

Matba Rofex

# Informe Mensual de Derivados Financieros Noviembre 2022

# Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros excluyendo LEDES alcanzó en noviembre 15,9 millones de contratos (+12,8% MoM). En términos interanuales, este volumen fue un 21,6% superior a noviembre de 2021.*
- ✓ *La operatoria de futuros y opciones de dólar alcanzó en el anteúltimo mes del año 15,8 millones de contratos, un 13% superior que el mes anterior y un 22,8% por encima de noviembre de 2021.*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 17.667,1 millones de dólares (+25,8% YoY).*
- ✓ *En el transcurso del año, y excluyendo la operatoria de futuros de LEDES, el volumen operado acumuló 160 millones de contratos (54% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 4,5 millones de contratos (+36% vs. el mismo período del 2021).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del mes para todos los productos, excluyendo LEDES, se ubicó en 3,6 millones de contratos (-9,8% MoM y -34,8% YoY).*

# Visión General

Noviembre | 2022: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	15,8M	13,0%	22,8%	3,6M	-9,7%	-34,7%
Letras del Tesoro	13,9M	Inf%	Inf%	13,9M	Inf%	Inf%
Acciones Individuales	34,8K	-22,3%	-57,5%	3,0K	-20,0%	-56,7%
Índices Accionarios	20,1K	1,2%	-79,1%	788,6	-29,2%	-83,2%
Energía	14,9K	-11,4%	78,3%	1,1K	-36,8%	-58,8%
Metales	4,9K	33,0%	20,6%	1,1K	-9,8%	24,1%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>15,9M</b>	<b>12,8%</b>	<b>21,6%</b>	<b>3,6M</b>	<b>-9,8%</b>	<b>-34,8%</b>
<b>Total</b>	<b>29,8M</b>	<b>111,9%</b>	<b>128,3%</b>	<b>17,6M</b>	<b>339,0%</b>	<b>217,3%</b>

Fuente: Mtr

# Visión General

Noviembre | 2022: Volumen Nocional

Matba Rofex

	Volumen Nocional en USD			IA Prom. Diario Nocional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	17.517,4M	13,3%	26,1%	3.986,2M	-10,1%	-33,6%
Letras del Tesoro	79,0M	Inf%	Inf%	76,6M	Inf%	Inf%
Índices Accionarios	28,4M	9,6%	-76,2%	1,1M	-22,9%	-80,4%
Acciones Individuales	21,2M	-2,1%	-10,2%	1,9M	1,6%	-22,6%
Energía	12,6M	-12,6%	98,1%	917,6K	-38,3%	-56,3%
Metales	8,4M	37,6%	15,4%	1,9M	-6,4%	18,5%
<b>Total</b>	<b>17.667,1M</b>	<b>13,8%</b>	<b>25,8%</b>	<b>4.068,6M</b>	<b>-8,4%</b>	<b>-32,3%</b>

Fuente: Mtr

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

# Visión General

Matba Rofex

## Acumulado | 2022: Volumen en Contratos

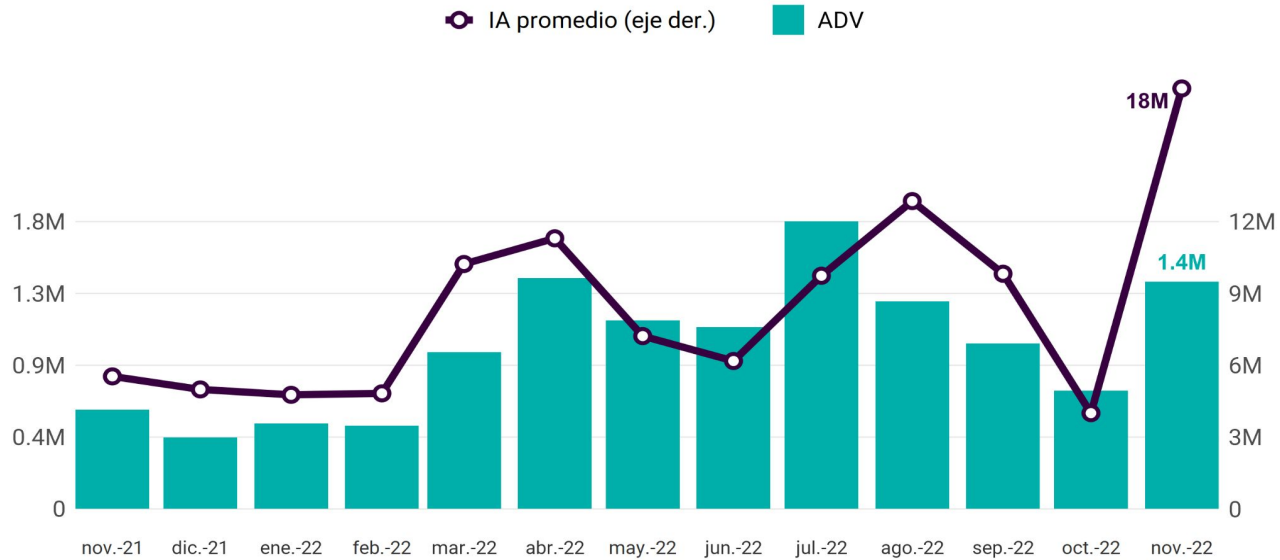
	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2022	2021	Var%	2022	2021	Var%
Letras del Tesoro	87,6M	15,9M	451%	4,6M	1,7M	173%
Monedas	158,8M	102,0M	56%	4,5M	3,3M	37%
Acciones Individuales	537,2K	690,4K	-22%	5,0K	5,9K	-14%
Índices Accionarios	386,6K	1,0M	-62%	2,0K	6,9K	-72%
Energía	204,6K	79,8K	157%	1,6K	2,2K	-28%
Metales	51,0K	37,1K	37%	1,4K	843,2	61%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>160,0M</b>	<b>103,8M</b>	<b>54%</b>	<b>4,5M</b>	<b>3,3M</b>	<b>36%</b>
<b>Total</b>	<b>247,7M</b>	<b>119,7M</b>	<b>107%</b>	<b>9,1M</b>	<b>3,8M</b>	<b>135%</b>

