

Matba Rofex

# Informe Mensual de Derivados Financieros Enero 2023

# Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros excluyendo LEDES alcanzó en enero 14,6 millones de contratos (-3% MoM) y un 29,5% superior a enero de 2022.*
- ✓ *En términos notacionales, el volumen agregado del mes fue de 16.031,9 millones de dólares (+35,2% YoY).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del mes para todos los productos, excluyendo LEDES, se ubicó en 2,9 millones de contratos (-18,3% MoM y -39,2% YoY).*

# Visión General

Enero | 2023: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Letras del Tesoro	69,6M	124,9%	N/C	12,7M	13,2%	N/C
Monedas	14,5M	-3,2%	30,2%	2,9M	-18,3%	-39,2%
Acciones Individuales	56,2K	29,6%	-16,1%	3,8K	3,8%	-34,7%
Índices Accionarios	30,6K	65,1%	-33,9%	1,1K	25,5%	-67,7%
Energía	12,6K	1,6%	-15,3%	960,5	-23,2%	-61,1%
Metales	5,4K	27,5%	-2,4%	1,1K	-1,1%	11,3%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>14,6M</b>	<b>-3,0%</b>	<b>29,5%</b>	<b>2,9M</b>	<b>-18,3%</b>	<b>-39,2%</b>
<b>Total</b>	<b>84,2M</b>	<b>83,0%</b>	<b>647,7%</b>	<b>15,6M</b>	<b>5,6%</b>	<b>226,5%</b>

Fuente: Mtr

# Visión General

Enero | 2023: Volumen Nacional

Matba Rofex

	Volumen Nacional en USD			IA Prom. Diario Nacional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	15.590,7M	-3,9%	32,4%	3.162,0M	-18,2%	-37,2%
Letras del Tesoro	327,4M	111,8%	N/C	59,6M	5,4%	N/C
Índices Accionarios	57,0M	110,4%	8,9%	2,0M	64,3%	-46,6%
Acciones Individuales	36,7M	62,7%	126,7%	2,6M	19,8%	76,3%
Metales	10,3M	35,1%	2,8%	2,1M	4,2%	17,3%
Energía	9,9M	2,8%	-17,4%	748,8K	-22,1%	-62,6%
<b>Total</b>	<b>16.031,9M</b>	<b>-2,5%</b>	<b>35,2%</b>	<b>3.229,0M</b>	<b>-17,8%</b>	<b>-36,0%</b>

Fuente: MtR

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

# Visión General

MatbaRofex

## Acumulado | 2023: Volumen en Contratos

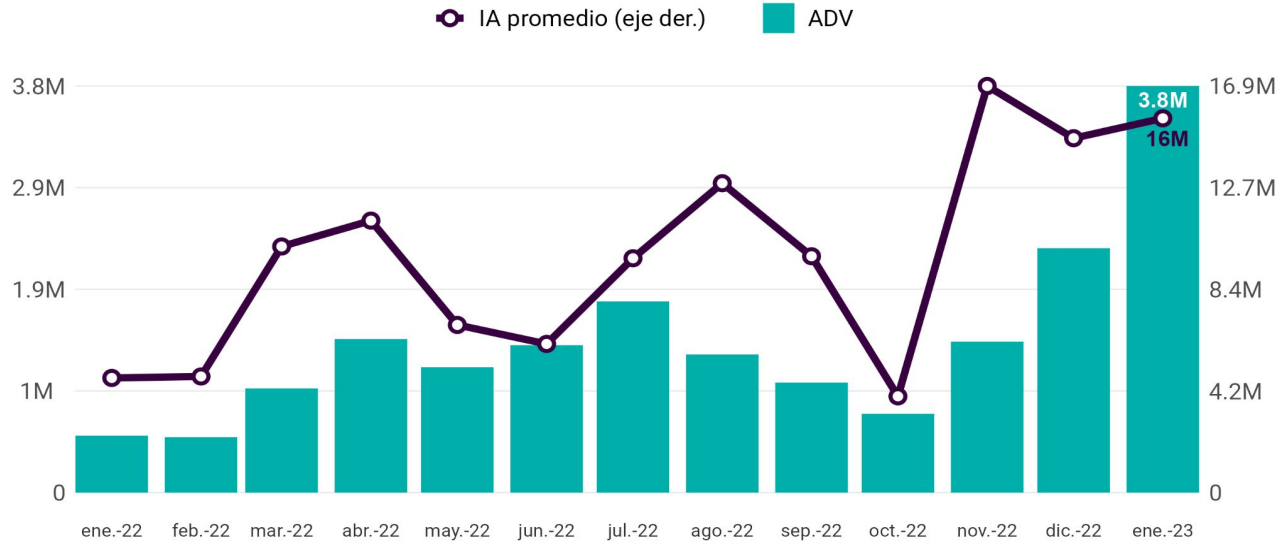
	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2023	2022	Var%	2023	2022	Var%
Letras del Tesoro	69,6M	0,0	N/C	12,7M	0,0	N/C
Monedas	14,5M	11,1M	30%	2,9M	4,8M	-39%
Acciones Individuales	56,2K	67,0K	-16%	3,8K	5,8K	-35%
Índices Accionarios	30,6K	46,4K	-34%	1,1K	3,3K	-68%
Energía	12,6K	14,9K	-15%	960,5	2,5K	-61%
Metales	5,4K	5,5K	-2%	1,1K	995,5	11%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>14,6M</b>	<b>11,3M</b>	<b>30%</b>	<b>2,9M</b>	<b>4,8M</b>	<b>-39%</b>
<b>Total</b>	<b>84,2M</b>	<b>11,3M</b>	<b>648%</b>	<b>15,6M</b>	<b>4,8M</b>	<b>226%</b>

