

Matba Rofex

# Informe Mensual de Derivados Financieros Marzo 2023

# Highlights del mes

Matba Rofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros excluyendo LEDES alcanzó en marzo 17,4 millones de contratos (+10,5% MoM) y un 62,4% superior a marzo de 2022.*
- ✓ *En términos notacionales, el volumen agregado del mes fue de 19.053,9 millones de dólares (+11,5% MoM y +68,6% YoY).*
- ✓ *En los primeros tres meses del año, y excluyendo la operatoria de futuros de LEDES, el volumen operado acumuló 47,7 millones de contratos (50% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 3 millones de contratos (-35% vs. el mismo período del 2022).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de marzo 2023, excluyendo LEDES, se ubicó en 3 millones de contratos (5,2% MoM y -25,9% YoY).*

# Visión General

Marzo| 2023: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	17,3M	10,5%	63,8%	3,0M	5,3%	-25,9%
Letras del Tesoro	12,3M	-67,0%	24,2%	10,6M	18,1%	71,2%
Acciones Individuales	41,9K	-2,1%	-39,0%	2,0K	-54,3%	-59,4%
Índices Accionarios	23,7K	2,8%	-43,3%	1,4K	-16,8%	-44,0%
Energía	18,5K	34,9%	-31,8%	1,3K	0,3%	-36,9%
Metales	5,5K	114,5%	57,3%	1,5K	-2,7%	8,5%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>17,4M</b>	<b>10,5%</b>	<b>62,4%</b>	<b>3,0M</b>	<b>5,2%</b>	<b>-25,9%</b>
<b>Total</b>	<b>29,7M</b>	<b>-44,0%</b>	<b>44,1%</b>	<b>13,6M</b>	<b>15,0%</b>	<b>33,0%</b>

Fuente: MtR

# Visión General

Marzo | 2023: Volumen Ncional

Matba Rofex

	Volumen Ncional en USD			IA Prom. Diario Ncional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	18.911,3M	12,4%	70,1%	3.291,8M	6,0%	-21,8%
Letras del Tesoro	52,0M	-69,6%	-39,1%	46,5M	12,5%	-12,4%
Índices Accionarios	40,4M	-4,8%	-15,0%	2,4M	-24,1%	-17,0%
Acciones Individuales	26,1M	-14,9%	63,0%	2,0M	-50,6%	55,6%
Energía	13,4M	27,7%	-54,2%	969,1K	-6,1%	-57,6%
Metales	10,7M	121,6%	55,1%	2,8M	0,1%	7,1%
<b>Total</b>	<b>19.053,9M</b>	<b>11,5%</b>	<b>68,6%</b>	<b>3.346,5M</b>	<b>6,0%</b>	<b>-21,7%</b>

Fuente: MtR

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

# Visión General

Matba Rofex

Acumulado | 2023: Volumen en Contratos

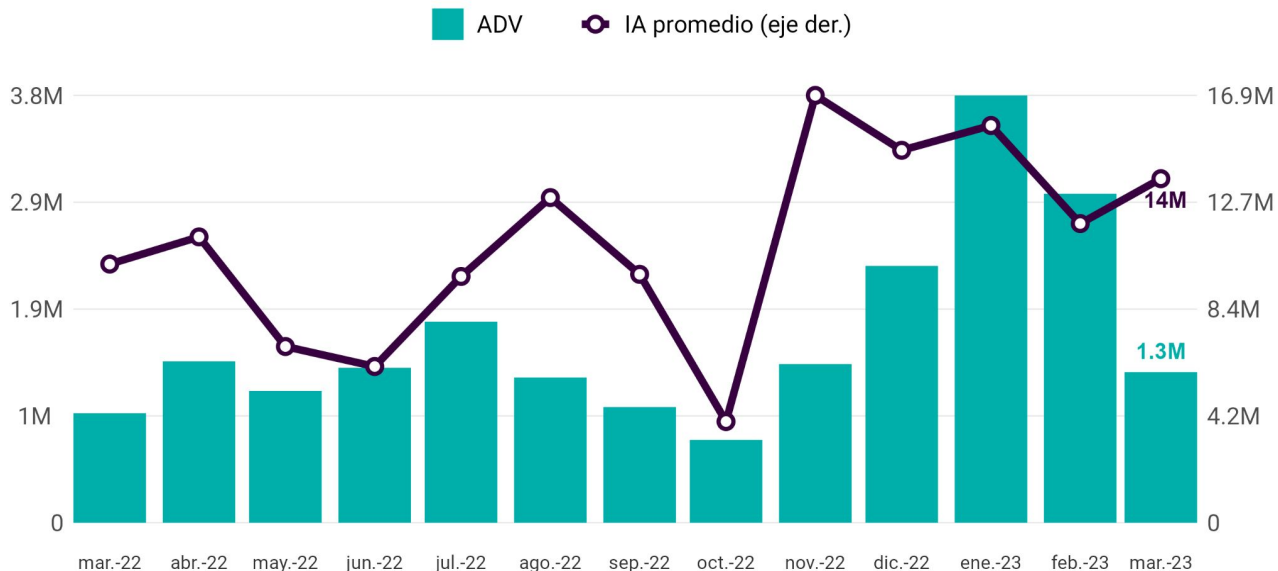
	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2023	2022	Var%	2023	2022	Var%
Letras del Tesoro	119,2M	10,0M	1.092%	10,9M	2,1M	408%
Monedas	47,4M	31,4M	51%	3,0M	4,5M	-34%
Acciones Individuales	140,8K	204,7K	-31%	3,4K	5,7K	-41%
Índices Accionarios	77,4K	124,1K	-38%	1,4K	3,1K	-55%
Energía	44,8K	60,0K	-25%	1,2K	2,6K	-52%
Metales	13,5K	15,1K	-11%	1,4K	1,2K	18%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>47,7M</b>	<b>31,8M</b>	<b>50%</b>	<b>3,0M</b>	<b>4,5M</b>	<b>-35%</b>
<b>Total</b>	<b>166,9M</b>	<b>41,8M</b>	<b>300%</b>	<b>13,8M</b>	<b>6,7M</b>	<b>108%</b>

