

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Noviembre 2023

Highlights del mes

Matba Rofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en noviembre 14,9 millones de contratos (-35,9% MoM) y un 7,5% inferior a noviembre de 2022.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de noviembre 2023, se ubicó en 3 millones de contratos (-26,8% MoM y -17,2% YoY).*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 22.845,4 millones de dólares oficiales (-22,2% MoM y +29,3% YoY).*
- ✓ *En el acumulado del 2023, y excluyendo la operatoria de futuros de Letras del Tesoro, el volumen operado fue de 185,1 millones de contratos (13,2% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 3,5 millones de contratos (-23,1% vs. el mismo periodo del año anterior).*

Visión General

Noviembre y acumulado 2023: en contratos

MatbaRofex

	Volumen					Interés Abierto Promedio Diario				
	Noviembre	MoM	YoY	Acum. 2023	Var. acum	Noviembre	MoM	YoY	Acum. 2023	Var. acum
Monedas	14,7M	-35,9%	-6,9%	182,0M	14,6%	3,1M	-23,0%	-13,1%	3,5M	-23,1%
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	-100,0%	119,2M	28,7%	0,0	0,0%	-100,0%	3,0M	-32,9%
Índices Accionarios	90,9K	-40,1%	-54,7%	2,4M	-37,0%	4,7K	-62,8%	-40,1%	13,4K	-30,8%
Acciones Individuales	31,4K	-15,1%	-9,9%	455,8K	-15,2%	2,3K	-57,7%	-22,6%	3,3K	-34,0%
Energía	13,3K	-27,4%	-10,9%	167,5K	-18,1%	2,8K	133,8%	152,7%	1,3K	-16,9%
Metales	4,4K	6,0%	-10,3%	46,1K	-9,5%	1,1K	28,1%	-2,5%	1,1K	-15,8%
Criptomonedas	325,0	-11,9%	-	3,3K	-	126,3	5,6%	-	142,8	-
Subtotal (sin LEDES)	14,9M	-35,9%	-7,5%	185,1M	13,2%	3,0M	-26,8%	-17,2%	3,5M	-23,1%
Total	14,9M	-35,9%	-50,5%	304,3M	18,8%	3,0M	-82,3%	-26,8%	6,5M	-28,0%

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

Noviembre 2023: Volumen Nacional en USD

Matba Rofex

	Volumen Nacional en USD			IA Prom. Diario Nacional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	22.771,9M	-22,2% ↓	30,0% ↑	3.956,9M	-22,0% ↓	-0,7% ↓
Índices Accionarios	29,9M	-24,0% ↓	5,3% ↑	1,4M	-59,5% ↓	29,9% ↑
Acciones Individuales	24,2M	-23,2% ↓	14,0% ↑	2,5M	-50,9% ↓	32,1% ↑
Energía	10,3M	-33,0% ↓	-18,4% ↓	2,1M	115,9% ↑	134,1% ↑
Metales	8,7M	9,2% ↑	3,1% ↑	2,1M	31,5% ↑	12,3% ↑
Criptomonedas	353,8K	-0,2% ↓	N/C	133,8K	28,4% ↑	N/C
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	-100,0% ↓	0,0	0,0%	-100,0% ↓
Total	22.845,4M	-22,2% ↓	29,3% ↑	3.965,3M	-22,0% ↓	-2,5% ↓

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.