\*En contratos, datos acumulados al 31/01 de cada año

Fuente: Mtr

### Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos



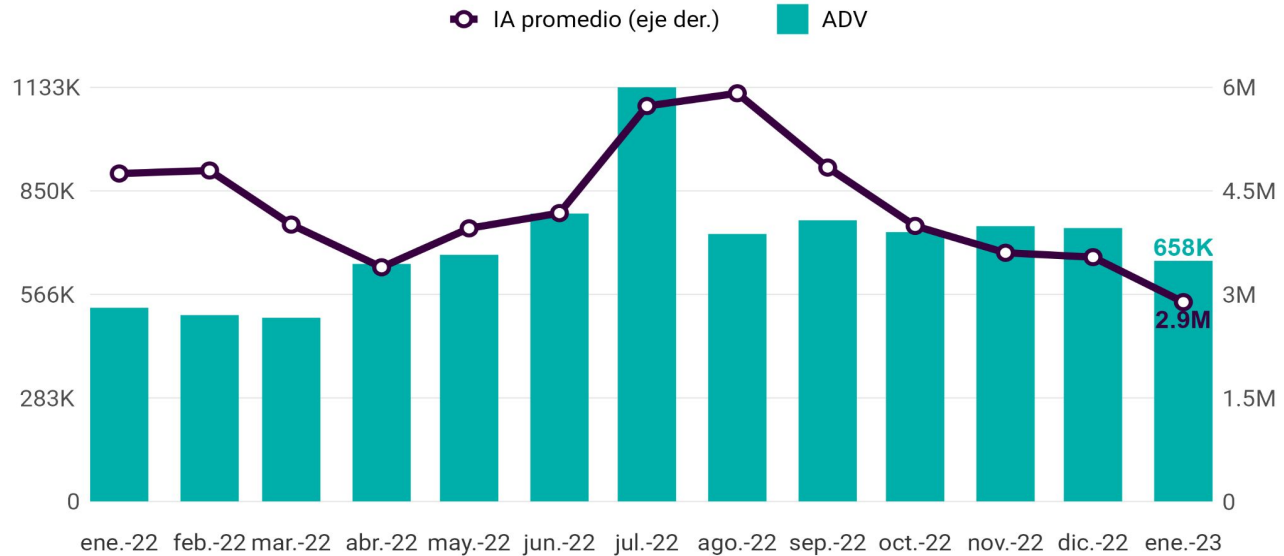
Nota: Se incluye la operatoria de Letras del Tesoro  
Fuente: MtR

