

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Febrero 2023

Highlights del mes

Matba Rofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros excluyendo LEDES alcanzó en febrero 15,7 millones de contratos (+7,8% MoM) y un 60,3% superior a febrero de 2022.*
- ✓ *En términos notacionales, el volumen agregado del mes fue de 17.088,6 millones de dólares (+6,6% MoM y +67,6,2% YoY).*
- ✓ *En los primeros dos meses del año, y excluyendo la operatoria de futuros de LEDES, el volumen operado acumuló 30,3 millones de contratos (44% por encima del mismo período del año anterior), mientras que el interés abierto promedio diario alcanzó 3 millones de contratos (-38% vs. el mismo período del 2022).*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de febrero 2023, excluyendo LEDES, se ubicó en 2,8 millones de contratos (-7,2% MoM y -41,1% YoY).*

Visión General

Febrero | 2023: Volumen en Contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Contratos	MoM	YoY	Contratos	MoM	YoY
Letras del Tesoro	37,3M	-46,4%	37.200,0%	9,0M	-28,9%	56.864,8%
Monedas	15,6M	8,1%	61,6%	2,8M	-7,2%	-41,1%
Acciones Individuales	42,8K	-23,9%	-38,1%	4,4K	10,2%	-33,5%
Índices Accionarios	23,1K	-24,8%	-35,9%	1,7K	53,3%	-53,0%
Energía	13,7K	9,0%	-23,7%	1,3K	34,1%	-57,1%
Metales	2,6K	-51,8%	-57,7%	1,5K	32,7%	34,9%
Subtotal (sin LEDES)	15,7M	7,8%	60,3%	2,8M	-7,2%	-41,1%
Total	53,0M	-37,0%	435,0%	11,8M	-24,7%	145,1%

Fuente: Mtr

Visión General

Febrero | 2023: Volumen Nocional

MatbaRofex

	Volumen Nocional en USD			IA Prom. Diario Nocional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	16.829,1M	7,9%	66,5%	3.106,1M	-6,7%	-38,3%
Letras del Tesoro	171,2M	-47,7%	19.511,6%	41,4M	-30,6%	29.939,0%
Índices Accionarios	42,4M	-25,5%	5,0%	3,2M	50,3%	-23,2%
Acciones Individuales	30,6M	-16,5%	102,6%	4,0M	46,3%	152,1%
Energía	10,5M	6,4%	-35,0%	1,0M	32,2%	-63,3%
Metales	4,8M	-53,0%	-57,4%	2,8M	30,0%	36,1%
Total	17.088,6M	6,6%	67,6%	3.158,5M	-7,0%	-37,4%

Fuente: MtR

Nota: Cifras expresadas en USD oficial.

Visión General

Matba Rofex

Acumulado | 2023: Volumen en Contratos

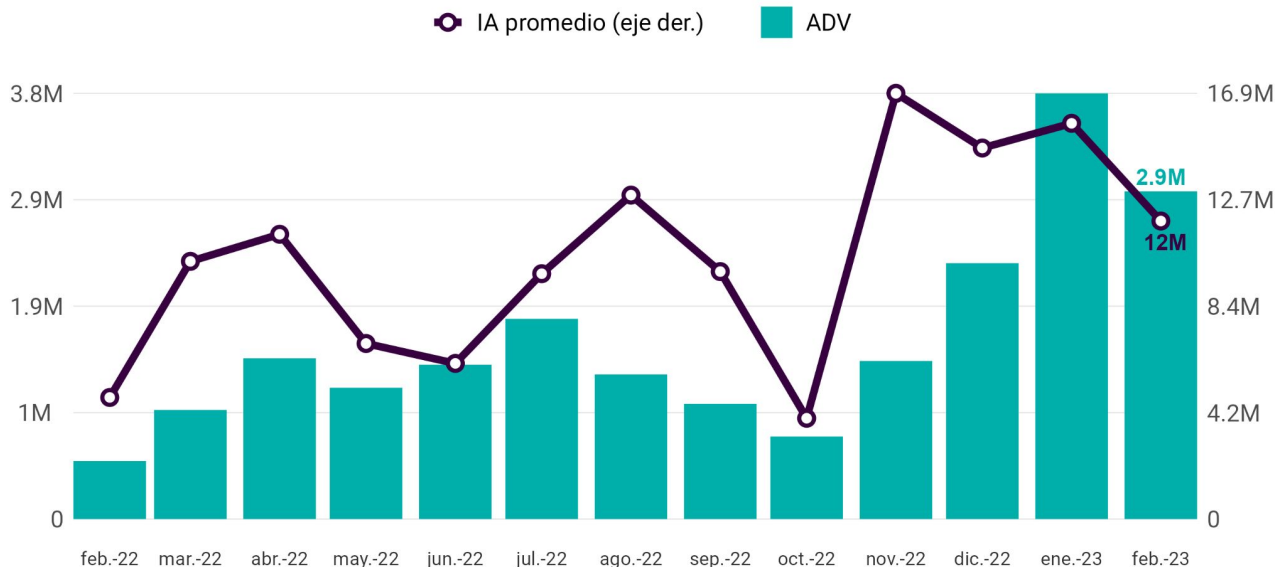
	Volumen*			Interés Abierto Promedio Diario*		
	2023	2022	Var%	2023	2022	Var%
Letras del Tesoro (LEDES)	106,9M	100,0K	106.800%	11,0M	7,5K	146.667%
Monedas	30,1M	20,8M	45%	2,9M	4,8M	-38%
Acciones Individuales	98,9K	136,1K	-27%	4,2K	6,2K	-33%
Índices Accionarios	53,7K	82,3K	-35%	1,4K	3,4K	-60%
Energía	26,3K	32,9K	-20%	1,2K	2,8K	-59%
Metales	7,9K	11,6K	-31%	1,3K	1,1K	24%
Subtotal (sin LEDES)	30,3M	21,1M	44%	3,0M	4,8M	-38%
Total	137,2M	21,2M	548%	14,0M	4,8M	191%

