

Matba Rofex

# Informe Mensual de Derivados Financieros Octubre 2022

# Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en octubre 14,1 millones de contratos (-38,8% MoM). En términos interanuales, excluyendo futuro de Ledes, este volumen fue un 38,7% superior a octubre de 2021.*
- ✓ *La operatoria de futuros y opciones de dólar alcanzó en el décimo mes del año 14 millones de contratos, un 13,3% inferior que el mes anterior y un 29,8% por encima de octubre de 2021.*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 15.529,6 millones de dólares (+30,2% YoY).*
- ✓ *En el transcurso del año, y excluyendo la operatoria de futuros de LEDES, el volumen operado acumuló 144,1 millones de contratos (59% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 4,6 millones de contratos (+49% vs. el mismo período del 2021).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del mes para todos los productos se ubicó en 4 millones de contratos (-59,3% MoM y -59% YoY).*

# Visión General

Octubre | 2022: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	14,0M	-13,3%	29,8%	4,0M	-17,5%	-4,2%
Acciones Individuales	44,8K	0,5%	-28,6%	3,7K	30,4%	-44,3%
Índices Accionarios	19,8K	-35,5%	-76,4%	1,1K	3,0%	-90,2%
Energía	16,9K	-14,7%	108,5%	1,7K	12,7%	-28,2%
Metales	3,7K	-17,2%	-1,3%	1,2K	-11,5%	157,5%
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	N/C	0,0	-100,0%	-100,0%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>14,1M</b>	<b>-13,3%</b>	<b>28,7%</b>	<b>4,0M</b>	<b>-17,4%</b>	<b>-4,5%</b>
<b>Total</b>	<b>14,1M</b>	<b>-35,3%</b>	<b>-45,7%</b>	<b>4,0M</b>	<b>-59,3%</b>	<b>-59,0%</b>

Fuente: Mtr

# Visión General

Octubre | 2022: Volumen Ncional

Matba Rofex

	Volumen Ncional en USD			IA Prom. Diario Ncional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	15.461,4M	-13,9%	32,5%	4.434,2M	-17,3%	-1,8%
Índices Accionarios	25,9M	-40,7%	-73,0%	1,4M	-5,8%	-88,5%
Acciones Individuales	21,7M	-15,9%	32,5%	1,9M	-5,5%	1,7%
Energía	14,5M	-11,7%	121,0%	1,5M	14,9%	-23,9%
Metales	6,1M	-17,6%	-7,0%	2,0M	-12,2%	141,8%
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	N/C	0,0	-100,0%	-100,0%
<b>Total</b>	<b>15.529,6M</b>	<b>-14,1%</b>	<b>30,2%</b>	<b>4.441,0M</b>	<b>-17,7%</b>	<b>-3,2%</b>

Fuente: Mtr

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

# Visión General

Matba Rofex

## Acumulado | 2022: Volumen en Contratos

	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2022	2021	Var%	2022	2021	Var%
Monedas	143,0M	89,1M	60%	4,6M	3,1M	50%
Letras del Tesoro	73,7M	15,9M	363%	3,6M	2,3M	53%
Acciones Individuales	502,4K	608,5K	-17%	5,3K	5,8K	-9%
Índices Accionarios	366,5K	921,9K	-60%	2,1K	7,1K	-71%
Energía	189,7K	71,4K	166%	1,7K	2,2K	-24%
Metales	46,1K	33,1K	39%	1,4K	839,8	65%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>144,1M</b>	<b>90,7M</b>	<b>59%</b>	<b>4,6M</b>	<b>3,1M</b>	<b>49%</b>
<b>Total</b>	<b>217,8M</b>	<b>106,6M</b>	<b>104%</b>	<b>8,2M</b>	<b>3,7M</b>	<b>122%</b>

