

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Septiembre 2023

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros excluyendo los futuros sobre Letras del Tesoro alcanzó en septiembre 11,7 millones de contratos (-40,9% MoM) y un 27,7% inferior a septiembre de 2022.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de septiembre 2023, excluyendo futuros sobre Letras del Tesoro, se ubicó en 3,3 millones de contratos (-17,4% MoM y -31,8% YoY).*
- ✓ *En términos nominales, el volumen agregado del mes fue de 13.765,6 millones de dólares oficiales (-40,8% MoM y -23,8% YoY).*
- ✓ *En el acumulado del 2023, y excluyendo la operatoria de futuros de Letras del Tesoro, el volumen operado fue de 145,1 millones de contratos (12% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 3,4 millones de contratos (-26% vs. el mismo periodo del año anterior).*

Visión General

Septiembre | 2023: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	11,7M	-41,0%	-27,8%	3,3M	-17,4%	-31,9%
Acciones Individuales	47,1K	-21,0%	5,6%	4,2K	8,7%	47,2%
Índices Accionarios	23,3K	-24,2%	-24,3%	1,3K	-20,7%	23,0%
Energía	13,0K	-44,5%	-34,1%	1,1K	0,4%	-30,1%
Metales	3,6K	-1,2%	-19,2%	798,2	-6,9%	-41,4%
Criptomonedas	745,0	-43,9%	N/C	188,7	2,6%	N/C
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	-100,0%	0,0	0,0%	-100,0%
Subtotal (sin LEDES)	11,7M	-40,9%	-27,7%	3,3M	-17,4%	-31,8%
Total	11,7M	-40,9%	-46,0%	3,3M	-17,4%	-66,4%

Fuente: Mtr

Visión General

Septiembre | 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	13.655,3M	-40,9%	-23,9%	3.948,6M	-15,7%	-26,3%
Acciones Individuales	31,2M	-23,6%	21,1%	4,3M	-10,0%	115,6%
Índices Accionarios	60,3M	-20,2%	37,9%	3,4M	-16,8%	122,7%
Energía	11,5M	-39,2%	-30,0%	952,5K	9,4%	-26,4%
Metales	6,9M	-2,0%	-7,7%	1,5M	-7,4%	-32,9%
Criptomonedas	445,6K	-44,4%	N/C	113,9K	-0,2%	N/C
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	-100,0%	0,0	0,0%	-100,0%
Total	13.765,6M	-40,8%	-23,8%	3.958,9M	-15,6%	-26,6%

Fuente: MtR

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

Visión General

Acumulado | 2023: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2023	2022	Var%	2023	2022	Var%
Monedas	144,3M	129,0M	12%	3,4M	4,6M	-26%
Acciones Individuales	387,5K	457,6K	-15%	3,2K	5,4K	-40%
Índices Accionarios	219,2K	346,7K	-37%	1,4K	2,1K	-33%
Energía	135,9K	172,8K	-21%	1,2K	1,6K	-28%
Metales	37,7K	42,4K	-11%	1,2K	1,4K	-16%
Criptomonedas	2,6K	0,0	N/C	156,9	0,0	N/C
Letras del Tesoro	119,2M	78,7M	51%	3,7M	3,9M	-7%
Subtotal (sin LEDES)	145,1M	130,0M	12%	3,4M	4,7M	-26%
Total	264,3M	208,7M	27%	7,1M	8,6M	-17%

