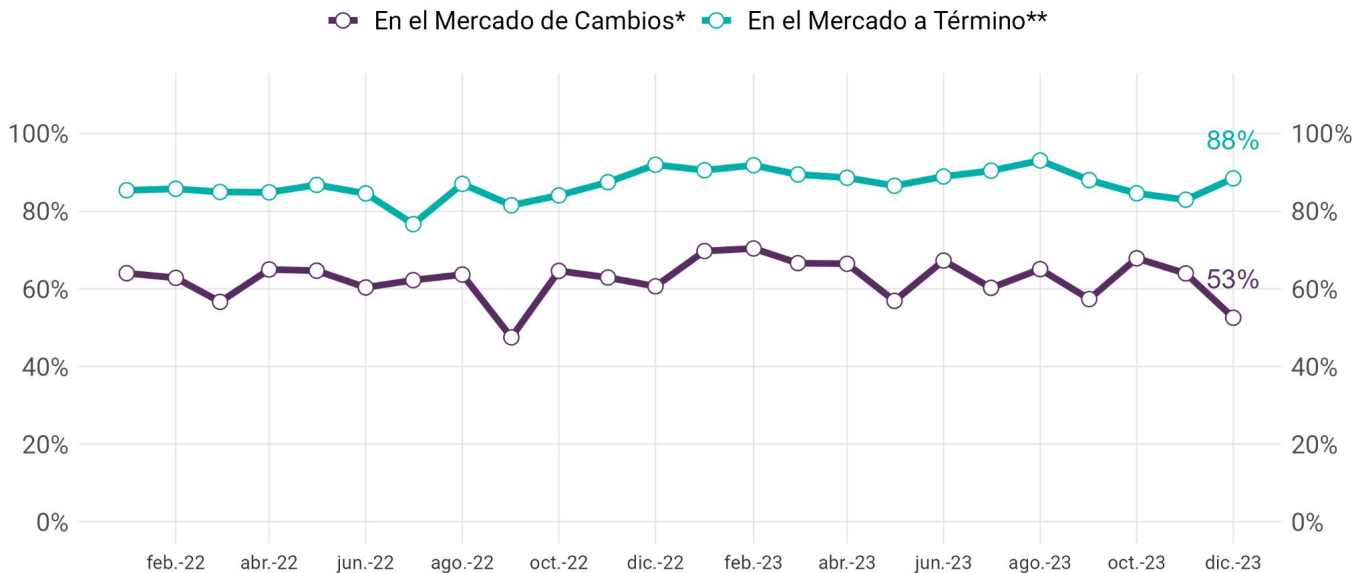


Fuente: MtR

Dólar: Market Share

Mercado de Cambios

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 31/12			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR122023	808,48	28,48	3,7% ▲	4.154.387	-4% ▼	0	-100% ▼
DLR012024	847,50	-52,50	-5,8% ▼	1.598.686	66% ▲	395.830	267% ▲
DLR022024	896,00	-102,00	-10,2% ▼	1.195.743	148% ▲	303.031	355% ▲
DLR032024	998,00	-82,00	-7,6% ▼	240.428	11% ▲	66.566	45% ▲
DLR042024	1.102,00	-66,00	-5,7% ▼	262.776	436% ▲	100.705	213% ▲
DLR052024	1.208,00	-67,00	-5,3% ▼	53.896	268% ▲	31.855	19% ▲
DLR062024	1.295,00	-55,00	-4,1% ▼	10.515	64% ▲	10.607	8% ▲
DLR072024	1.389,00	-61,00	-4,2% ▼	7.034	93% ▲	7.277	12% ▲
DLR082024	1.485,00	-105,00	-6,6% ▼	823	30% ▲	1.418	25% ▲
DLR092024	1.580,00	-90,00	-5,4% ▼	2.910	851% ▲	699	6.255% ▲
DLR102024	1.685,00	N/C	N/C	706	N/C	656	N/C
DLR112024	1.795,00	N/C	N/C	1.019	N/C	1.019	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-65,20	-5,1% ▼	7.528.923	-49% ▼	919.663	-25% ▼