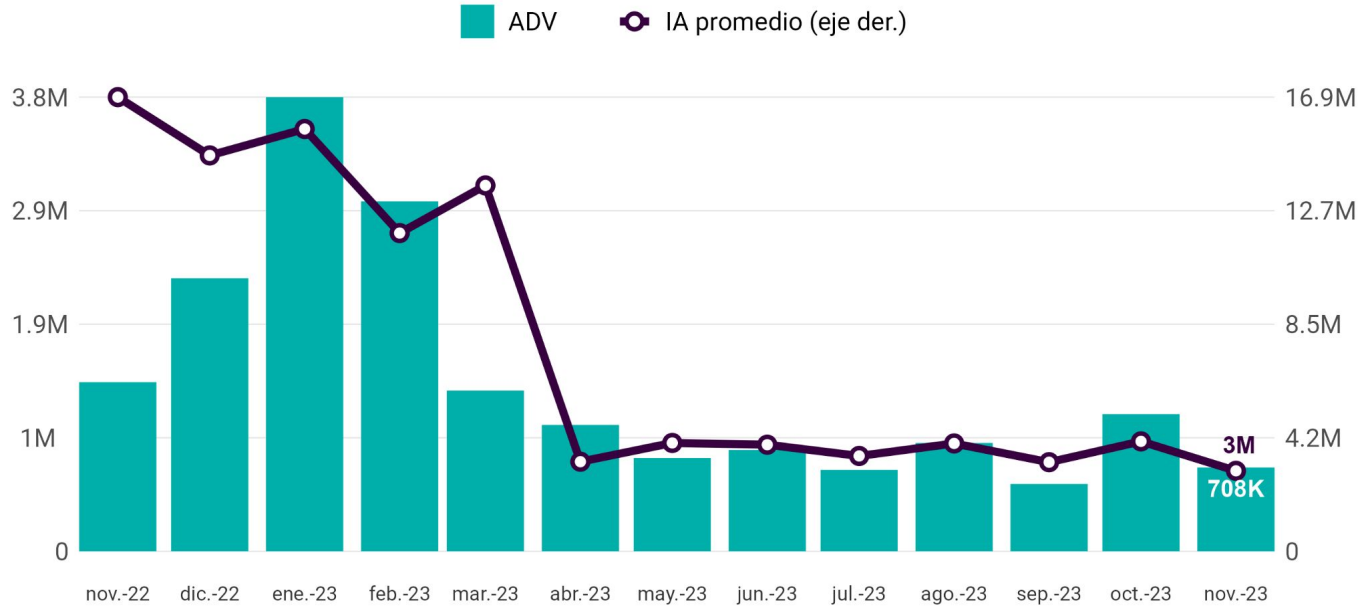
Fuente: Mtr

Visión General

Volumen Histórico de FyO

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos



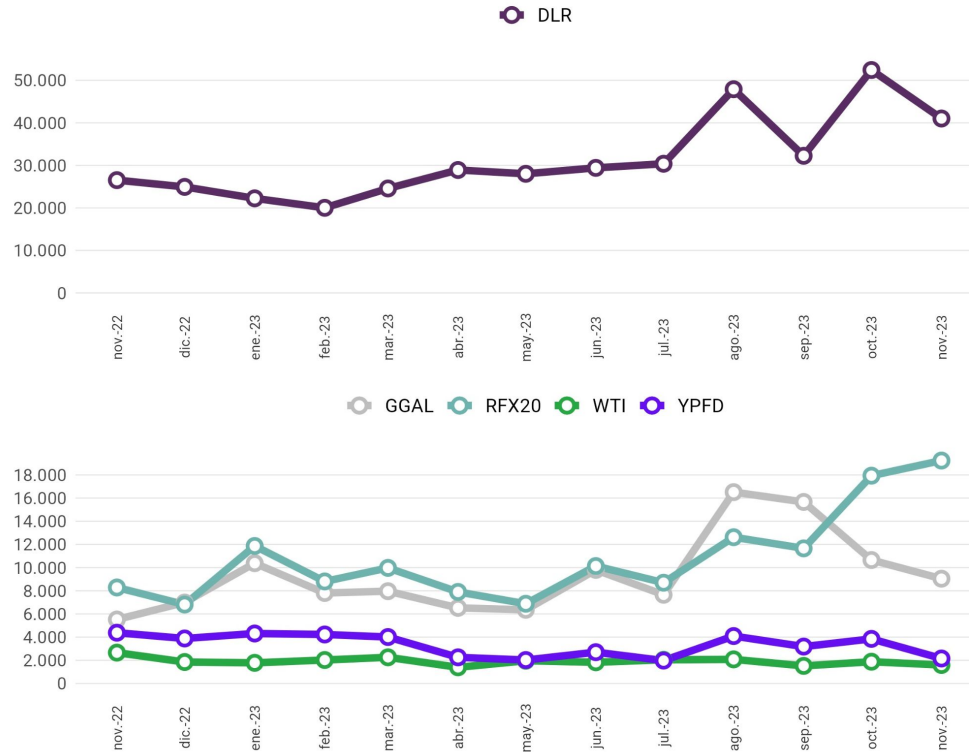
Nota: Se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MTR

