

Matba Rofex

# Informe Mensual de Derivados Financieros Julio 2022

# Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en julio 37,8 millones de contratos (+66,1% MoM). En términos interanuales, este volumen fue un 414,6% superior al mismo mes del 2021 y, excluyendo la operatoria de futuros de LEDES, el volumen fue un 225,3% superior a julio del 2021.*
- ✓ *La operatoria de futuros y opciones de dólar alcanzó en el séptimo mes del año 23,8 millones de contratos, un 51,1% superior a junio y un 229,8% por encima de julio de 2021.*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 26.298 millones de dólares (+54,8% MoM y +244,4% YoY).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario del mes para todos los productos se ubicó en 9,7 millones de contratos (+57,6% MoM y +292,4% YoY).*
- ✓ *En el transcurso del año, y excluyendo la operatoria de futuros de LEDES, el volumen operado acumuló 97,6 millones de contratos (64,6% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 4,4 millones de contratos (+46,5% vs. el mismo período del 2021).*

# Visión General

Julio | 2022: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Monedas	23,8M	51,1%	229,8%	5,7M	37,1%	132,1%
Letras del Tesoro	13,9M	101,4%	N/C	4,0M	101,3%	N/C
Índices Accionarios	41,6K	25,3%	-48,7%	1,3K	-23,4%	-76,8%
Acciones Individuales	26,3K	-41,9%	-29,7%	3,7K	-46,9%	-25,3%
Energía	19,0K	-11,2%	282,6%	865,8	-29,7%	-29,6%
Metales	6,3K	37,9%	73,6%	1,6K	0,0%	55,9%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>23,9M</b>	<b>50,7%</b>	<b>225,3%</b>	<b>5,7M</b>	<b>36,9%</b>	<b>131,2%</b>
<b>Total</b>	<b>37,8M</b>	<b>66,1%</b>	<b>414,6%</b>	<b>9,7M</b>	<b>57,6%</b>	<b>292,4%</b>

Fuente: MtR

# Visión General

Julio | 2022: Volumen Nacional

Matba Rofex

	Volumen Nacional en USD			IA Prom. Diario Nacional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	26.116,0M	54,9%	246,2%	6.206,0M	39,3%	135,2%
Letras del Tesoro	98,0M	79,6%	N/C	27,9M	76,5%	Inf%
Índices Accionarios	47,1M	47,3%	-36,9%	1,4M	-14,0%	-72,4%
Energía	18,4M	-23,0%	420,3%	838,8K	-40,1%	-4,7%
Metales	11,0M	30,8%	65,8%	2,8M	-5,4%	49,2%
Acciones Individuales	7,8M	-35,5%	5,2%	1,3M	-25,5%	33,5%
<b>Total</b>	<b>26.298,3M</b>	<b>54,8%</b>	<b>244,4%</b>	<b>6.240,3M</b>	<b>39,3%</b>	<b>135,7%</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	96,8M	58,2M	66,1%	4,4M	3,0M	46,8%
Letras del Tesoro	55,8M	0,0	N/C	3,3M	0,0	N/C
Acciones Individuales	372,7K	376,1K	-0,9%	6,0K	5,3K	13,3%
Índices Accionarios	267,8K	586,0K	-54,3%	2,4K	6,1K	-60,9%
Energía	130,4K	46,7K	178,9%	1,7K	2,3K	-25,4%
Metales	34,5K	22,4K	54,0%	1,4K	808,9	73,4%
<b>Subtotal (sin LEDES)</b>	<b>97,6M</b>	<b>59,3M</b>	<b>64,6%</b>	<b>4,4M</b>	<b>3,0M</b>	<b>46,5%</b>
<b>Total</b>	<b>153,4M</b>	<b>59,3M</b>	<b>158,8%</b>	<b>7,8M</b>	<b>3,0M</b>	<b>156,7%</b>

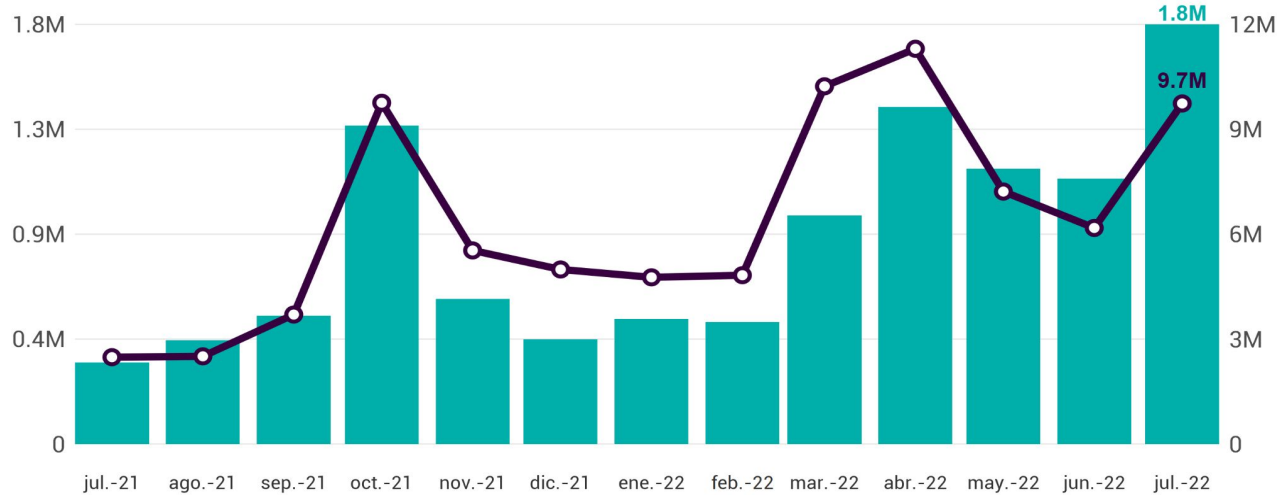
\*En contratos, datos acumulados al 31/07 de cada año