\*En contratos, datos acumulados al 30/11 de cada año

Fuente: MtR

### Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos



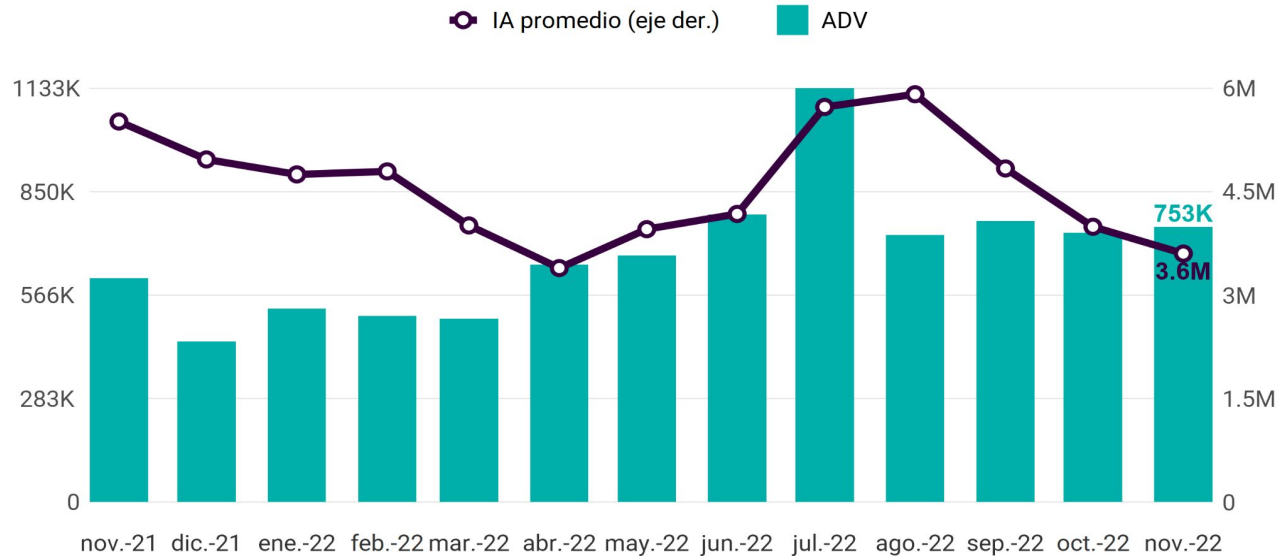
Fuente: MTR

# Dólar: Operatoria

## Futuros y Opciones

### Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos



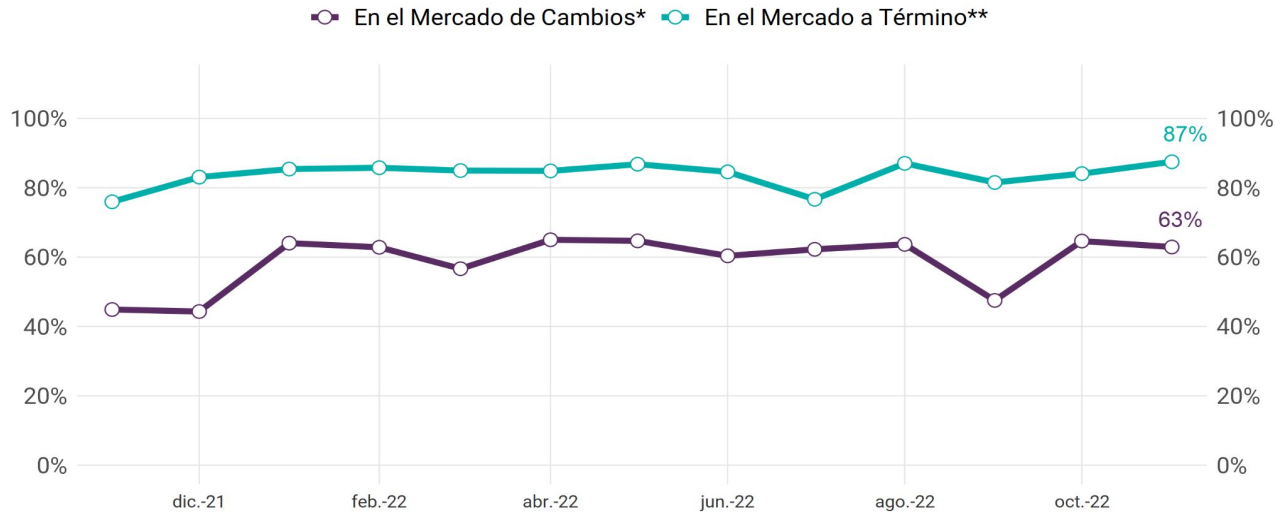
Fuente: MtR

# 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

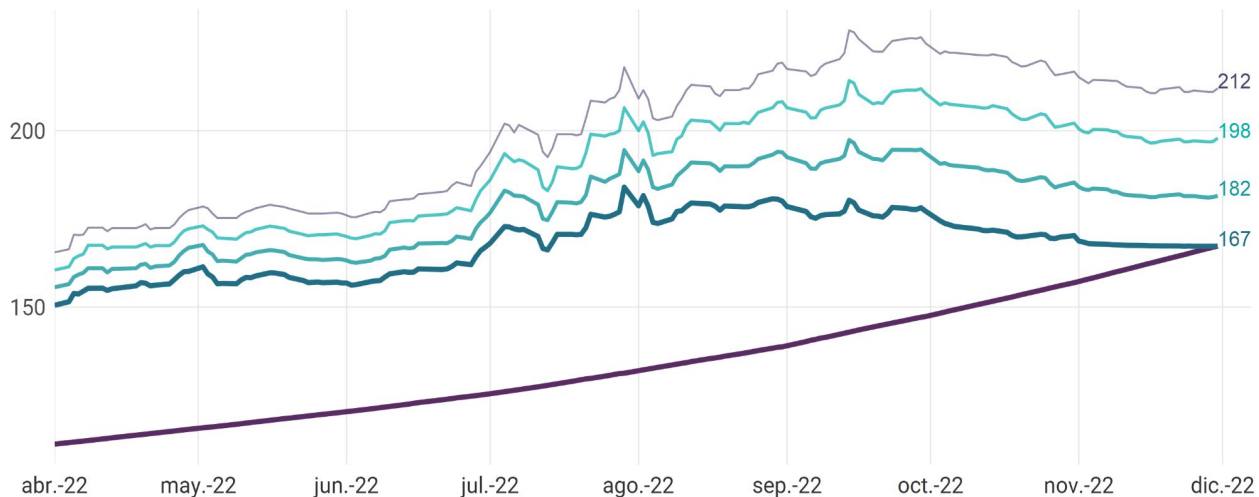
Posición	Precio de Ajuste al 30/11			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR112022	167,25	-3,00	-1,8% ▼	7.931.978	76% ▲	0	-100% ▼
DLR122022	181,50	-3,80	-2,1% ▼	4.828.169	275% ▲	1.759.704	232% ▲