\*En contratos, datos acumulados al 31/10 de cada año

Fuente: MtR

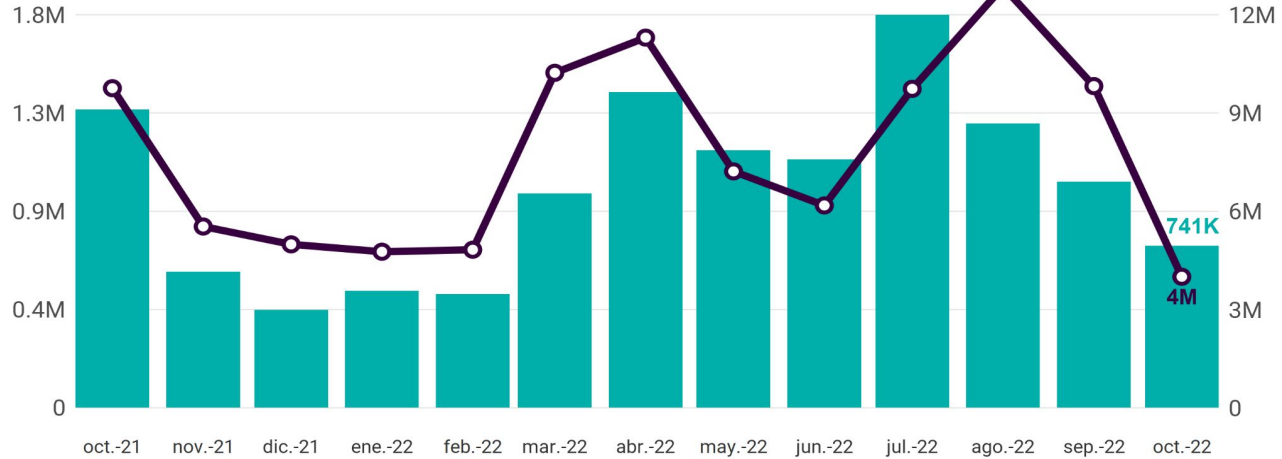
# Visión General

## Volumen Histórico de FyO

### Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

IA promedio (eje der.)    ADV



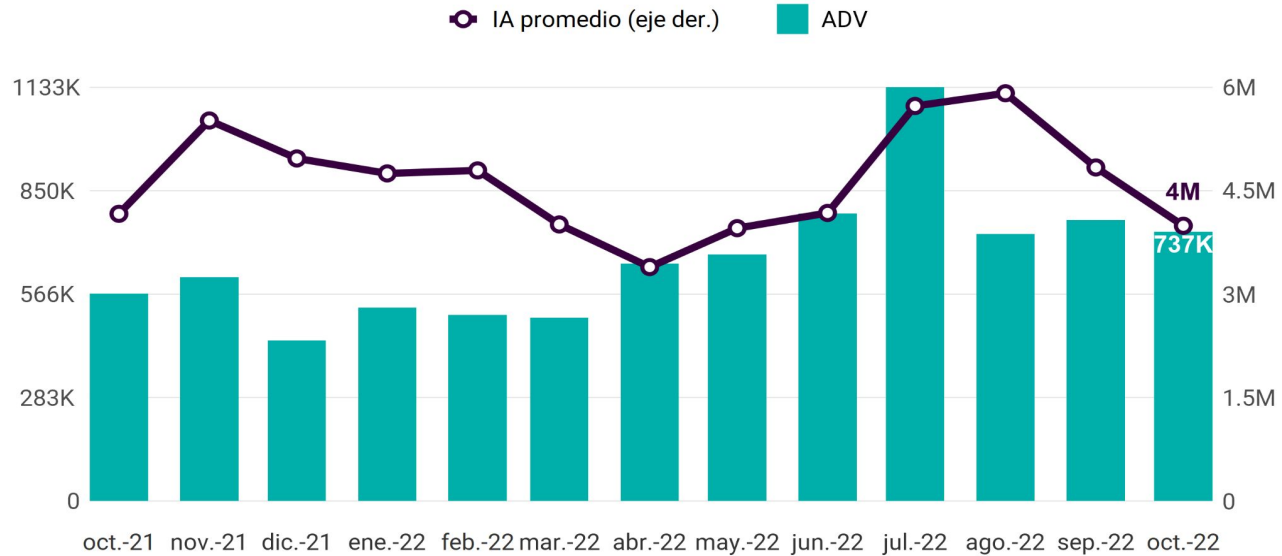
Fuente: MTR

# Dólar: Operatoria

## Futuros y Opciones

### Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos



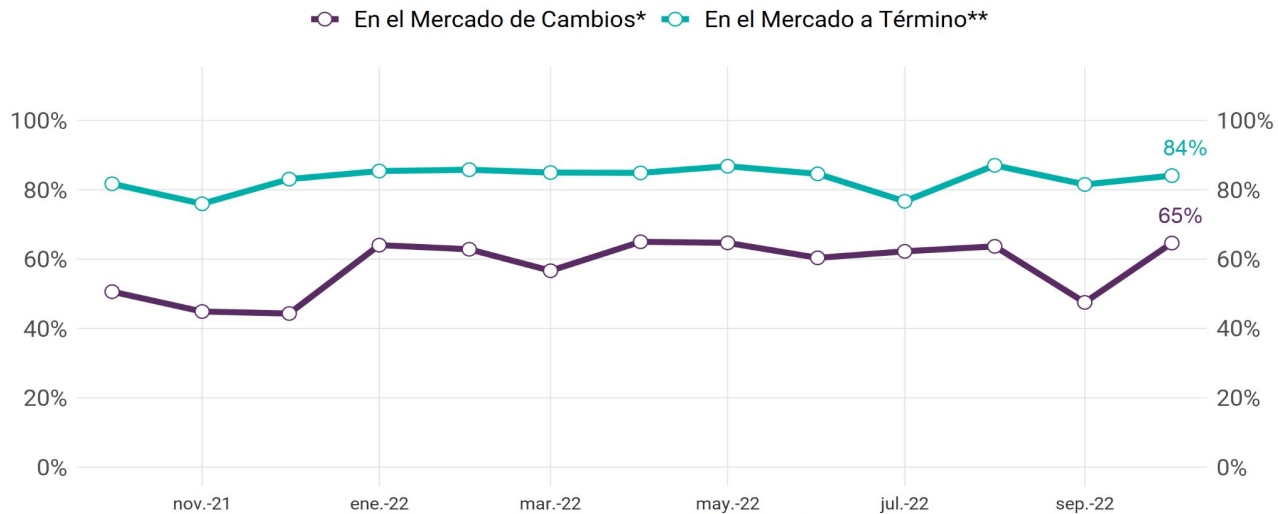
Fuente: MtR

# 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

Matba Rofex

Posición	Precio de Ajuste al 31/10			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR102022	156,90	-4,91	-3,0% ▼	7.008.792	24% ▲	0	-100% ▼
DLR112022	170,25	-6,90	-3,9% ▼	4.501.605	127% ▲	1.914.188	125% ▲