\*En contratos, datos acumulados al 31/03 de cada año

Fuente: Mtr

### Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos



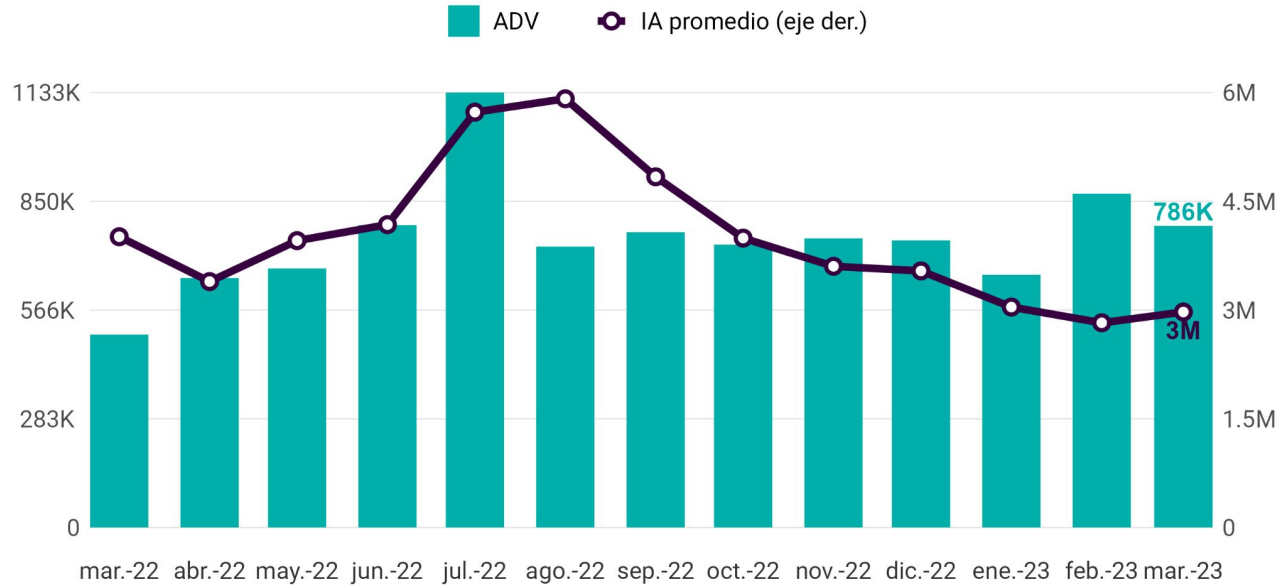
Nota: Se incluye la operatoria de Letras del Tesoro  
Fuente: MTR

