

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Septiembre 2022

Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en septiembre 21,8 millones de contratos (-24% MoM). En términos interanuales, este volumen fue un 79,8% superior al mismo mes del 2021 y, excluyendo la operatoria de futuros de LEDES, el volumen fue un 42,4% superior a septiembre del 2021.*
- ✓ *La operatoria de futuros y opciones de dólar alcanzó en el noveno mes del año 16,2 millones de contratos, un 0,4% superior que el mes anterior y un 44,7% por encima de septiembre de 2021.*
- ✓ *La operatoria del futuro de YPF D alcanzó en septiembre un récord histórico, alcanzando 13.378 contratos operados en el mes.*
- ✓ *En términos notacionales, el volumen agregado del mes fue de 18.073 millones de dólares (+50,1% YoY).*
- ✓ *En el transcurso del año, y excluyendo la operatoria de futuros de LEDES, el volumen operado acumuló 130 millones de contratos (63% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 4,7 millones de contratos (+57% vs. el mismo período del 2021).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del mes para todos los productos se ubicó en 9,8 millones de contratos (-23,6% MoM y +165,4% YoY). Excluyendo la operatoria de futuros de LEDES, el interés abierto promedio diario alcanzó 4,8 millones de contratos (-18,2% MoM y +60,8% YoY).*

Visión General

Septiembre | 2022: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	16,2M	0,4%	44,7%	4,8M	-18,2%	61,5%
Letras del Tesoro	5,5M	-55,6%	707,6%	5,0M	-28,2%	623,9%
Acciones Individuales	44,6K	10,5%	-50,8%	2,8K	-35,5%	-52,5%
Índices Accionarios	30,8K	-36,0%	-79,3%	1,1K	-38,1%	-87,9%
Energía	19,7K	-12,9%	148,9%	1,5K	9,6%	-1,8%
Metales	4,4K	24,1%	45,6%	1,4K	-4,4%	35,6%
Subtotal (sin LEDES)	16,3M	0,3%	42,4%	4,8M	-18,2%	60,8%
Total	21,8M	-24,0%	79,8%	9,8M	-23,6%	165,4%

Fuente: Mtr

Visión General

Septiembre | 2022: Volumen Nocional

Matba Rofex

	Volumen Nocional en USD			IA Prom. Diario Nocional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	17.948,0M	0,3%	51,6%	5.358,8M	-17,4%	68,4%
Índices Accionarios	43,7M	-30,3%	-73,3%	1,5M	-25,0%	-83,9%
Letras del Tesoro	32,5M	-59,3%	382,0%	30,2M	-34,8%	349,4%
Acciones Individuales	25,8M	68,5%	23,5%	2,0M	21,0%	44,5%
Energía	16,4M	-20,4%	191,8%	1,3M	1,3%	16,0%
Metales	7,5M	18,0%	37,7%	2,3M	-8,8%	28,0%
Total	18.073,8M	0,0%	50,1%	5.396,2M	-17,5%	68,5%

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	129,0M	78,3M	65%	4,6M	2,9M	58%
Letras del Tesoro	73,7M	899,1K	8.097%	3,9M	479,3K	724%
Acciones Individuales	457,6K	545,7K	-16%	5,4K	5,7K	-5%
Índices Accionarios	346,7K	837,8K	-59%	2,2K	6,7K	-68%
Energía	172,8K	63,3K	173%	1,7K	2,2K	-24%
Metales	42,4K	29,4K	45%	1,4K	878,2	59%
Subtotal (sin LEDES)	130,0M	79,8M	63%	4,7M	3,0M	57%
Total	203,7M	80,7M	152%	8,6M	3,0M	183%