Visión General

Cantidad de Trades

Cantidad de trades por producto

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

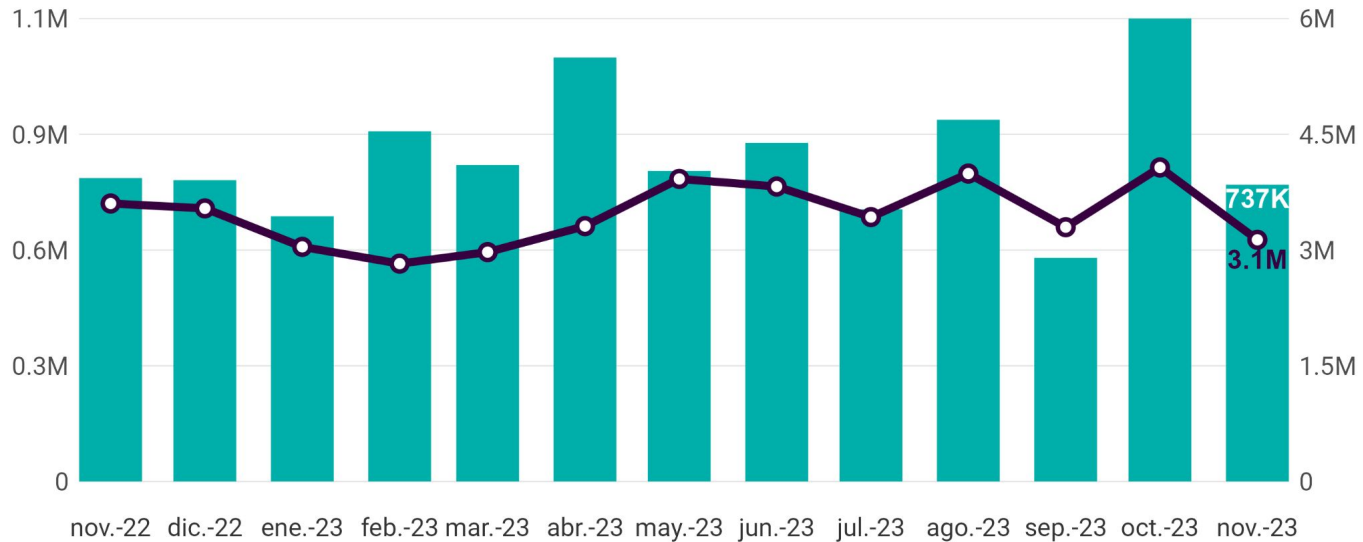


Fuente: Matba Rofex

Futuros y Opciones de Dólar

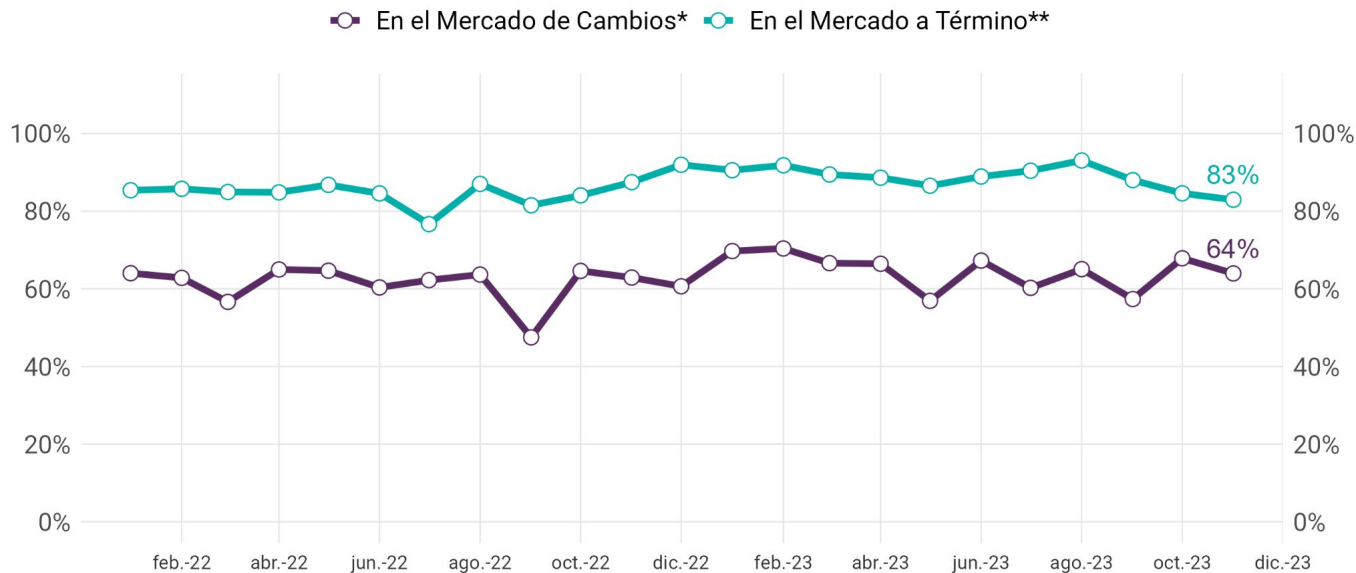
Evolución por mes, en contratos

■ ADV ○ IA promedio (eje der.)



Fuente: MtR

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 30/11			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR112023	360,52	-46,78	-11,5% ▼	8.645.066	-7% ▼	0	-100% ▼
DLR122023	780,00	163,00	26,4% ▲	4.347.151	114% ▲	922.275	187% ▲
DLR012024	900,00	180,00	25,0% ▲	963.594	146% ▲	107.749	61% ▲
DLR022024	998,00	174,00	21,1% ▲	481.614	54% ▲	66.668	110% ▲
DLR032024	1.080,00	180,00	20,0% ▲	216.547	222% ▲	46.056	69% ▲
DLR042024	1.168,00	184,00	18,7% ▲	49.003	-31% ▼	32.167	16% ▲
DLR052024	1.275,00	205,00	19,2% ▲	14.631	-18% ▼	26.812	8% ▲
DLR062024	1.350,00	220,00	19,5% ▲	6.426	-38% ▼	9.839	29% ▲
DLR072024	1.450,00	235,00	19,3% ▲	3.647	-34% ▼	6.509	15% ▲
DLR082024	1.590,00	325,00	25,7% ▲	635	-64% ▼	1.138	24% ▲
DLR092024	1.670,00	355,00	27,0% ▲	306	2.682% ▲	11	0%
PROMEDIO/TOTAL	N/C	197,66	19,1% ▲	14.728.620	-36% ▼	1.219.224	-53% ▼

Fuente: MtR

Dólar: Cotizaciones

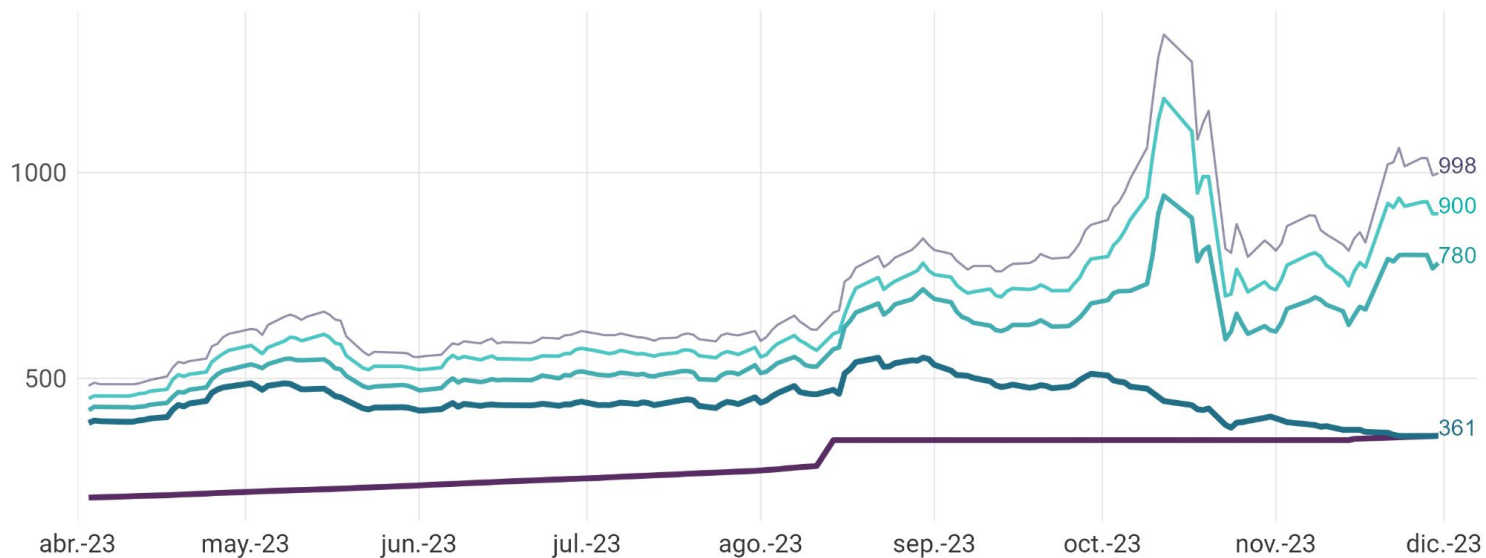
Futuros

Matba Rofex

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR112023 — DLR122023 — DLR012024 — DLR022024