*En contratos, datos acumulados al 28/02 de cada año

Fuente: MtR

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

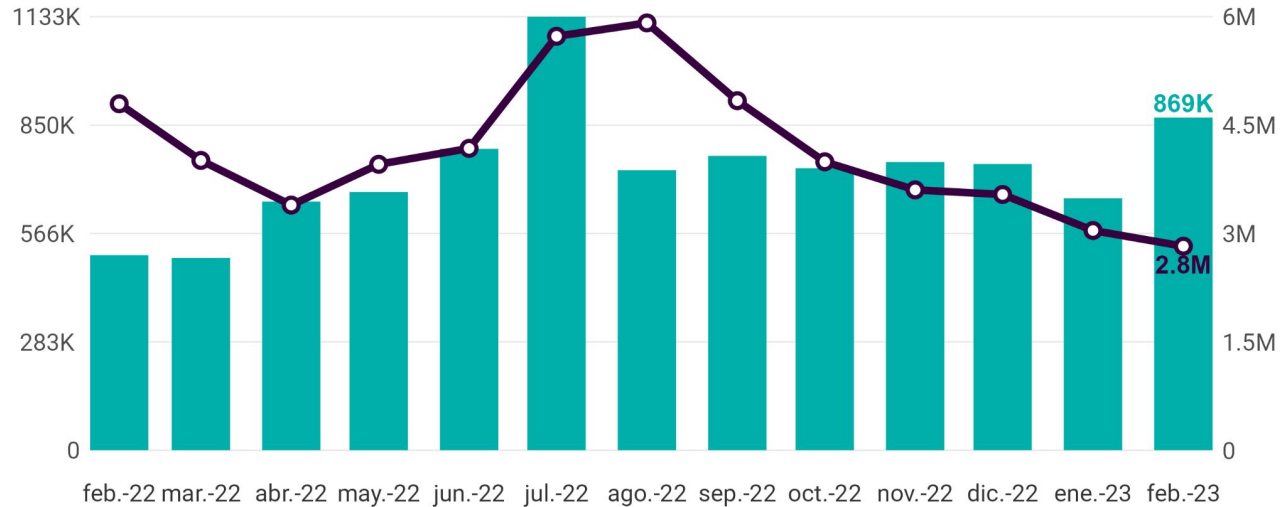


Nota: Se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MiR

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

○ IA promedio (eje der.) ■ ADV



Fuente: MtR

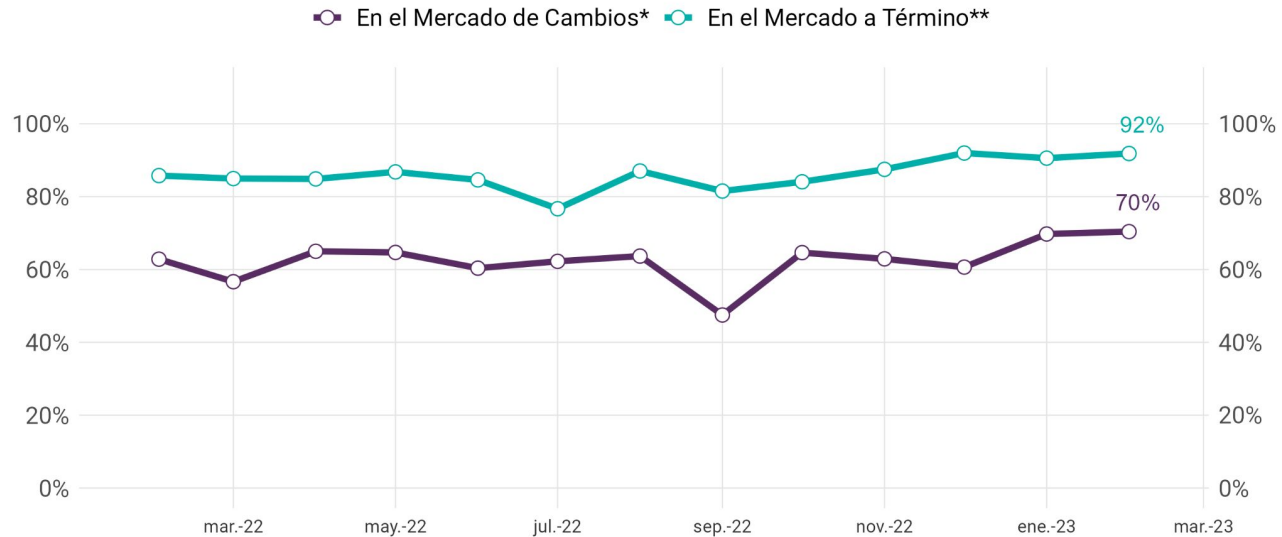
Dólar: Market Share

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 28/02			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR022023	197,15	-1,25	-0,6% ▼	9.323.934	131% ▲	0	-100% ▼
DLR032023	210,90	-1,30	-0,6% ▼	3.631.309	154% ▲	1.320.667	184% ▲
DLR042023	223,60	-0,75	-0,3% ▼	1.297.632	41% ▲	414.561	50% ▲