*En contratos, datos acumulados al 30/09 de cada año

Fuente: MtR

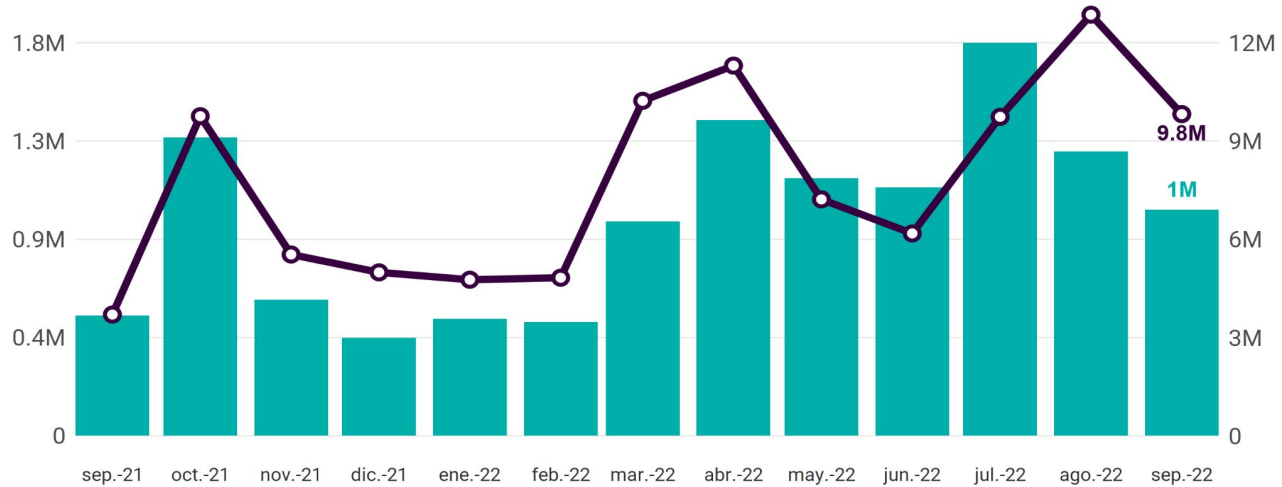
Visión General

Volumen Histórico de FyO

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

IA promedio (eje der.) ADV



Fuente: MTR

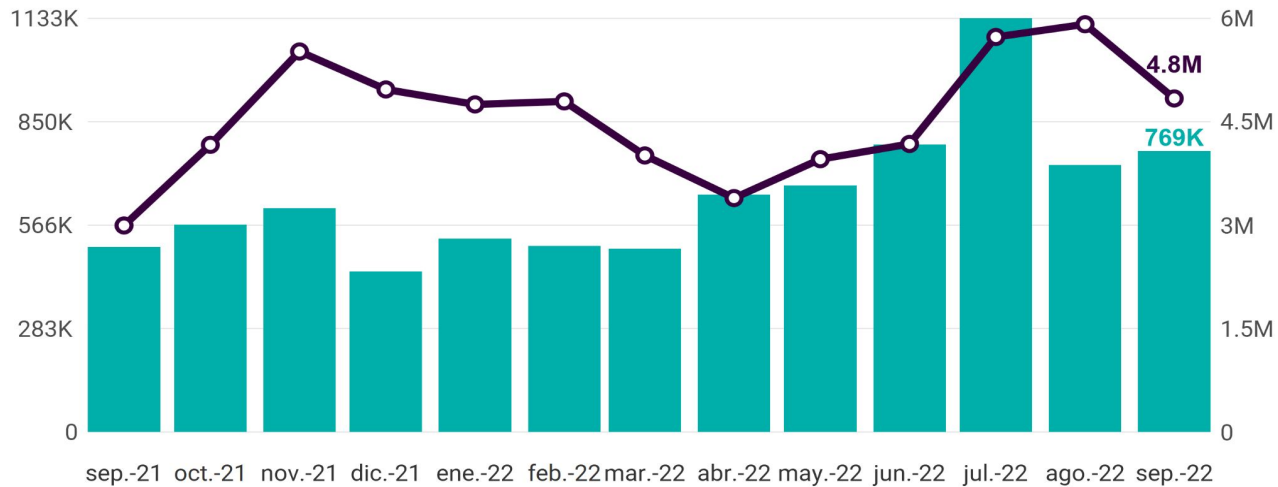
Dólar: Operatoria

Futuros y Opciones

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

○ IA promedio (eje der.) ■ ADV



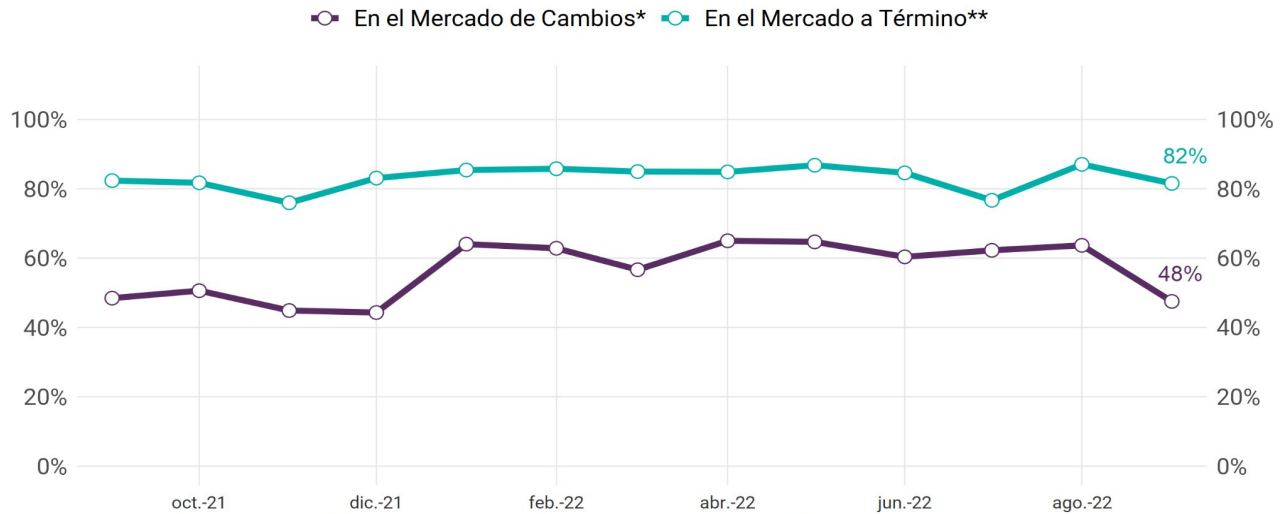
Fuente: MtR

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 30/09			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR092022	147,31	-4,77	-3,1% ▼	7.341.237	114% ▲	0	-100% ▼
DLR102022	161,80	-5,25	-3,1% ▼	5.656.470	294% ▲	2.239.773	203% ▲