Fuente: MtR

### Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

IA promedio (eje der.)    ADV



Fuente: MTR

# Dólar: Operatoria

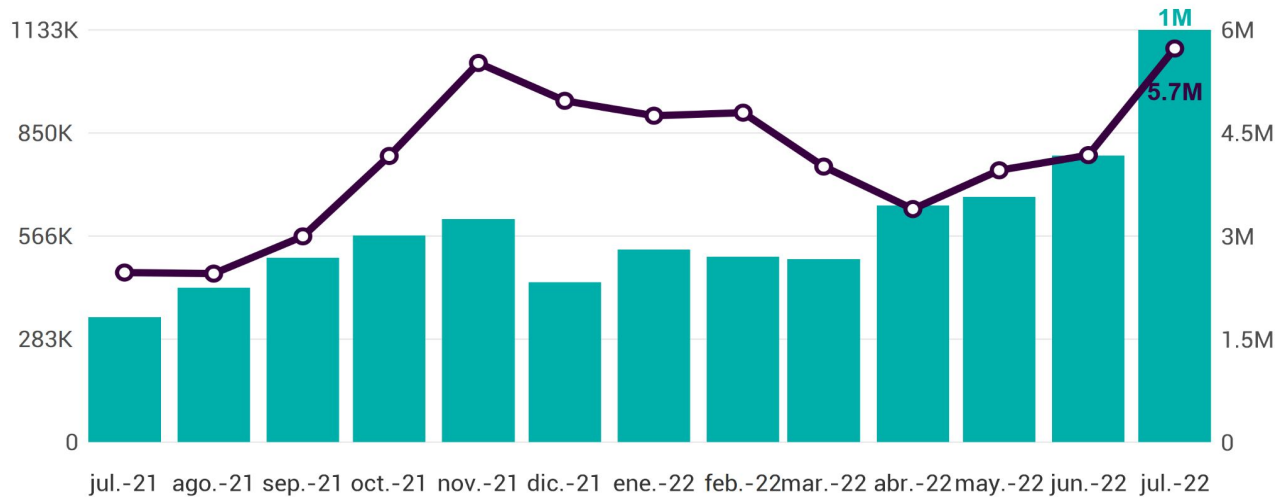
## Futuros y Opciones

MatbaRofex

### Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

IA promedio (eje der.)    ADV



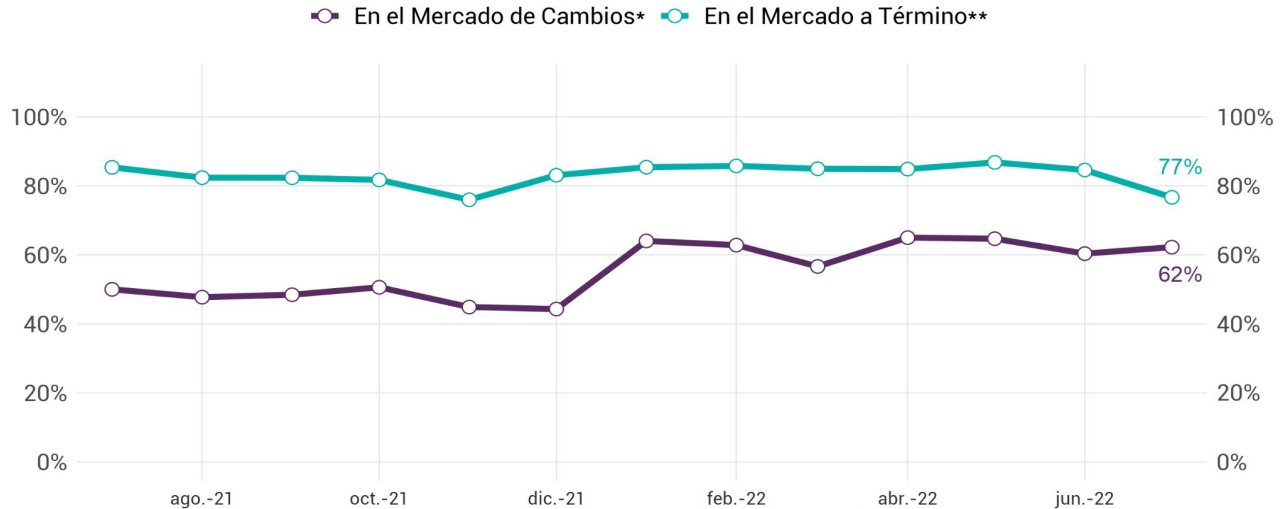
Fuente: MtR

# 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

Matba Rofex

Posición	Precio de Ajuste al 31/07			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR072022	131,23	-0,07	-0,1% ▼	8.591.684	26% ▲	0	-100% ▼
DLR082022	142,09	2,19	1,6% ▲	10.906.314	712% ▲	4.416.601	713% ▲
DLR092022	157,50	8,40	5,6% ▲	1.834.297	137% ▲	781.675	247% ▲
DLR102022	171,80	13,60	8,6% ▲	1.277.106	275% ▲	355.361	247% ▲
DLR112022	184,00	17,00	10,2% ▲	669.618	61% ▲	172.035	12% ▲
DLR122022	194,50	19,25	11,0% ▲	242.855	101% ▲	119.871	181% ▲
DLR012023	206,50	22,00	11,9% ▲	87.919	146% ▲	44.610	51% ▲
DLR022023	218,00	26,00	13,5% ▲	48.451	336% ▲	29.525	32% ▲
DLR032023	225,01	24,51	12,2% ▲	57.290	611% ▲	25.414	154% ▲
DLR042023	233,50	26,00	12,5% ▲	11.296	366% ▲	10.897	125% ▲
DLR052023	243,00	27,50	12,8% ▲	45.360	590% ▲	18.929	501% ▲
DLR062023	252,00	29,50	13,3% ▲	18.096	Inf% ▲	5.322	Inf% ▲
<b>PROMEDIO/TOTAL</b>	<b>N/C</b>	<b>17,99</b>	<b>9,4% ▲</b>	<b>23.790.286</b>	<b>51% ▲</b>	<b>5.980.240</b>	<b>38% ▲</b>