DLR122022	185,30	-8,30	-4,3% ▼	1.288.676	80% ▲	529.326	119% ▲
DLR012023	202,15	-8,35	-4,0% ▼	650.786	148% ▲	172.339	100% ▲
DLR022023	216,75	-8,00	-3,6% ▼	220.290	241% ▲	75.800	70% ▲
DLR032023	233,00	-6,65	-2,8% ▼	128.209	173% ▲	62.830	85% ▲
DLR042023	248,25	-4,75	-1,9% ▼	133.744	161% ▲	57.616	59% ▲
DLR052023	264,50	-3,00	-1,1% ▼	24.446	-11% ▼	36.409	22% ▲
DLR062023	280,00	1,75	0,6% ▲	9.445	106% ▲	16.029	38% ▲
DLR072023	297,05	7,90	2,7% ▲	11.596	613% ▲	13.176	100% ▲
DLR082023	315,50	13,35	4,4% ▲	4.843	5.108% ▲	4.785	5.276% ▲
DLR092023	331,50	N/C	N/C	17.234	N/C	2.098	N/C
<b>PROMEDIO/TOTAL</b>	<b>N/C</b>	<b>-2,53</b>	<b>-1,5% ▼</b>	<b>13.999.666</b>	<b>-13% ▼</b>	<b>2.884.596</b>	<b>-19% ▼</b>