DLR052023	238,95	-0,55	-0,2% ▼	799.424	306% ▲	258.386	153% ▲
DLR062023	254,60	0,20	0,1% ▲	415.908	222% ▲	172.072	204% ▲
DLR072023	272,65	2,65	1,0% ▲	120.072	267% ▲	76.574	225% ▲
DLR082023	292,60	7,40	2,6% ▲	41.851	886% ▲	33.033	230% ▲
DLR092023	313,00	12,00	4,0% ▲	4.375	405% ▲	8.593	41% ▲
DLR102023	336,40	18,40	5,8% ▲	844	-59% ▼	4.060	4% ▲
DLR112023	359,80	25,80	7,7% ▲	6.429	336% ▲	9.480	111% ▲
DLR122023	390,50	27,50	7,6% ▲	3.032	412% ▲	1.854	236% ▲
DLR012024	420,00	N/C	N/C	862	N/C	376	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	8,19	2,4% ▲	15.645.672	8% ▲	2.299.656	0% ▲

Fuente: MtR

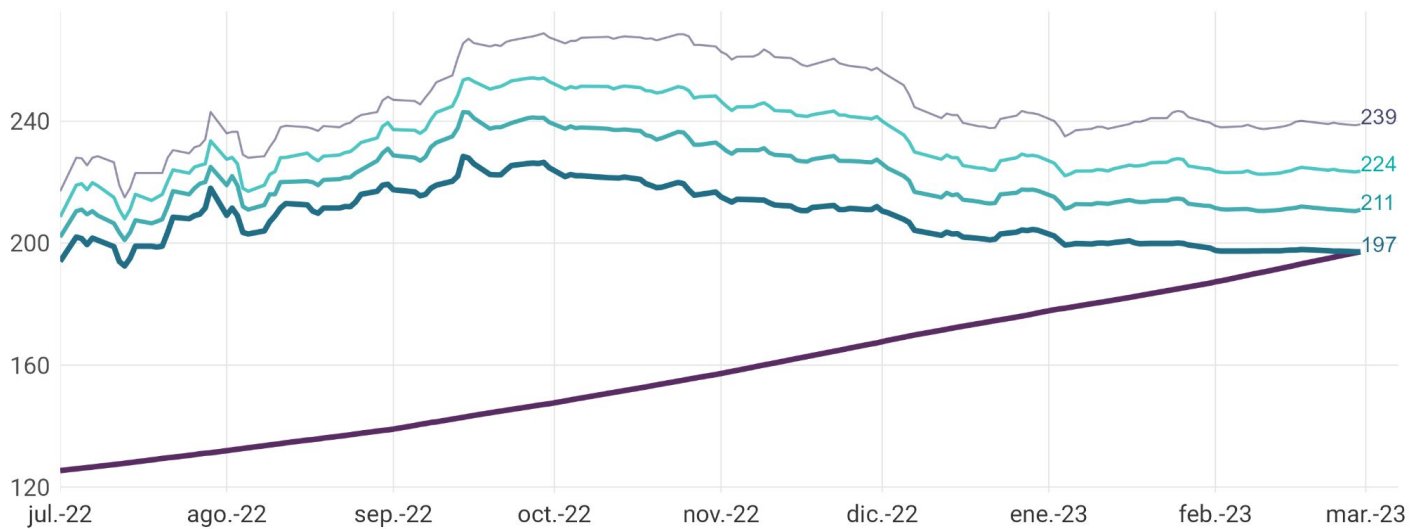
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