Fuente: MtR

Dólar: Cotizaciones

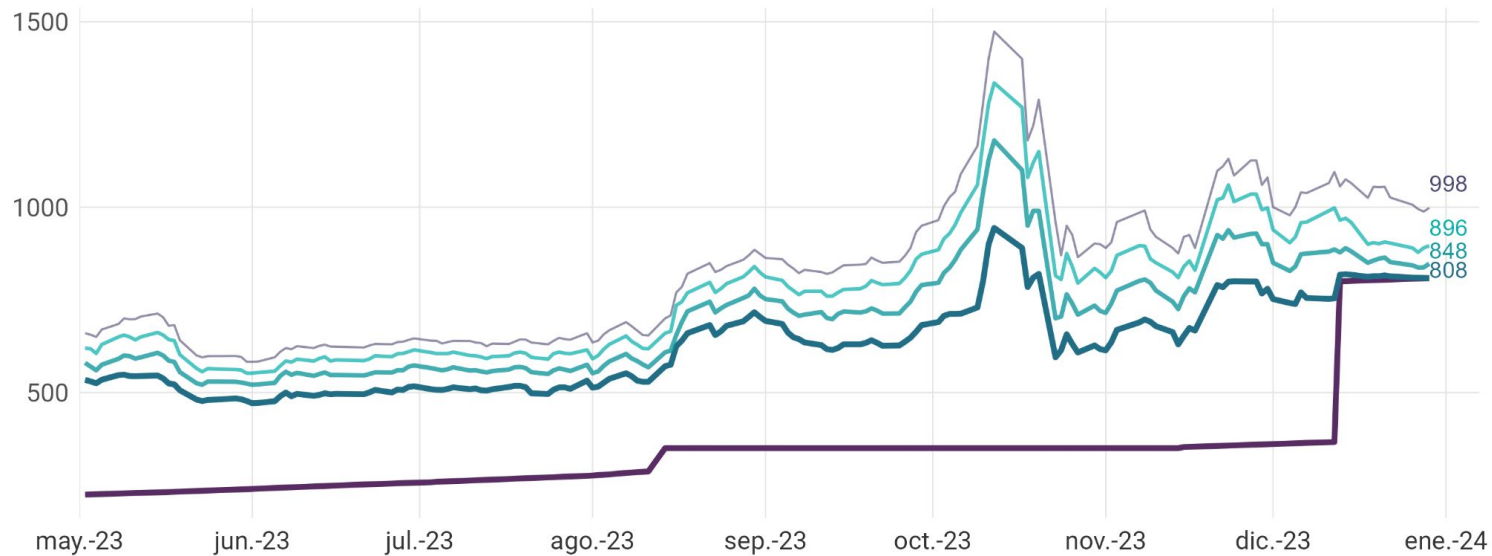
Futuros

MatbaRofex

Cotizaciones de Futuros de Dólar

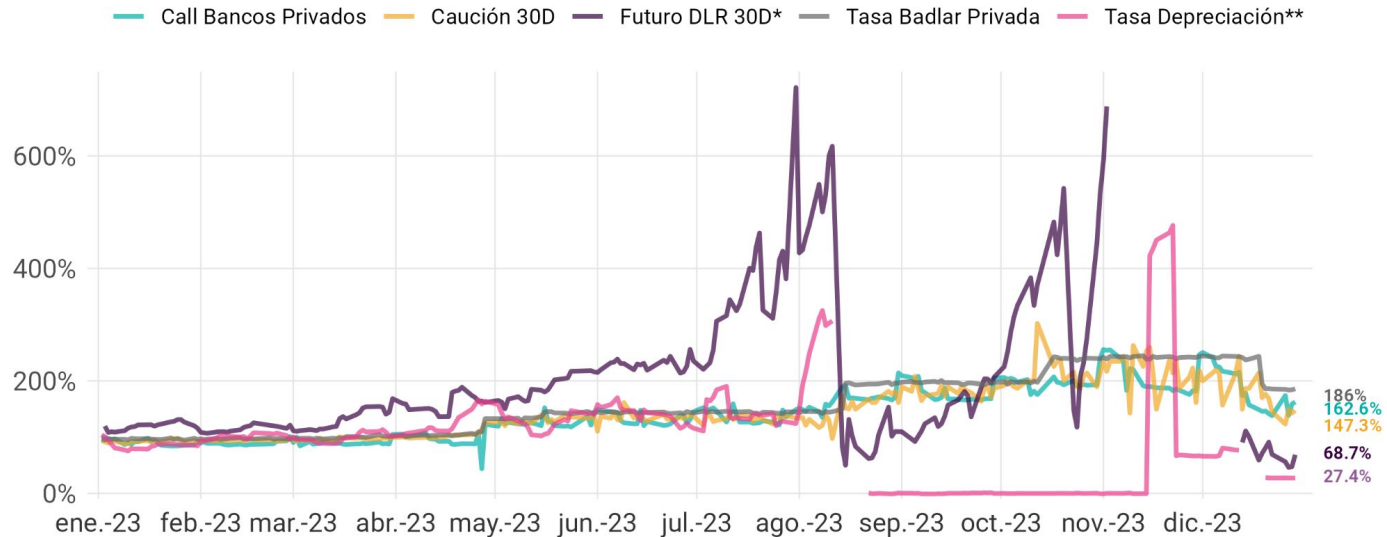
AR\$/US\$, últimos 9 meses del spot y primeras cuatro posiciones

— Spot — DLR122023 — DLR012024 — DLR022024 — DLR032024



Fuente: MtR

Tasas Efectivas Anuales (TEA)