# Dólar: Operatoria

## Futuros y Opciones

### Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos



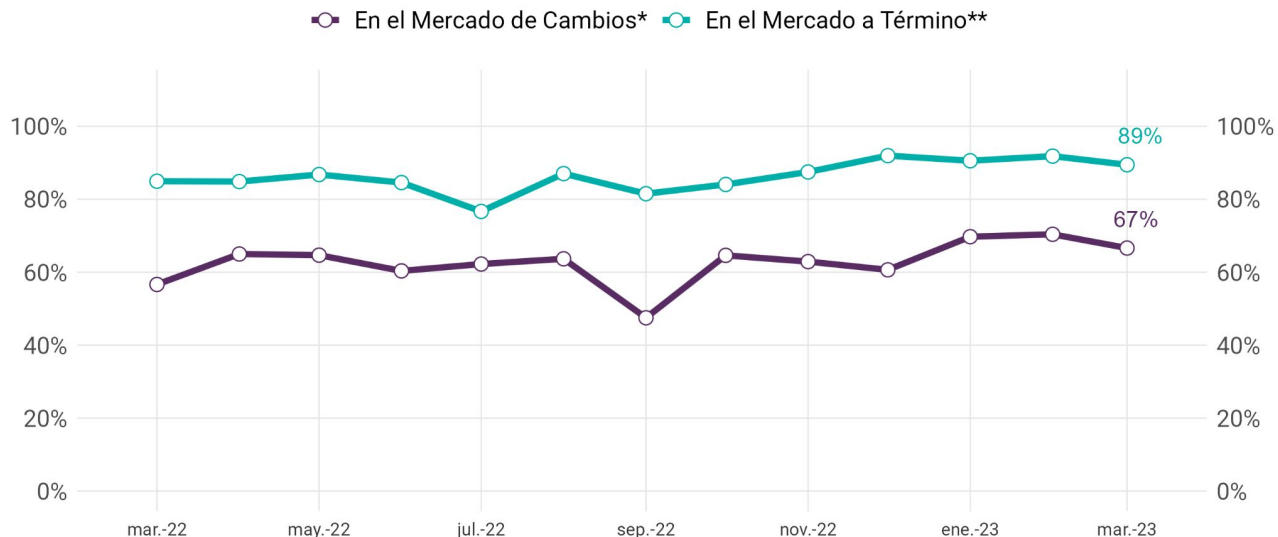
Fuente: MtR

# Dólar: Market Share

## Mercado de Cambios

### 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 31/03			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR032023	208,99	-1,91	-0,9% ▼	9.589.277	164% ▲	0	-100% ▼
DLR042023	225,50	1,90	0,8% ▲	4.213.921	225% ▲	1.470.741	255% ▲
DLR052023	245,90	6,95	2,9% ▲	1.865.531	133% ▲	535.756	107% ▲
DLR062023	265,35	10,75	4,2% ▲	861.836	107% ▲	187.685	9% ▲
DLR072023	285,25	12,60	4,6% ▲	470.851	292% ▲	126.092	65% ▲
DLR082023	312,00	19,40	6,6% ▲	171.442	310% ▲	60.358	83% ▲
DLR092023	337,00	24,00	7,7% ▲	59.519	1.260% ▲	28.021	226% ▲
DLR102023	363,00	26,60	7,9% ▲	16.667	1.875% ▲	14.586	259% ▲
DLR112023	390,00	30,20	8,4% ▲	17.503	172% ▲	16.687	76% ▲
DLR122023	423,00	32,50	8,3% ▲	6.778	124% ▲	5.161	178% ▲
DLR012024	450,00	30,00	7,1% ▲	4.791	456% ▲	3.705	885% ▲
DLR022024	480,95	N/C	N/C	6.959	N/C	5.049	N/C
<b>PROMEDIO/TOTAL</b>	<b>N/C</b>	<b>17,54</b>	<b>5,3% ▲</b>	<b>17.285.075</b>	<b>10% ▲</b>	<b>2.453.841</b>	<b>7% ▲</b>