# Dólar: Operatoria

## Futuros y Opciones

### Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos



Fuente: MtR

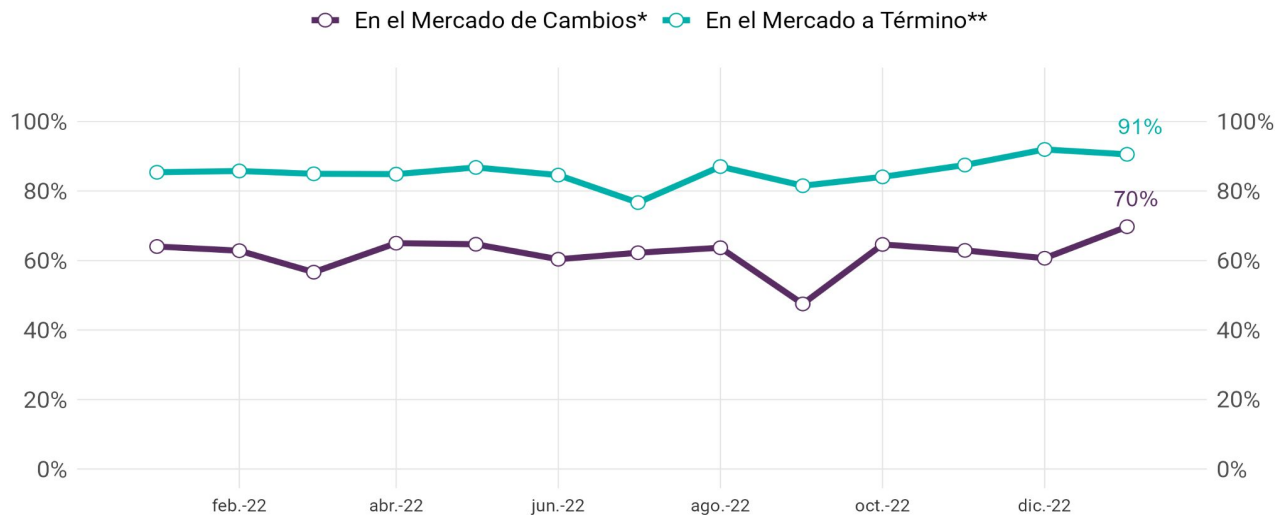
# Dólar: Market Share

## 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

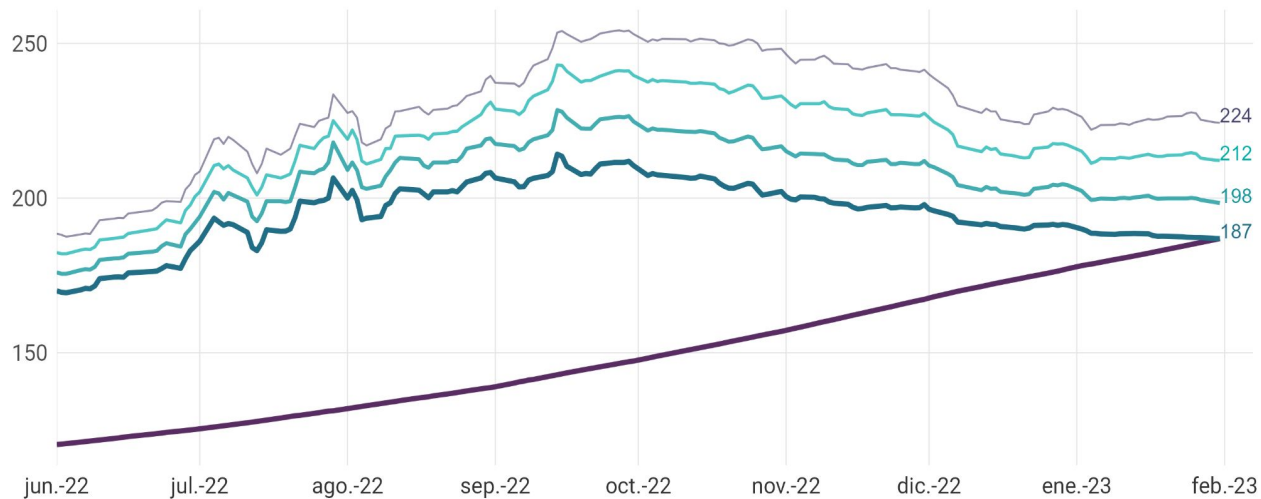
Posición	Precio de Ajuste al 31/01			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR012023	186,88	-4,43	-2,3% ▼	7.714.944	79% ▲	0	-100% ▼
DLR022023	198,40	-5,80	-2,8% ▼	4.043.980	220% ▲	1.348.016	248% ▲
DLR032023	212,20	-4,95	-2,3% ▼	1.431.135	178% ▲	464.514	163% ▲
DLR042023	224,35	-4,10	-1,8% ▼	920.902	194% ▲	276.164	64% ▲
DLR052023	239,50	-2,75	-1,1% ▼	196.909	193% ▲	102.055	51% ▲
DLR062023	254,40	-1,75	-0,7% ▼	128.983	176% ▲	56.541	114% ▲
DLR072023	270,00	1,60	0,6% ▲	32.681	29% ▲	23.546	13% ▲
DLR082023	285,20	1,05	0,4% ▲	4.245	-54% ▼	10.015	9% ▲
DLR092023	301,00	1,90	0,6% ▲	867	-97% ▼	6.078	3% ▲
DLR102023	318,00	4,90	1,6% ▲	2.073	-36% ▼	3.912	59% ▲
DLR112023	334,00	7,75	2,4% ▲	1.473	-53% ▼	4.499	47% ▲
DLR122023	363,00	N/C	N/C	592	N/C	552	N/C
<b>PROMEDIO/TOTAL</b>	<b>N/C</b>	<b>-0,60</b>	<b>-0,5% ▼</b>	<b>14.478.784</b>	<b>-3% ▼</b>	<b>2.295.892</b>	<b>-13% ▼</b>