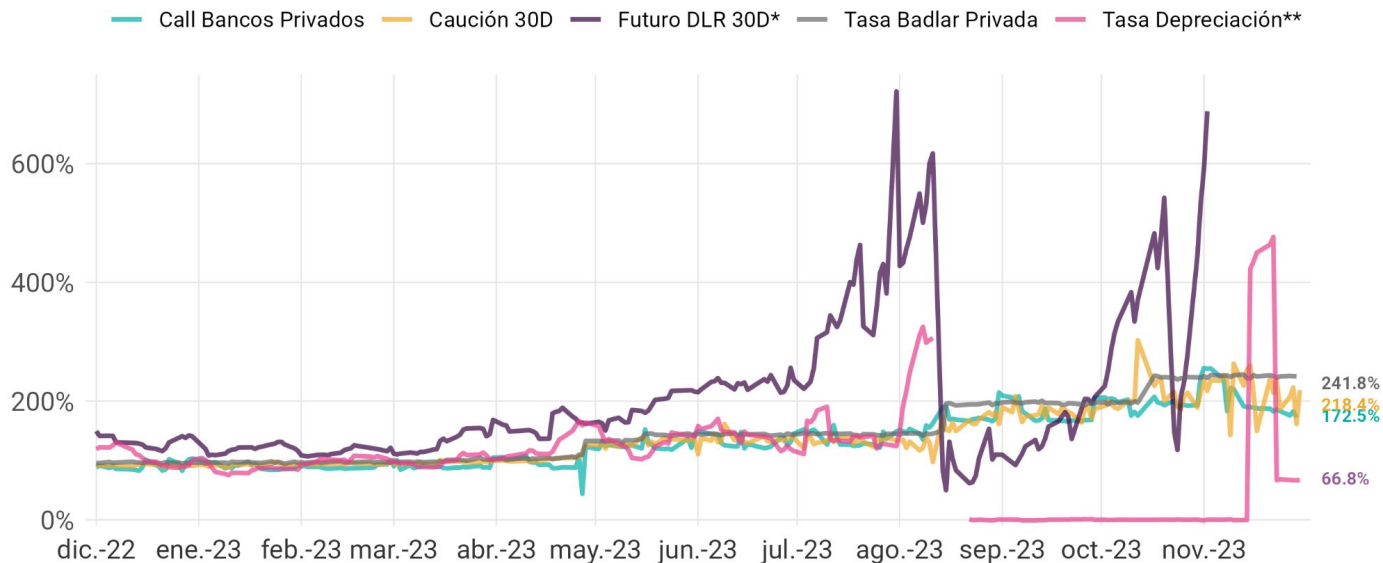


Fuente: MtR

Dólar: Evolución de tasas

Futuros

Tasas Efectivas Anuales (TEA)



*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

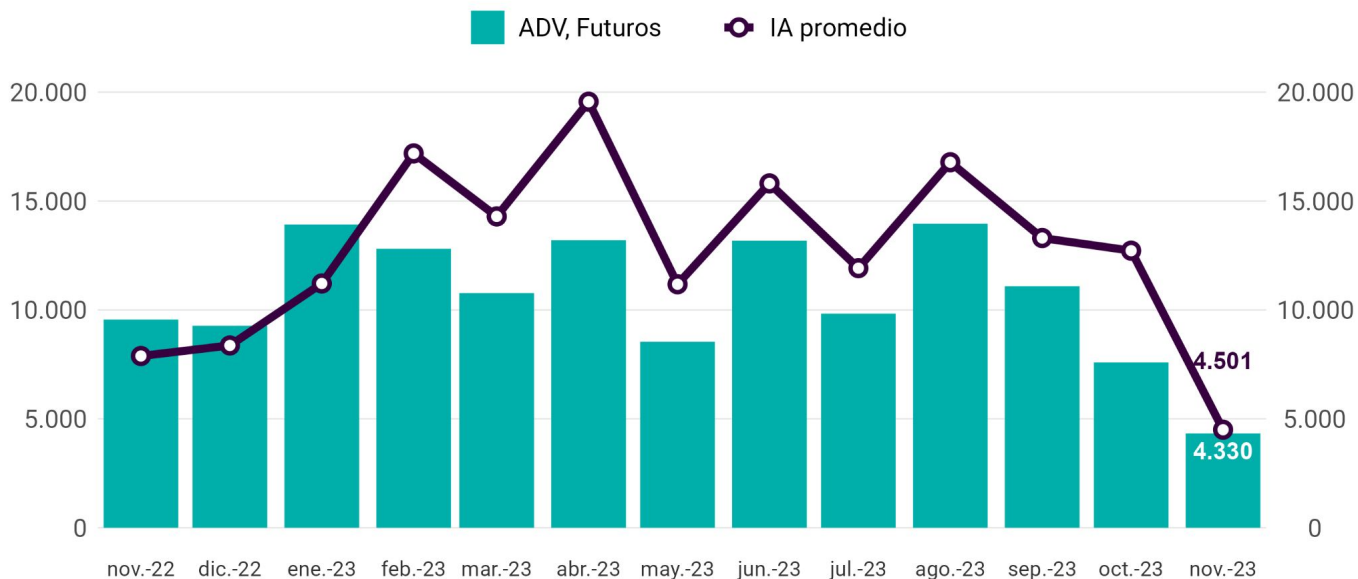
**Tasa de depreciación del tipo de cambio A3500 spot, media móvil de 5 períodos. Se excluyó el dato de la TEA entre 14/08 y 18/08 dado de la devaluación del 22% en un día eleva la TEA a tal punto de distorsionar el gráfico

*** Futuro DLR 30D se excluyó el dato de la TEA entre el 24/11 y 30/11 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