*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

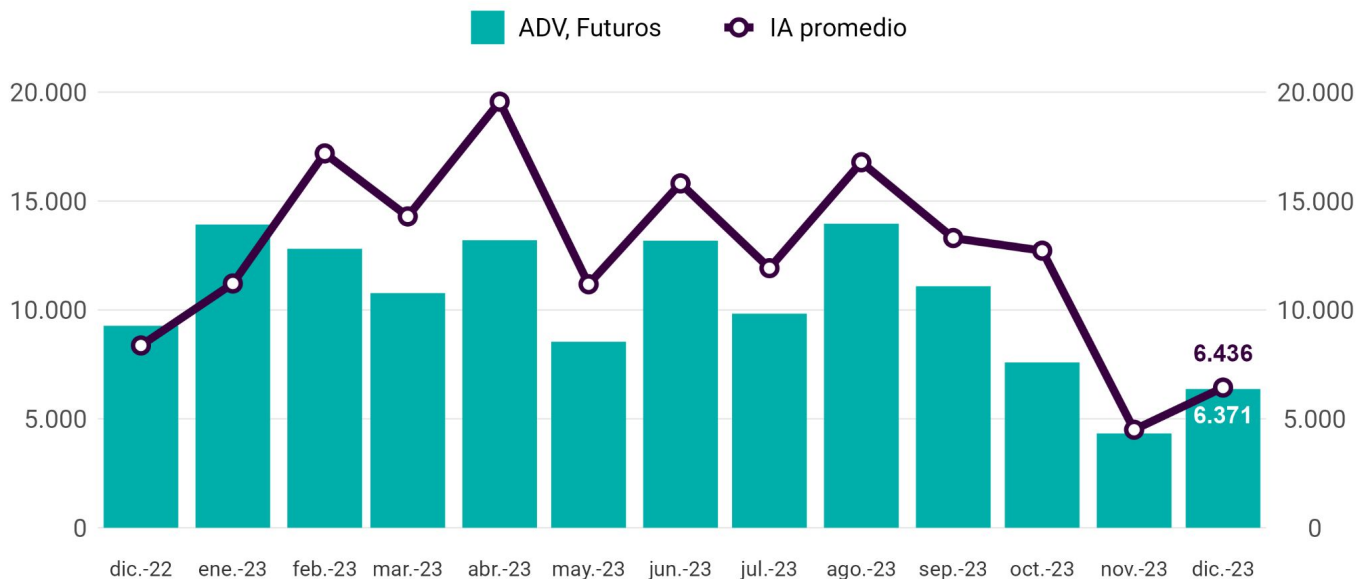
**Tasa de depreciación del tipo de cambio A3500 spot, media móvil de 5 períodos. Se excluyó el dato de la TEA entre 14/08 y 18/08 dado de la devaluación del 22% en un día eleva la TEA a tal punto de distorsionar el gráfico. Lo mismo ocurre entre el 13/12 y 19/12 donde la devaluación fue del 56%.

Nota 1: Futuro DLR 30D se excluyó el dato de la TEA entre el 24/11 y 12/12 debido a que la tasa efectiva se disparó a tal punto de distorsionar el gráfico.

Fuente: MtR y Reuters

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

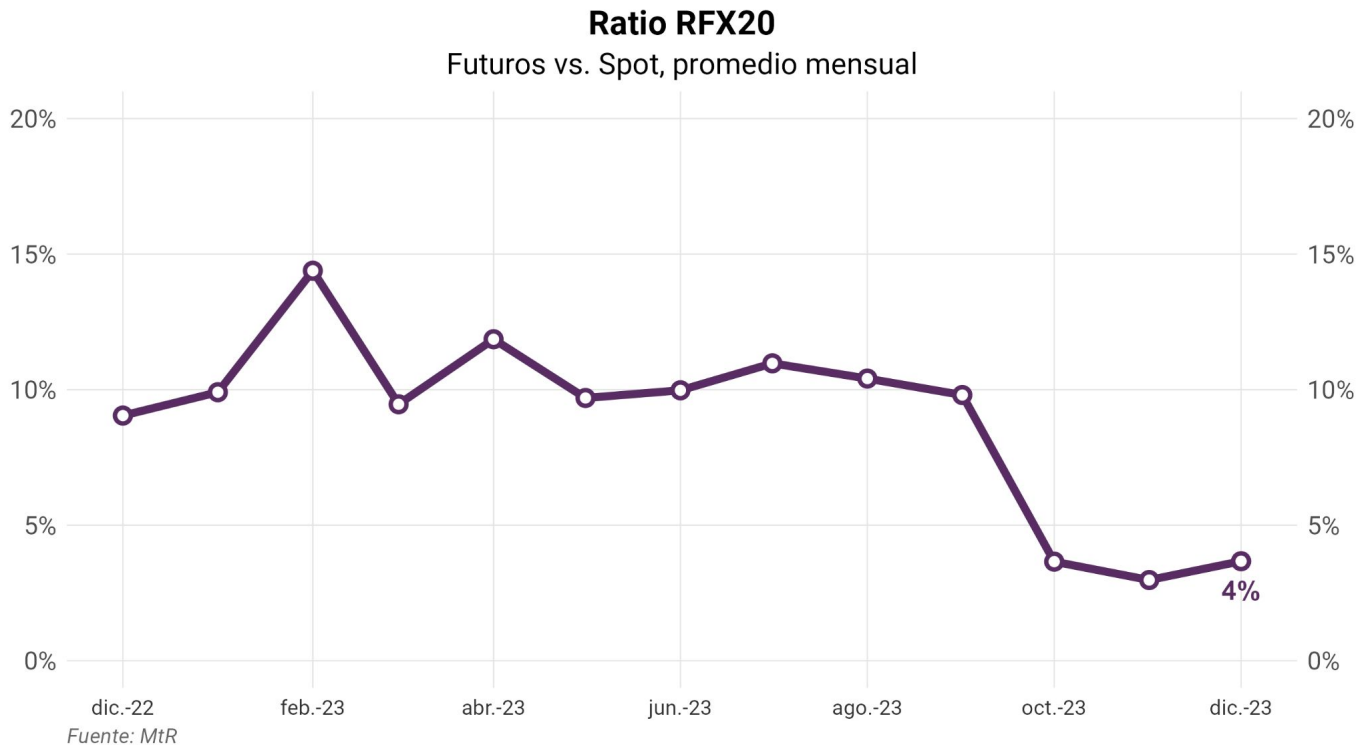


Fuente: MtR

Nota: Debido al cambio de base del Índice ROFEX20 que entró en vigencia el 9/10 los valores anteriores se multiplicaron por 10 para mantener la comparación homogénea en este producto