DLR112022	177,15	-3,45	-1,9% ▼	1.982.998	119% ▲	849.999	185% ▲
DLR122022	193,60	-0,40	-0,2% ▼	715.089	167% ▲	242.158	54% ▲
DLR012023	210,50	2,50	1,2% ▲	262.243	30% ▲	86.274	27% ▲
DLR022023	224,75	5,75	2,6% ▲	64.679	82% ▲	44.599	59% ▲
DLR032023	239,65	10,15	4,4% ▲	46.931	93% ▲	34.045	18% ▲
DLR042023	253,00	14,70	6,2% ▲	51.202	187% ▲	36.288	177% ▲
DLR052023	267,50	20,70	8,4% ▲	27.559	108% ▲	29.909	18% ▲
DLR062023	278,25	22,50	8,8% ▲	4.595	-54% ▼	11.576	10% ▲
DLR072023	289,15	25,15	9,5% ▲	1.626	-87% ▼	6.597	5% ▲
DLR082023	302,15	N/C	N/C	93	N/C	89	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	7,96	3,0% ▲	16.154.722	29% ▲	3.581.307	-43% ▼

Fuente: MtR

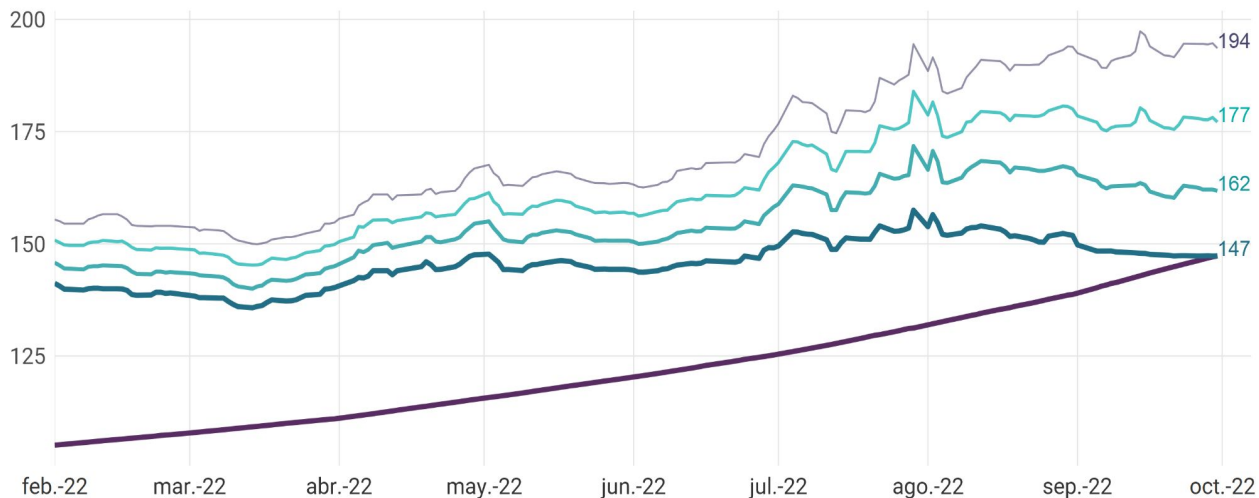
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