Fuente: Mtr

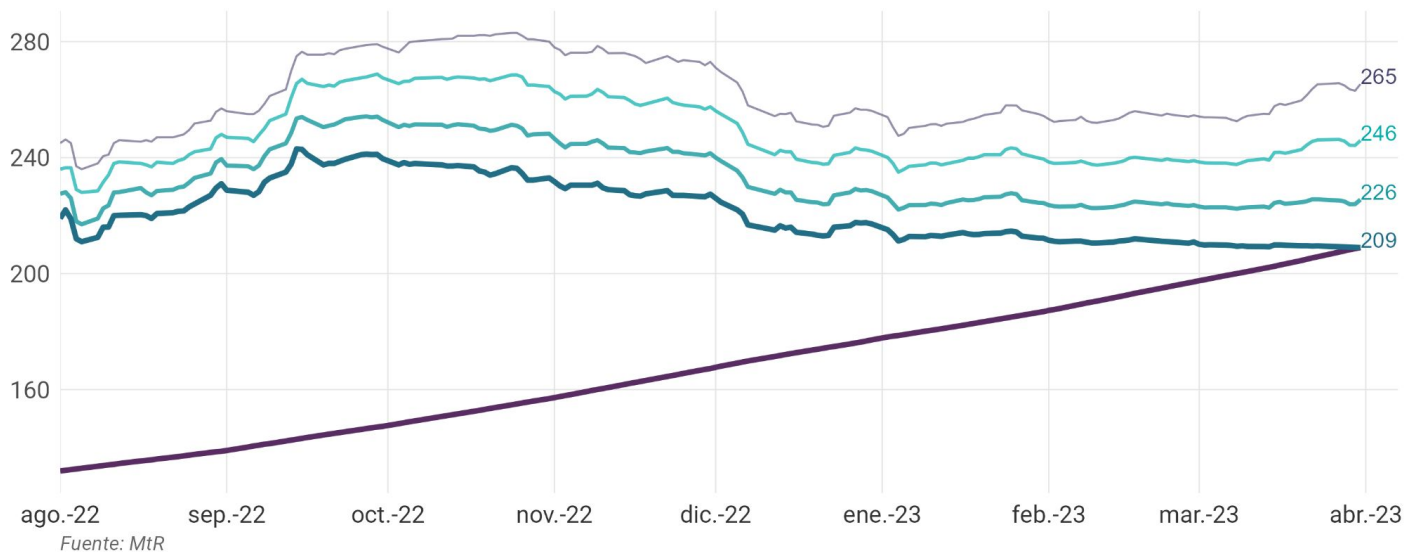
# Dólar: Cotizaciones

## Futuros

### Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

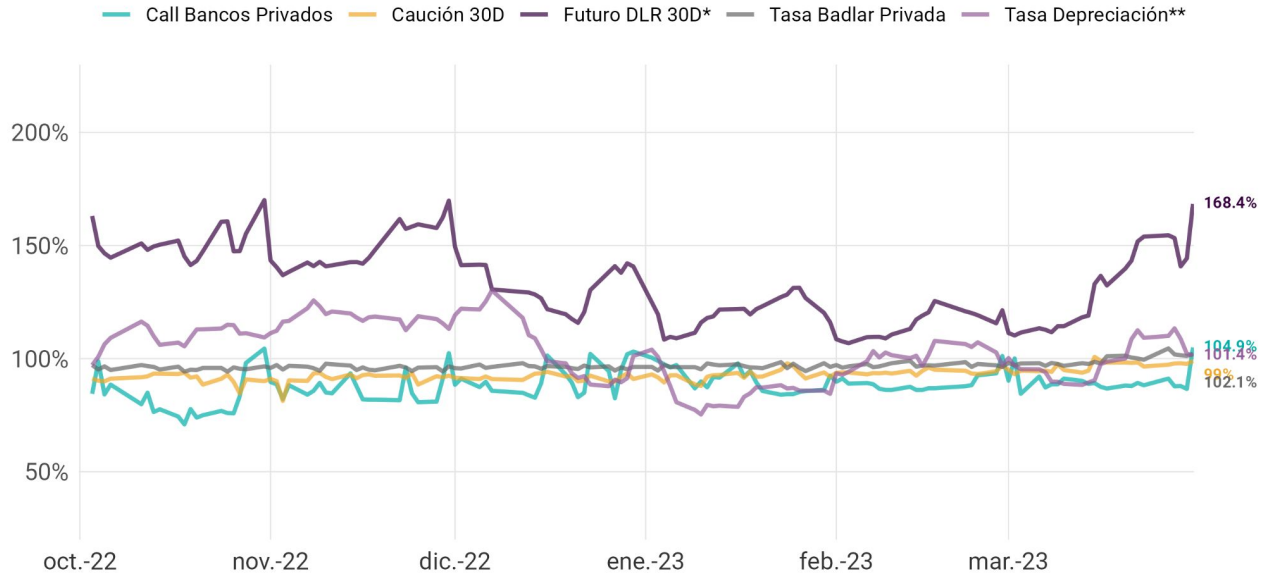
— Spot — DLR032023 — DLR042023 — DLR052023 — DLR062023