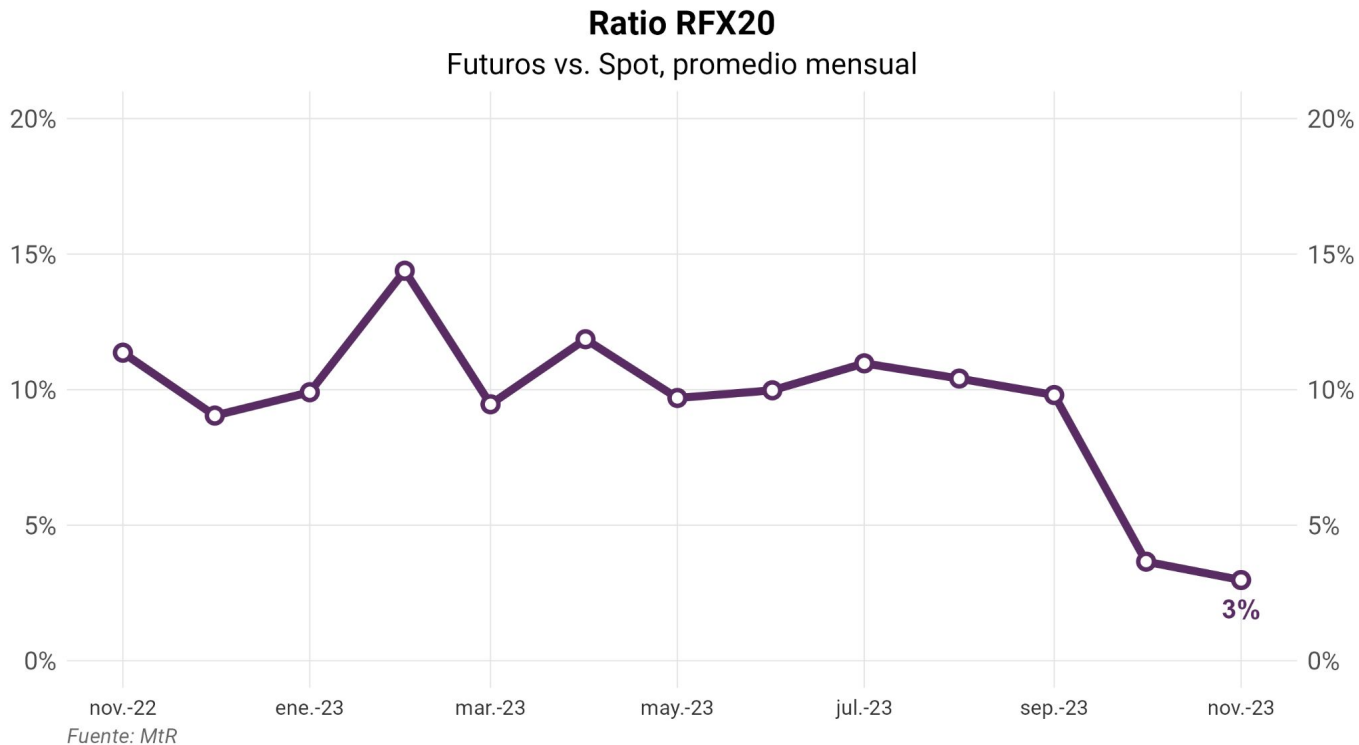


Fuente: MtR

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

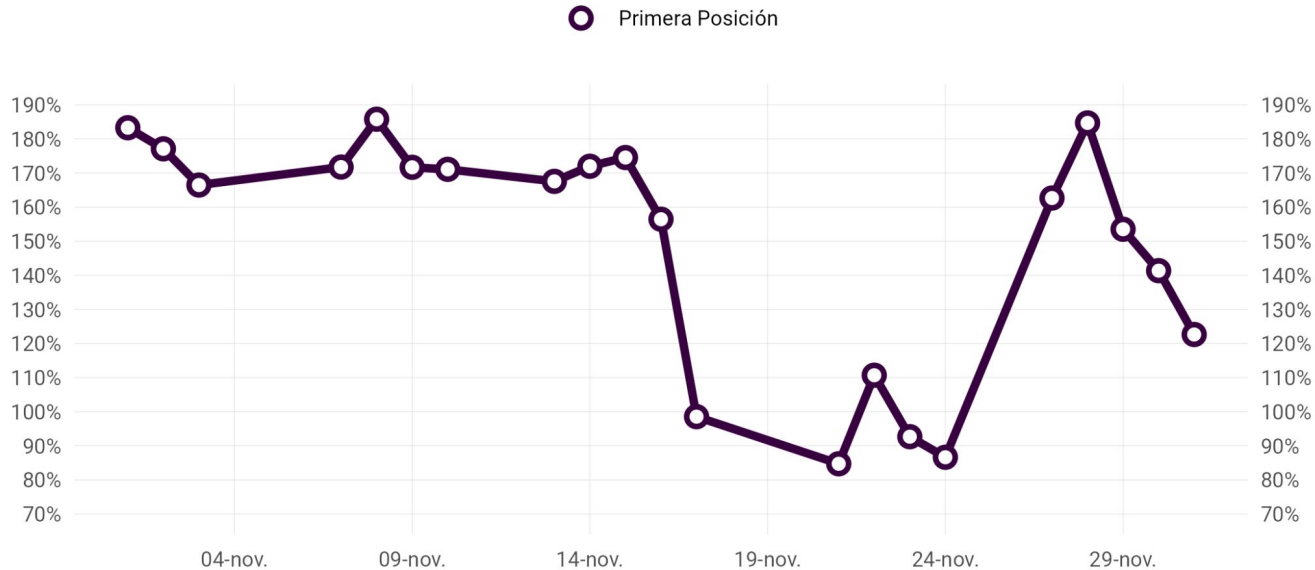


RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

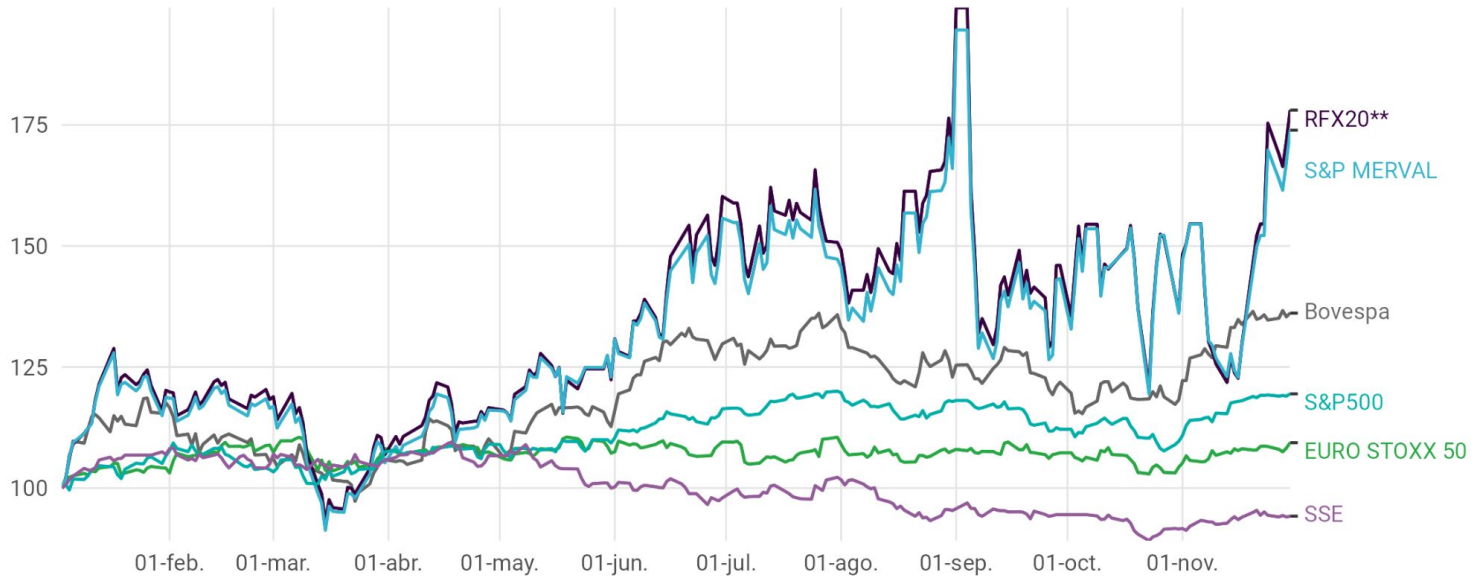
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