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

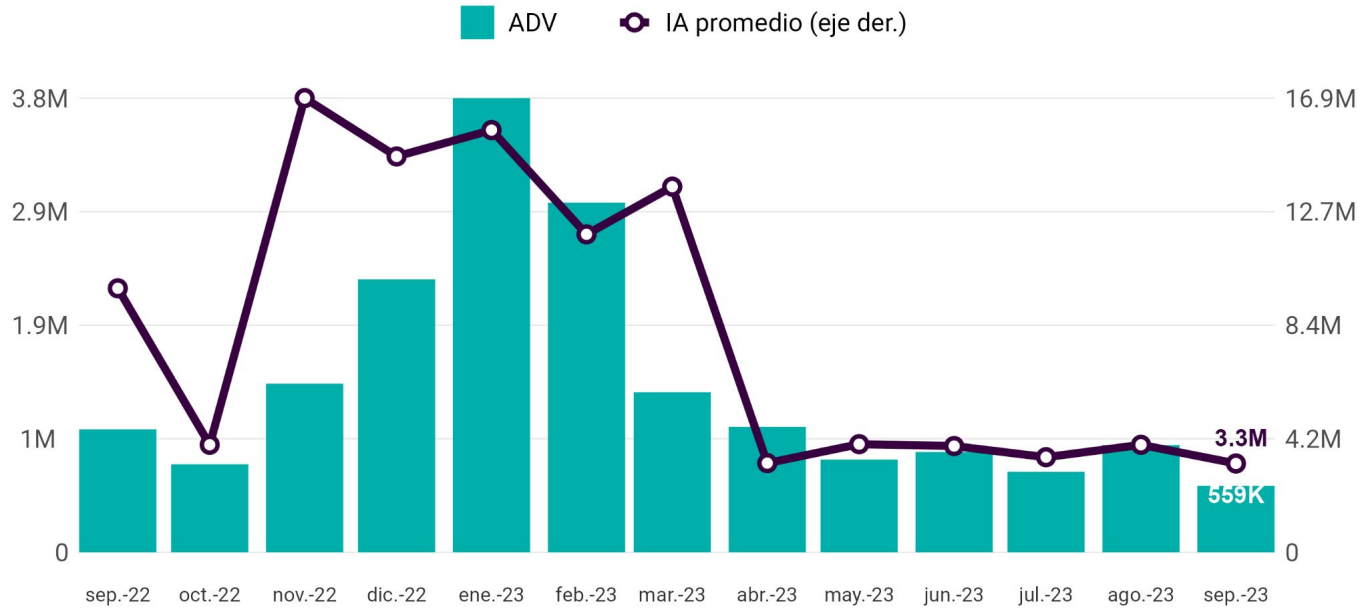
Fuente: MtR

Visión General

Volumen Histórico de FyO

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos



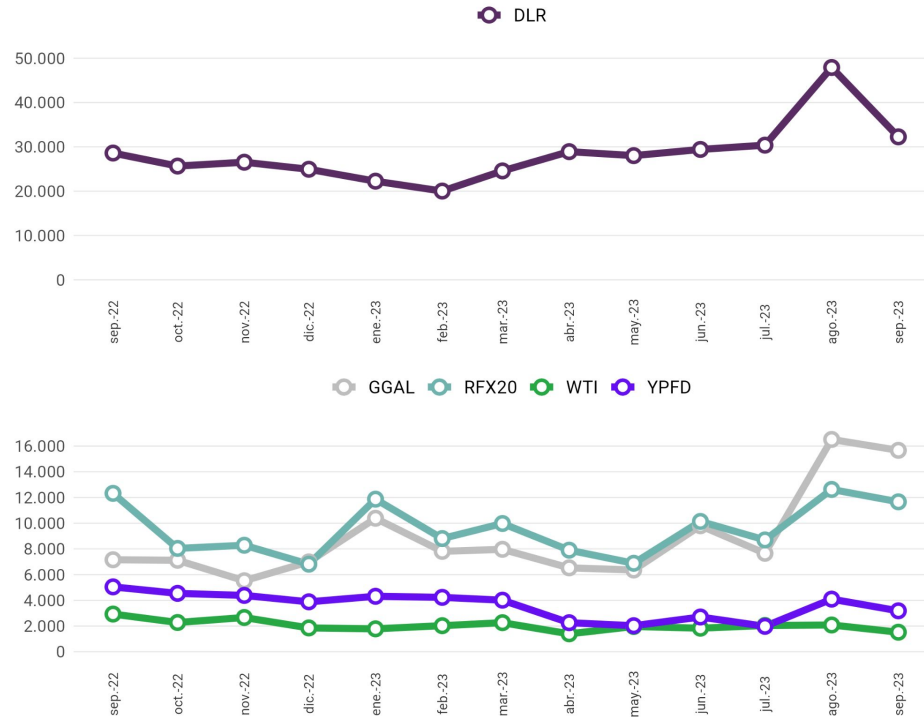
Nota: Se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MTR