RFX20: Ratio

Futuros



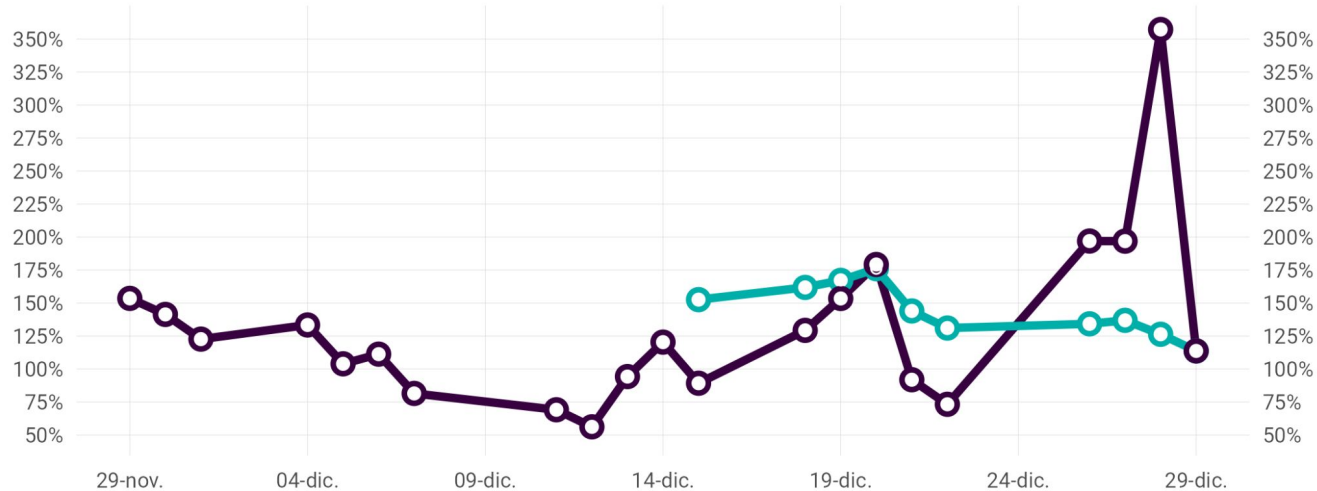
RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