Spot DLR092022 DLR102022 DLR112022 DLR122022

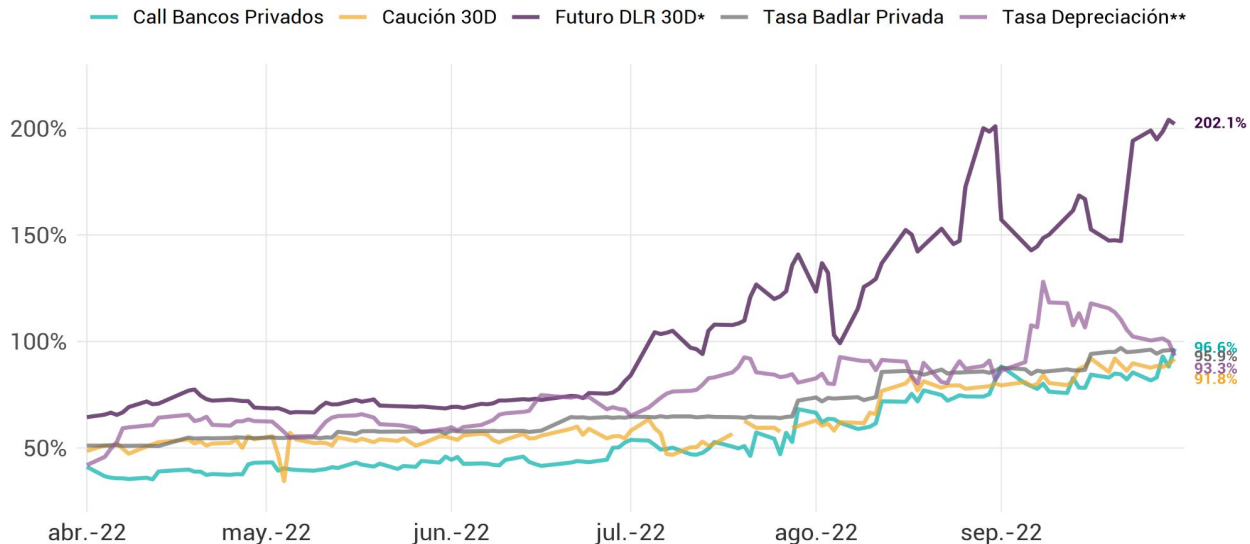


Fuente: MTR

Dólar: Evolución de tasas

Futuros

Tasas Efectivas Anuales (TEA)



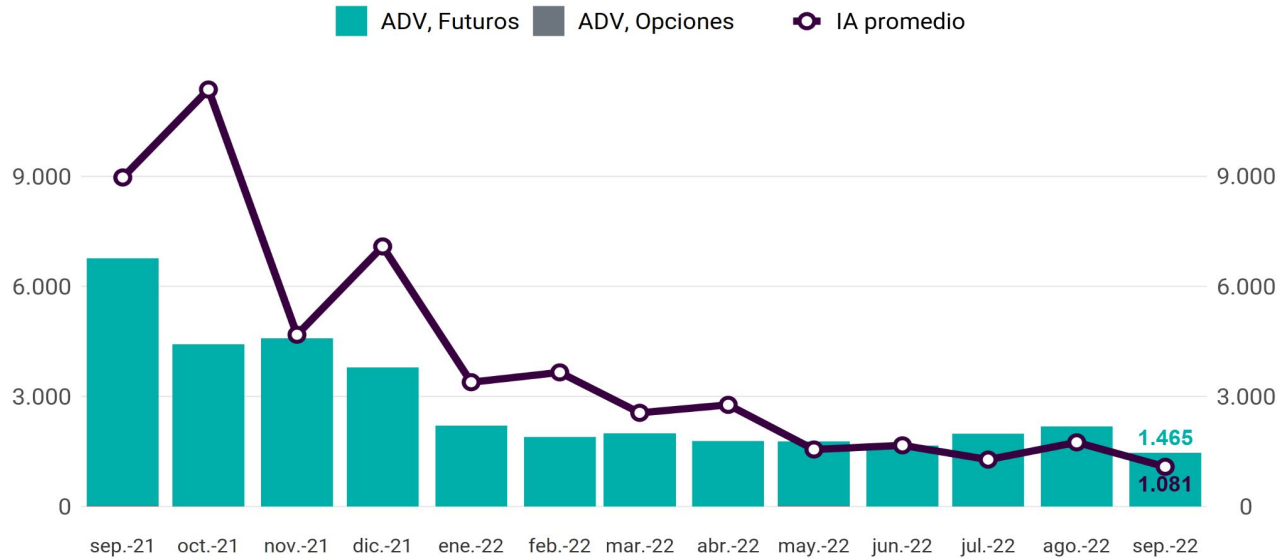
*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