Visión General

Cantidad de Trades

Cantidad de trades por producto

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

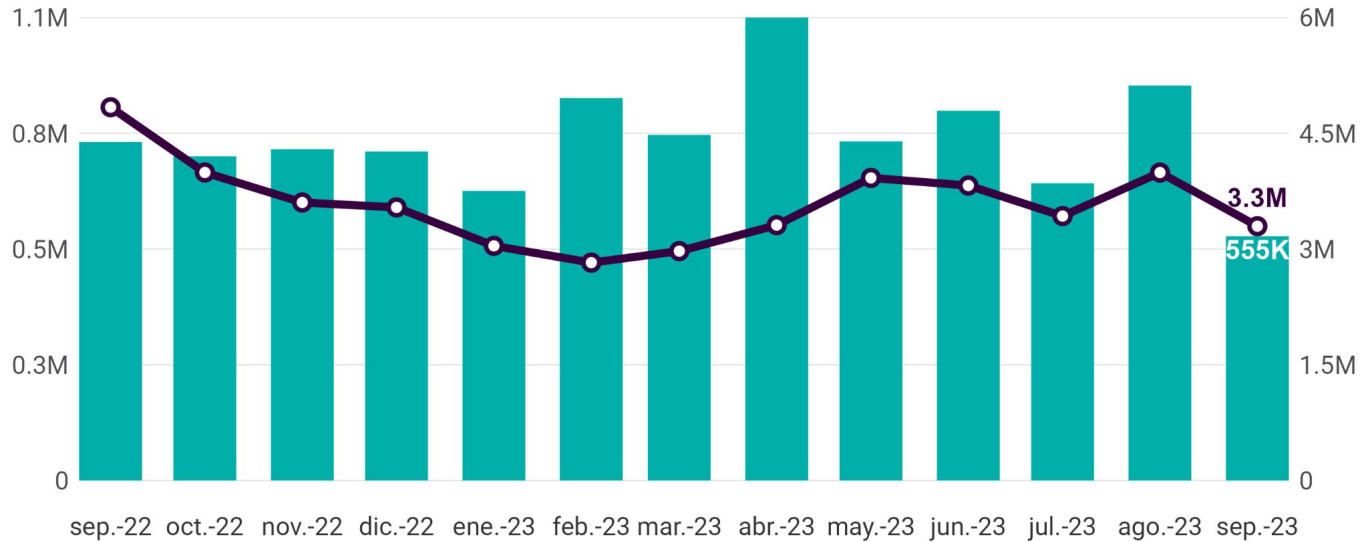


Fuente: Matba Rofex

Futuros y Opciones de Dólar

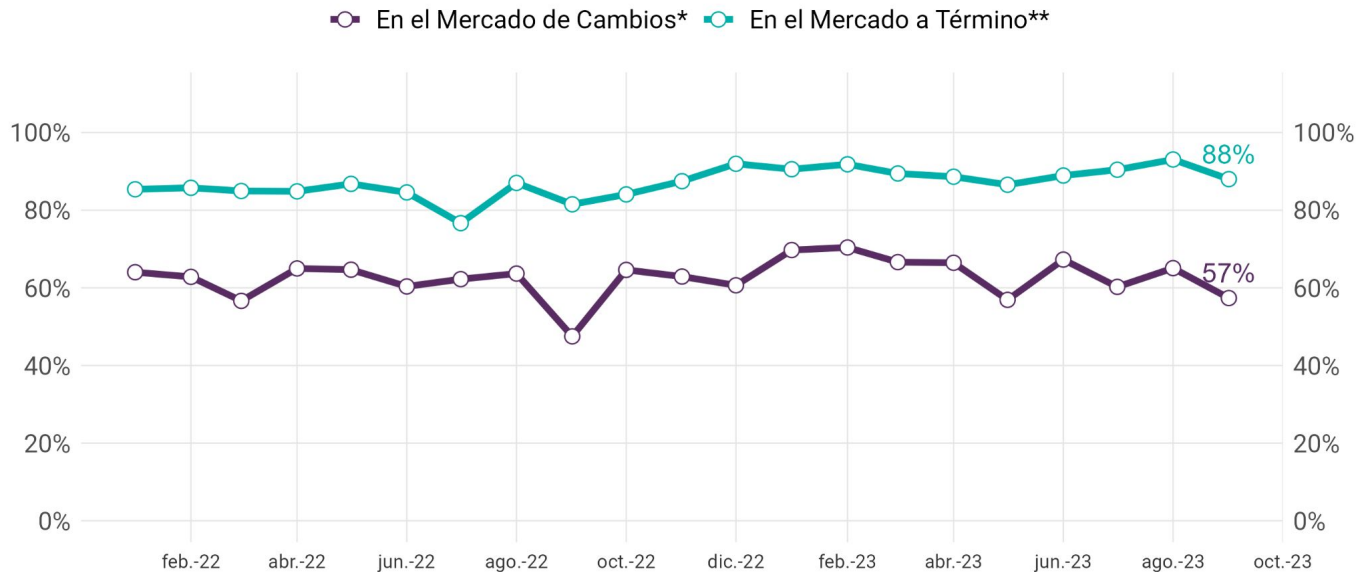
Evolución por mes, en contratos

■ 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 30/09			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR092023	350,01	-22,29	-6,0% ▼	6.008.990	28% ▲	0	-100% ▼
DLR102023	386,00	-47,00	-10,9% ▼	3.447.160	38% ▲	1.592.056	116% ▲
DLR112023	511,00	-36,00	-6,6% ▼	1.318.813	19% ▲	384.493	92% ▲
DLR122023	682,00	-22,00	-3,1% ▼	506.697	37% ▲	228.148	64% ▲
DLR012024	790,00	28,00	3,7% ▲	220.080	320% ▲	54.434	37% ▲
DLR022024	873,00	49,00	5,9% ▲	87.570	51% ▲	45.994	52% ▲
DLR032024	950,00	76,00	8,7% ▲	17.411	16% ▲	22.112	19% ▲
DLR042024	1.020,00	100,00	10,9% ▲	23.608	41% ▲	37.013	20% ▲
DLR052024	1.057,00	92,00	9,5% ▲	14.267	-21% ▼	26.305	13% ▲
DLR062024	1.087,00	99,00	10,0% ▲	9.077	17% ▲	8.806	61% ▲
DLR072024	1.117,80	105,80	10,5% ▲	4.301	-68% ▼	5.735	73% ▲
DLR082024	1.150,00	N/C	N/C	497	N/C	341	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	38,41	3,0% ▲	11.658.471	-41% ▼	2.405.437	-10% ▼

Fuente: Mtr

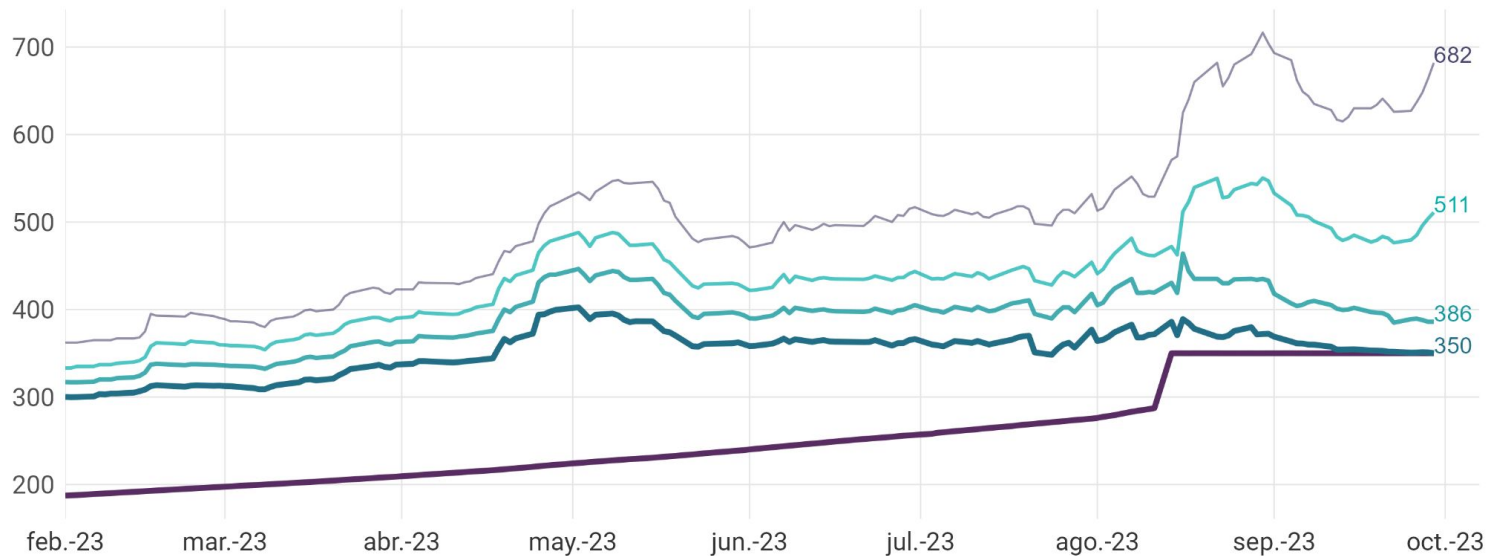
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