DLR012023	197,90	-4,25	-2,1% ▼	1.599.584	146% ▲	367.128	113% ▲
DLR022023	212,00	-4,75	-2,2% ▼	911.036	314% ▲	197.825	161% ▲
DLR032023	227,40	-5,60	-2,4% ▼	231.310	80% ▲	90.142	43% ▲
DLR042023	241,50	-6,75	-2,7% ▼	154.687	16% ▲	86.626	50% ▲
DLR052023	257,50	-7,00	-2,6% ▼	80.798	231% ▲	55.875	53% ▲
DLR062023	273,00	-7,00	-2,5% ▼	22.425	137% ▲	18.432	15% ▲
DLR072023	288,90	-8,15	-2,7% ▼	15.683	35% ▲	19.336	47% ▲
DLR082023	305,50	-10,00	-3,2% ▼	5.031	4% ▲	6.812	42% ▲
DLR092023	324,00	-7,50	-2,3% ▼	9.611	-44% ▼	10.378	395% ▲
DLR102023	341,50	N/C	N/C	25.640	N/C	3.430	N/C
<b>PROMEDIO/TOTAL</b>	<b>N/C</b>	<b>-6,16</b>	<b>-2,4% ▼</b>	<b>15.815.952</b>	<b>13% ▲</b>	<b>2.615.688</b>	<b>-9% ▼</b>