# 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

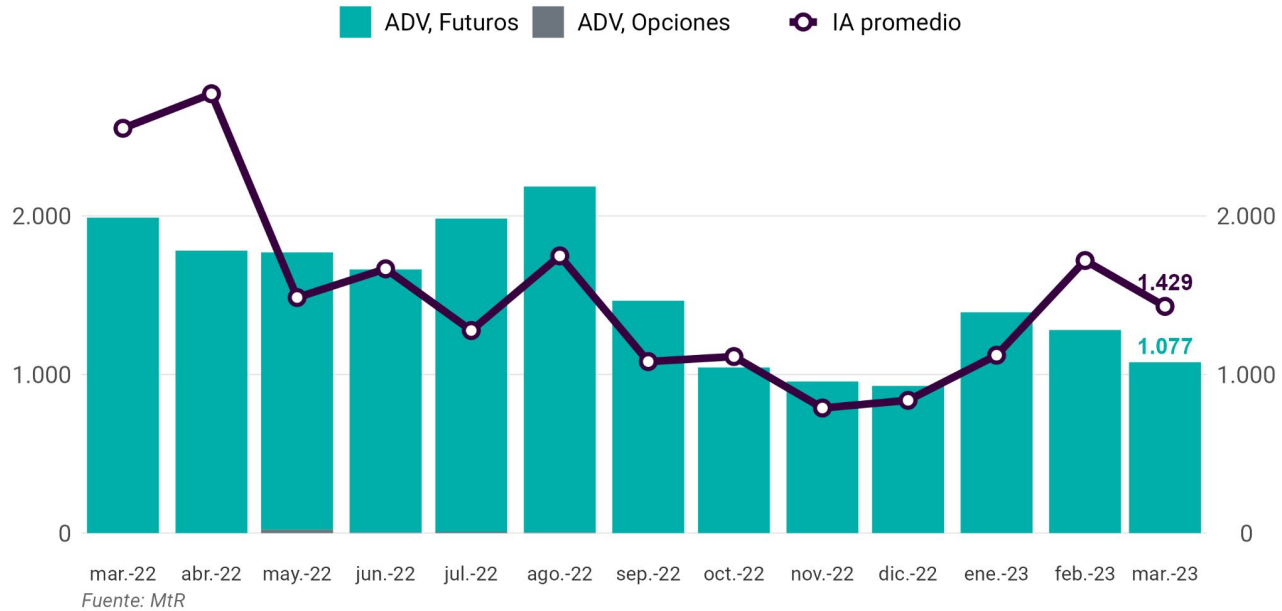
# RFX20: Operatoria

## Futuros y Opciones

MatbaRofex

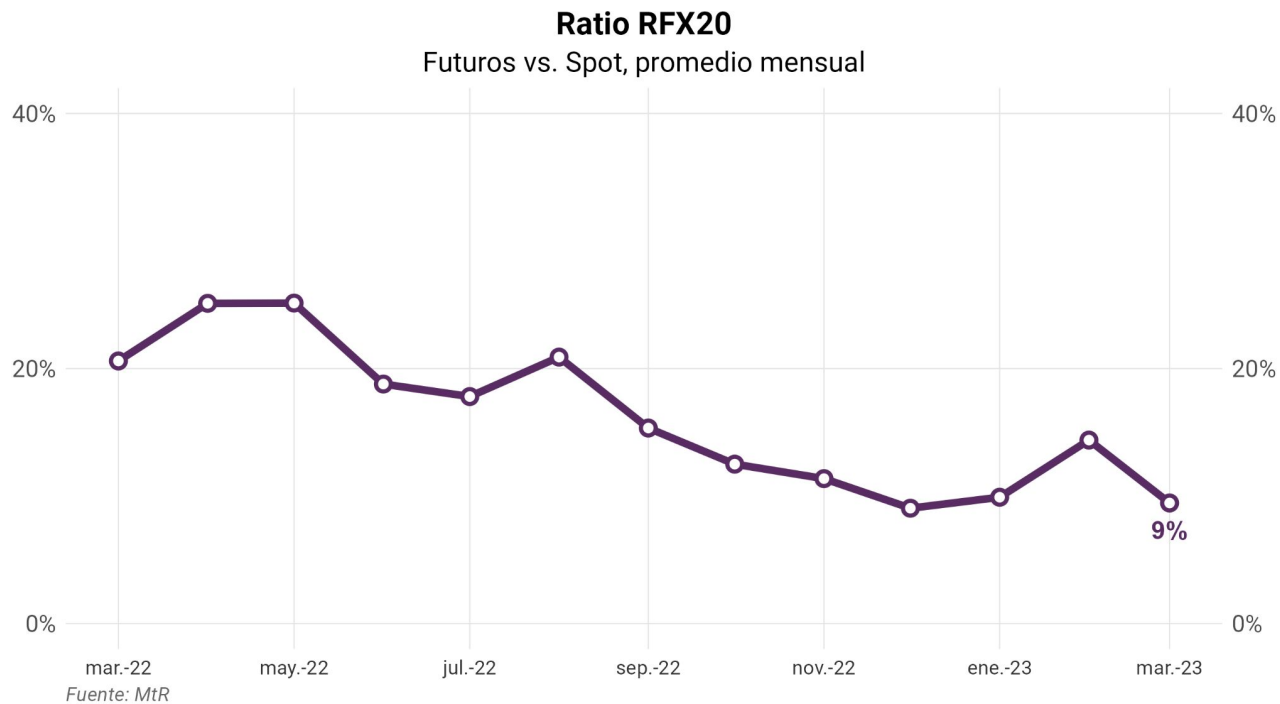
### Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