Spot DLR092023 DLR102023 DLR112023 DLR122023



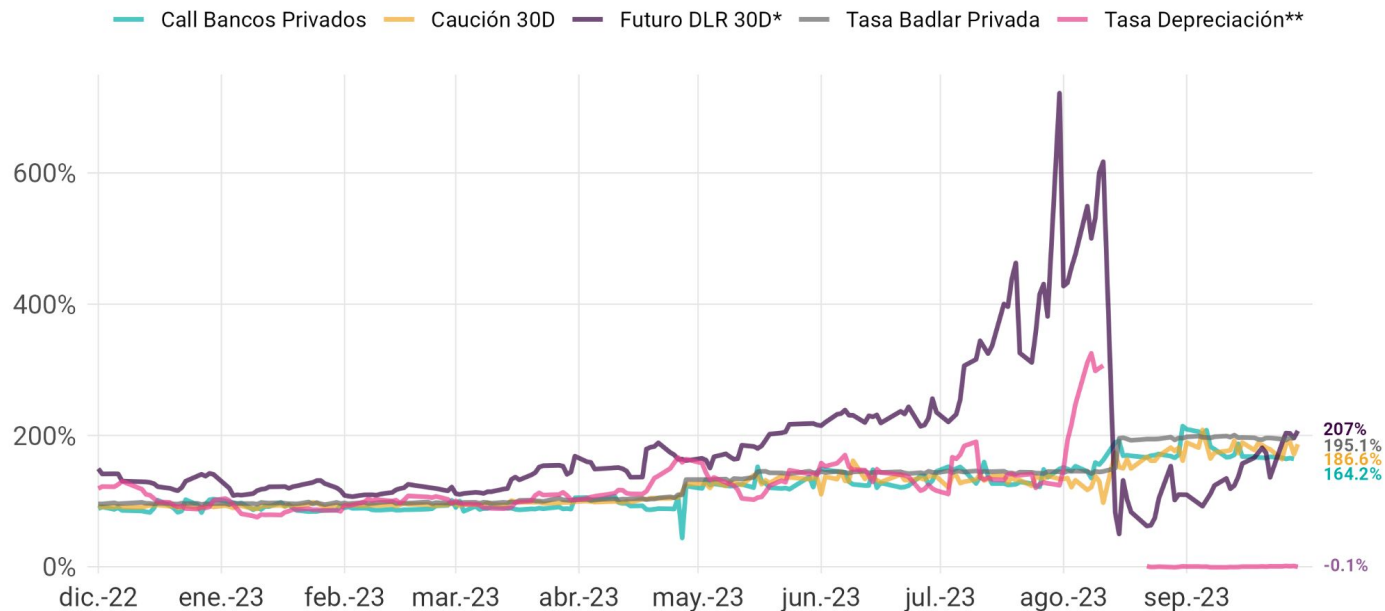
Fuente: MtR

Dólar: Evolución de tasas

Futuros

MatbaRofex

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

Fuente: MtR y Reuters

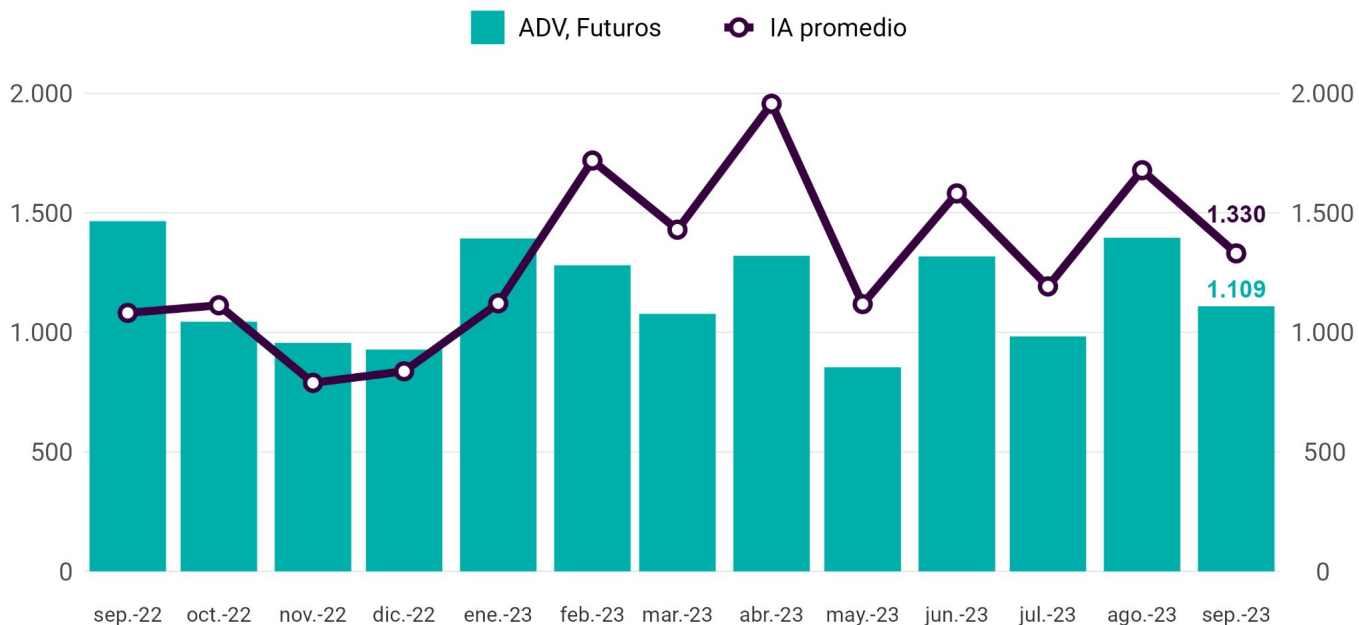
RFX20: Operatoria

Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