Fuente: Mtr

### Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

Spot DLR112022 DLR122022 DLR012023 DLR022023

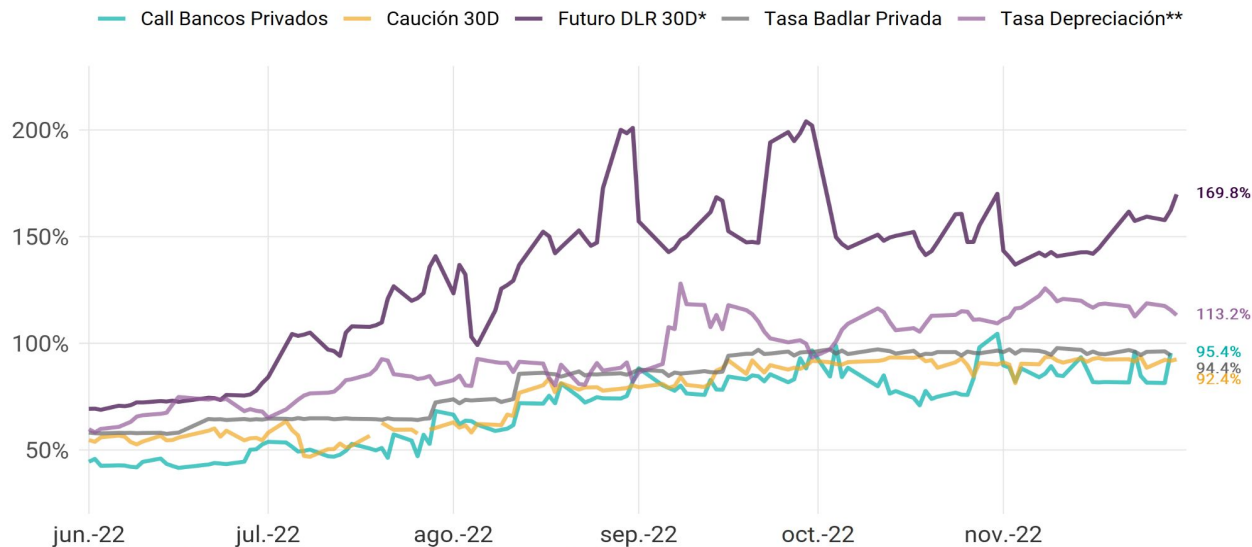


Fuente: MtR

# 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: MiR y Reuters

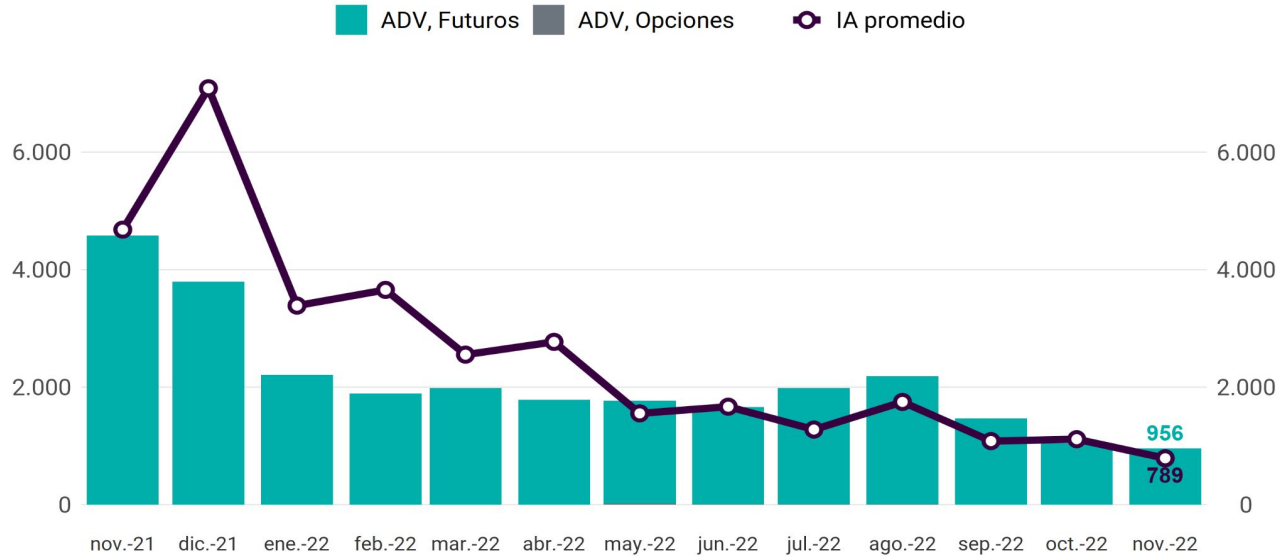