Spot DLR022023 DLR032023 DLR042023 DLR052023

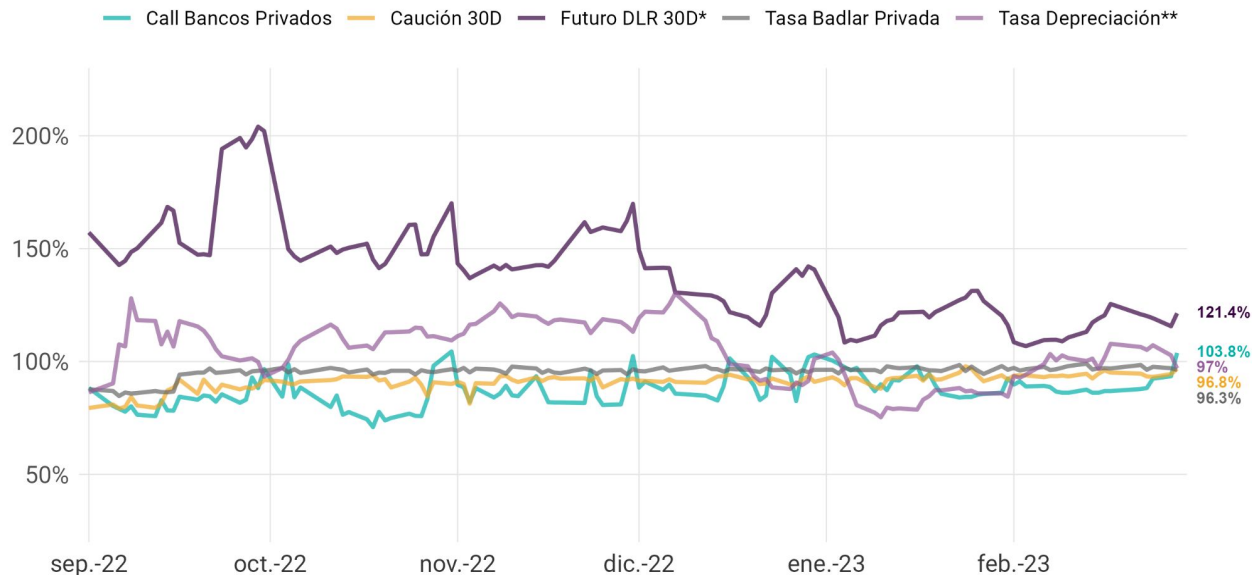


Fuente: MtR

Dólar: Evolución de tasas

Futuros

Tasas Efectivas Anuales (TEA)



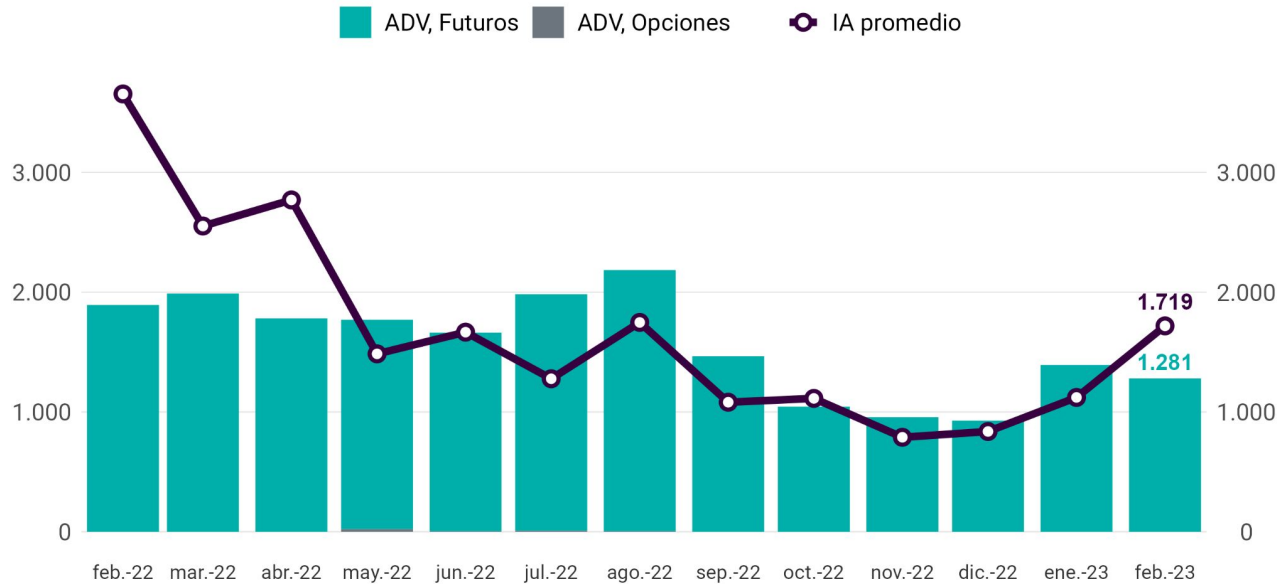
*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

