

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros

Julio 2023

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros excluyendo los futuros sobre Letras del Tesoro alcanzó en julio 14,3 millones de contratos (-15,6% MoM) y un 40,3% inferior a julio de 2022.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de julio 2023, excluyendo futuros sobre Letras del Tesoro, se ubicó en 3,5 millones de contratos (-10,5% MoM y -38,3% YoY).*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 16.892,9 millones de dólares (-12,6% MoM y -35,8% YoY).*
- ✓ *En los primeros 7 meses del año, y excluyendo la operatoria de futuros de Letras del Tesoro, el volumen operado acumuló 113,5 millones de contratos (16% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 3,4 millones de contratos (-24% vs. el primer semestre del 2022).*
- ✓ *El 13 de julio se listó el futuro del Índice BTC-MtR operándose un total de 490 contratos en el mes.*

Visión General

Julio | 2023: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	14,2M	-15,6%	-40,4%	3,5M	-10,5%	-38,4%
Acciones Individuales	27,7K	-35,3%	5,4%	1,8K	-40,3%	-50,2%
Índices Accionarios	20,6K	-21,7%	-50,4%	1,2K	-24,6%	-6,7%
Energía	10,8K	-29,1%	-43,1%	876,3	-32,2%	1,2%
Metales	4,2K	3,8%	-33,1%	1,1K	56,4%	-29,4%
Criptomonedas	490,0	N/C	N/C	59,9	N/C	N/C
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	-100,0%	0,0	0,0%	-100,0%
Subtotal (sin LEDES)	14,3M	-15,6%	-40,3%	3,5M	-10,5%	-38,3%
Total	14,3M	-15,6%	-62,3%	3,5M	-10,5%	-63,7%

Fuente: Mtr

Visión General

Julio | 2023: Volumen Nocial en USD

Matba Rofex

	Volumen Nocial en USD			IA Prom. Diario Nocial en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	16.803,1M	-12,6%	-35,7%	4.168,7M	-8,4%	-32,8%
Acciones Individuales	19,3M	-26,0%	148,0%	2,2M	-14,5%	77,2%
Índices Accionarios	53,7M	-10,5%	13,9%	3,1M	-13,1%	127,6%
Energía	8,2M	-23,7%	-55,6%	664,9K	-26,6%	-20,7%
Metales	8,3M	4,1%	-24,2%	2,2M	57,6%	-20,1%
Criptomonedas	300,7K	N/C	N/C	36,3K	N/C	N/C
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	-100,0%	0,0	0,0%	-100,0%
Total	16.892,9M	-12,6%	-35,8%	4.177,0M	-8,4%	-33,1%

Fuente: MtR

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

Visión General

Matba Rofex

Acumulado | 2023: Volumen en Contratos

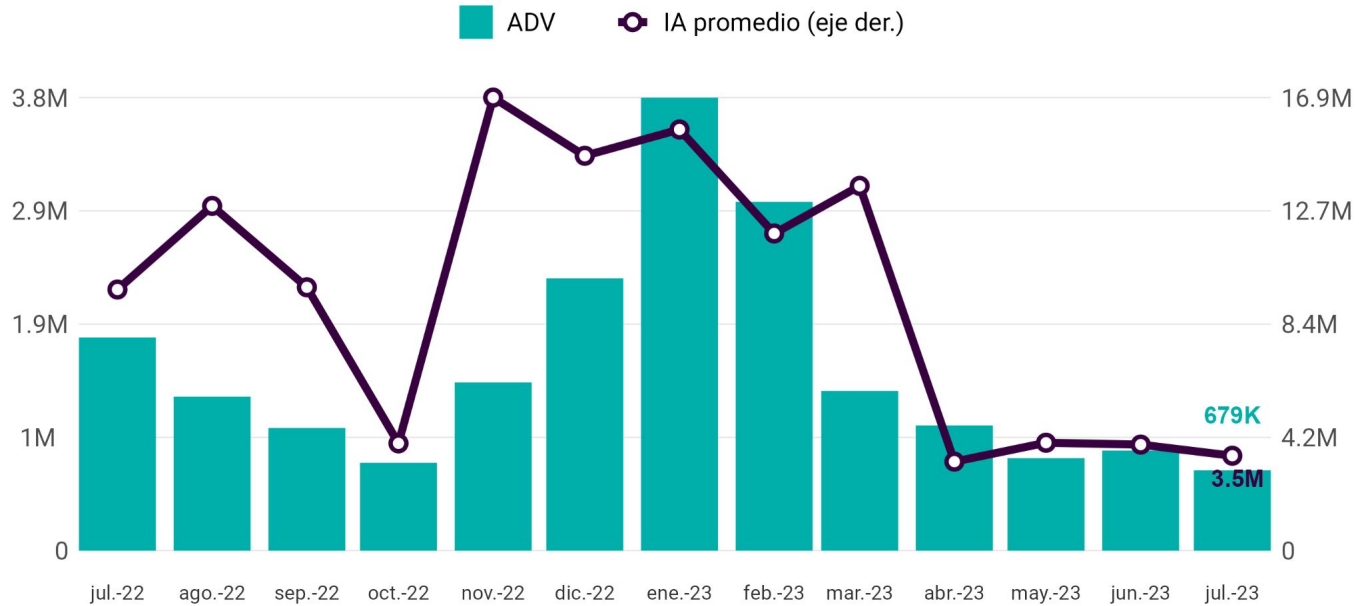
	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2023	2022	Var%	2023	2022	Var%
Monedas	112,9M	96,8M	17%	3,4M	4,4M	-24%
Acciones Individuales	280,9K	372,7K	-25%	2,9K	5,9K	-50%
Índices Accionarios	165,2K	267,8K	-38%	1,4K	2,4K	-40%
Energía	99,5K	130,4K	-24%	1,2K	1,7K	-29%
Metales	30,5K	34,5K	-12%	1,3K	1,4K	-8%
Criptomonedas	490,0	0,0	N/C	59,9	0,0	N/C
Letras del Tesoro	119,2M	60,8M	96%	4,8M	3,3M	45%
Subtotal (sin LEDES)	113,5M	97,6M	16%	3,4M	4,4M	-24%
Total	232,7M	158,4M	47%	8,2M	7,7M	6%