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

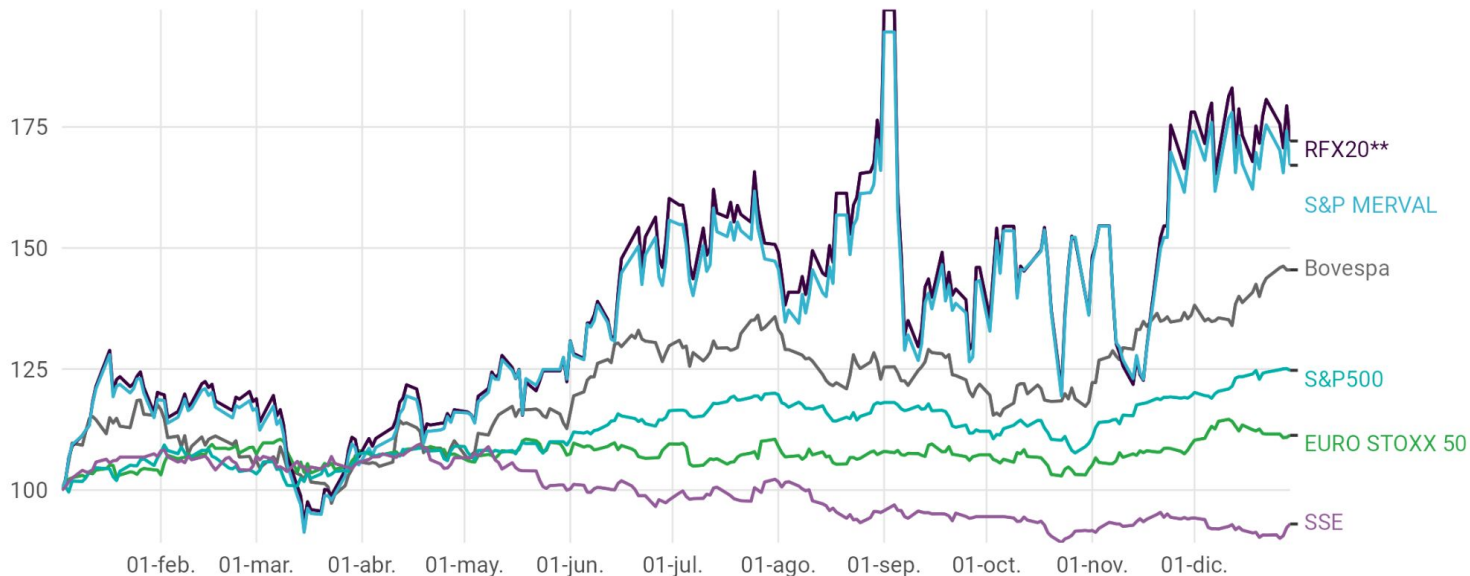
● Primera Posición ● Segunda Posición



Fuente: Matba Rofex

Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

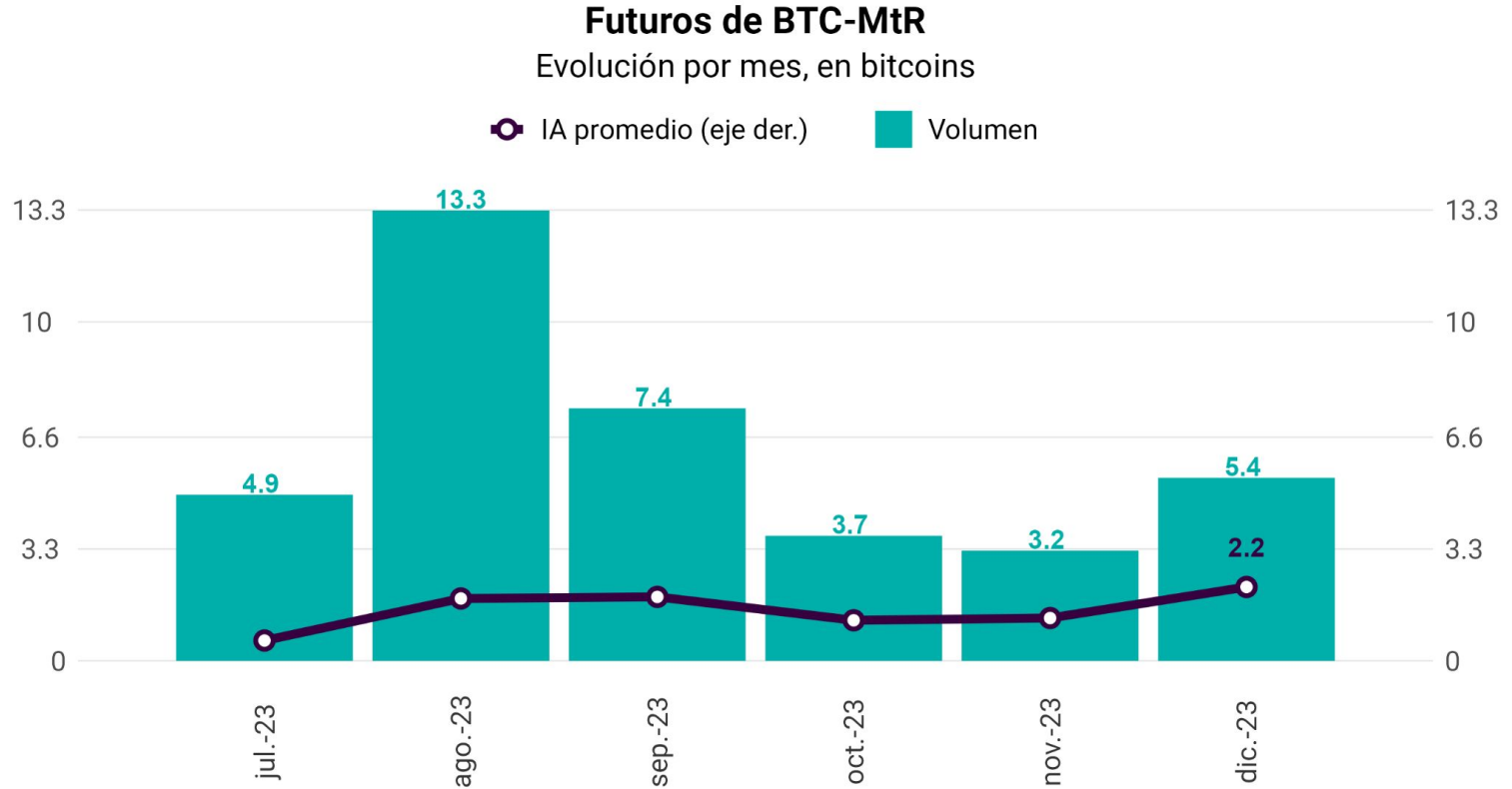
Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