Fuente: MtR

### Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

Spot DLR012023 DLR022023 DLR032023 DLR042023

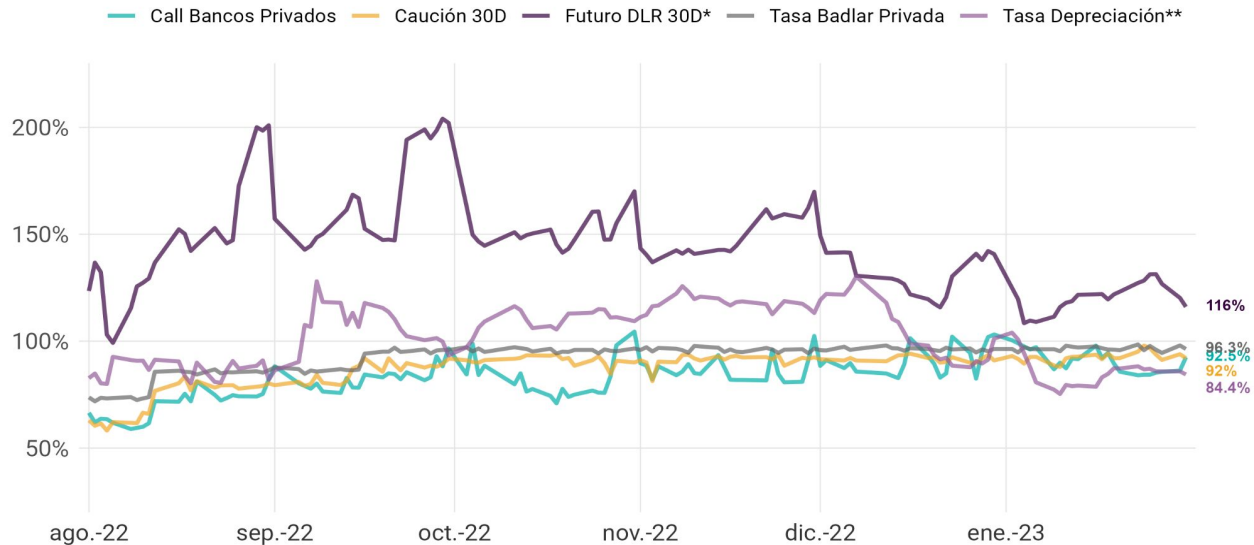


Fuente: MiR

# Dólar: Evolución de tasas

## Futuros

### Tasas Efectivas Anuales (TEA)



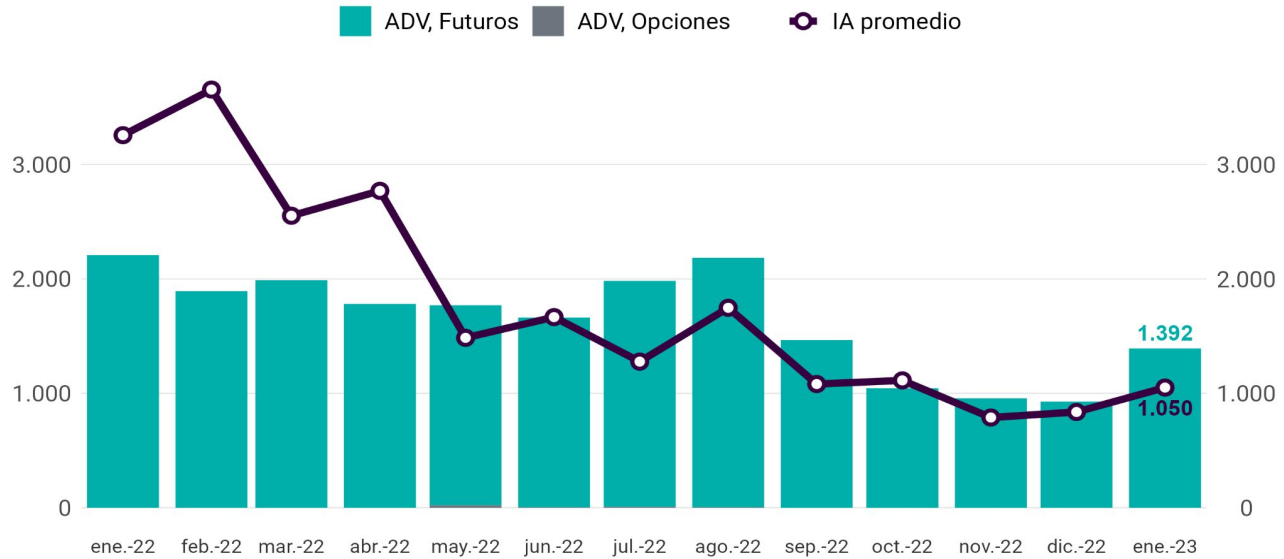
\*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