*En contratos, datos acumulados al 31/07 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: MfR

Dólar: Operatoria

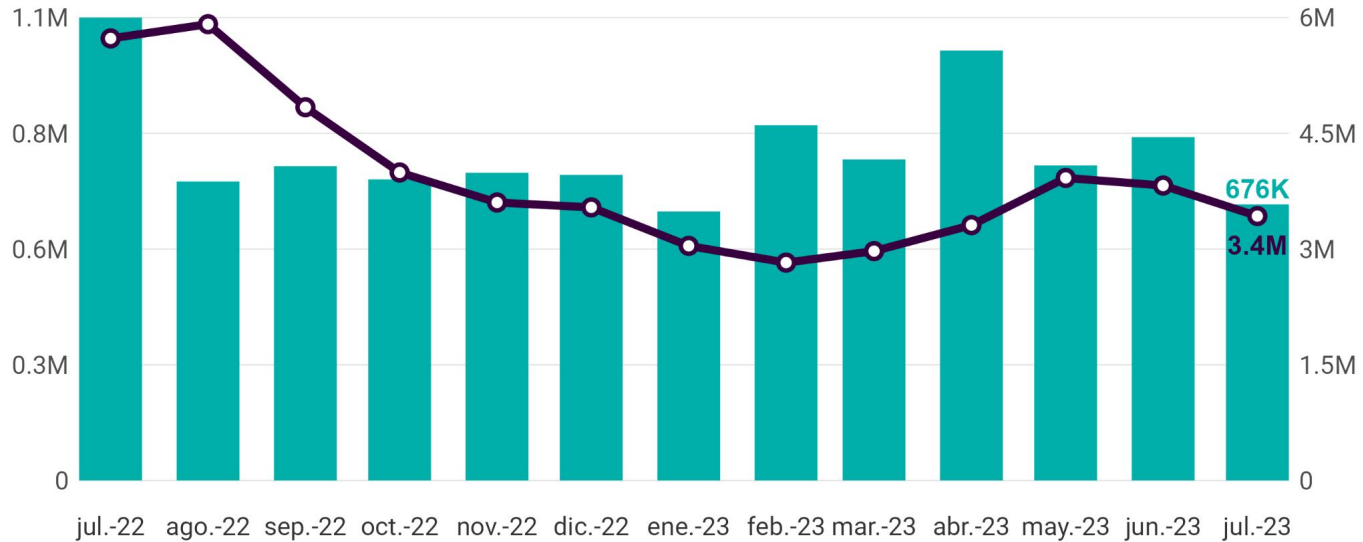
Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

■ ADV ○ IA promedio (eje der.)