Fuente: MtR

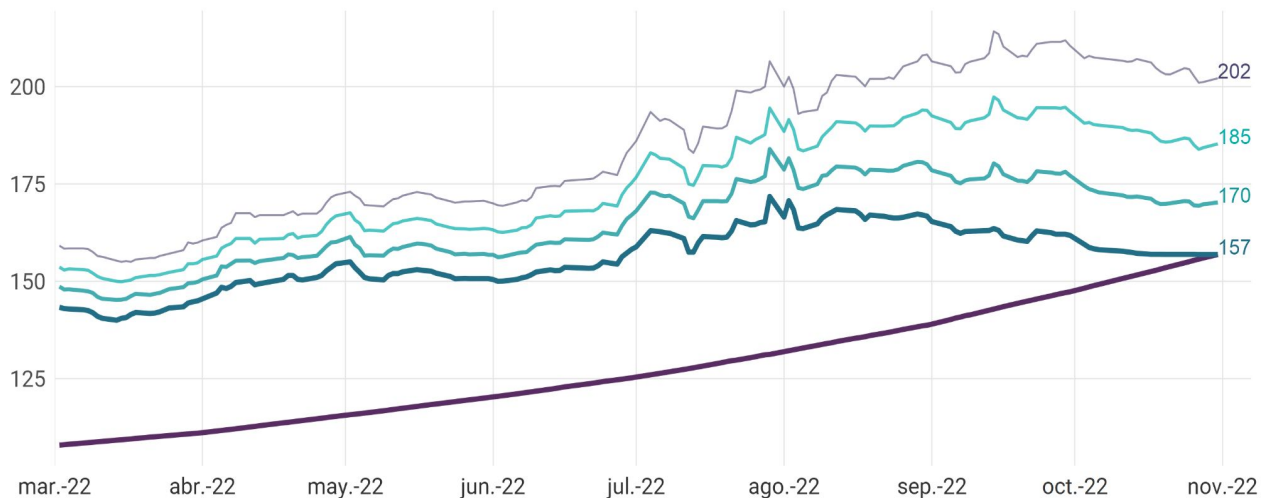
# Dólar: Cotizaciones

## Futuros

### Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

Spot DLR102022 DLR112022 DLR122022 DLR012023

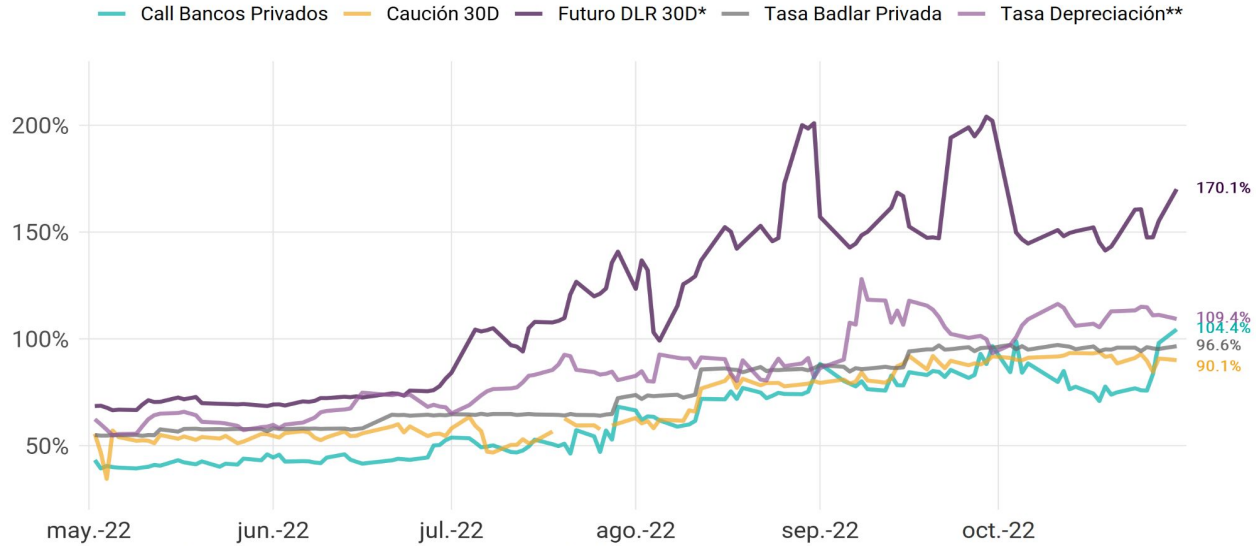


Fuente: MTR