Fuente: MtR

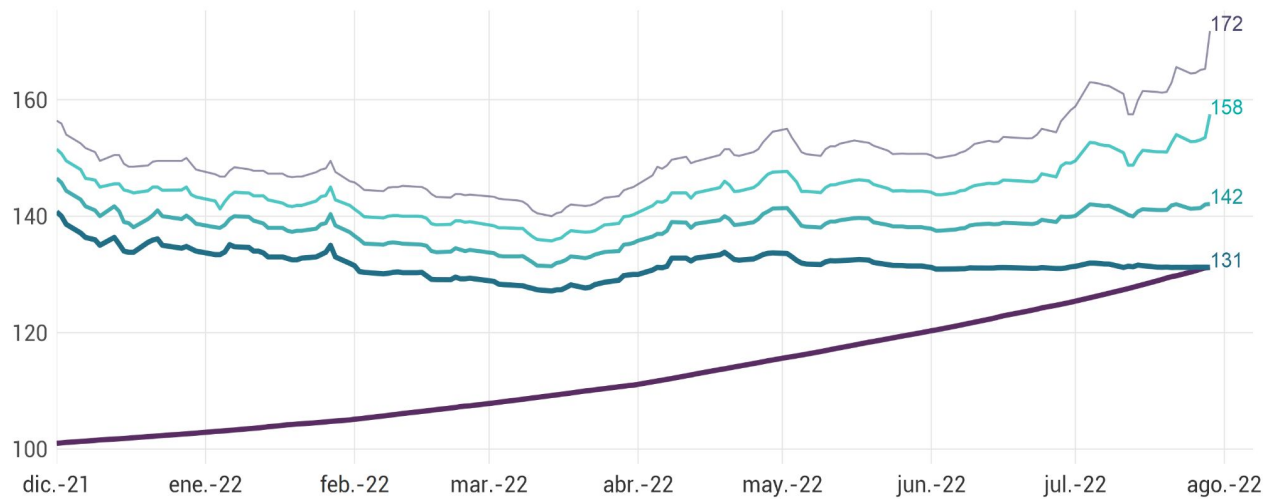
# Dólar: Cotizaciones

## Futuros

### Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

Spot DLR072022 DLR082022 DLR092022 DLR102022



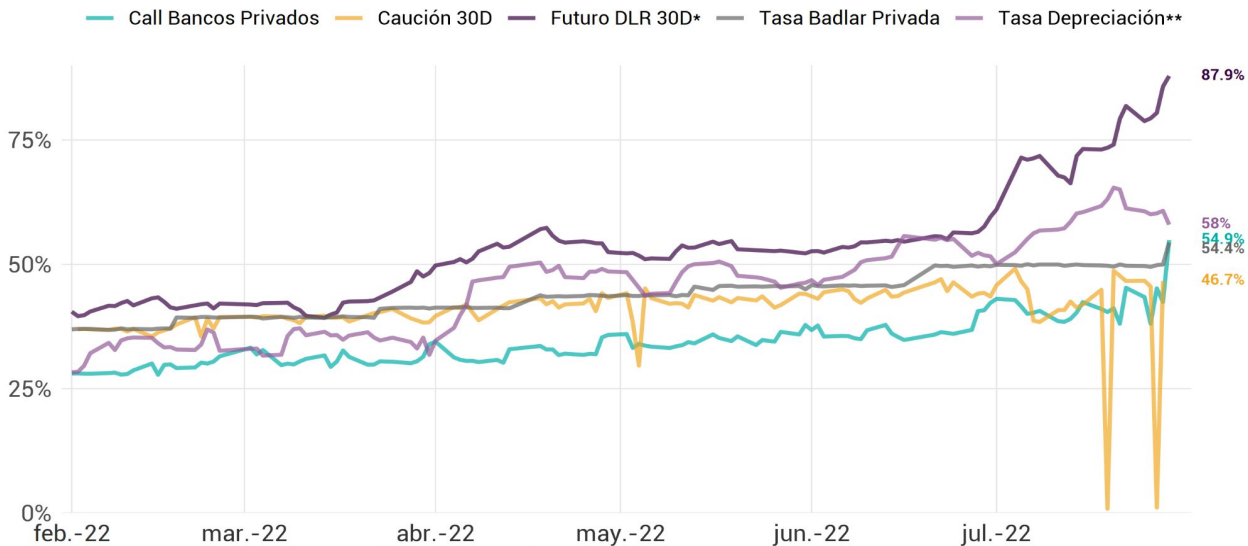
Fuente: MTR

# Dólar: Evolución de tasas

## Futuros

MatbaRofex

### Evolución de Tasas Nominales Anuales (TNA) con composición continua



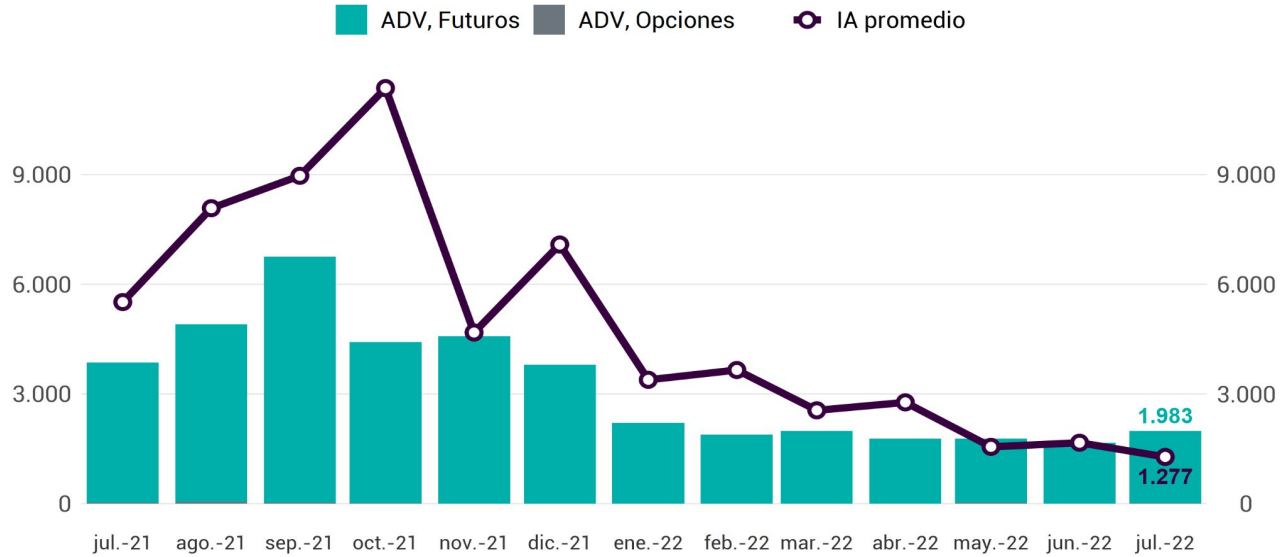
\*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