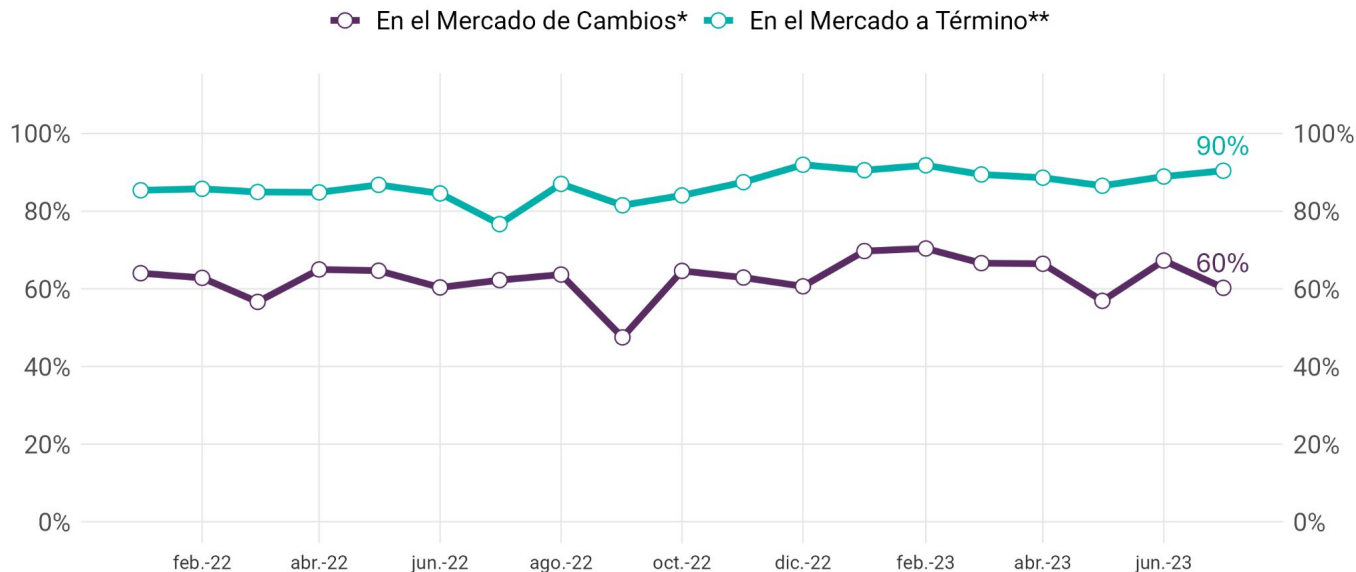
Fuente: MtR

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 31/07			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR072023	275,28	-9,22	-3,2% ▼	7.959.530	33% ▲	0	-100% ▼
DLR082023	329,00	-0,50	-0,2% ▼	3.015.747	199% ▲	1.300.677	234% ▲
DLR092023	377,00	10,70	2,9% ▲	1.362.241	88% ▲	455.489	158% ▲
DLR102023	418,00	13,00	3,2% ▲	994.715	161% ▲	183.069	68% ▲
DLR112023	454,00	10,50	2,4% ▲	482.846	105% ▲	174.969	65% ▲
DLR122023	532,00	15,00	2,9% ▲	217.630	228% ▲	94.408	77% ▲
DLR012024	575,00	2,00	0,3% ▲	50.021	32% ▲	31.195	30% ▲
DLR022024	615,00	0,00	0,0%	44.621	2% ▲	28.728	55% ▲
DLR032024	660,00	14,00	2,2% ▲	9.606	30% ▲	12.618	19% ▲
DLR042024	691,50	4,70	0,7% ▲	27.130	-0% ▼	23.418	63% ▲
DLR052024	730,00	0,00	0,0%	21.551	86% ▲	14.159	154% ▲
DLR062024	780,00	N/C	N/C	4.664	N/C	1.534	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	5,47	1,0% ▲	14.190.302	-16% ▼	2.320.264	-23% ▼

Fuente: MtR

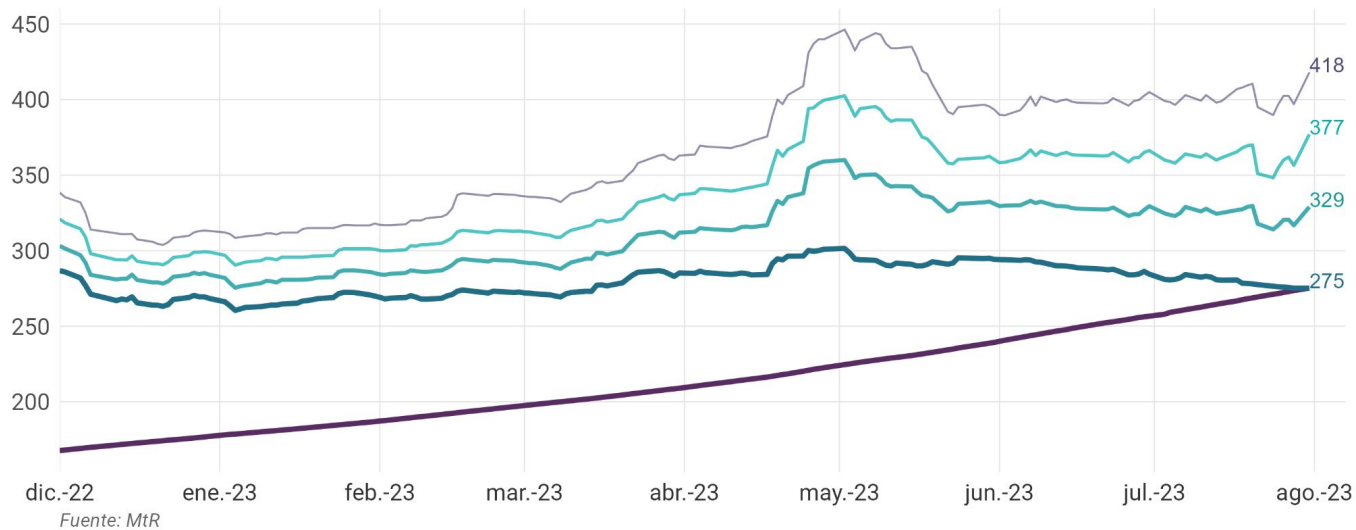
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

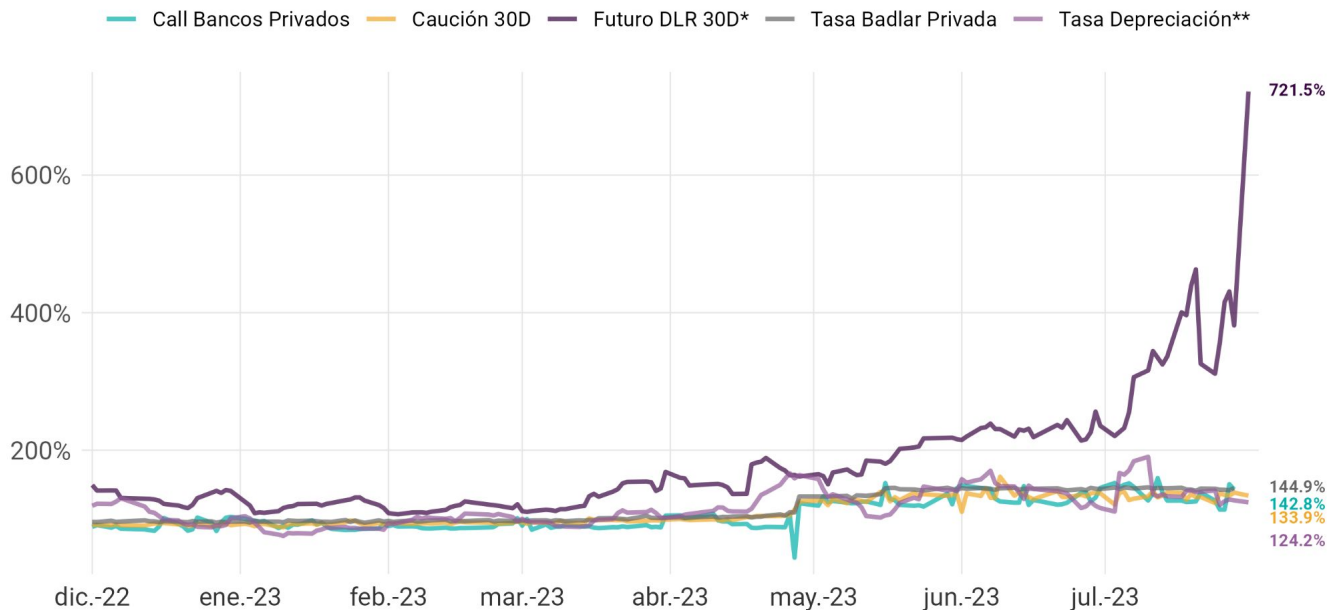
Spot DLR072023 DLR082023 DLR092023 DLR102023