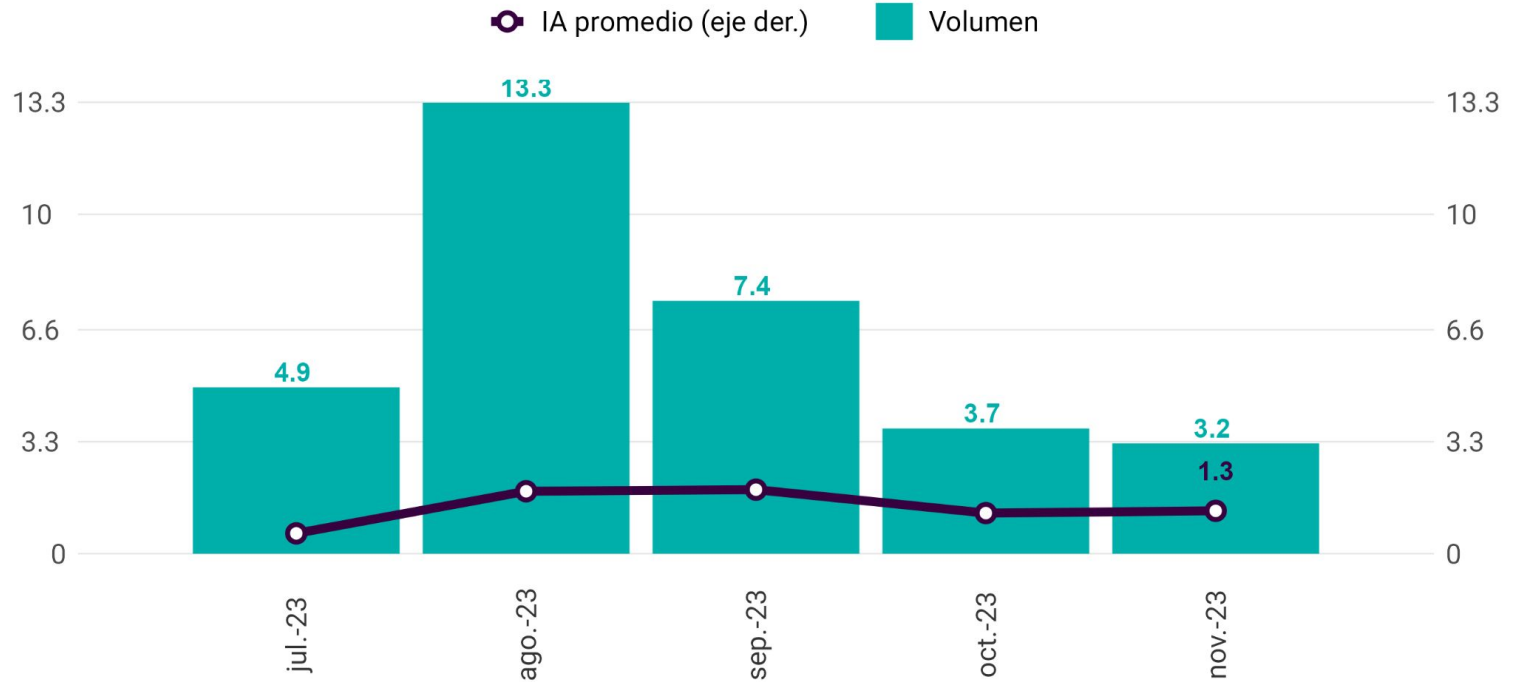
Fuente: MtR y Reuters

*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.