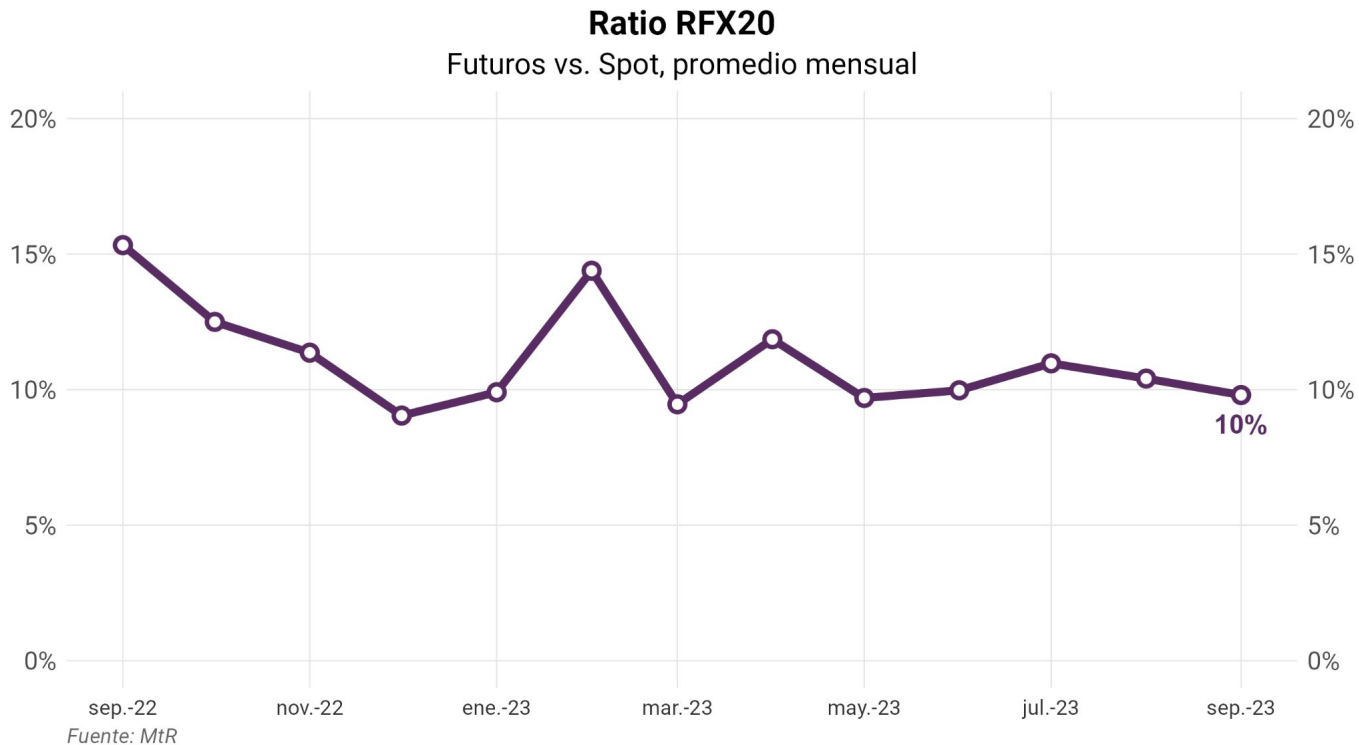


Fuente: MtR

RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex

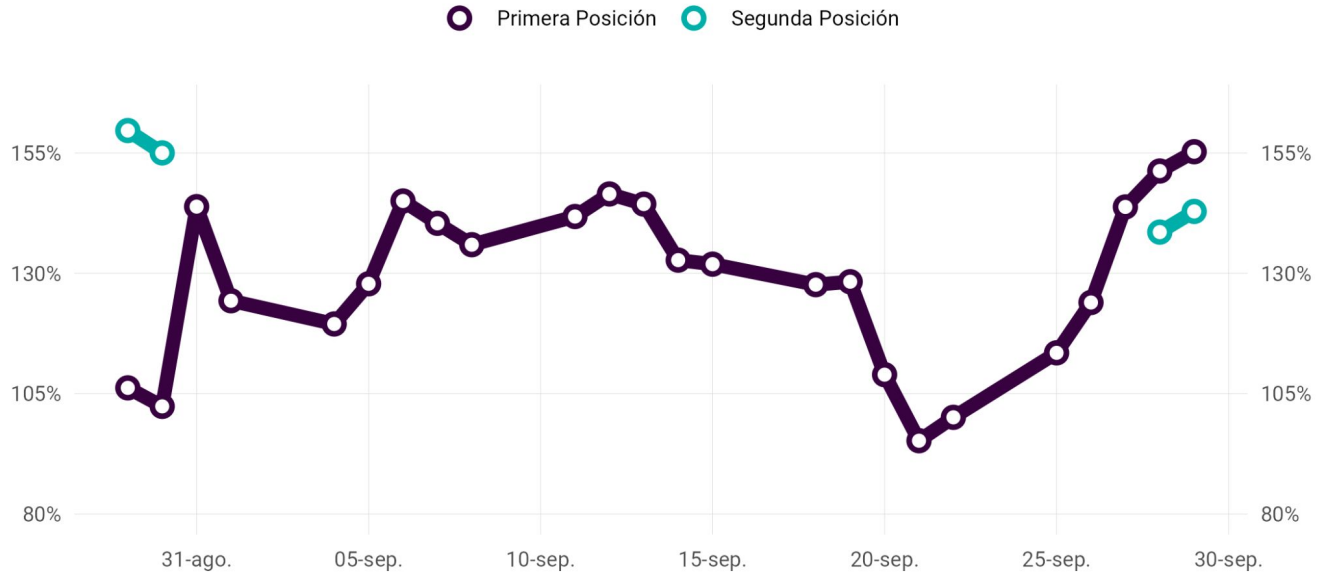


RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

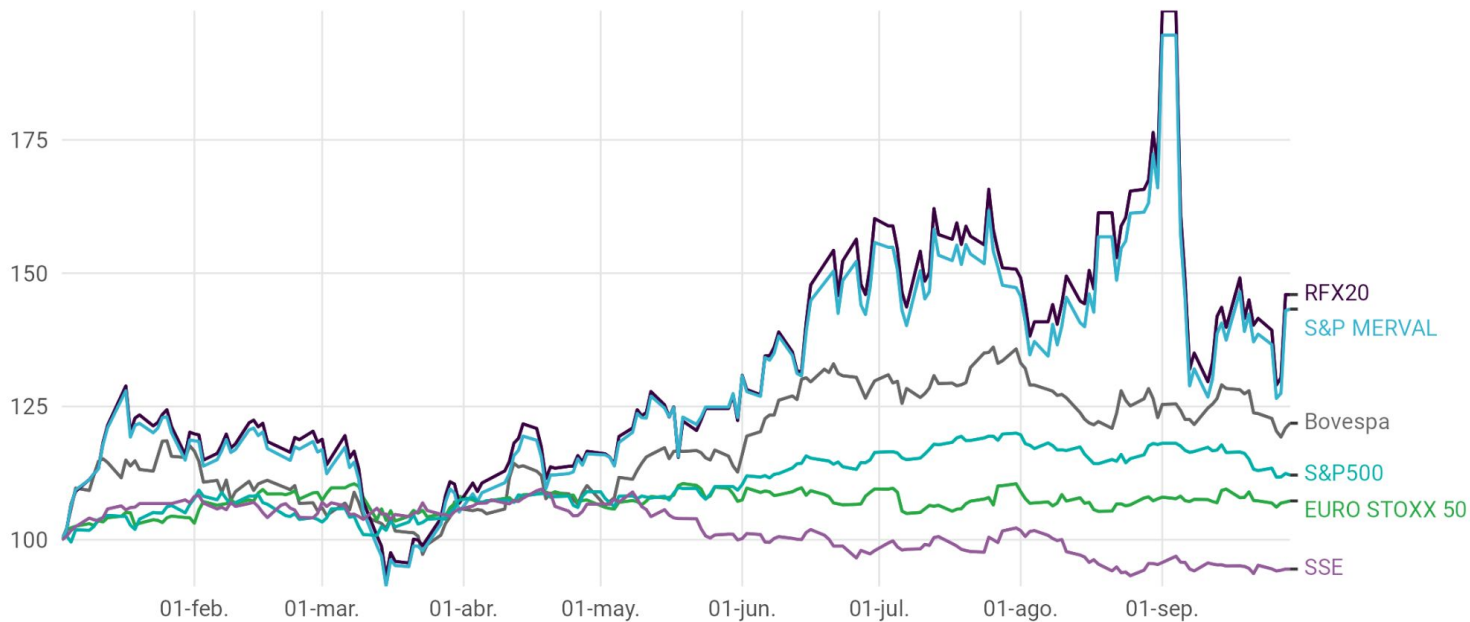
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año