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

Fuente: MiR y Reuters

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

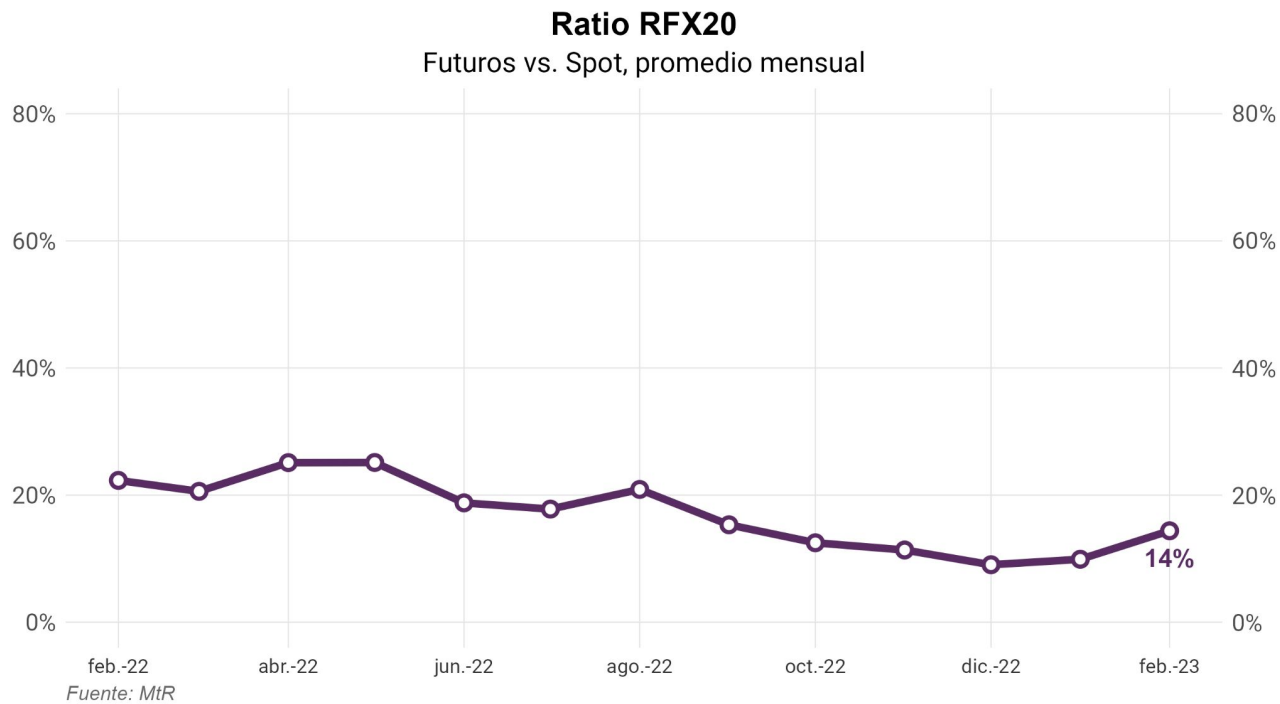


Fuente: MTR

RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex

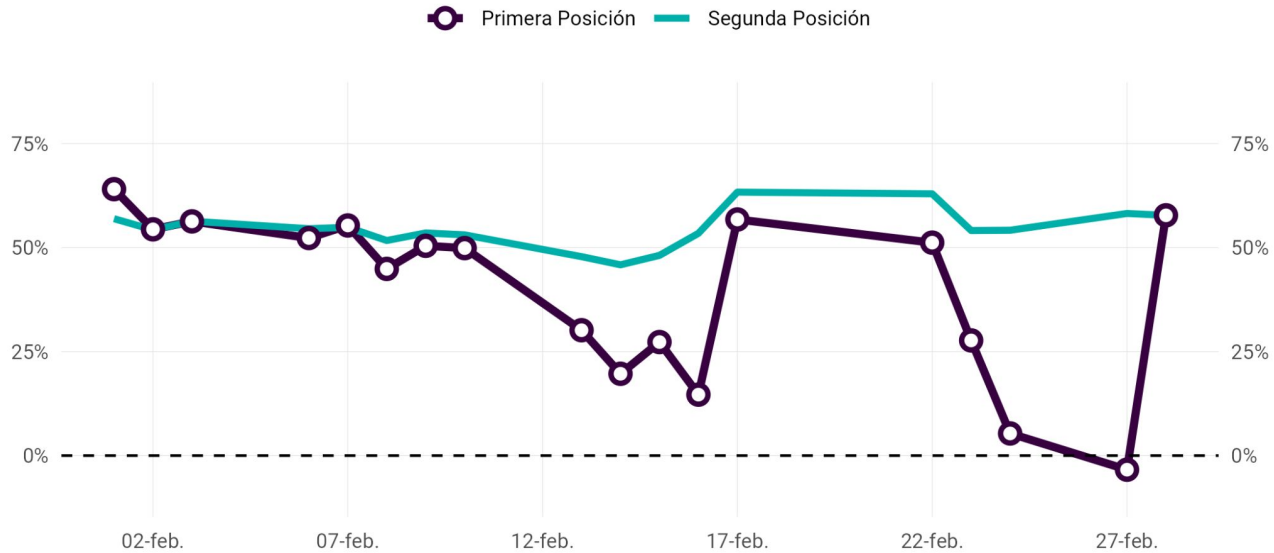


RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

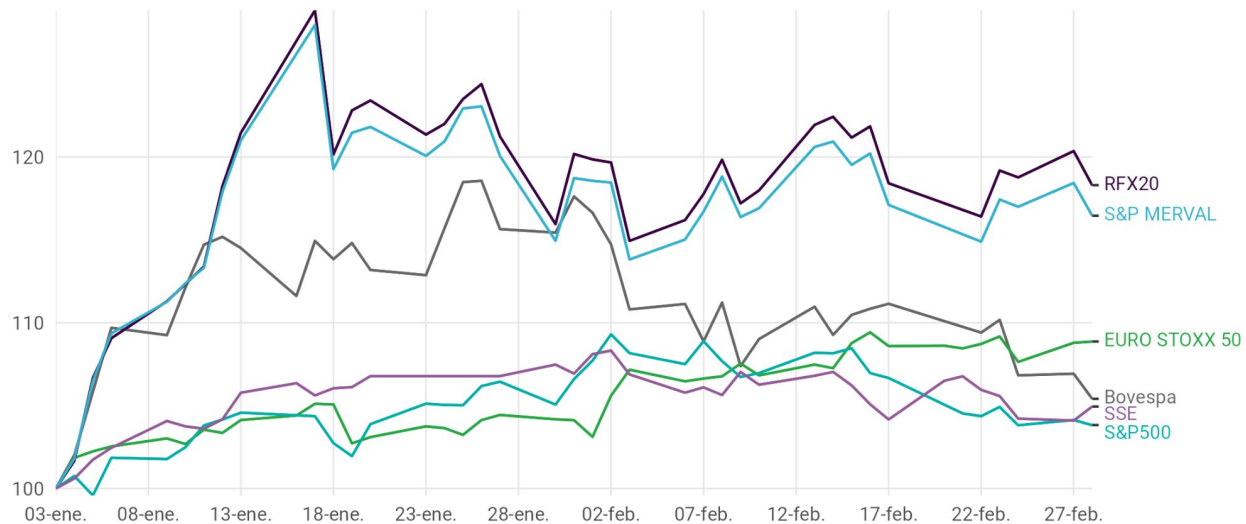
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

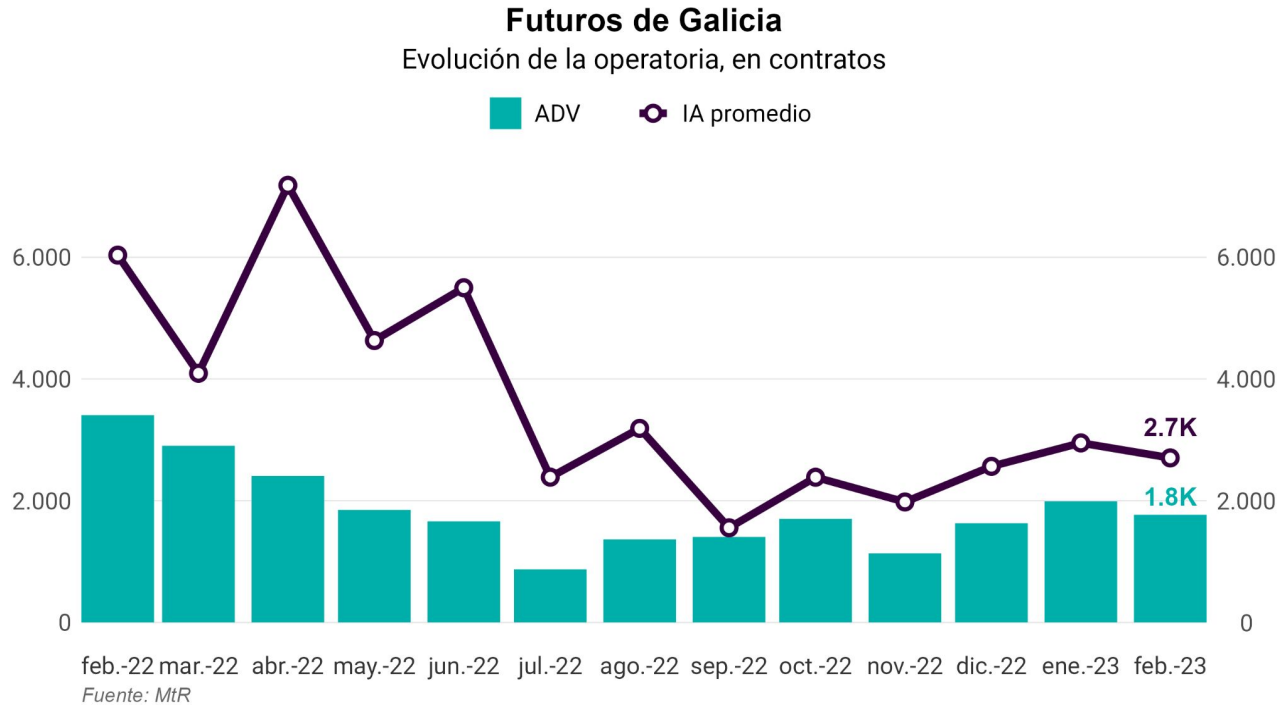
Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