# RFX20: Operatoria

## Futuros y Opciones

MatbaRofex

### Futuros y Opciones de RFX20

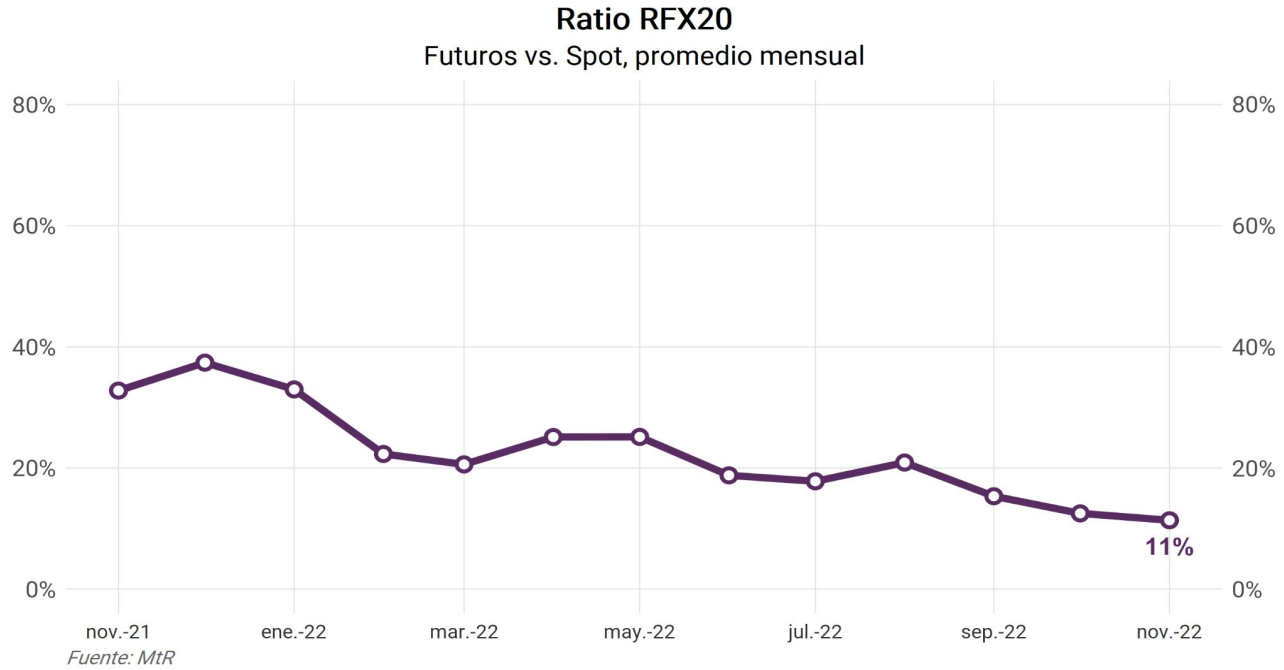
Evolución por mes, en contratos



Fuente: Mtr

# RFX20: Ratio

## Futuros

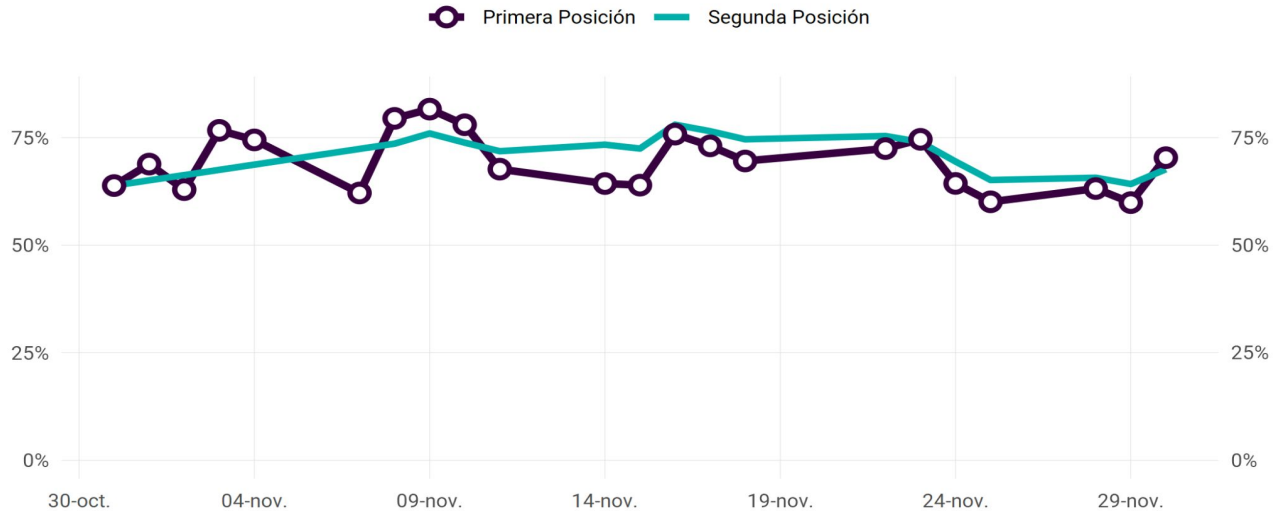


# RFX20: Tasas implícitas

## 