\*\*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

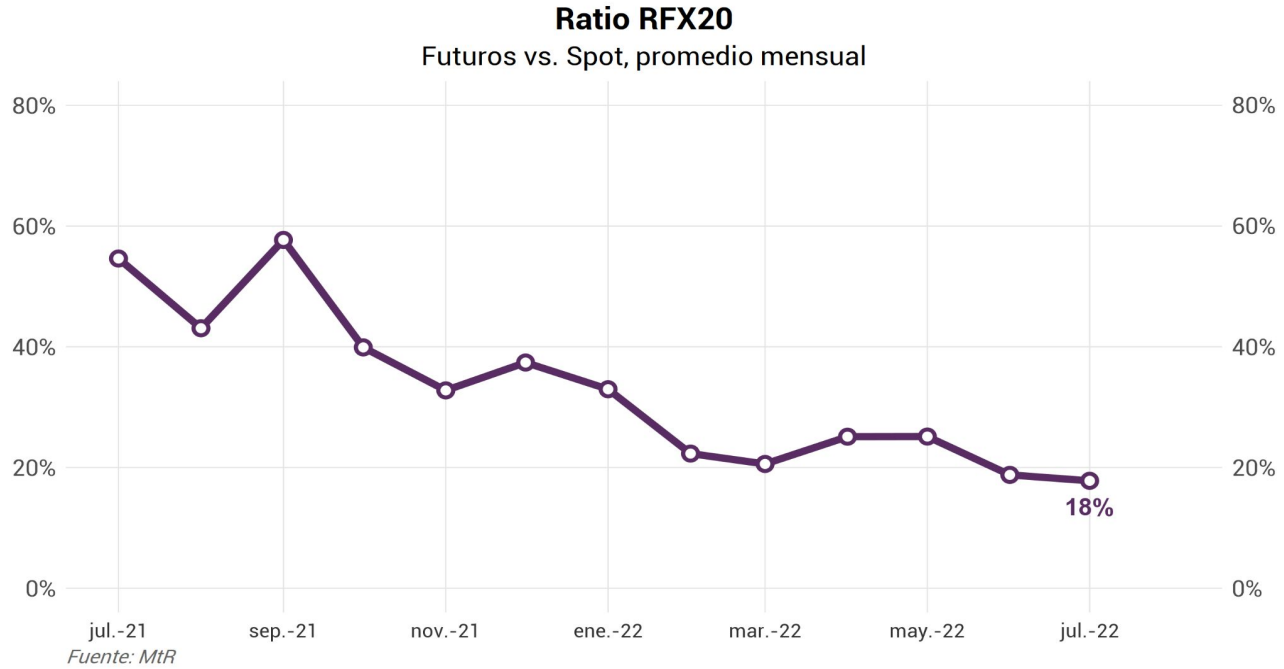


Fuente: Mtr

# RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex

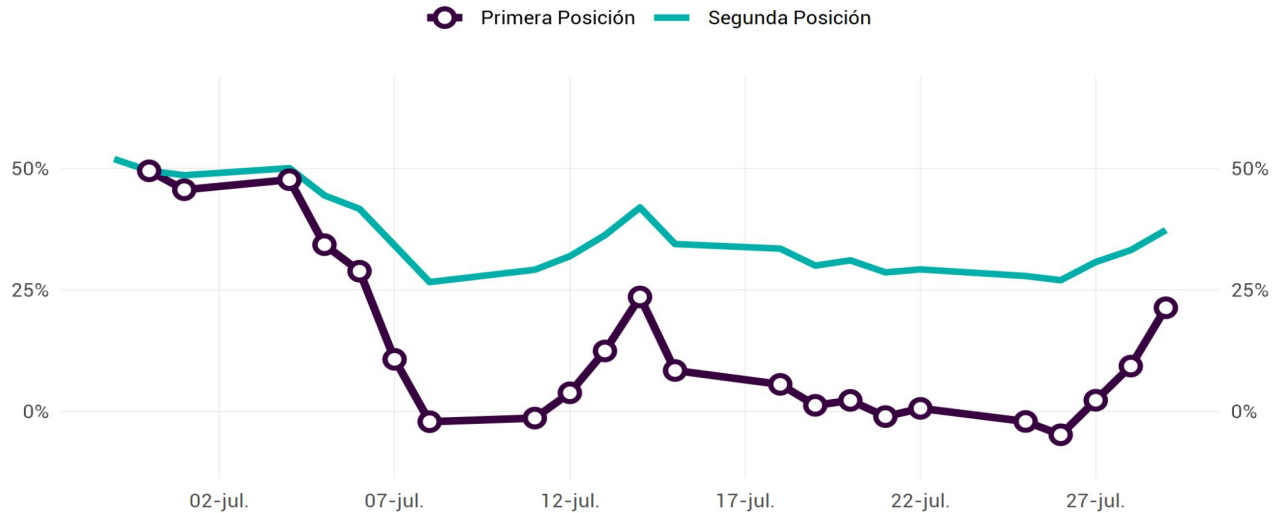