# 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

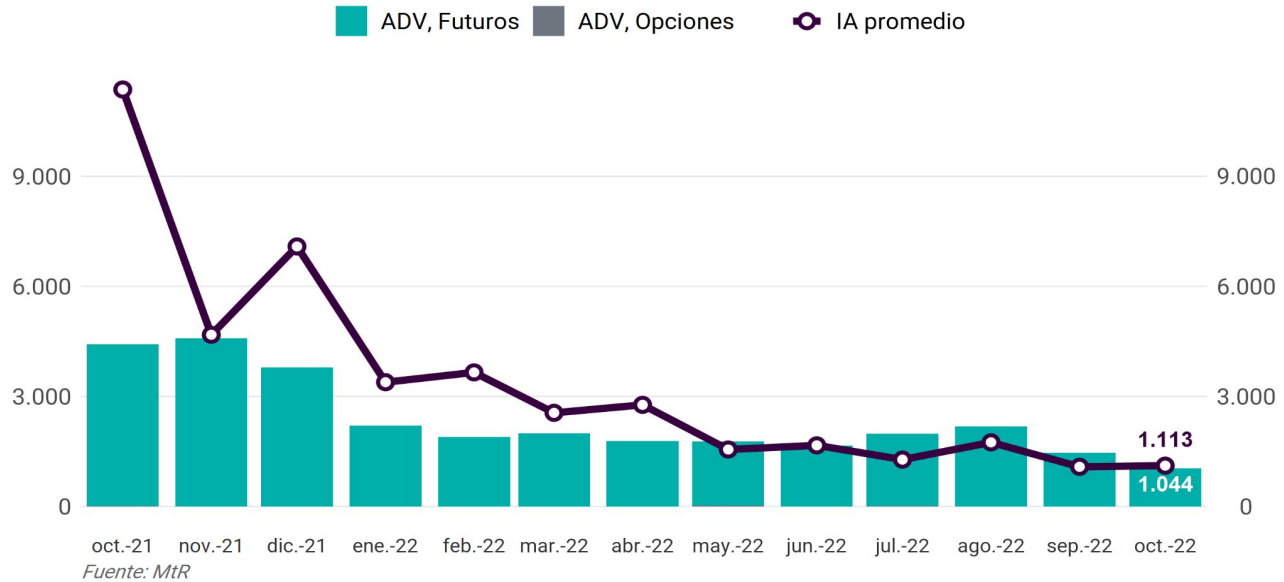
Fuente: MtR y Reuters

# RFX20: Operatoria

## Futuros y Opciones

### Futuros y Opciones de RFX20

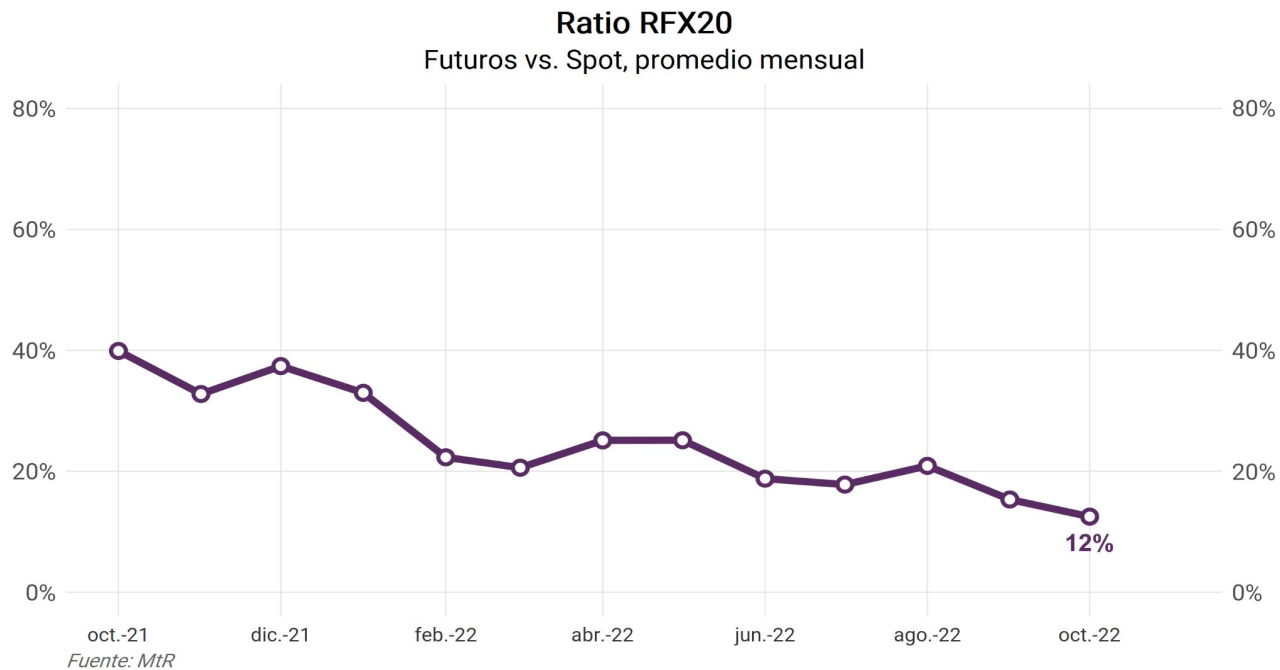
Evolución por mes, en contratos



# RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex

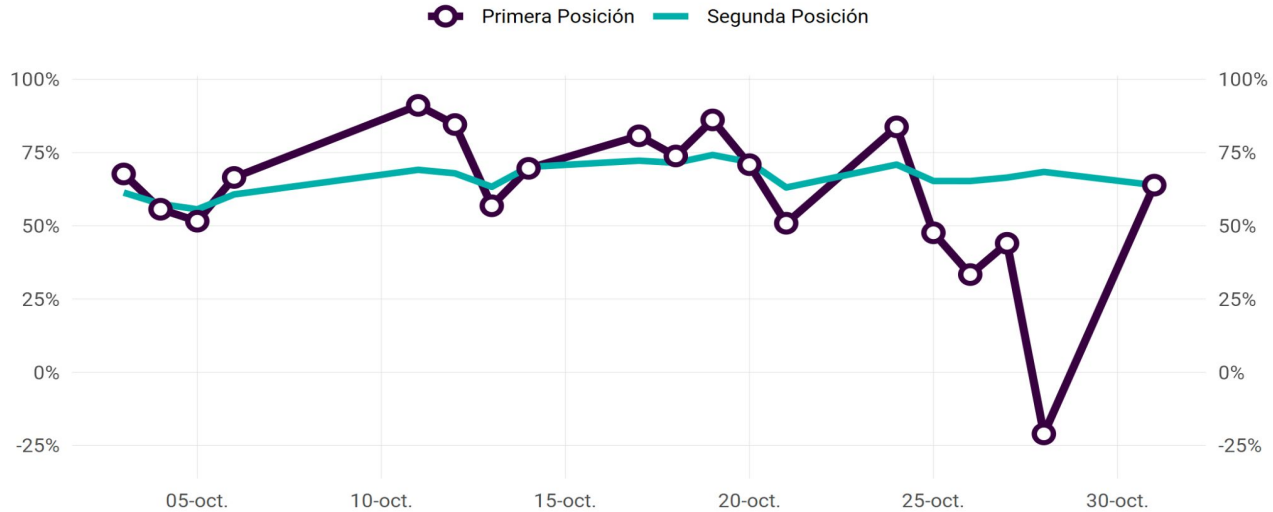


# RFX20: Tasas implícitas

## 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

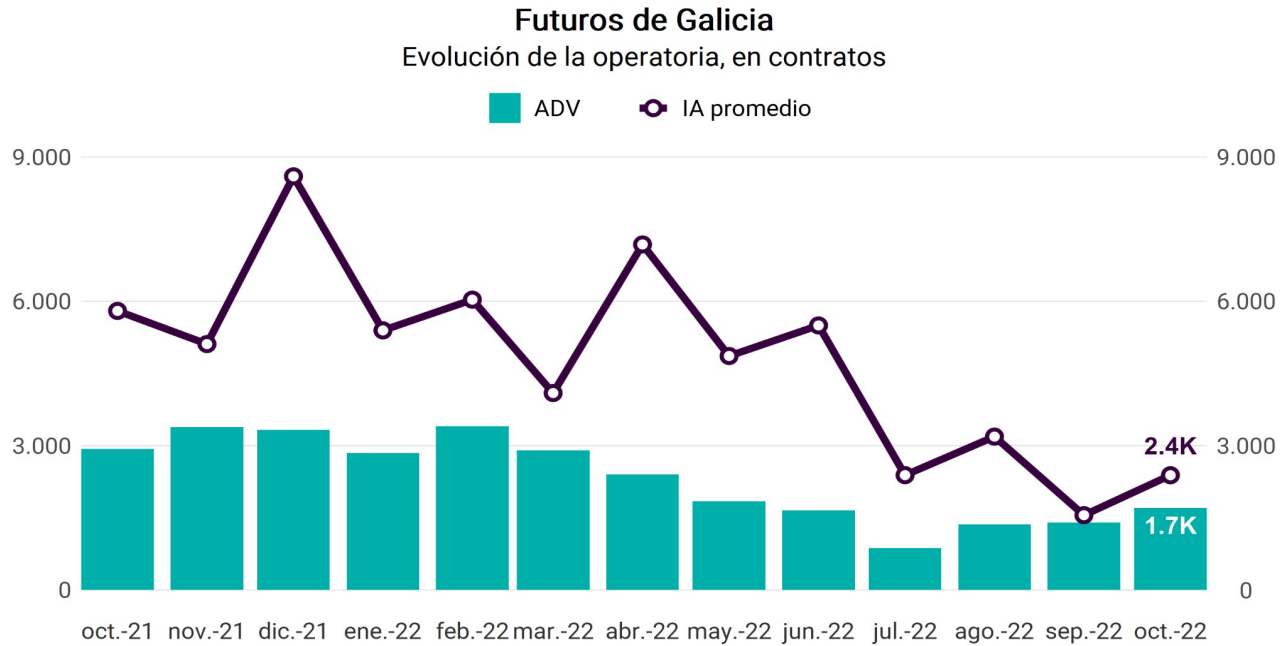
### Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

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.