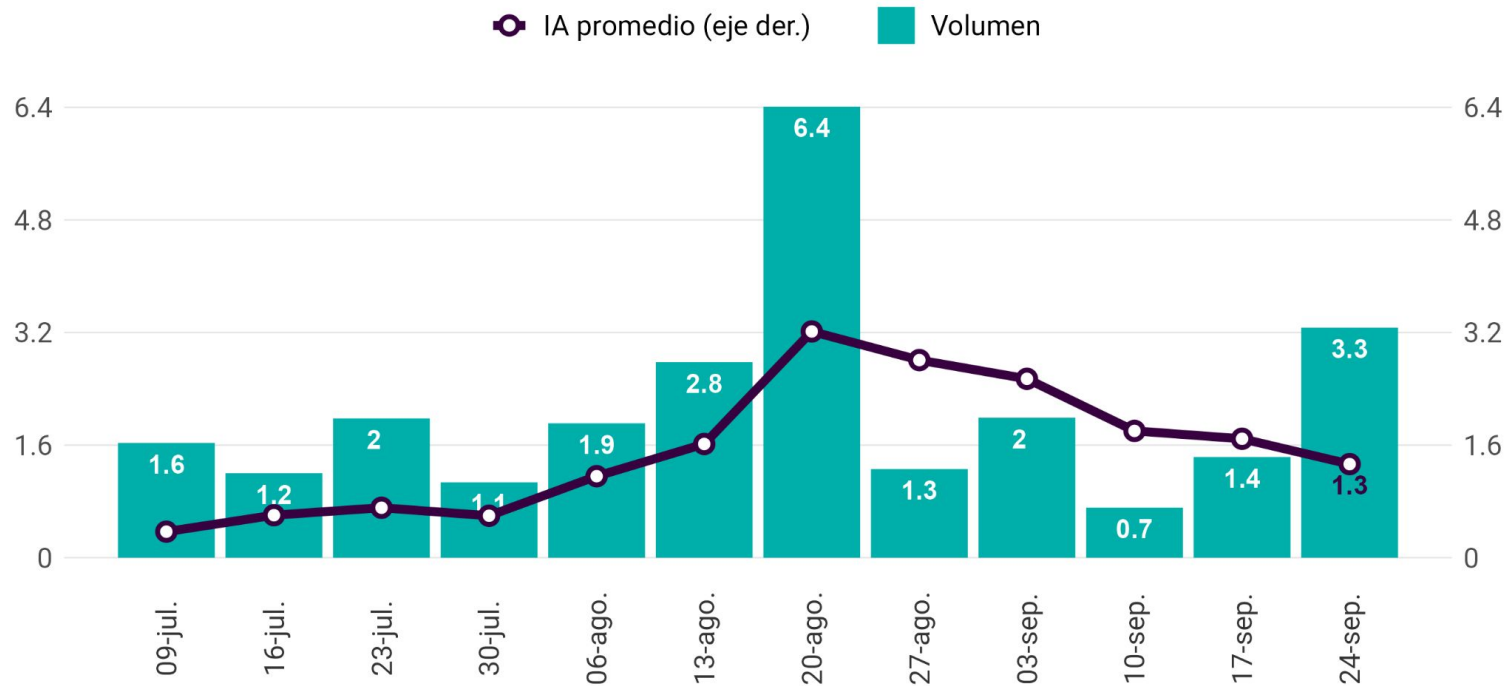


Fuente: MtR y Reuters

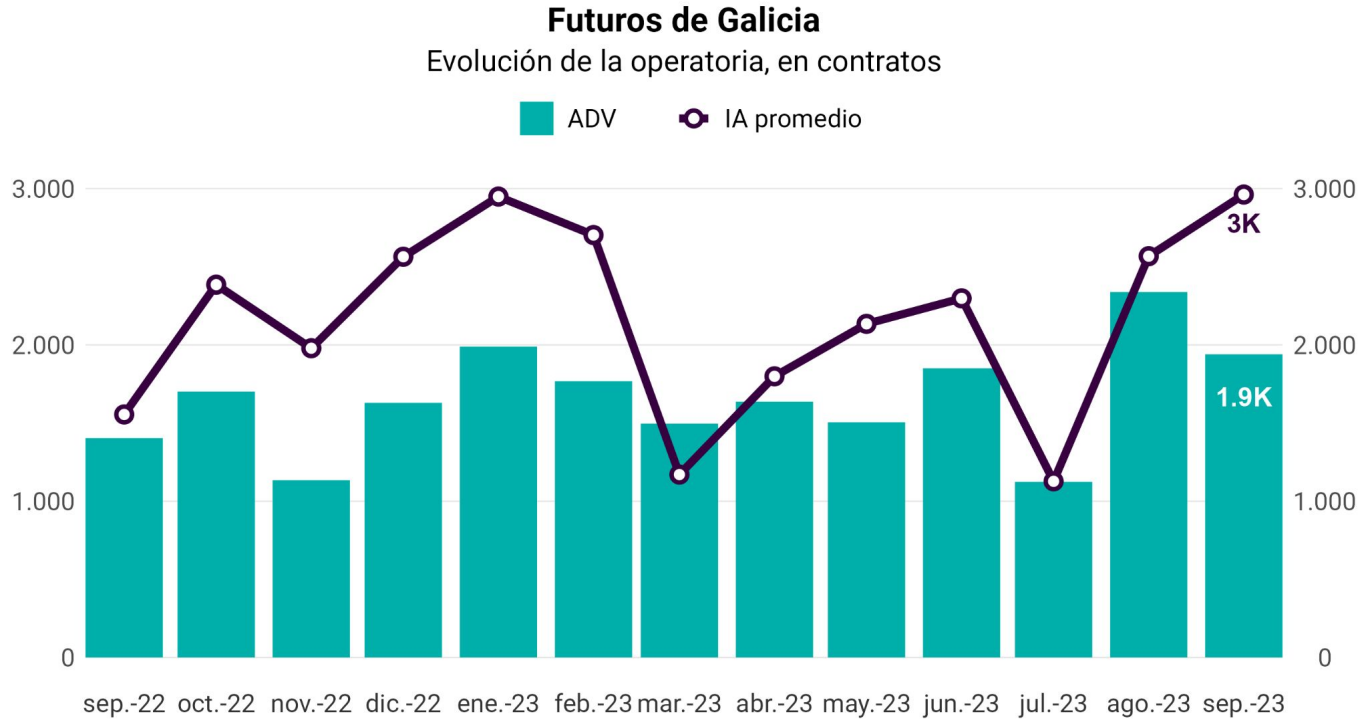
*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL.