\*\*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

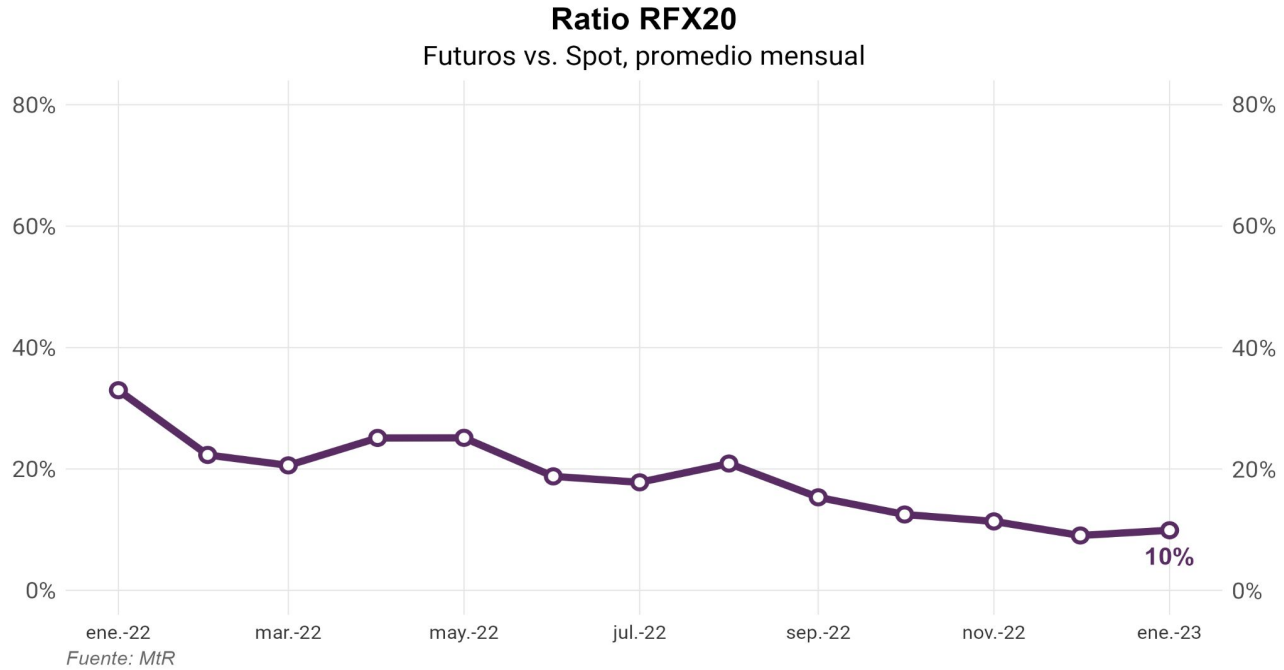


Fuente: MTR

# RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex

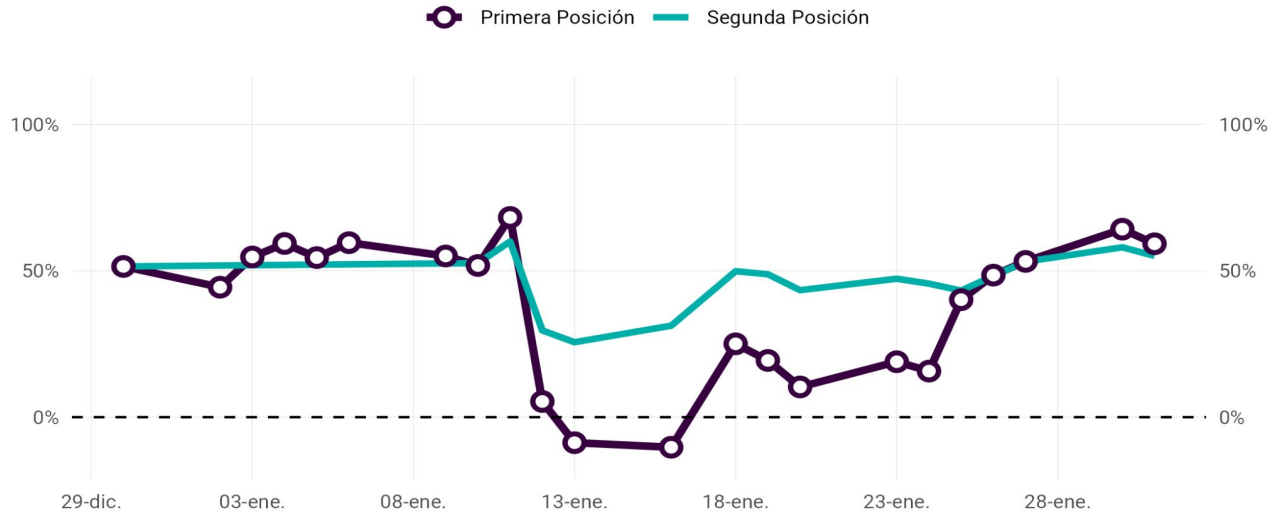