Fuente: MtR y Reuters

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

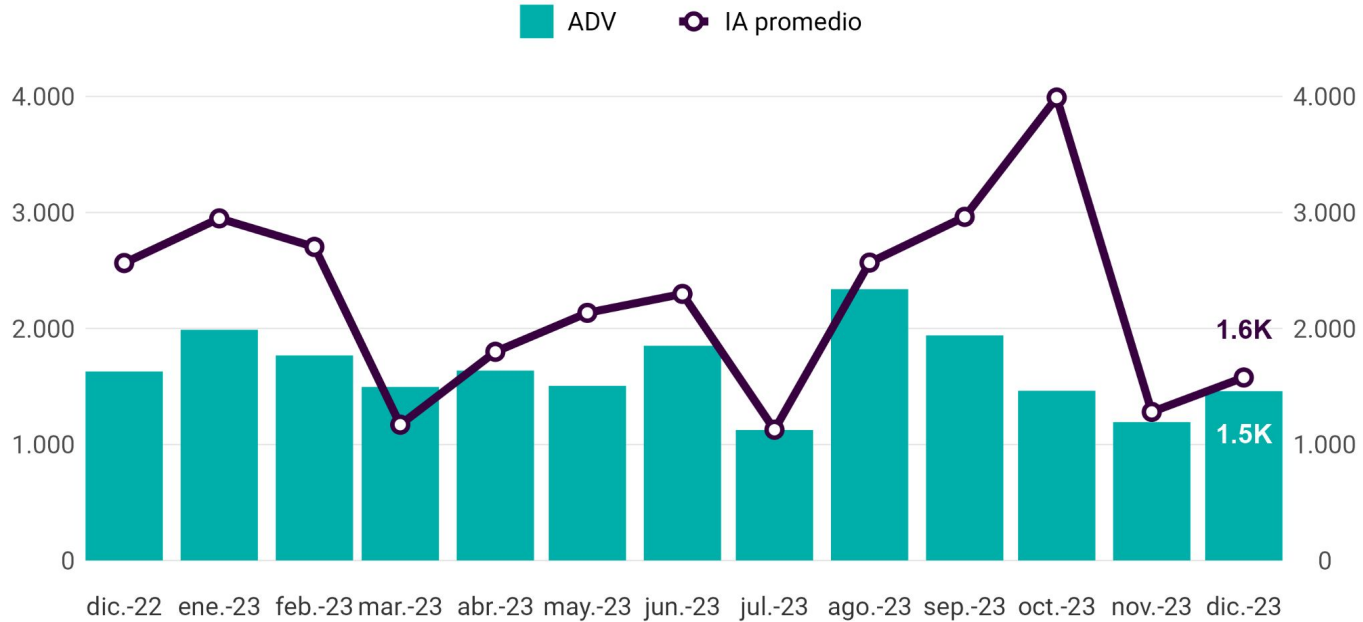
**Nota: debido al cambio de base del índice ROFEX20 que entró en vigencia el 9/10, los valores se multiplicaron por 10 para mantener una comparación homogénea en este índice.



Fuente: MtR

Futuros de Galicia

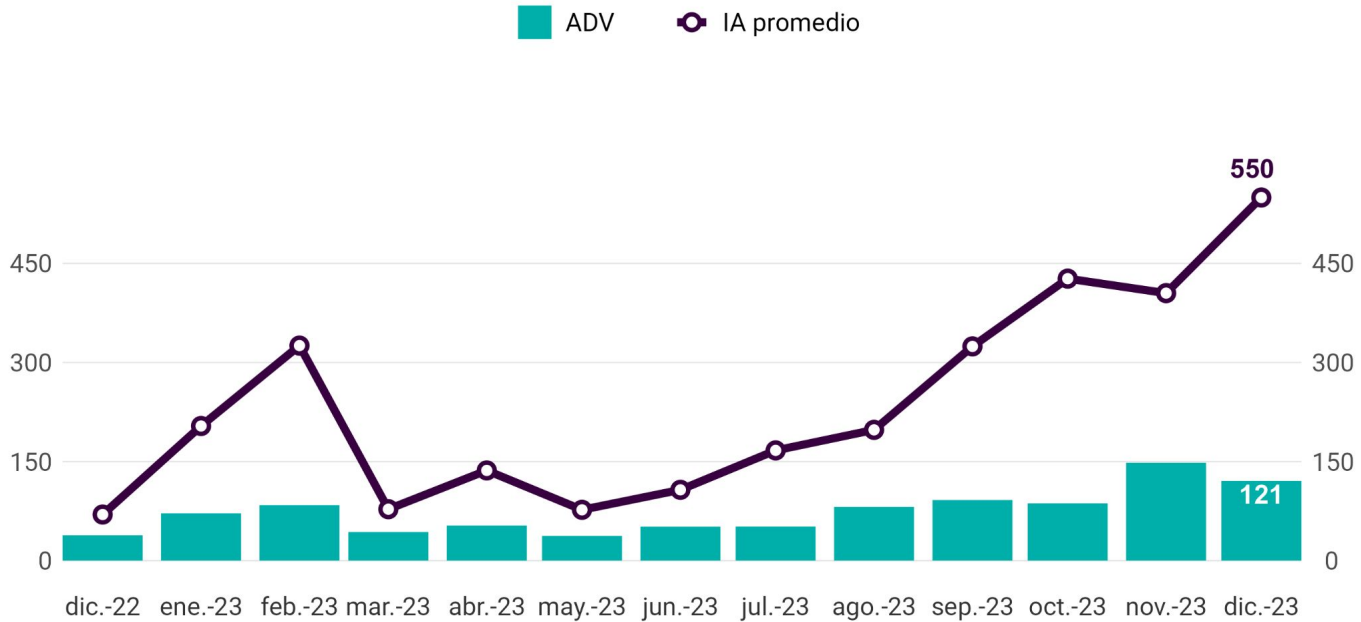
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