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

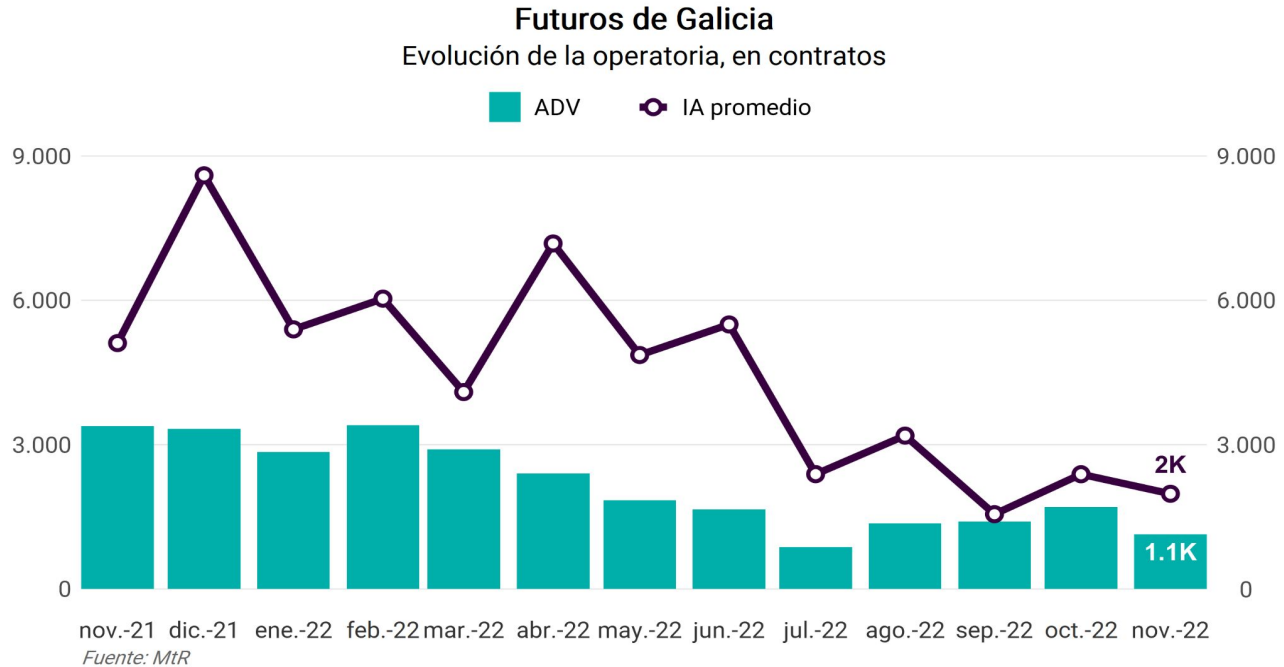
### Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares\*, base 100 desde inicio del año



Fuente: MtR y Reuters

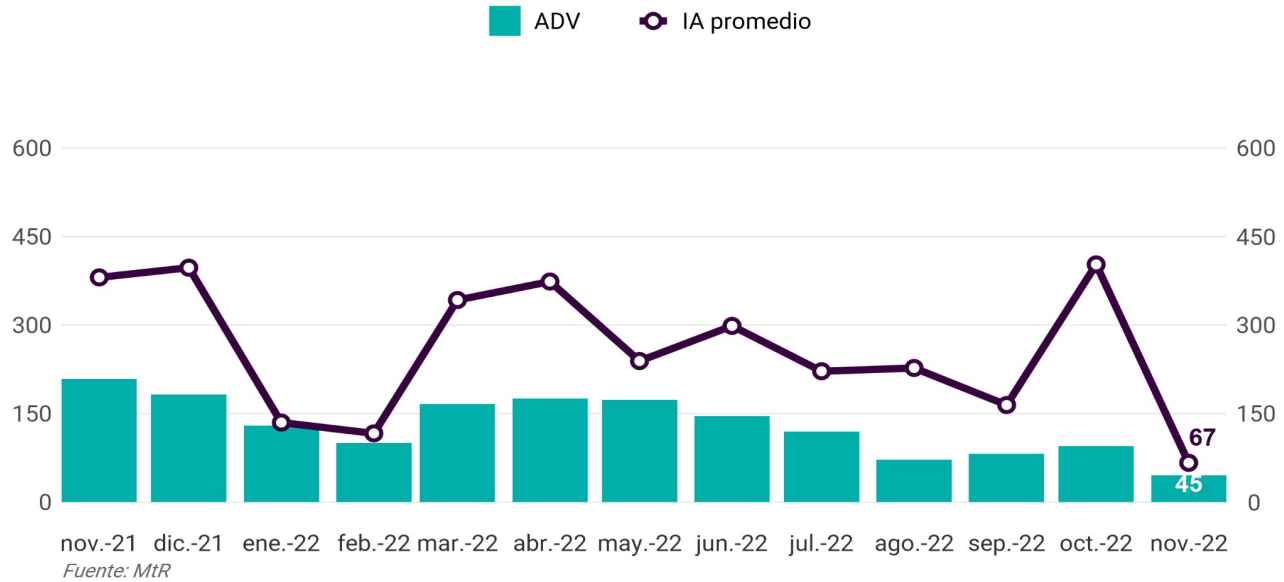
\*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL.