Futuros de BTC-MtR

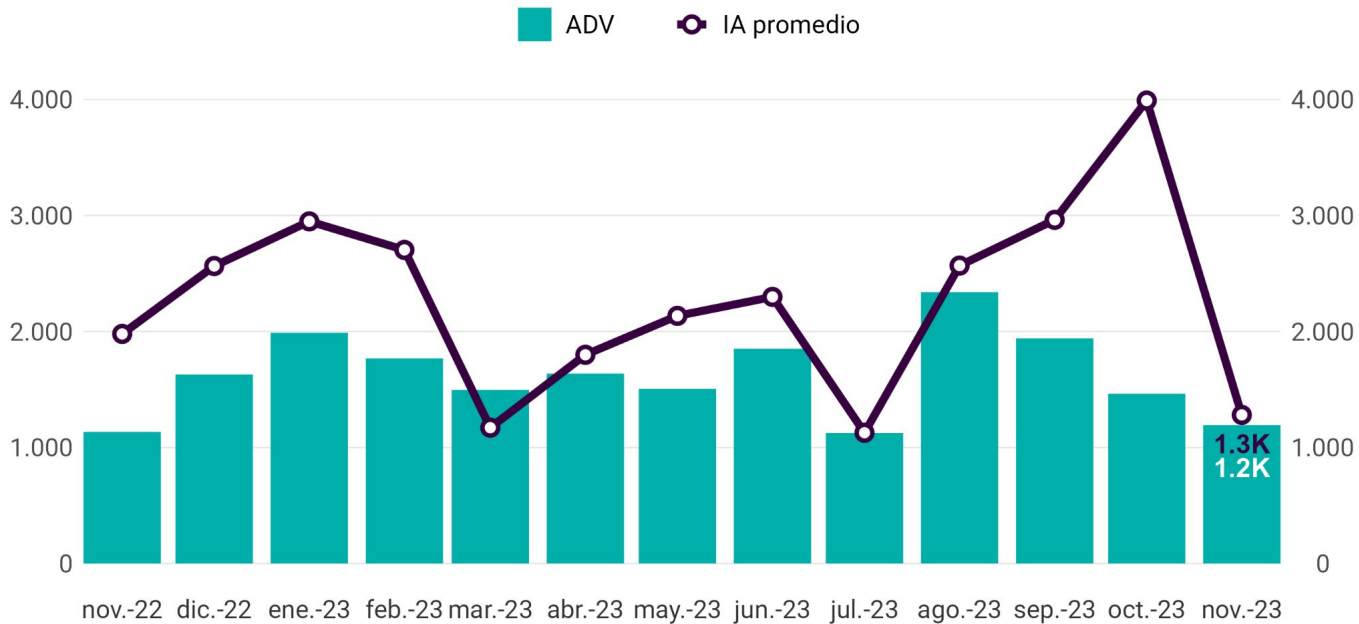
Evolución por mes, en bitcoins



Fuente: MtR

Futuros de Galicia

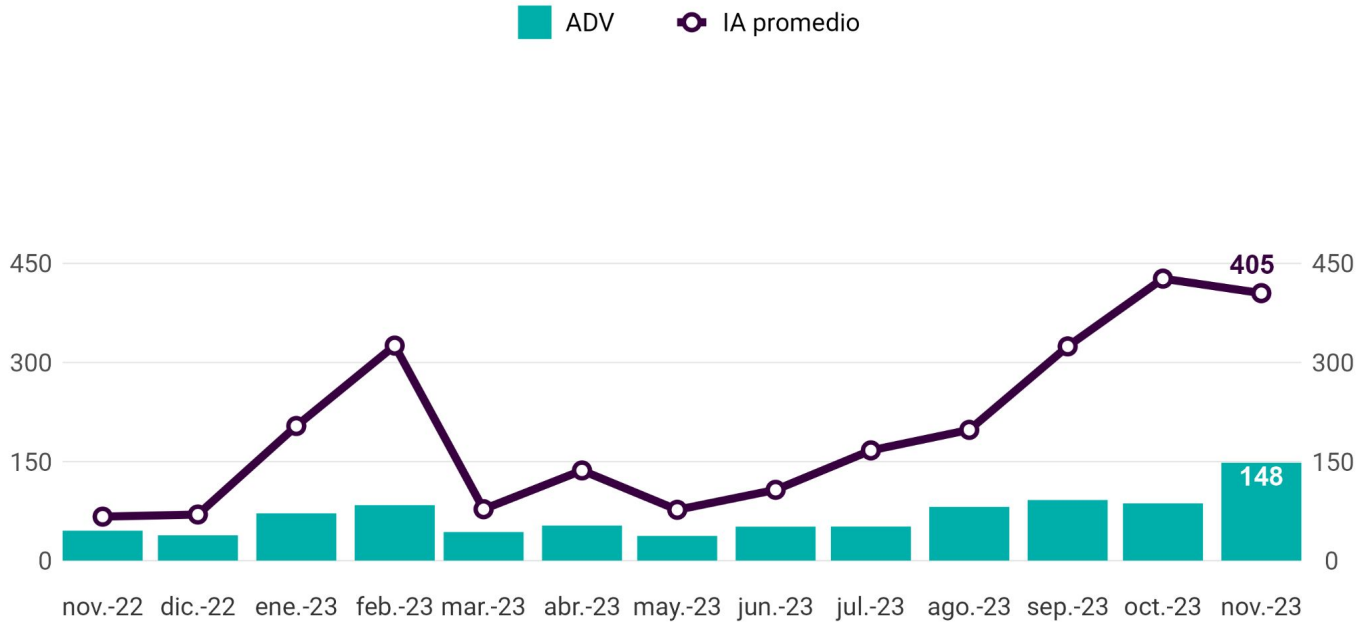
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

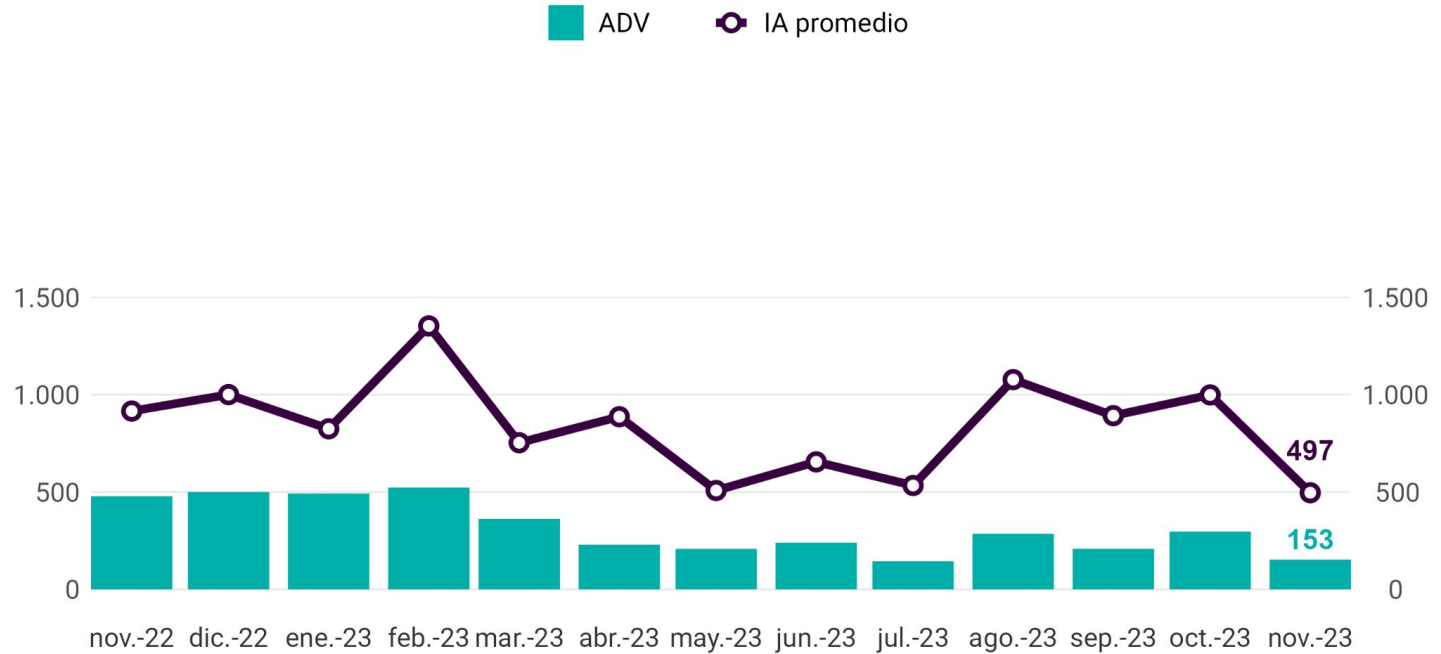
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MtR