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

Fuente: MtR y Reuters

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

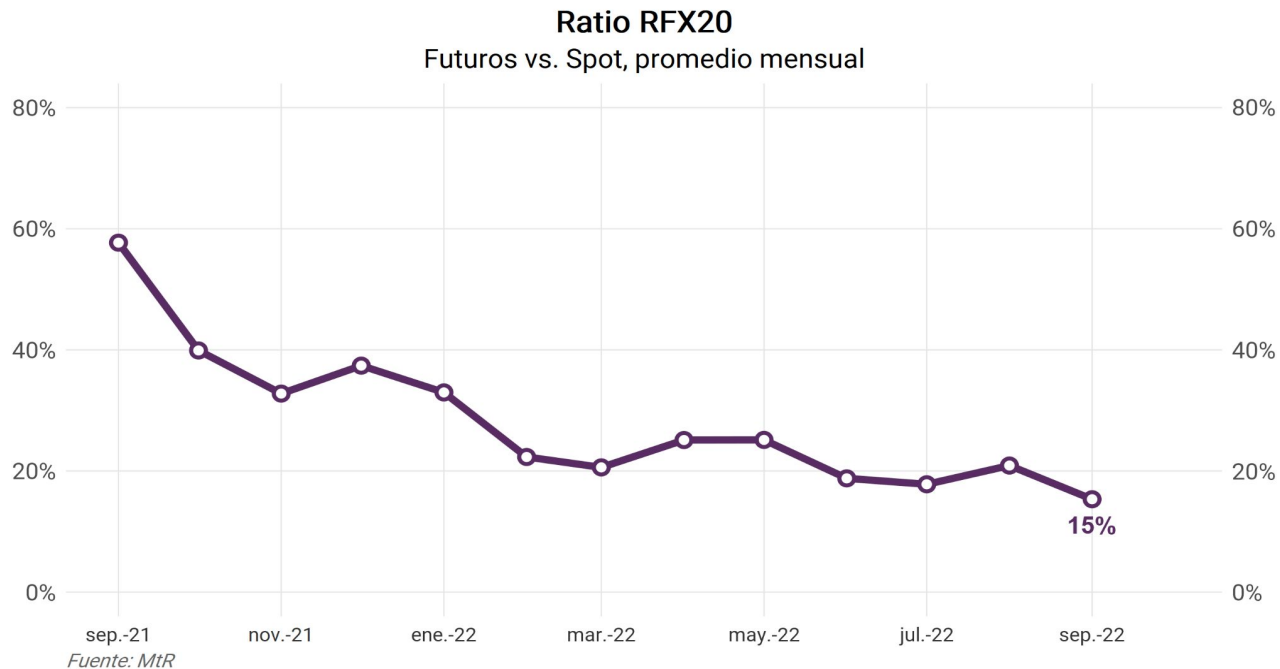


Fuente: MTR

RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex

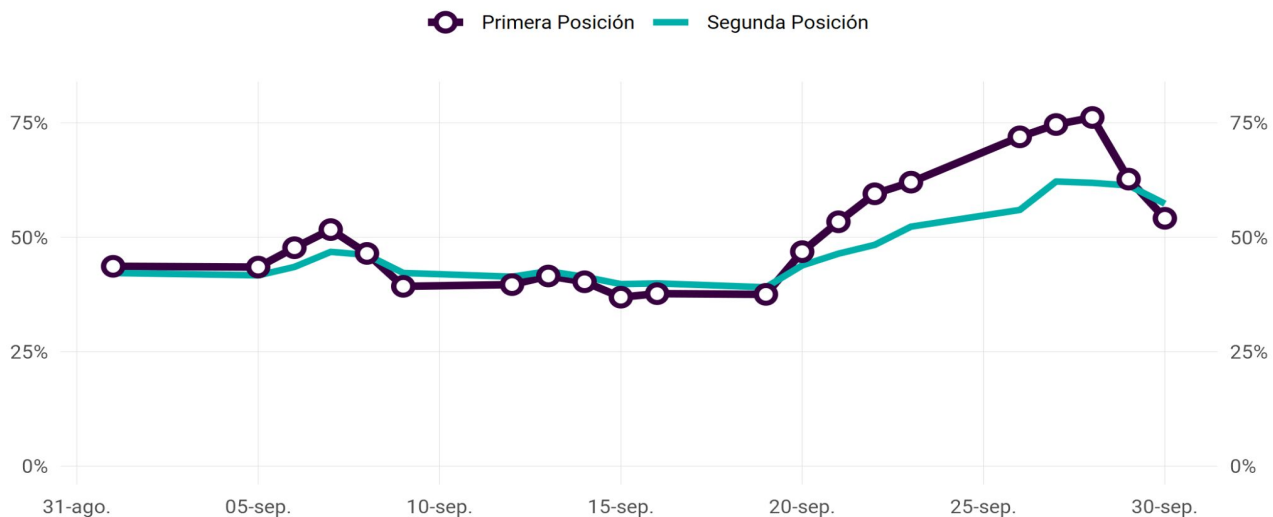


RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

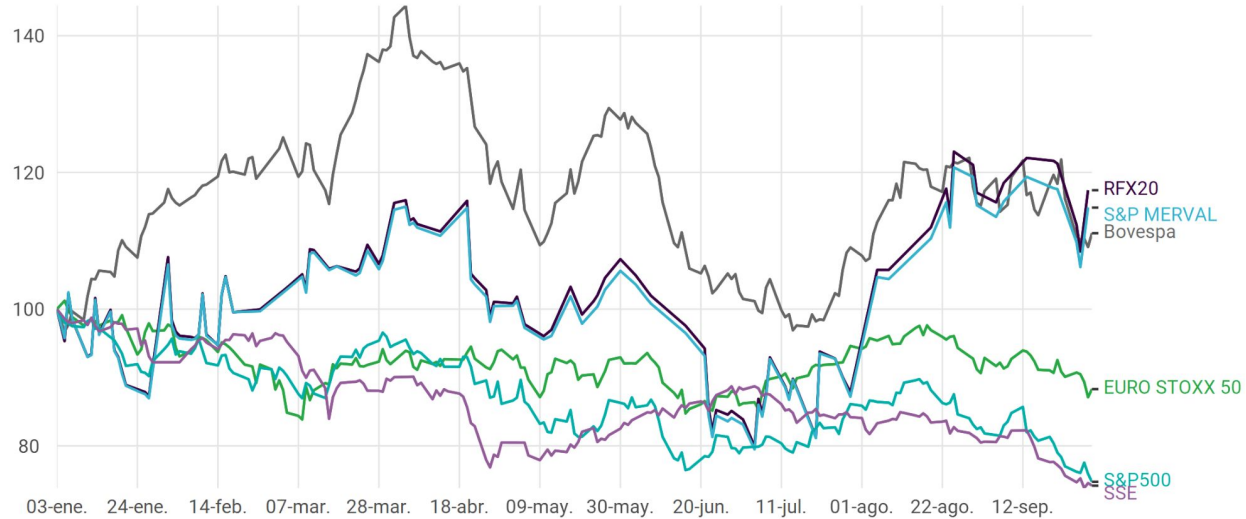
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

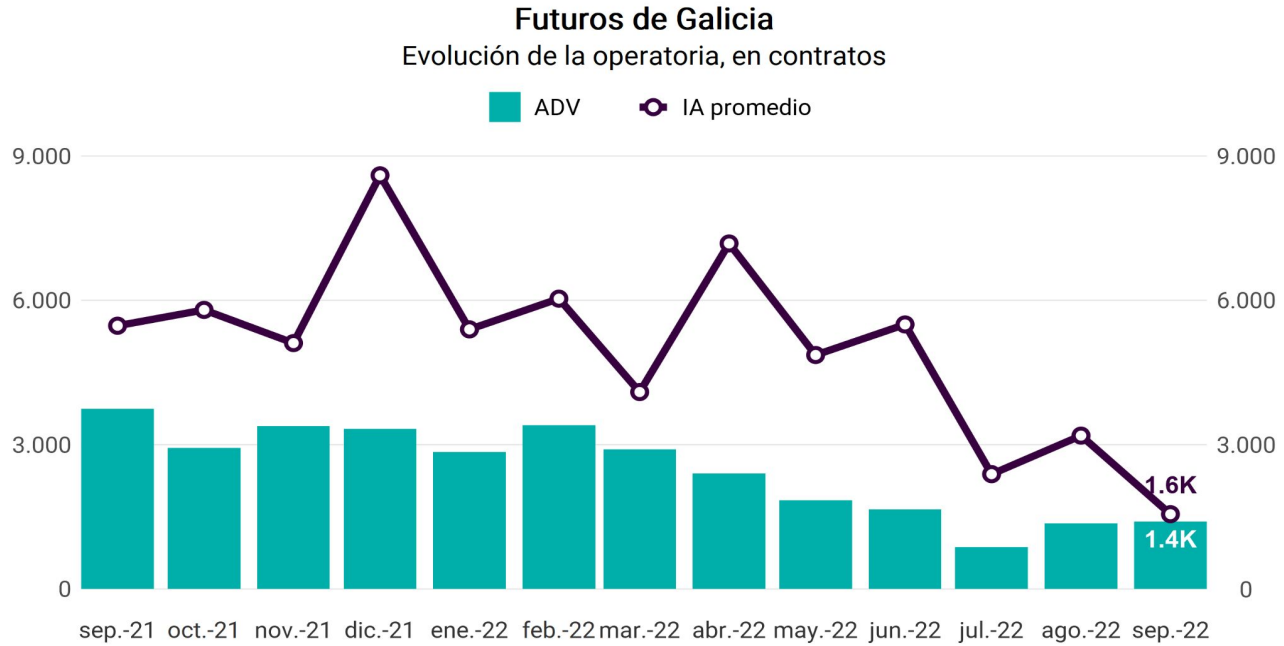
Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