# RFX20: Tasas implícitas

## Futuros

### Tasas Implícitas de Futuro RFX20

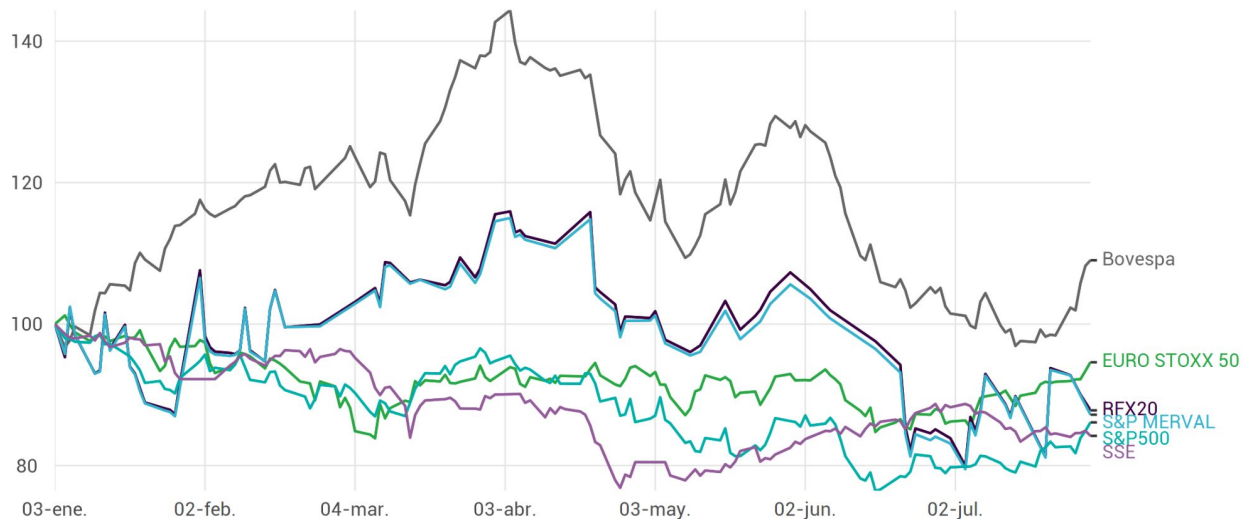
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

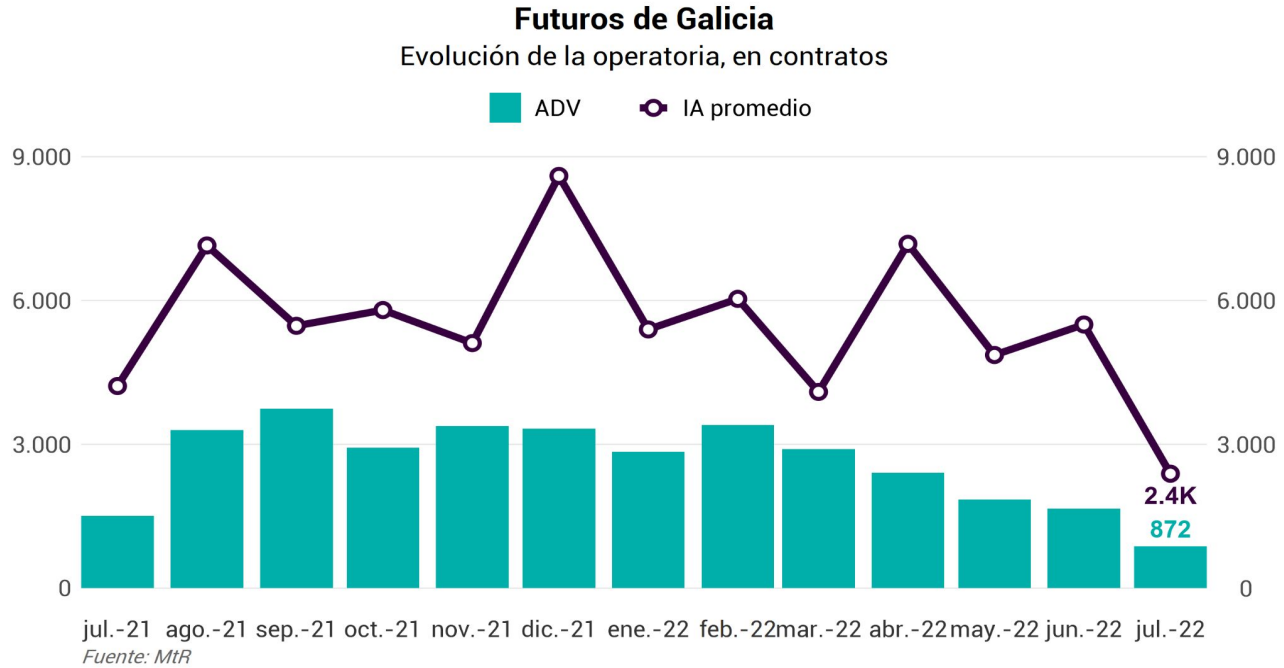
### Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