# RFX20: Tasas implícitas

## Futuros

### Tasas Implícitas de Futuro RFX20

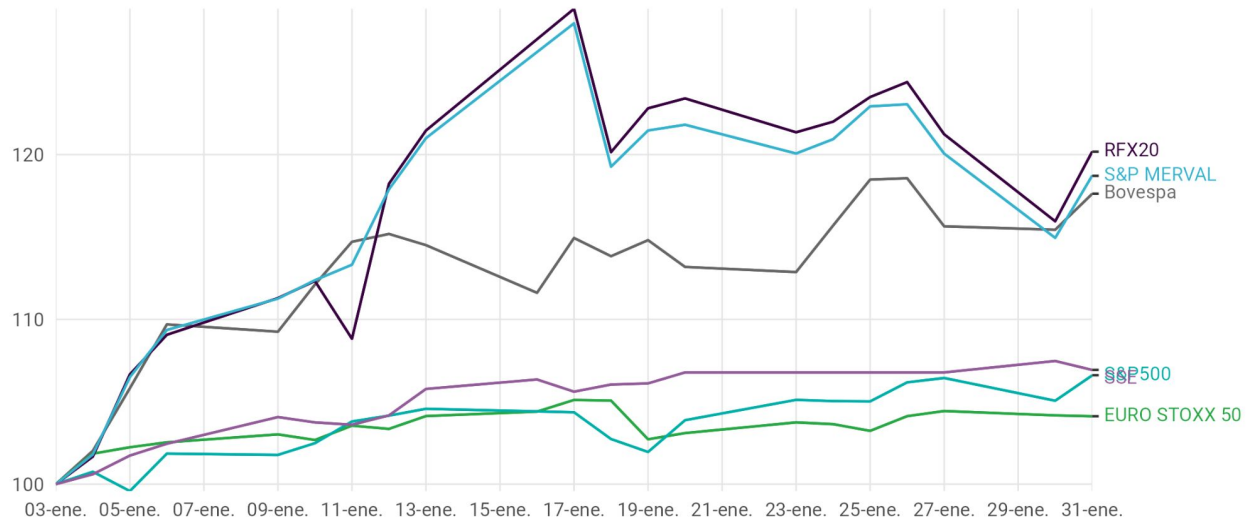
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

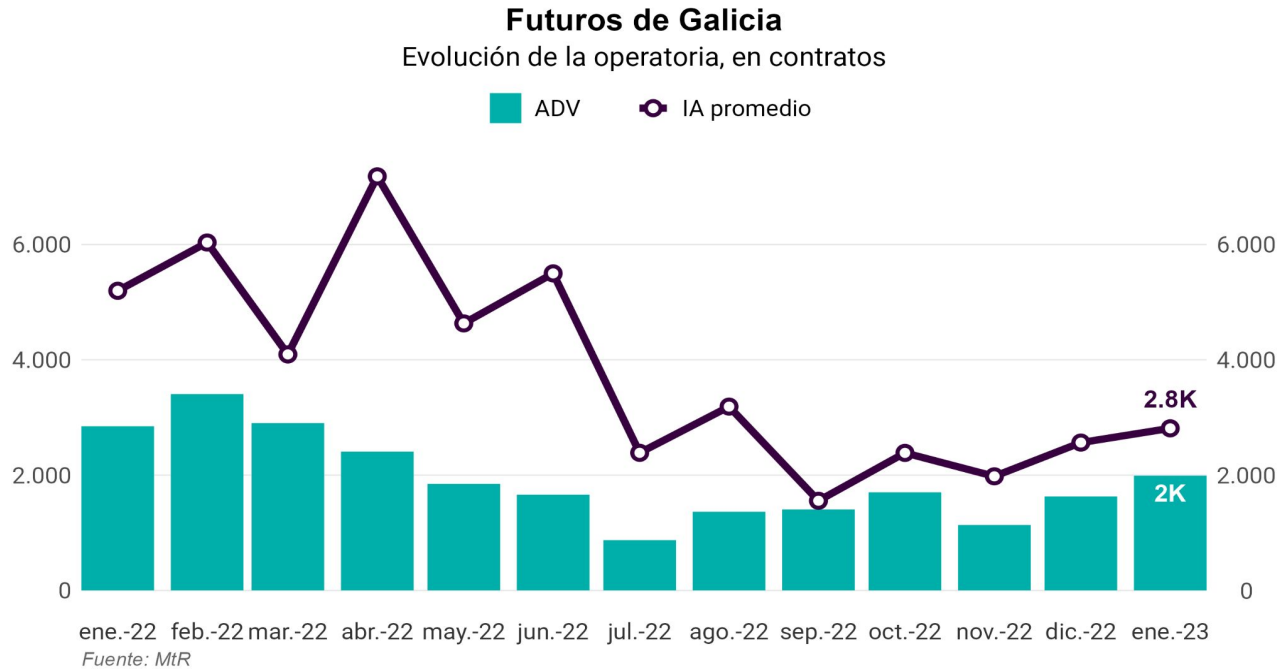
### Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