# RFX20: Ratio

## Futuros

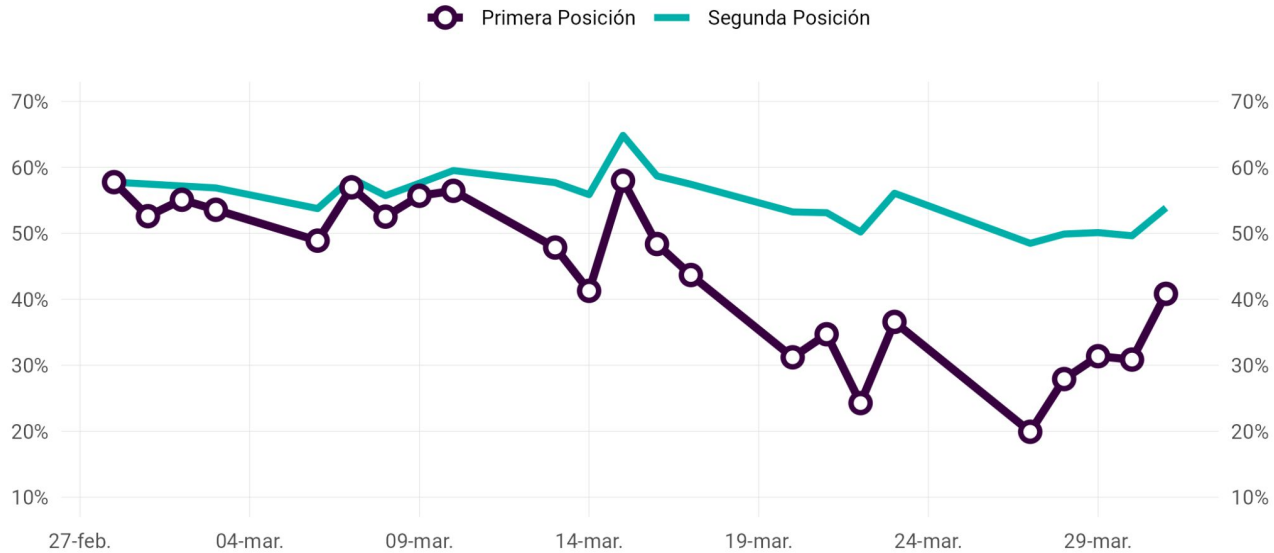


# RFX20: Tasas implícitas

## Futuros

### Tasas Implícitas de Futuro RFX20

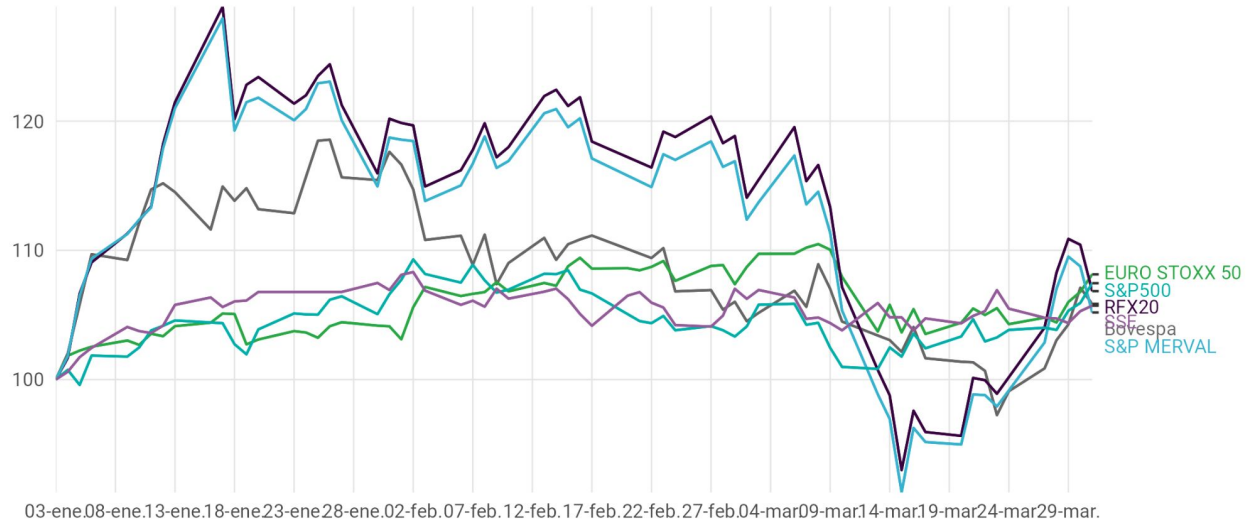
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