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



Fuente: Mtr y Reuters

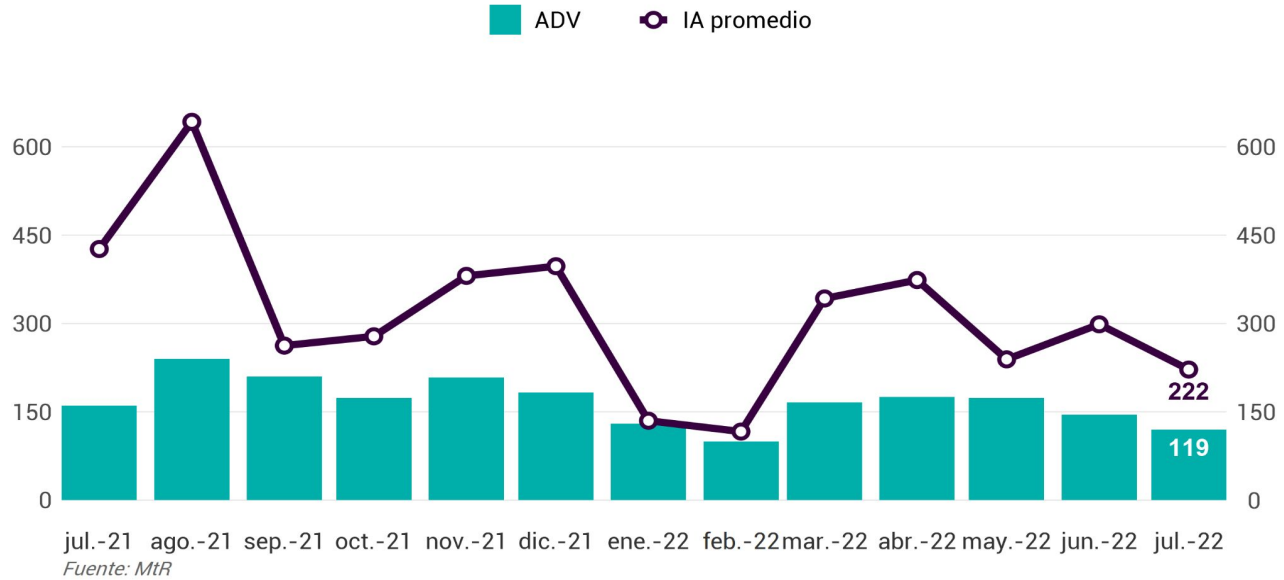
\*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL.