Dólar: Evolución de tasas

Futuros

Tasas Efectivas Anuales (TEA)



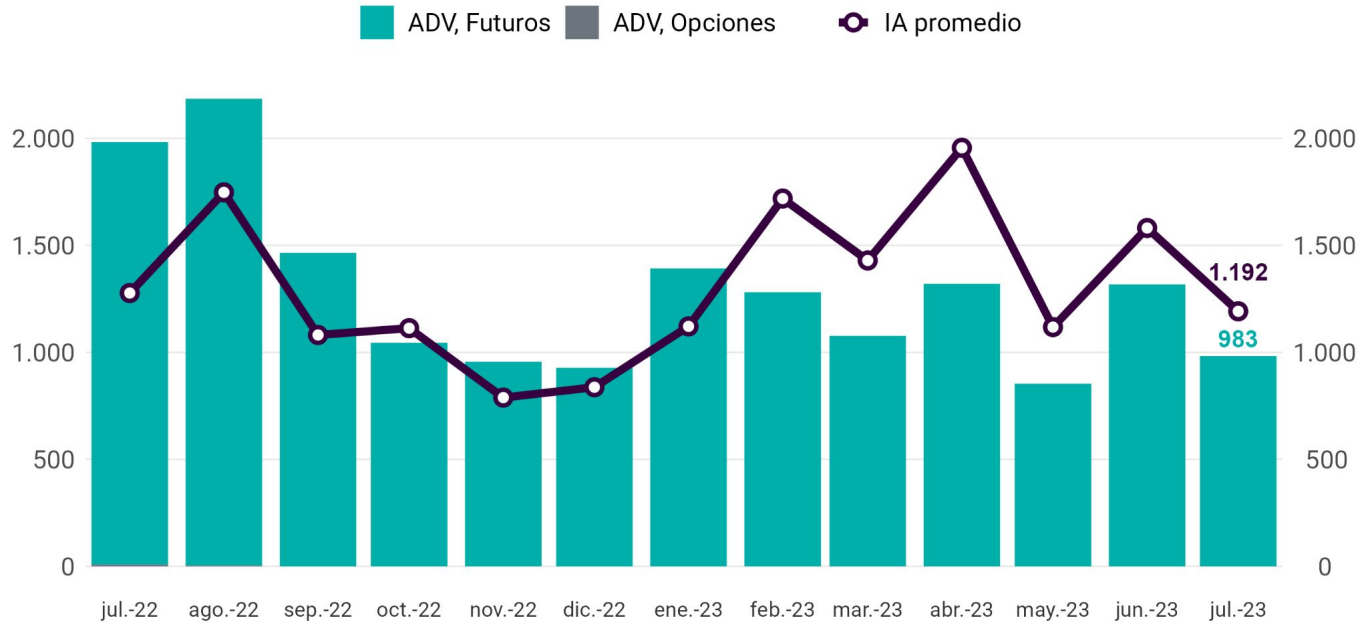
*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