Futuros de YFPD

Evolución de la operatoria, en contratos

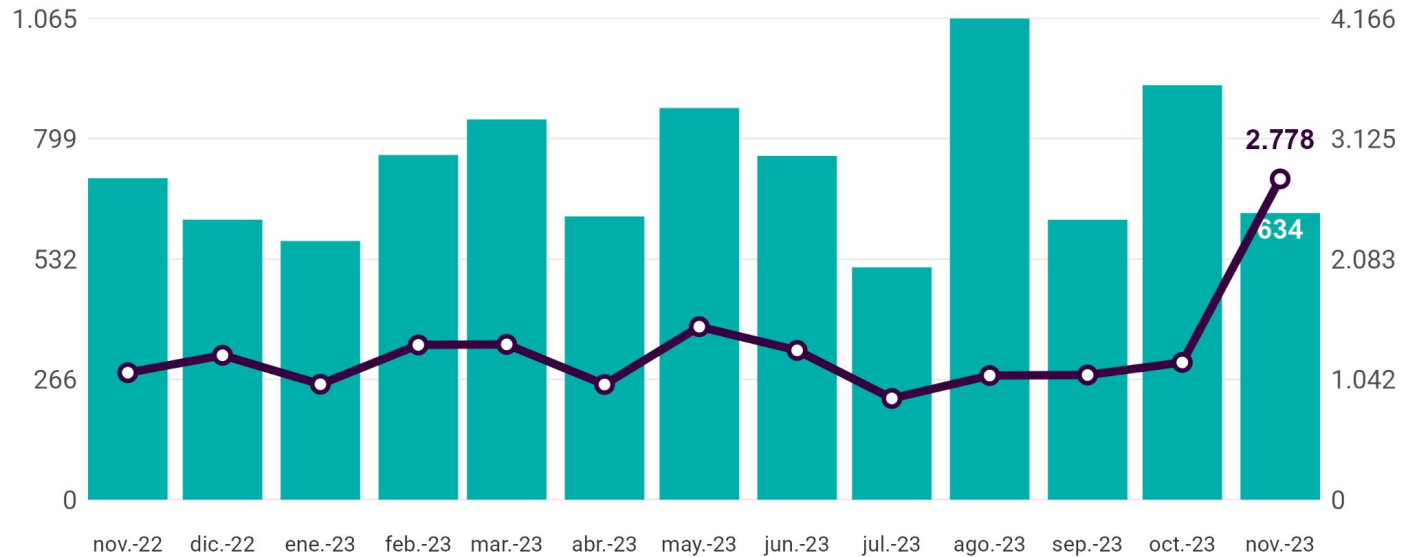


Fuente: MTR

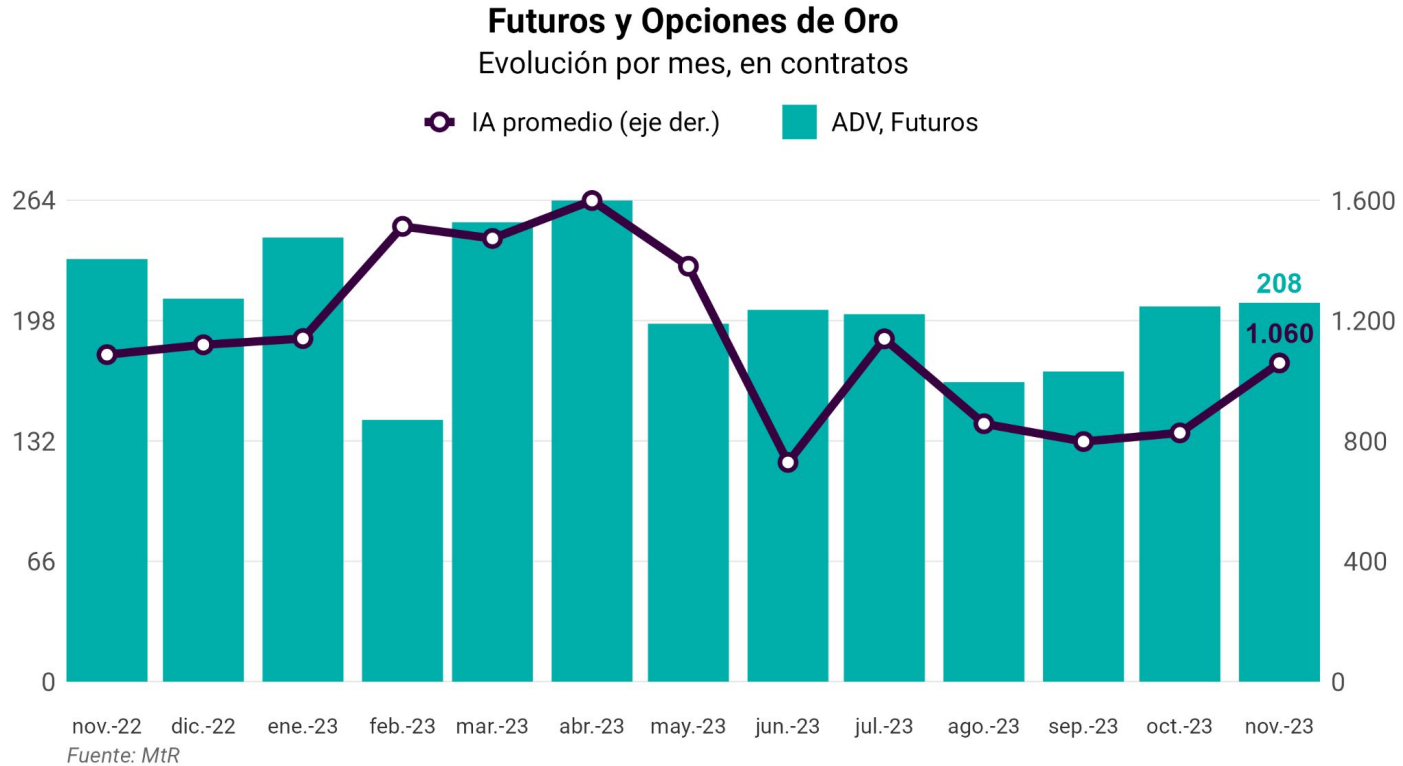
Futuros de Petróleo

Evolución por mes, en contratos

IA promedio (eje der.) ADV, Futuros



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