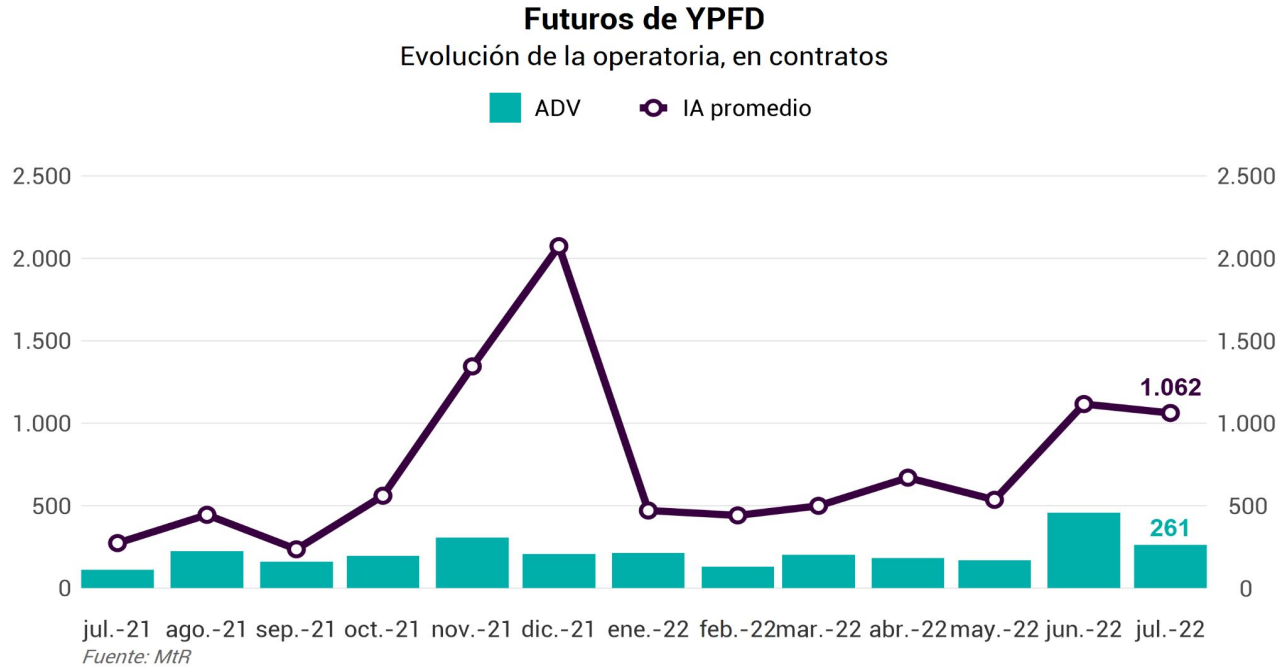


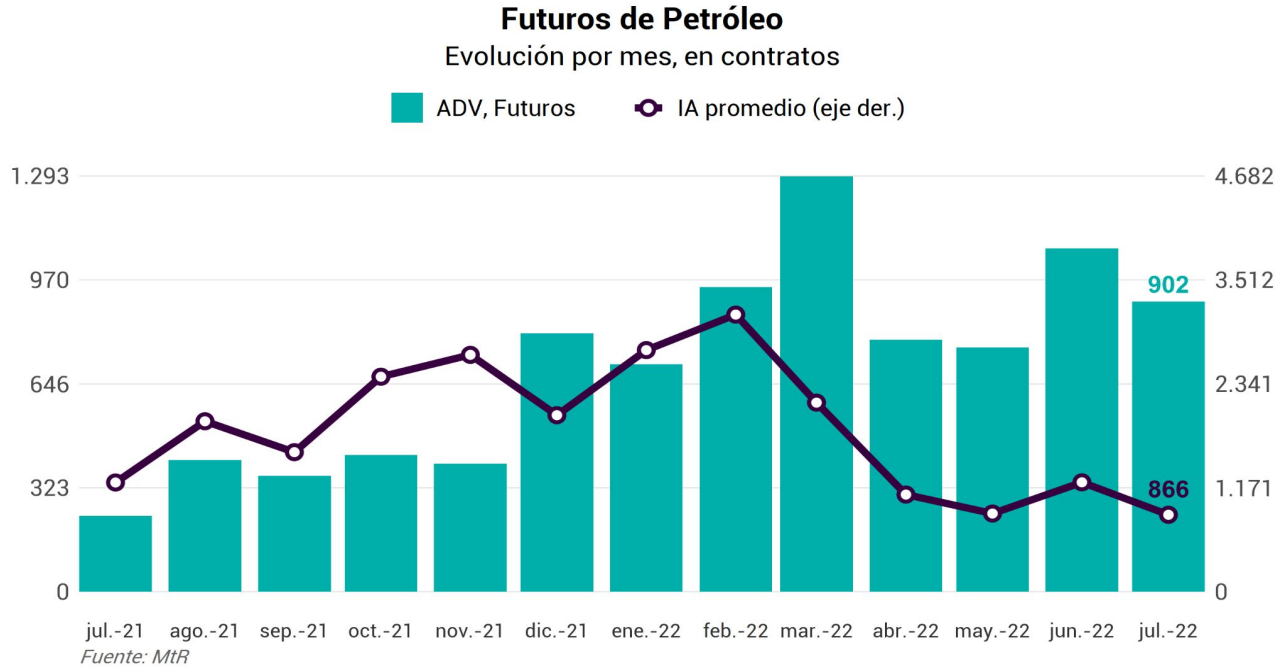


### Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos

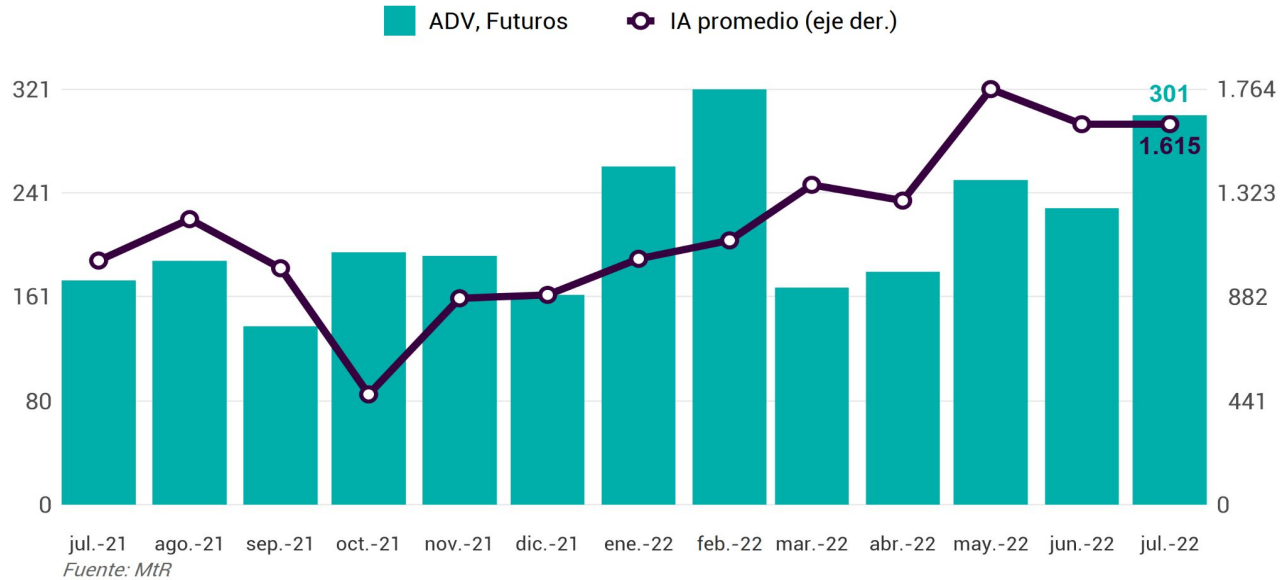






### Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, 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