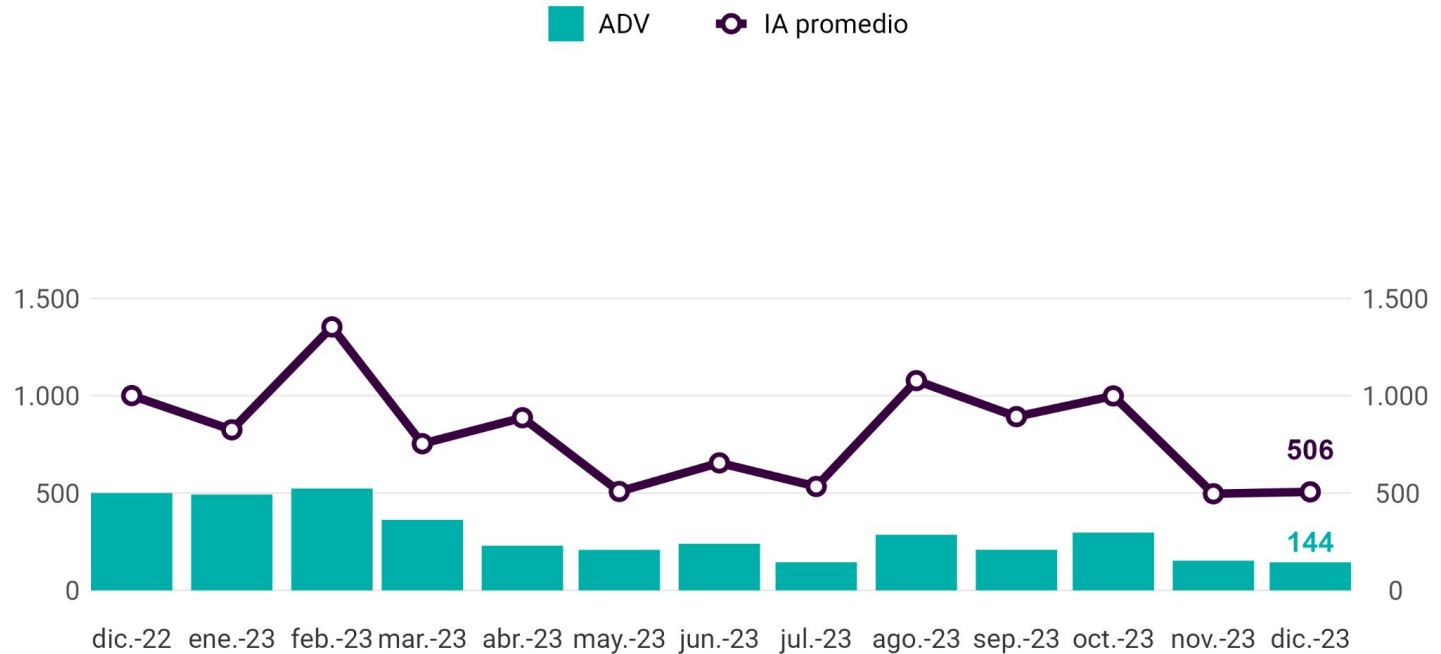
Evolución de la operatoria, en contratos