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



Fuente: MtR y Reuters

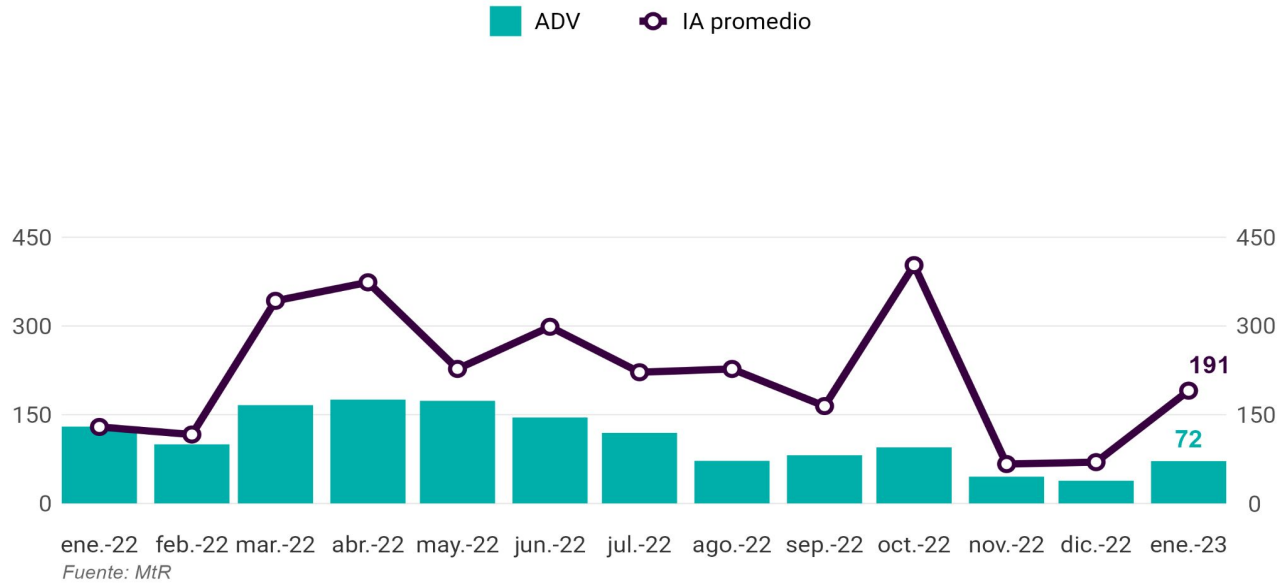
\*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL.