Fuente: MtR y Reuters

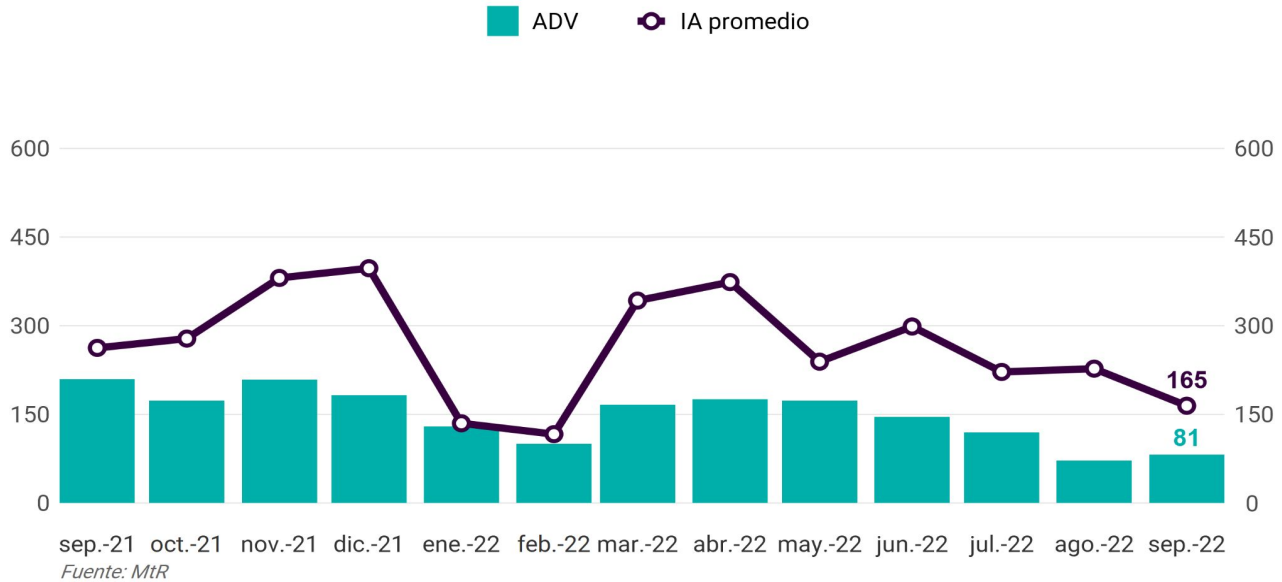
*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL.