Futuros de BTC-MtR

Evolución por semana, en bitcoins



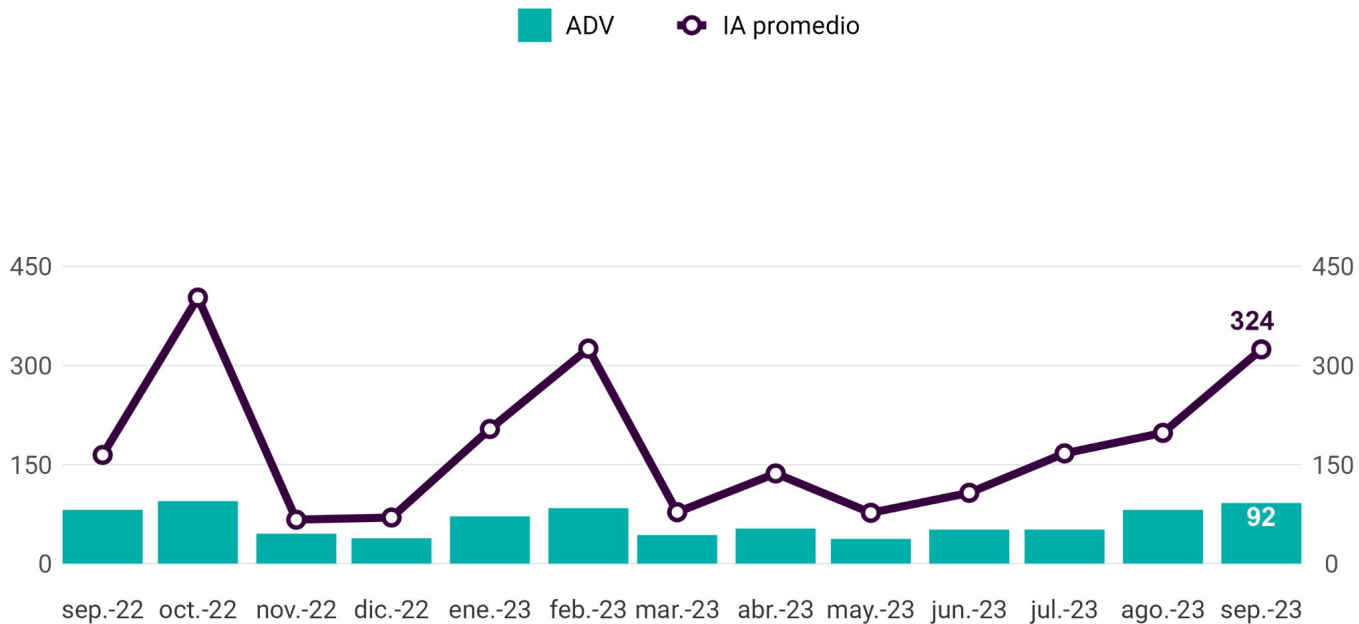
Fuente: MtR



Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

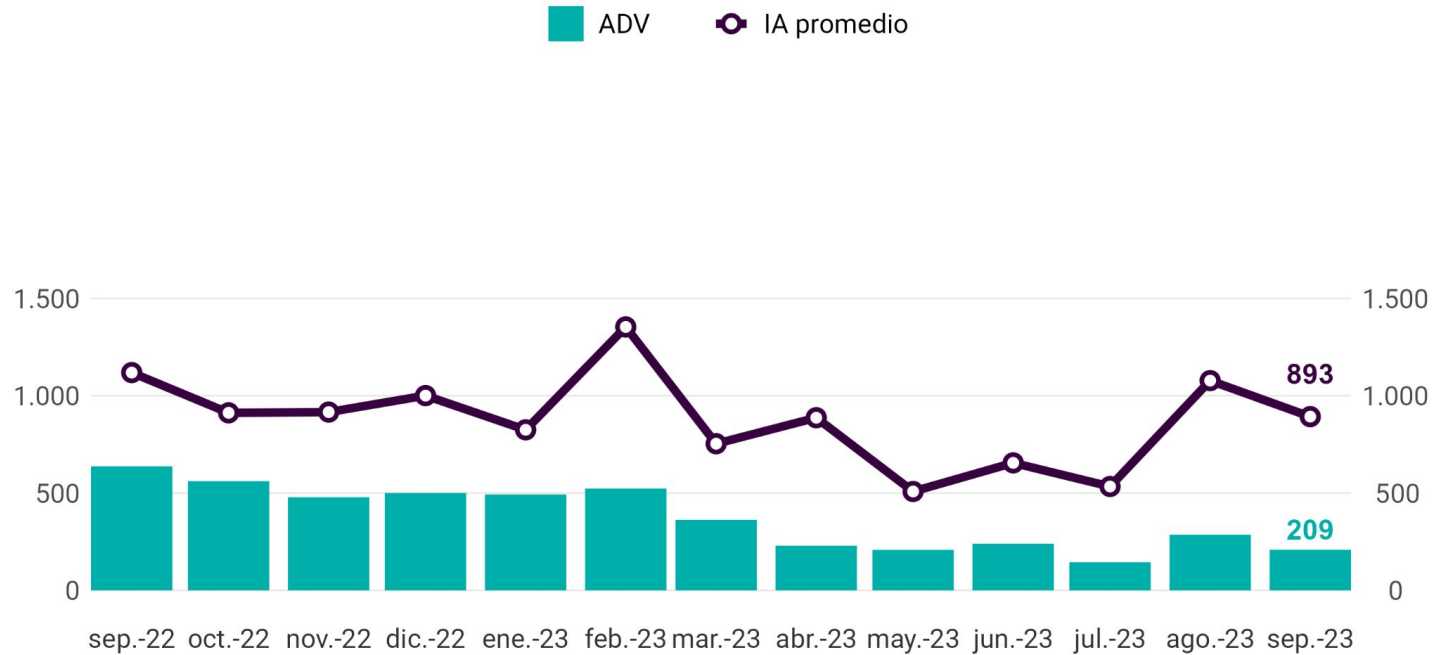
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MtR