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

Fuente: MtR y Reuters

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

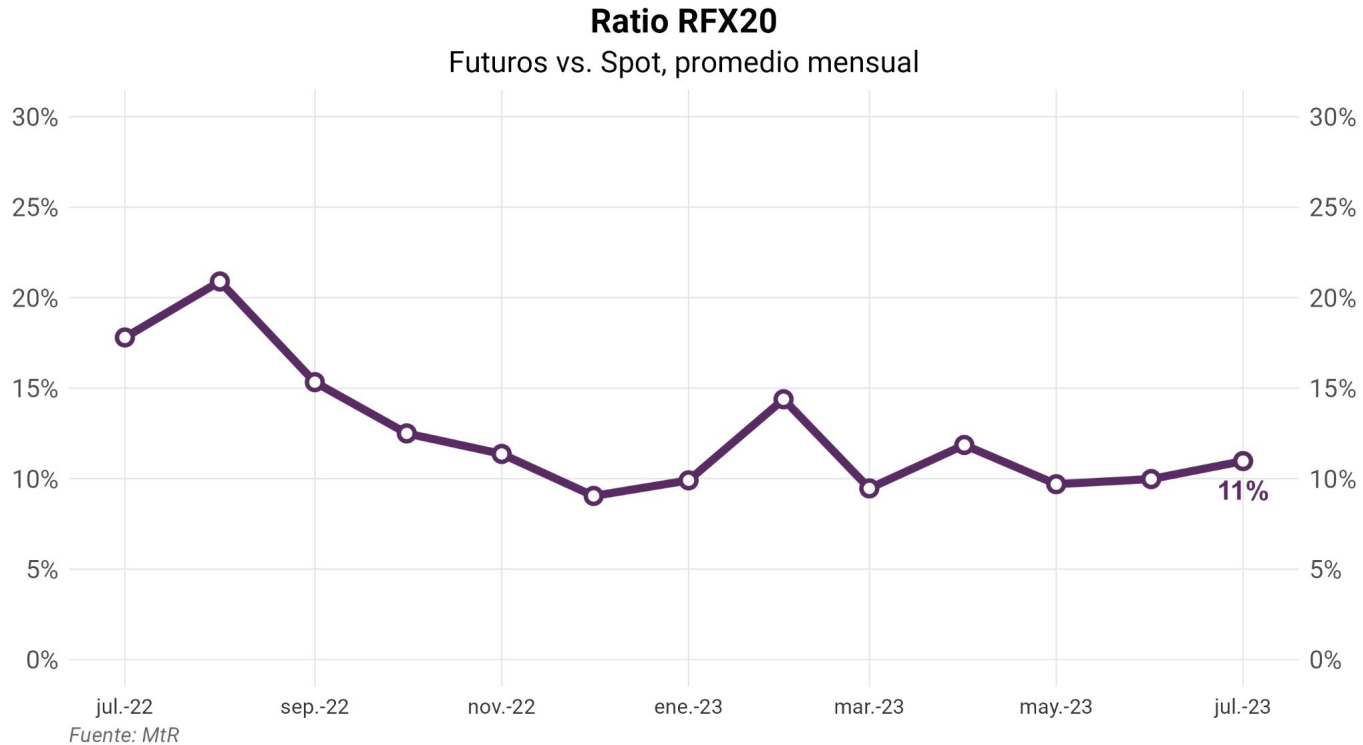


Fuente: Mtr

RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex

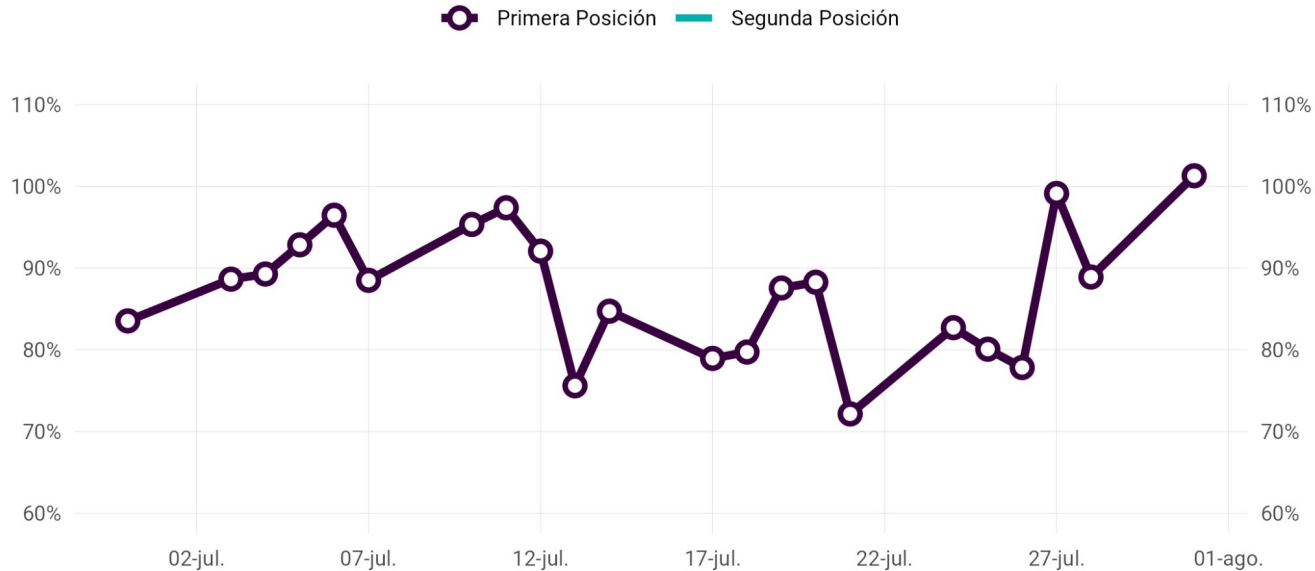


RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

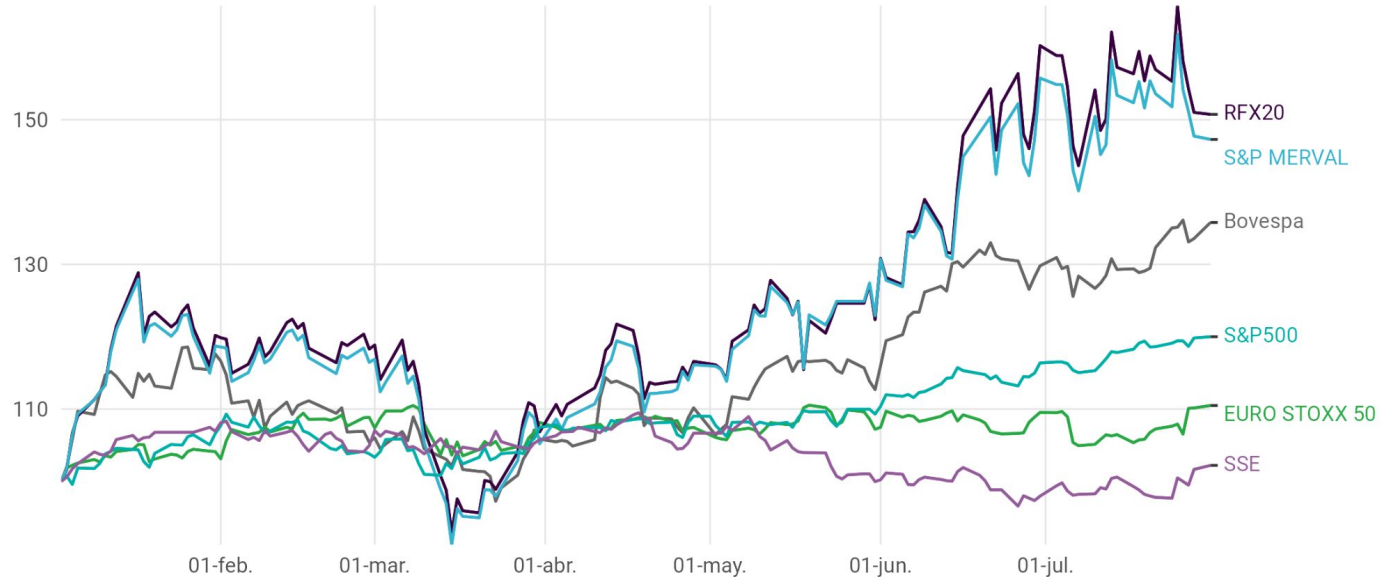
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

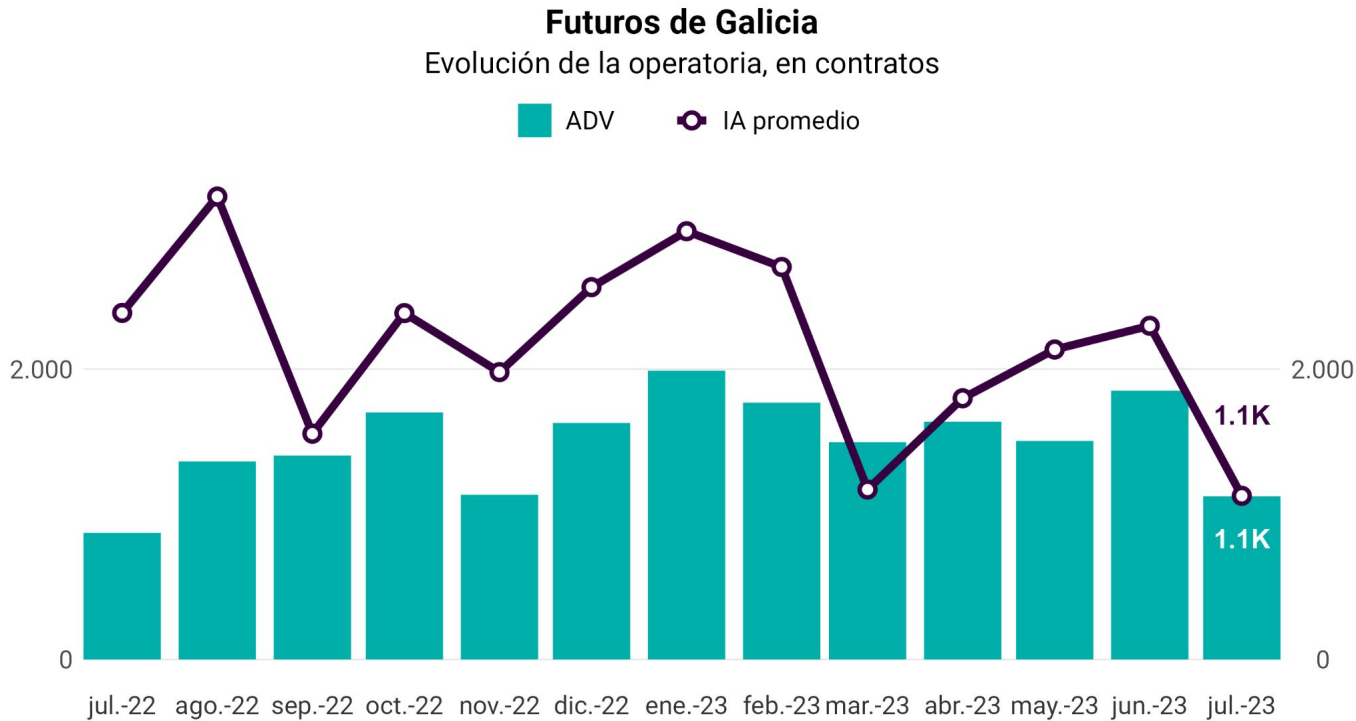
Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