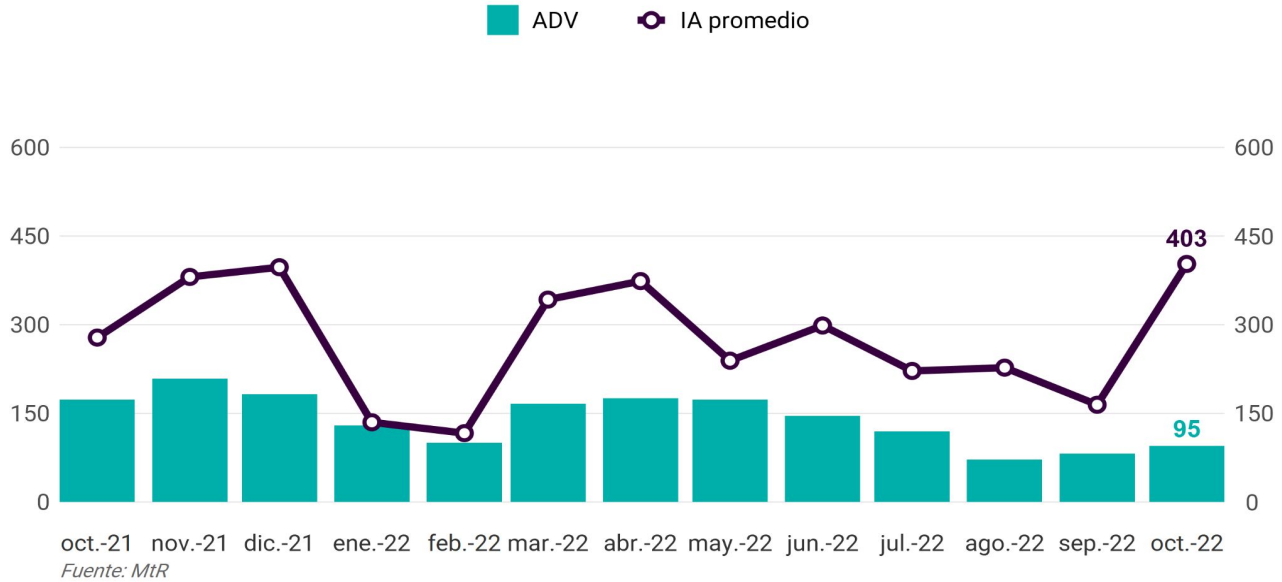


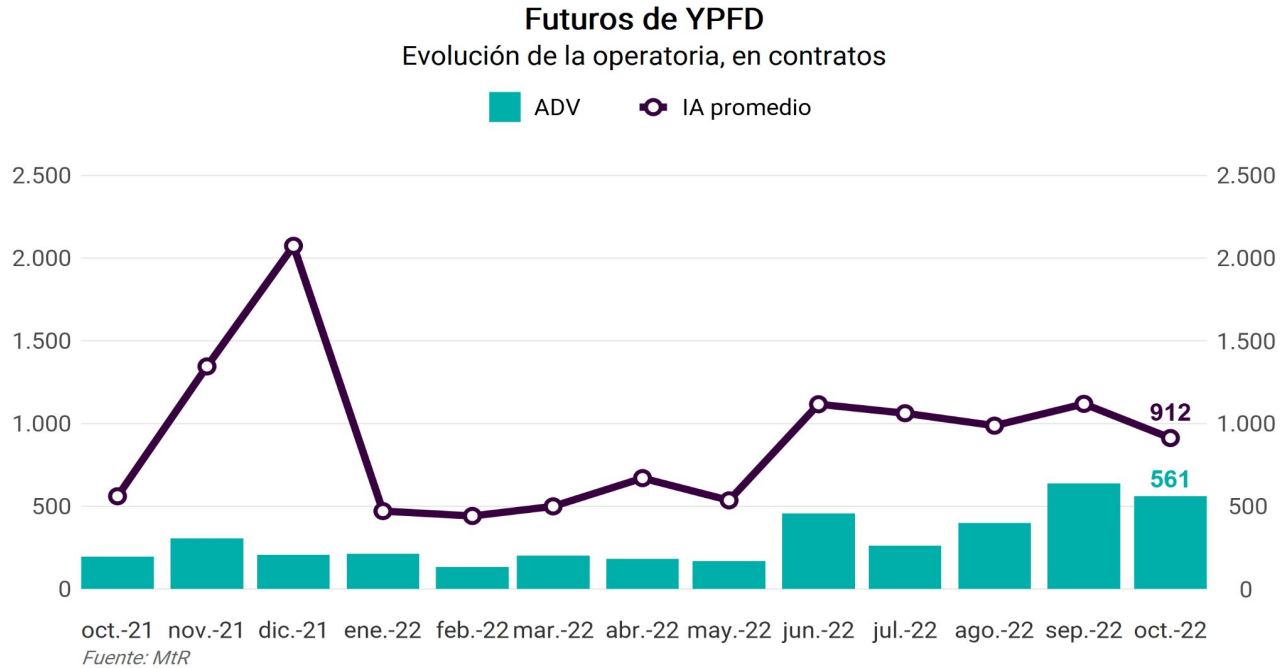
Fuente: Mtr

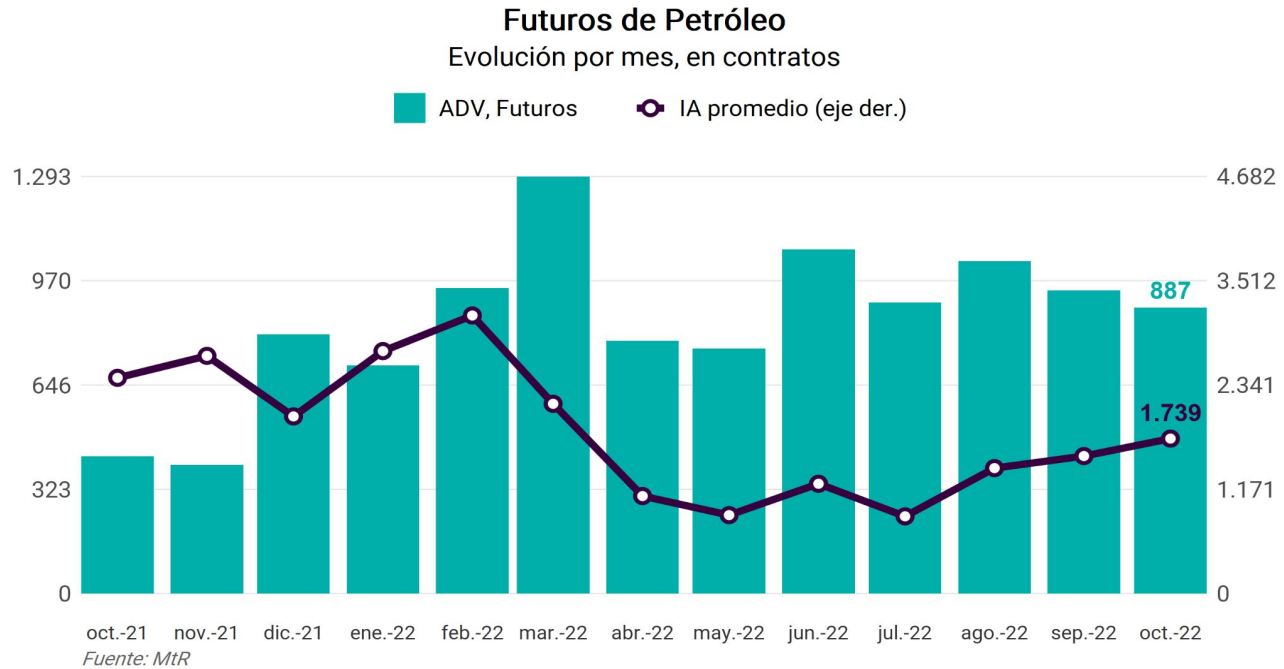


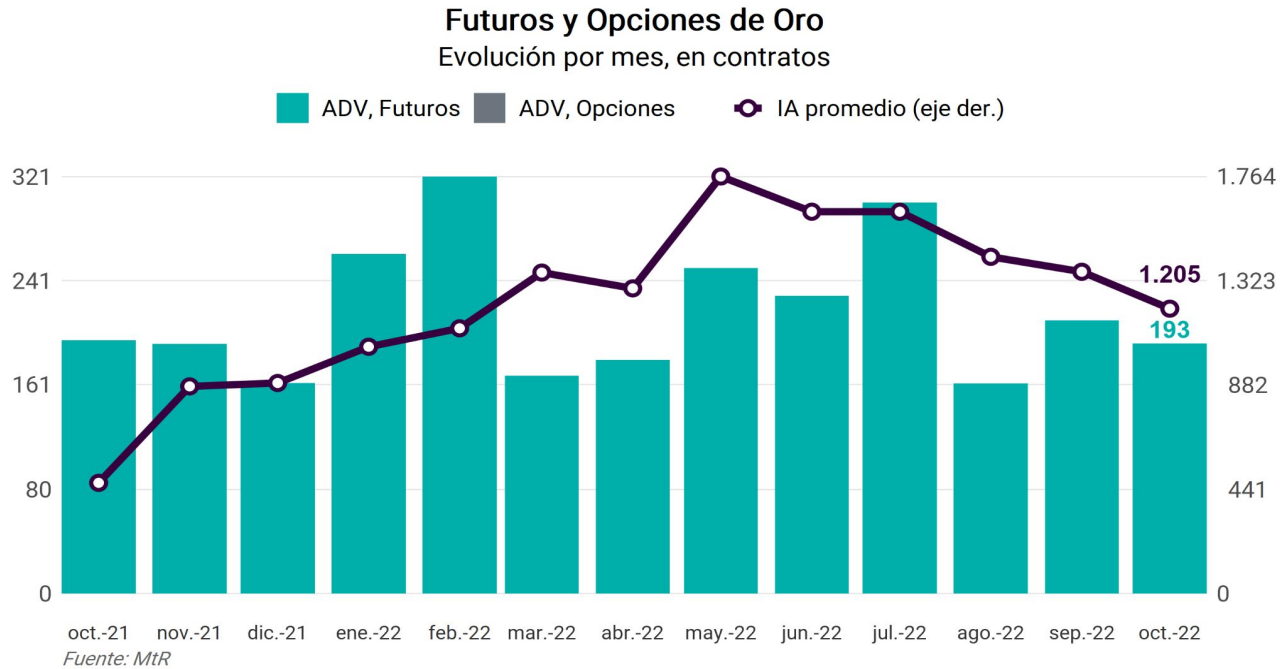
### Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos









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

**Francisco Scognamillo**  
Analista

**Lucía Madoery**  
Analista