Futuros de YPF

Evolución de la operatoria, en contratos

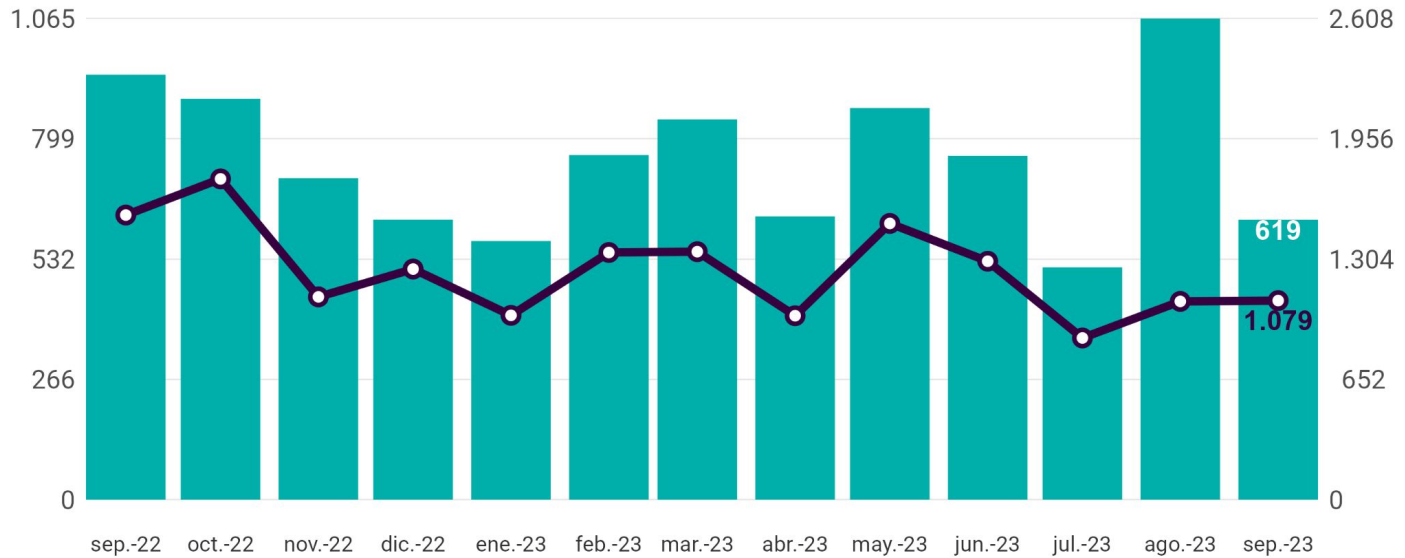


Fuente: MTR

Futuros de Petróleo

Evolución por mes, en contratos

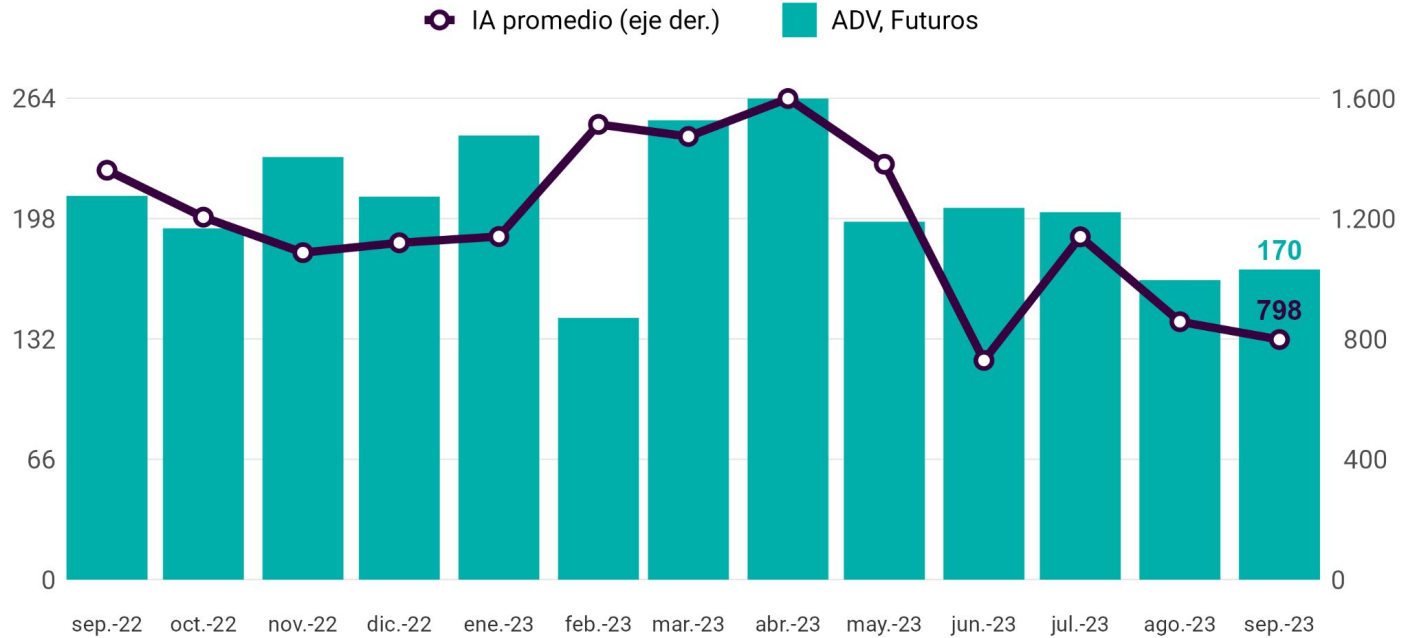
IA promedio (eje der.) ADV, Futuros



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

Marcelo Comisso
Gerente

Camila Ajler
Responsable

Jacqueline Najjar
Analista

Lucía Madoery
Analista

Aarón Hierrezuelo
Analista