Fuente: MtR y Reuters

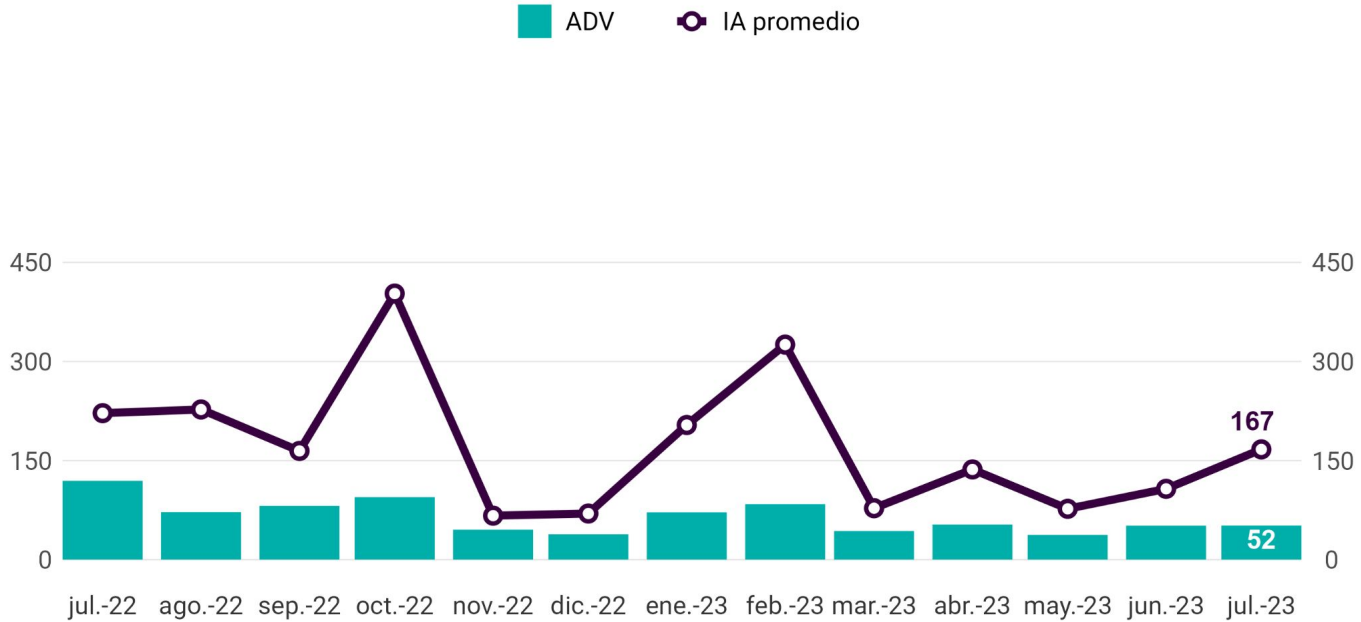
*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL.



Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

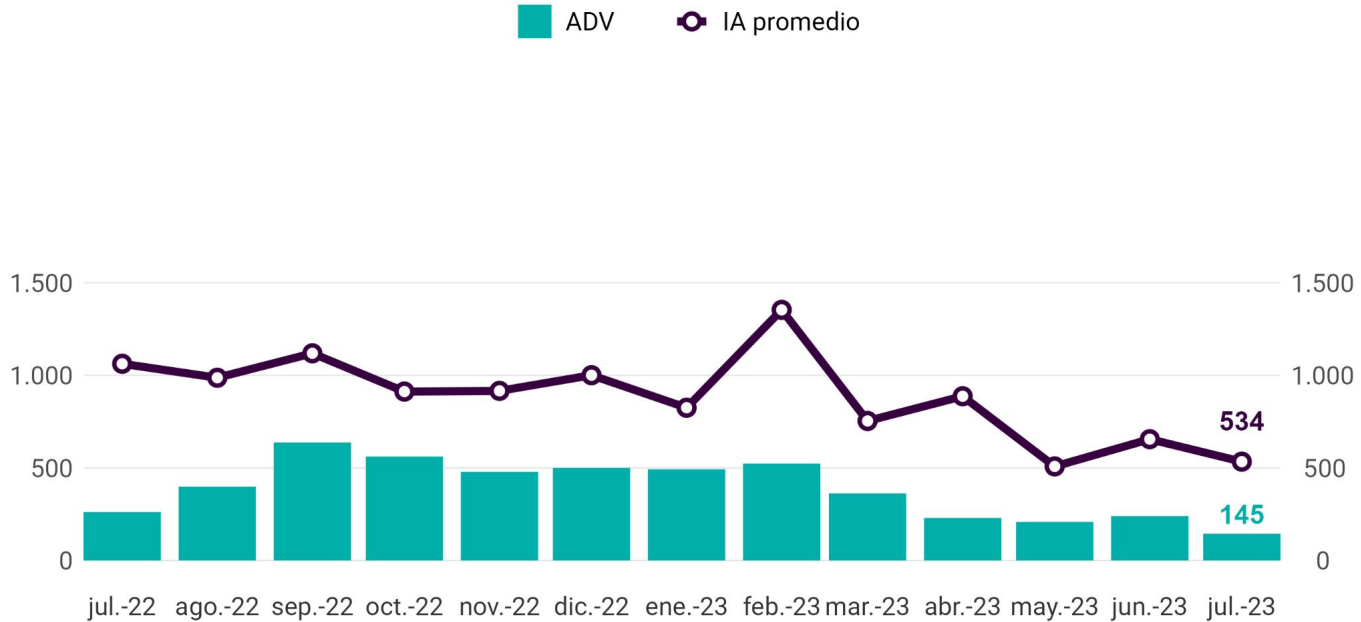
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MtR