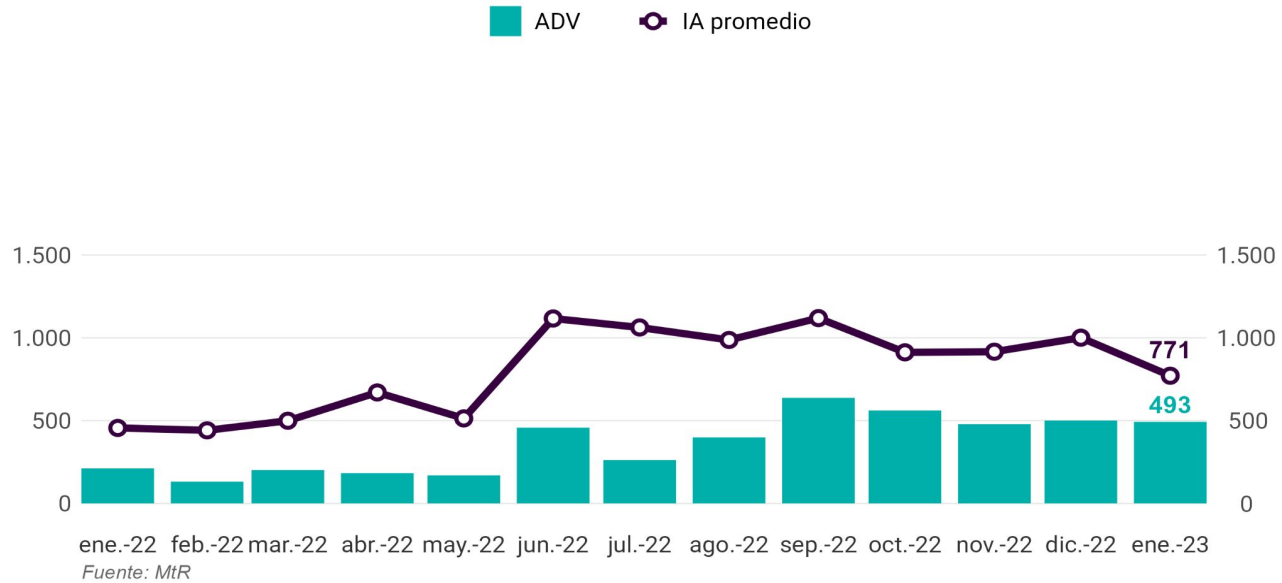
### Futuros de Pampa Energía

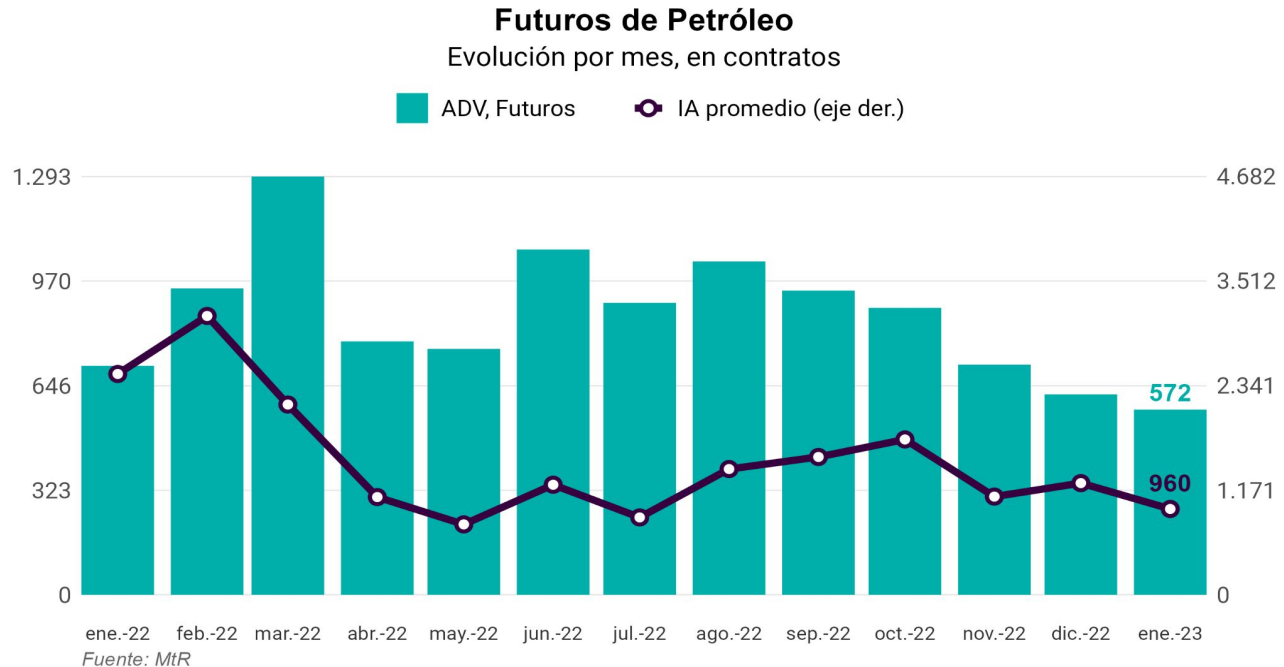
Evolución de la operatoria, en contratos

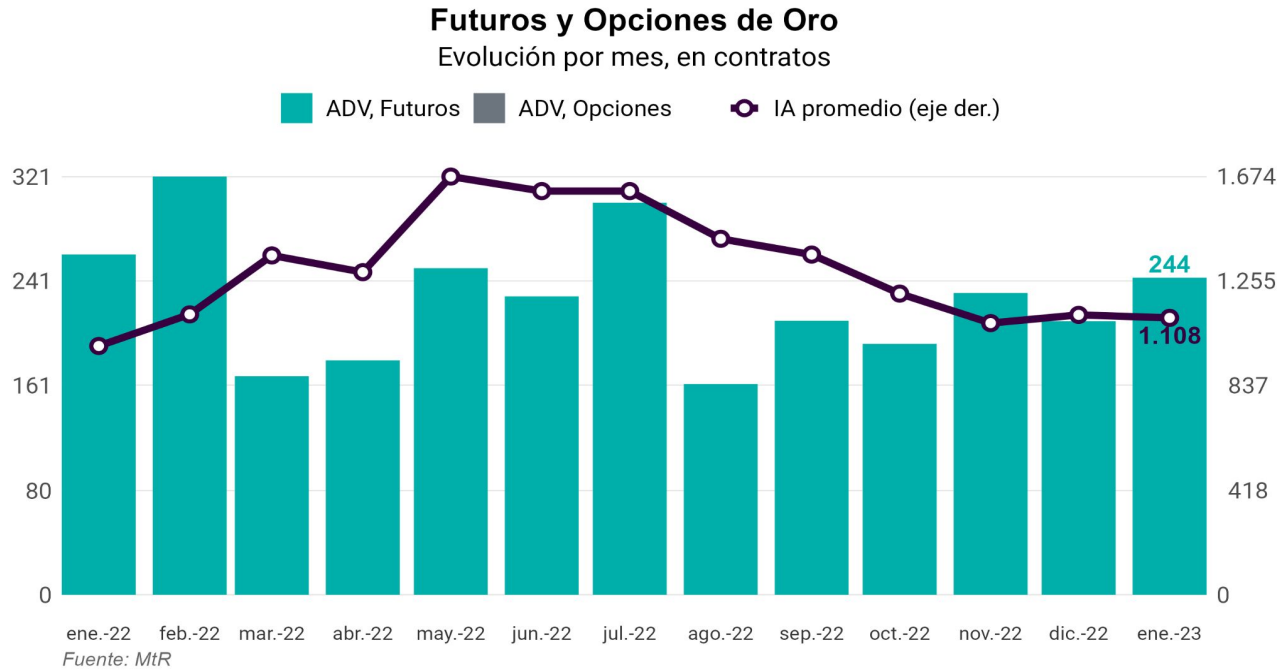


### Futuros de YPFD

Evolución de la operatoria, en contratos







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 Najar**  
Analista

**Francisco Scognamillo**  
Analista

**Lucía Madoery**  
Analista