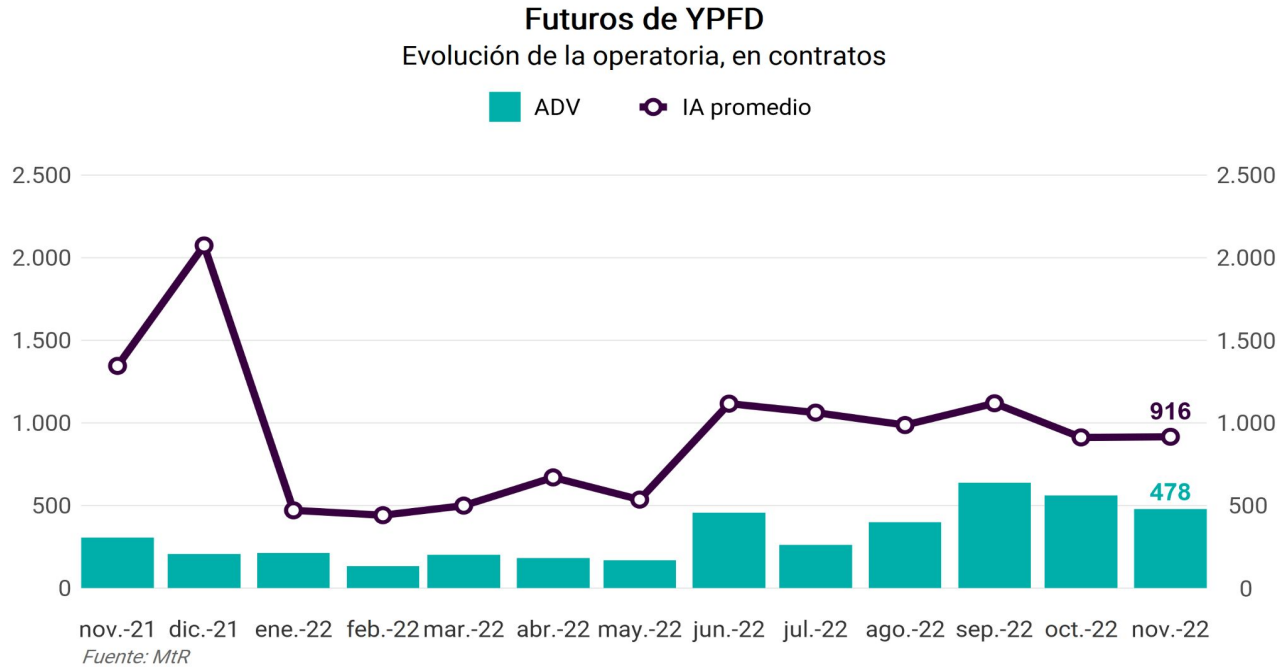




### Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos

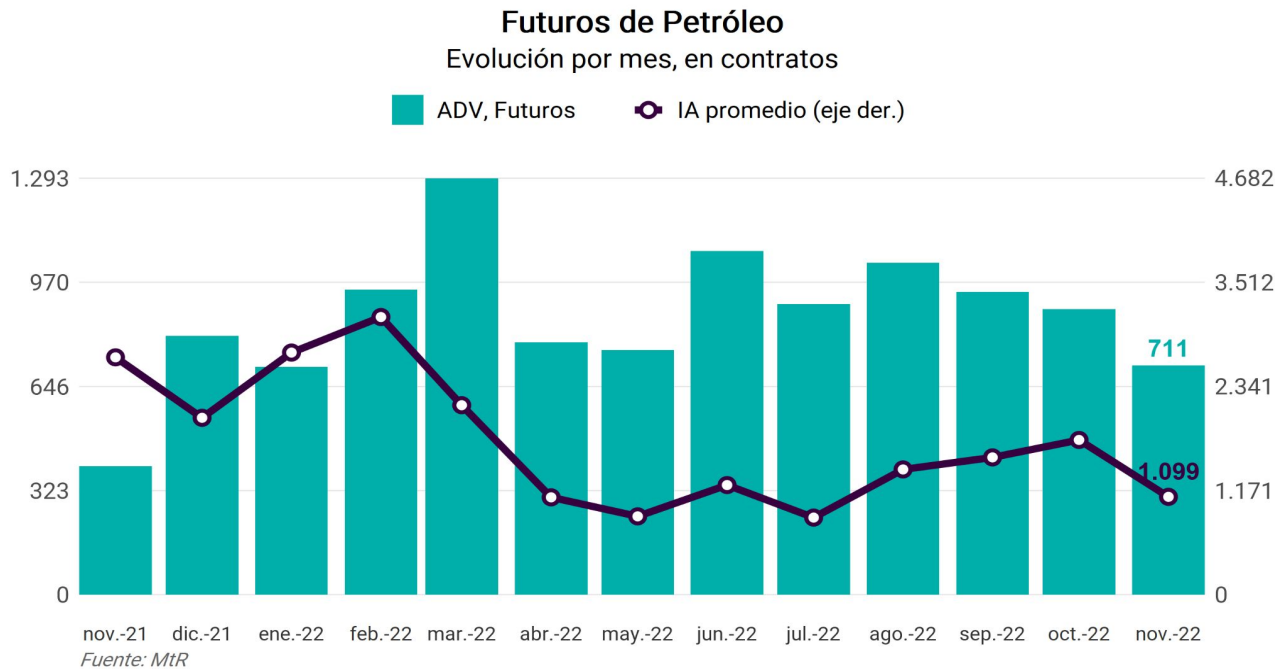


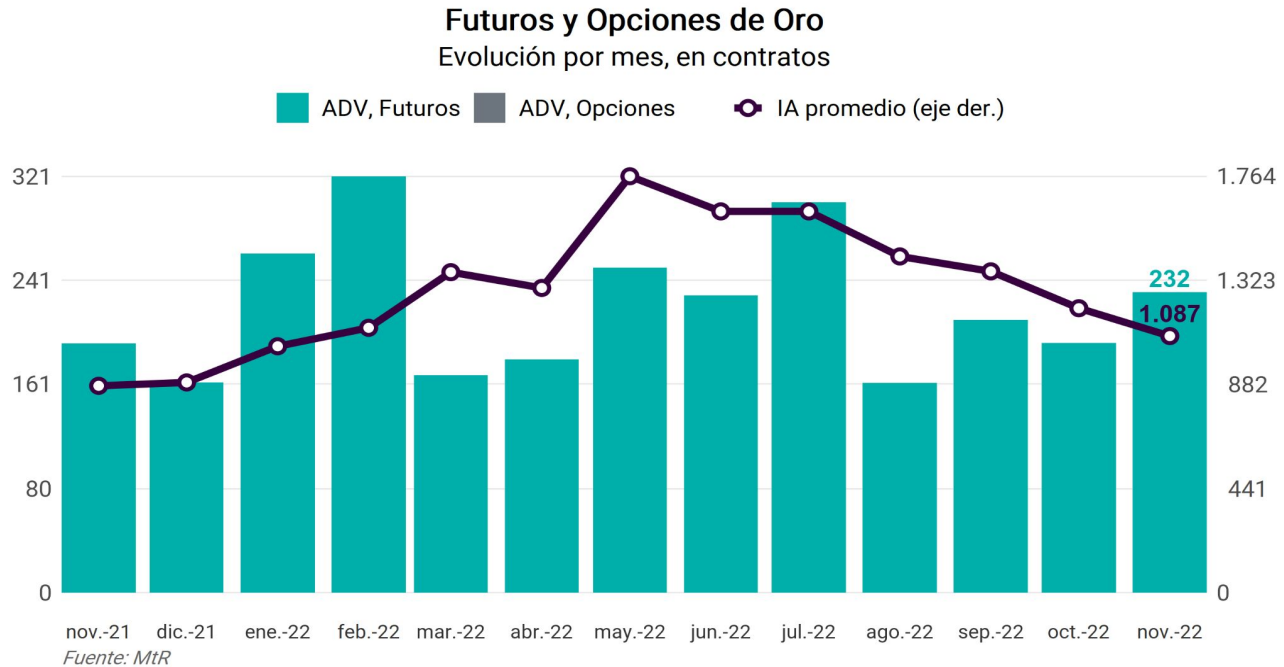


# Petróleo: Operatoria

## Futuros y Opciones

MatbaRofex





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 Najar**  
Analista

**Francisco Scognamillo**  
Analista

**Lucía Madoery**  
Analista