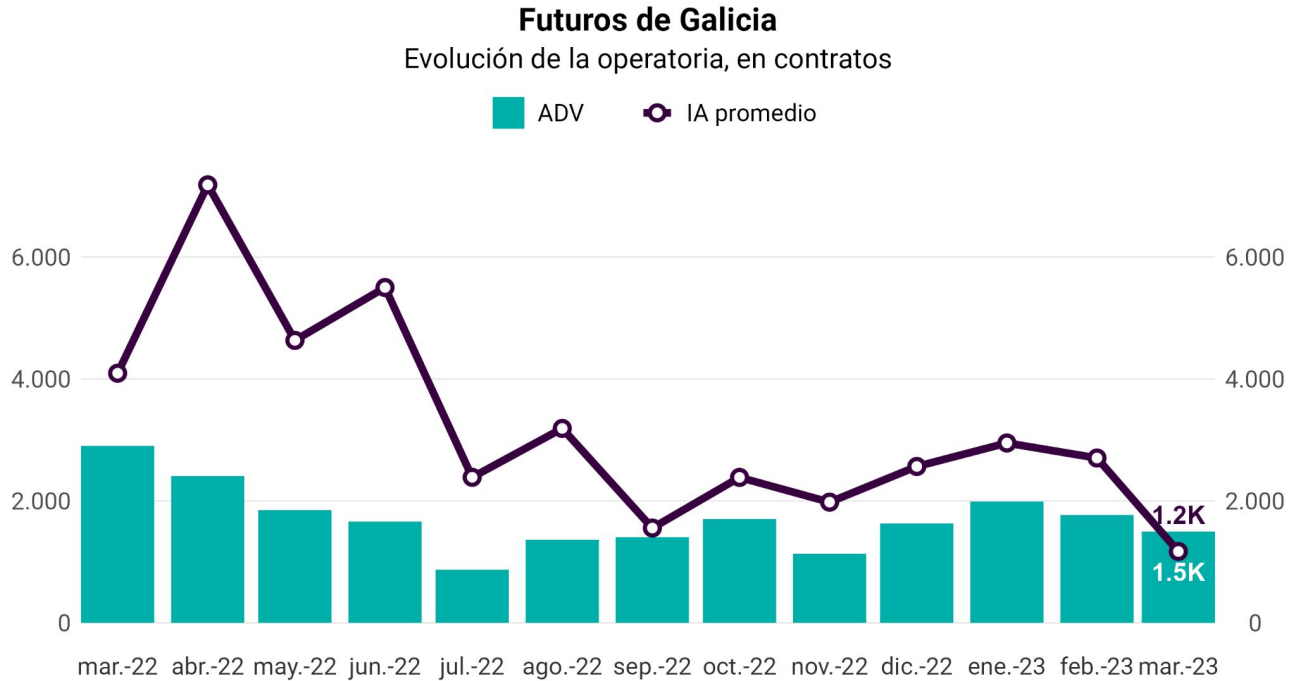
### Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

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.