Fuente: MtR y Reuters

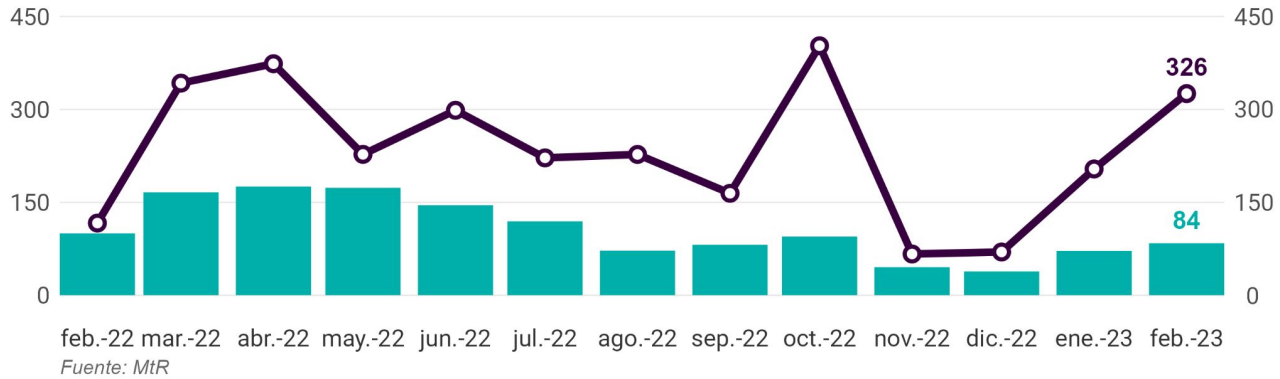
*Para el RFX20 y S&P Merval se utilizó el dólar CCL.



Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos

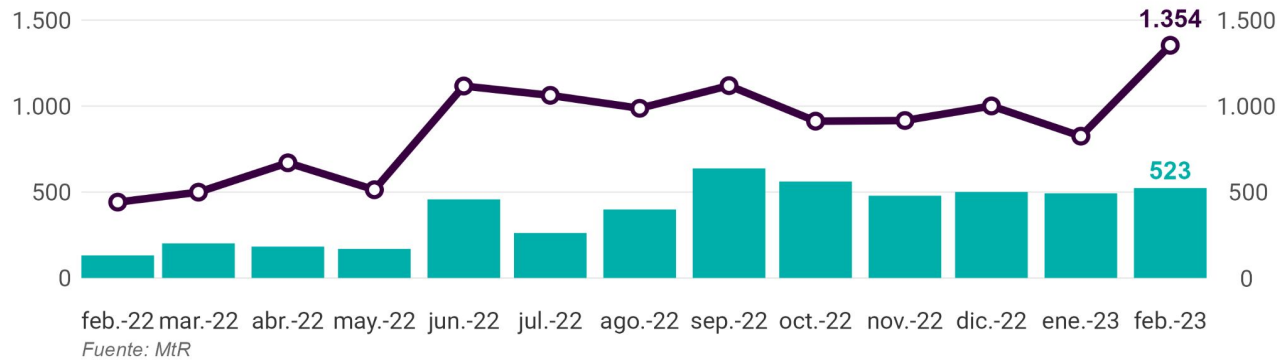
■ ADV ○ IA promedio



Futuros de YFPD

Evolución de la operatoria, en contratos

■ ADV ○ IA promedio

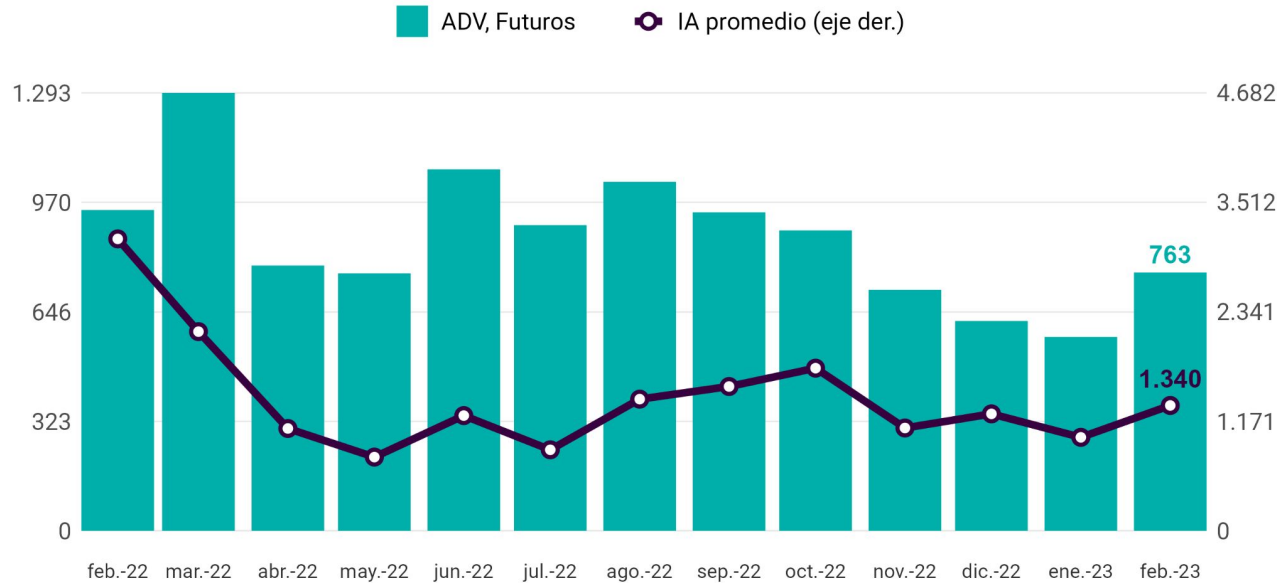


Petróleo: Operatoria

Futuros y Opciones

Futuros de Petróleo

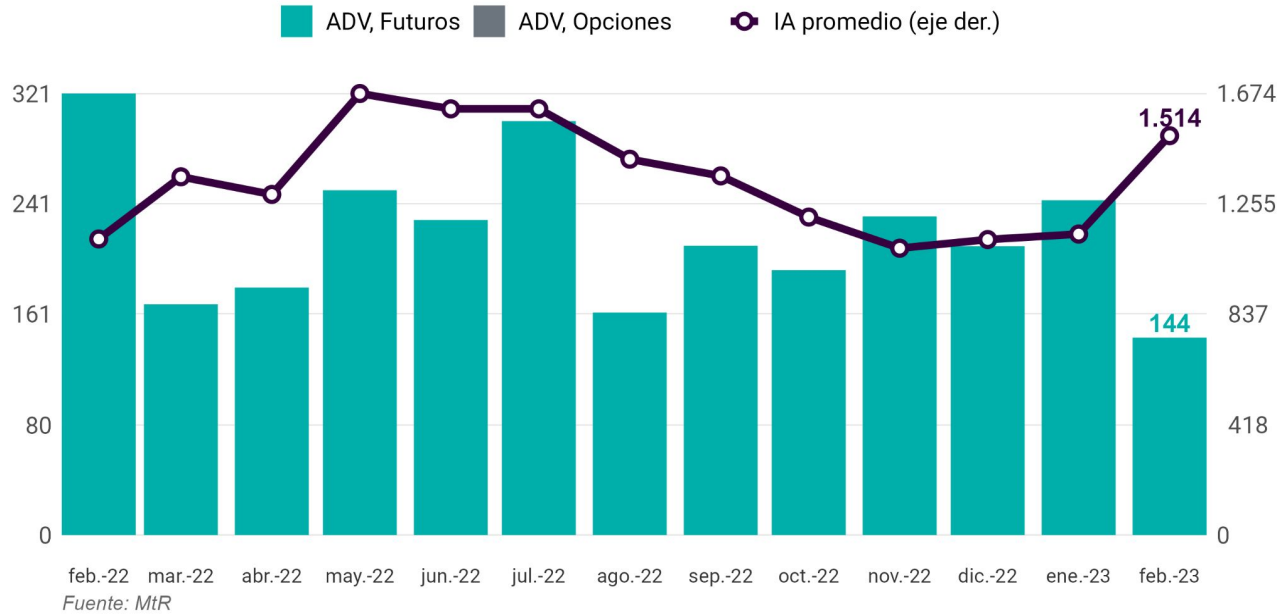
Evolución por mes, en contratos



Fuente: MTR

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

Marcelo Comisso
Gerente

Camila Ajler
Responsable

Jacqueline Najjar
Analista

Lucía Madoery
Analista

Aarón Hierrezuelo
Analista