Futuros de YFPD

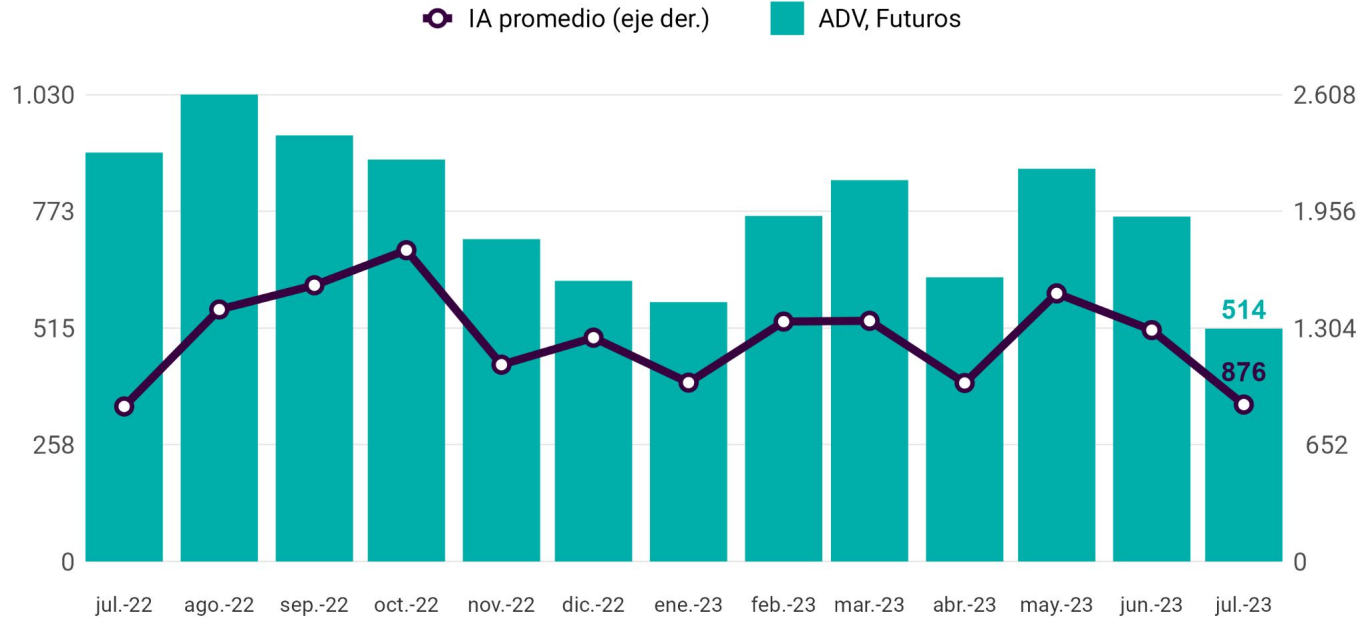
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MTR

Futuros de Petróleo

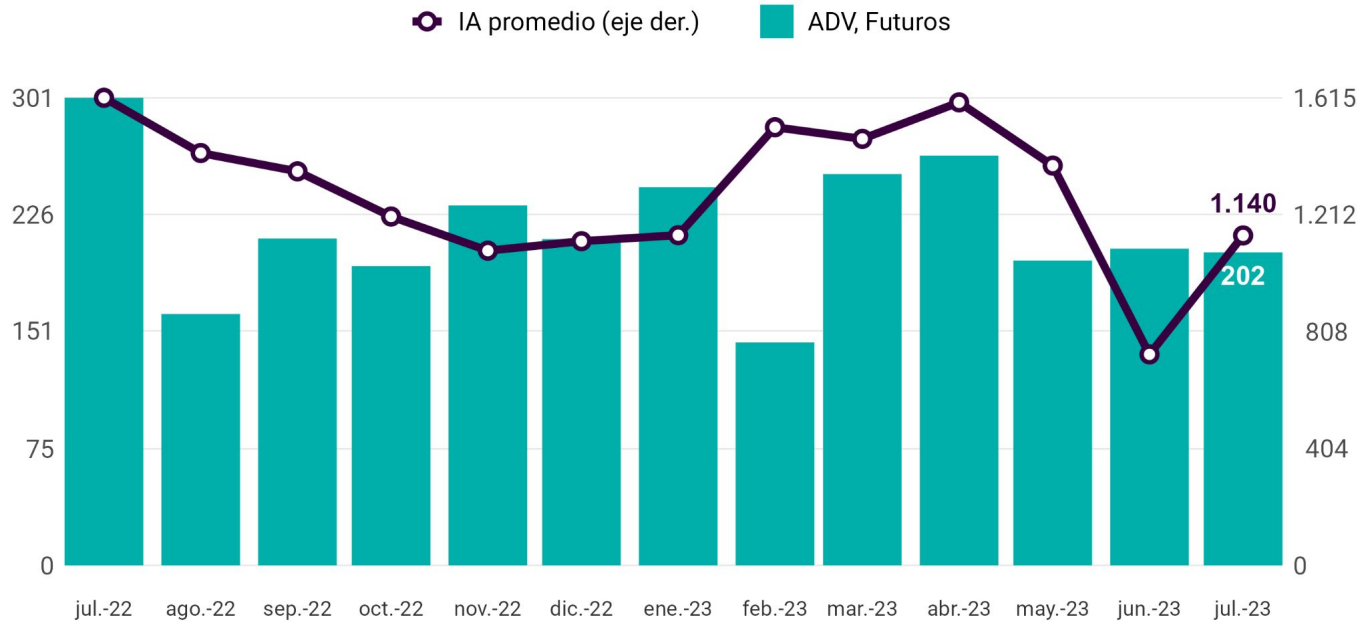
Evolución por mes, en contratos



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

Marcelo Comisso
Gerente

Camila Ajler
Responsable

Jacqueline Najjar
Analista

Lucía Madoery
Analista

Aarón Hierrezuelo
Analista