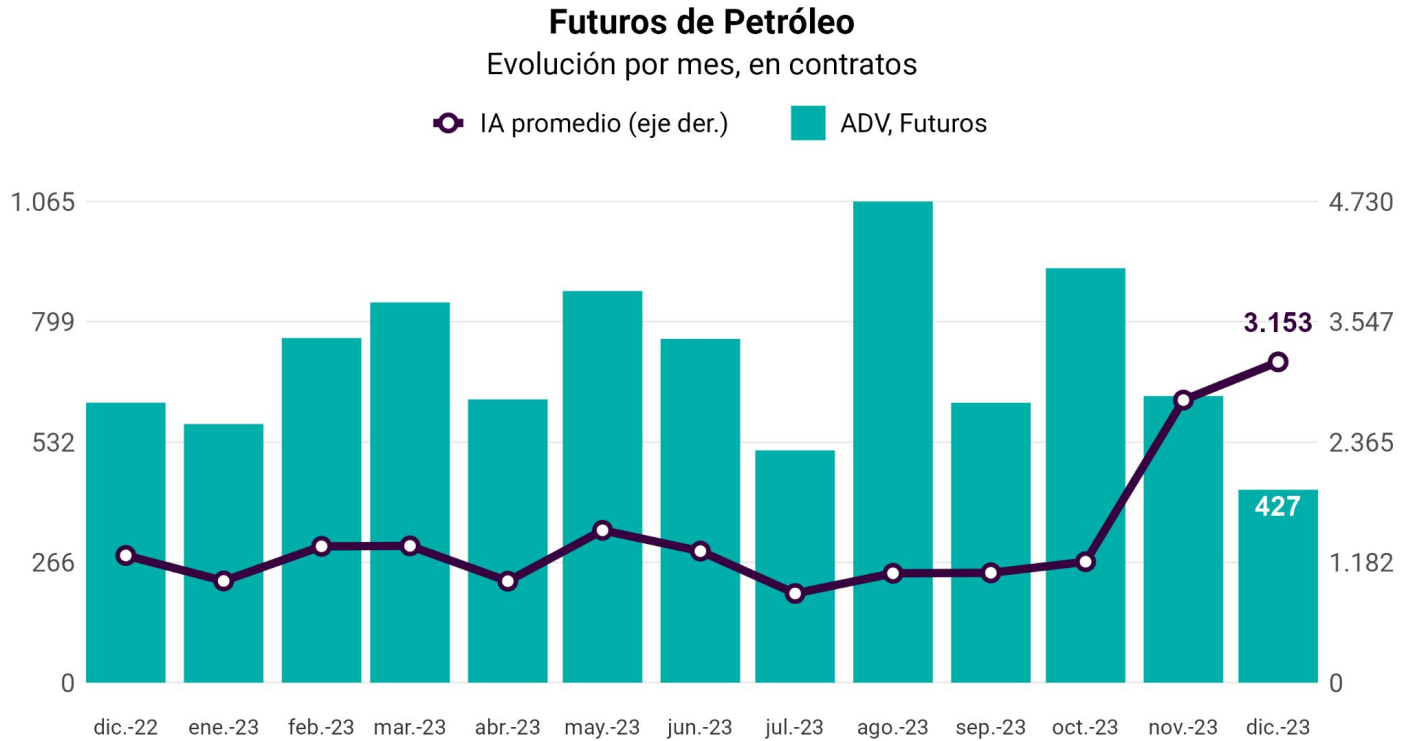
Fuente: MtR

Futuros de YPFD

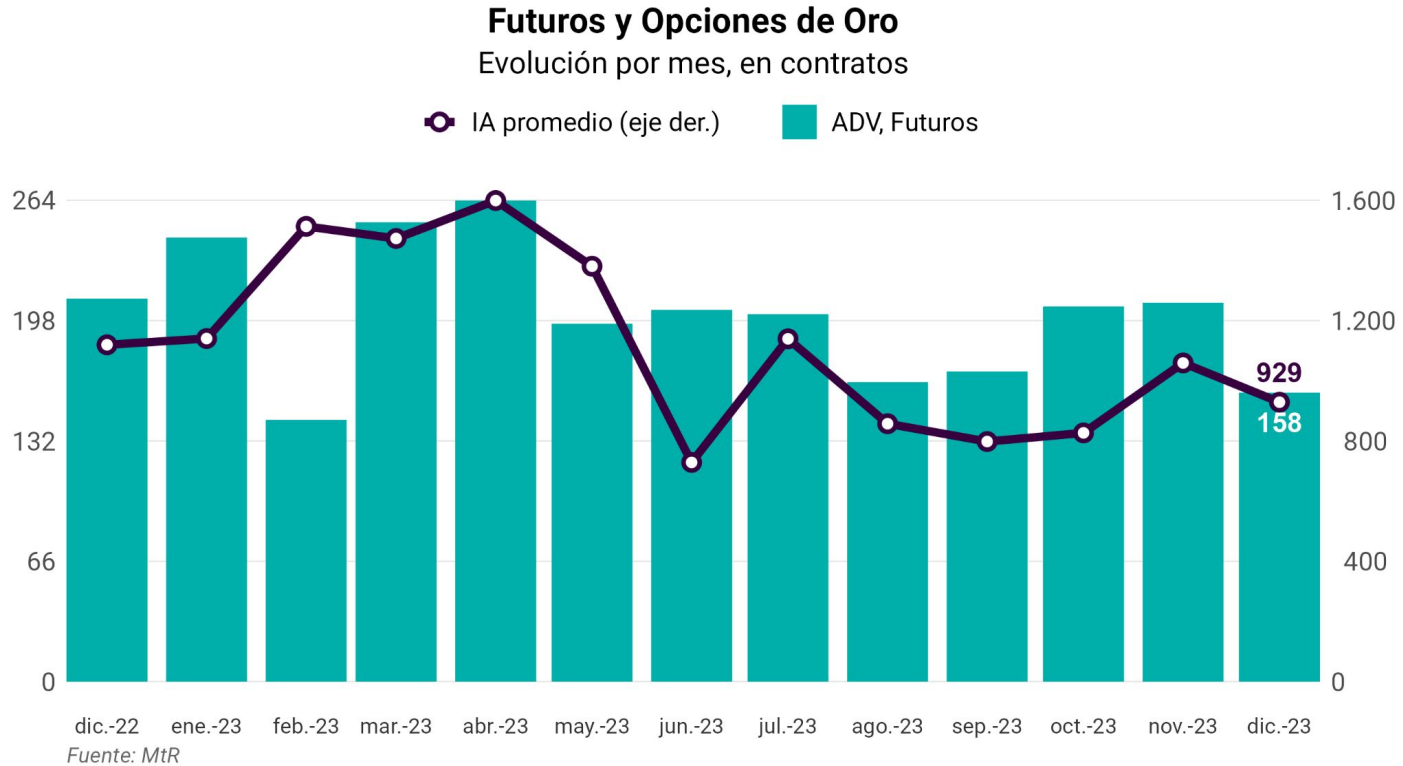
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: Mtr



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

Lucía Madoery
Analista

Aarón Hierrezuelo
Analista