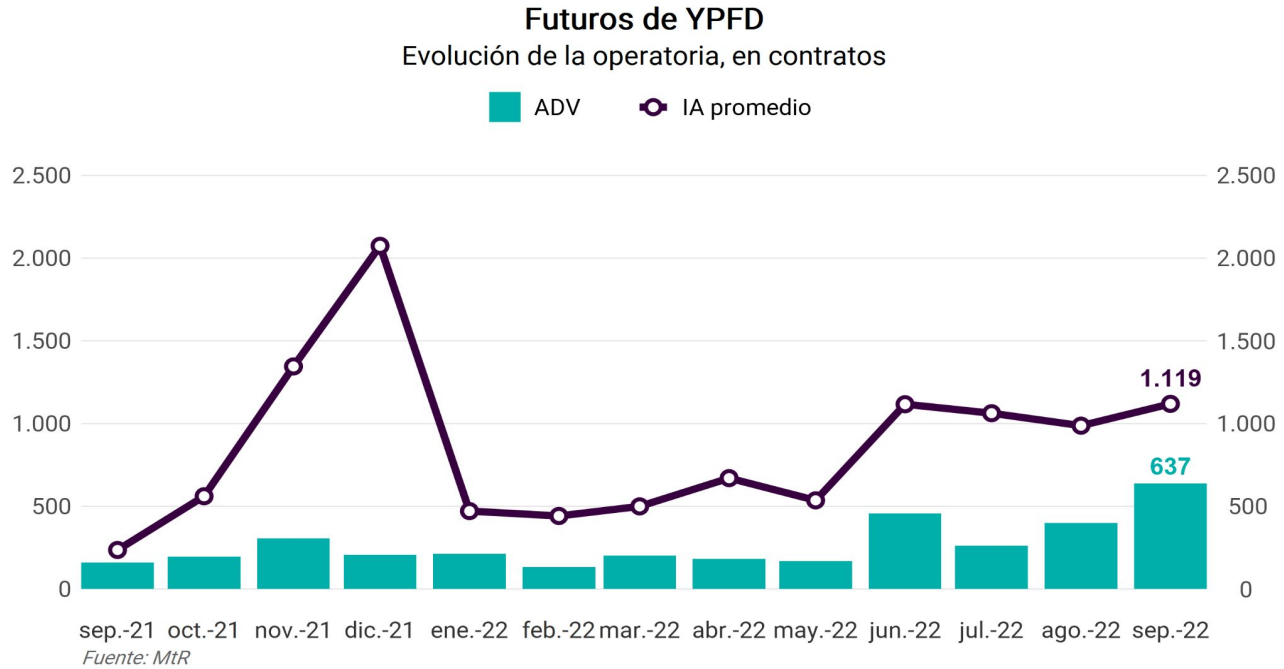


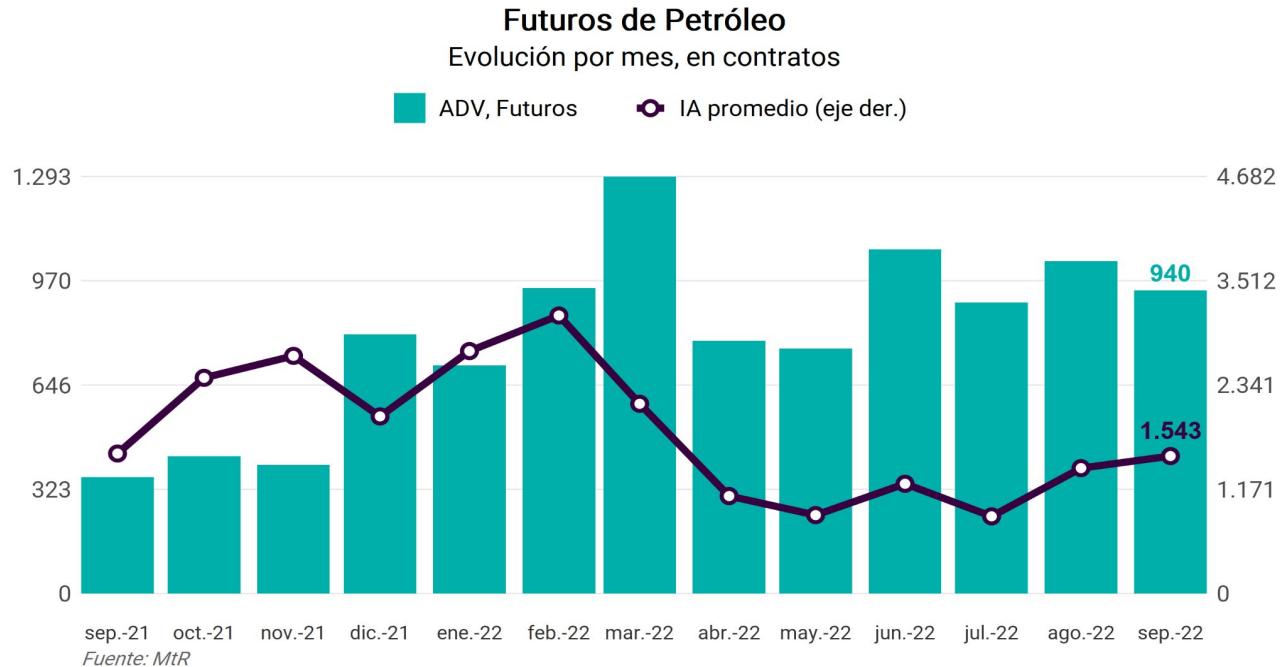
Fuente: Mtr

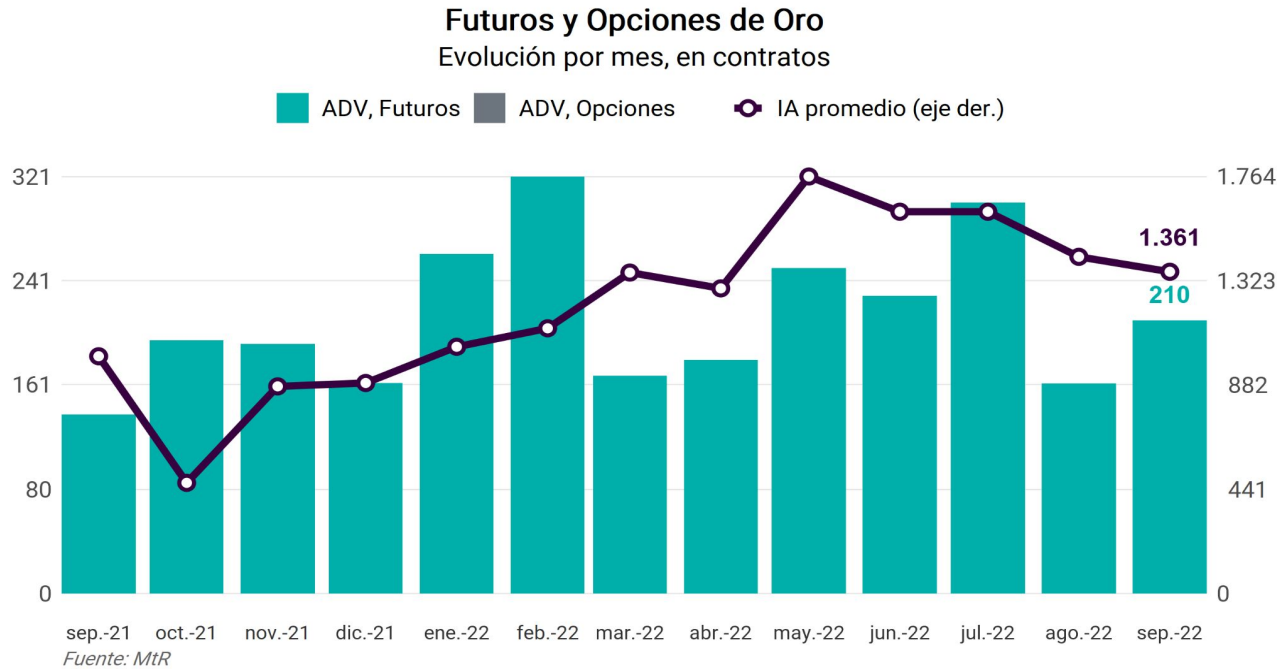
Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos









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 Najar
Analista

Francisco Scognamillo
Analista

Lucía Madoery
Analista