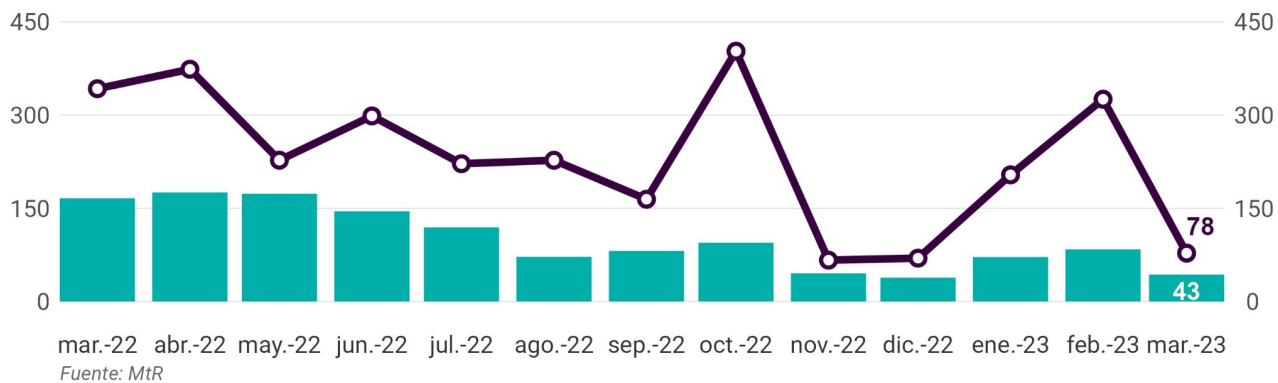




### Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos

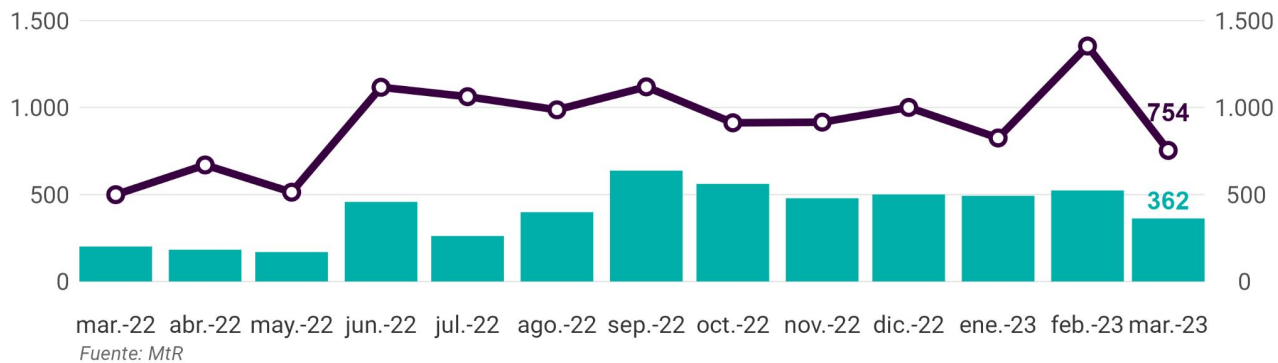
■ ADV    ○ IA promedio



### Futuros de YFPD

Evolución de la operatoria, en contratos

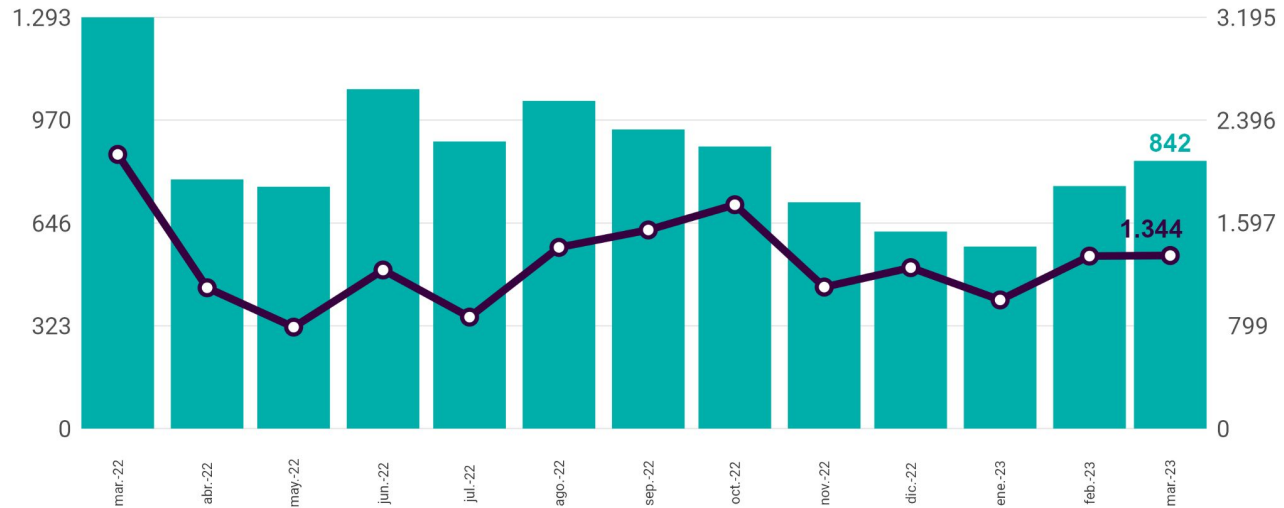
■ ADV    ○ IA promedio



### Futuros de Petróleo

Evolución por mes, en contratos

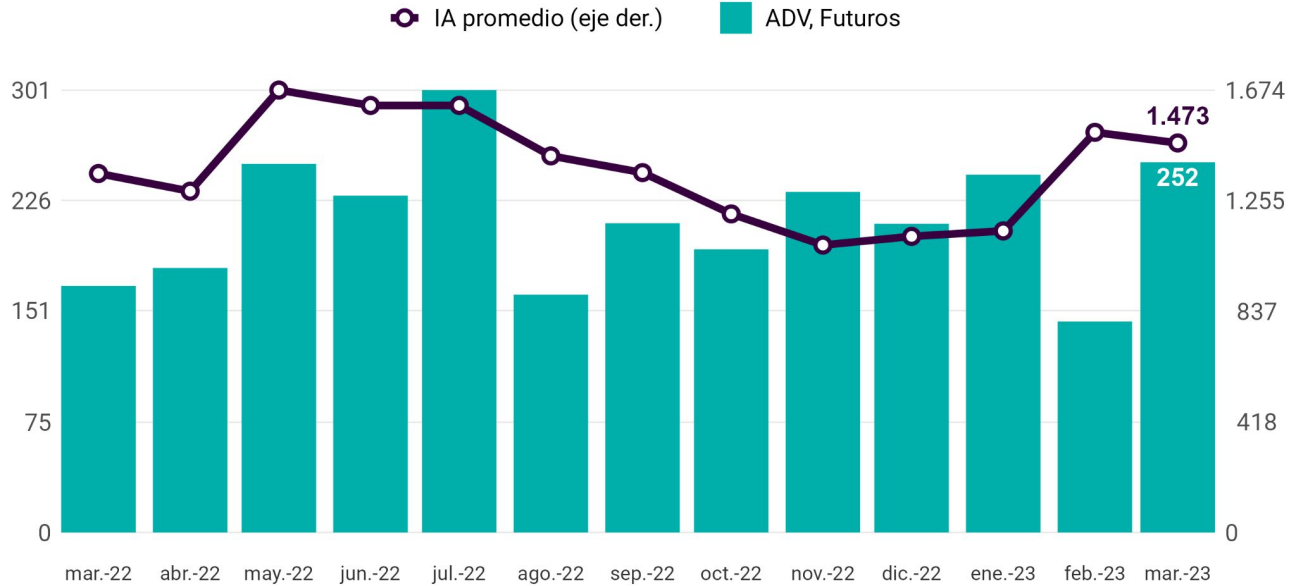
○ IA promedio (eje der.)    ■ ADV, Futuros



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