

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Agosto 2024

Highlights del mes

Matba Rofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en agosto 10,9 millones de contratos (+13,1% MoM) y un 45,8% inferior a agosto de 2023, sin considerar la operatoria de futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *Se registró un **récord histórico mensual** en el volumen de la categoría acciones individuales que se compone por los futuros de GGAL, PAMP, YPF y TXAR, con un total de 186,3 mil contratos. Explicada principalmente por el **récord histórico mensual** en el volumen de GGAL, con un total de 141,7 mil contratos.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de agosto 2024, se ubicó en 2,3 millones de contratos (+5,7% MoM y -41,9% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *En el acumulado del 2024, la operatoria de futuros y opciones de todos los productos alcanzó 85,1 millones de contratos, lo que representa una caída del 37,1% respecto al mismo período del 2023.*
- ✓ *En términos notacionales, el volumen agregado del mes fue de 11.379 millones de dólares oficiales (+9,9% MoM y -51,1% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*

Visión General

Agosto y acumulado 2024: en contratos

MatbaRofex

| | Volumen | | | | | Interés Abierto Promedio Diario | | | | |
|-----------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| | Agosto | MoM | YoY | Acum. 2024 | Var. acum | Agosto | MoM | YoY | Acum. 2024 | Var. acum |
| Monedas | 10,6M | 11,7% | -46,6% | 83,3M | -37,2% | 2,3M | 5,4% | -42,2% | 1,9M | -45,1% |
| Índices Accionarios | 186,3K | 75,2% | -39,3% | 1,0M | -47,8% | 7,7K | 38,2% | -54,0% | 9,5K | -34,7% |
| Acciones Individuales | 155,8K | 99,6% | 161,7% | 621,4K | 82,5% | 9,6K | 44,4% | 148,5% | 5,2K | 70,1% |
| Metales | 11,1K | 15,2% | 207,2% | 58,5K | 71,6% | 1,1K | 68,9% | 33,6% | 957,4 | -21,4% |
| Energía | 8,7K | 58,8% | -62,7% | 57,8K | -53,0% | 2,4K | 181,6% | 124,3% | 1,3K | 14,3% |
| Títulos Públicos | 1,9K | -63,2% | - | 26,5K | - | 2,0K | 27,3% | - | 815,1 | - |
| Criptomonedas | 218,0 | 9,0% | -83,6% | 4,3K | 135,3% | 115,6 | -29,1% | -37,2% | 258,9 | 87,8% |
| Total | 10,9M | 13,1% | -45,8% | 85,1M | -37,1% | 2,3M | 5,7% | -41,9% | 1,9M | -44,9% |

Nota 1: Debido al cambio de base del índice ROFEX20 que entró en vigencia el 9/10/23, los valores previos se multiplicaron por 10 para mantener la comparación homogénea en este producto

Nota 2: el **rojo** muestra una caída, el **verde** muestra una suba y el **amarillo** muestra escenarios mixtos o sin variación.

Fuente: Mtr

Visión General

Matba Rofex

Agosto 2024: Volumen Nocional en USD

| | Volumen Nocional en USD | | | IA Prom. Diario Nocional en USD | | |
|-----------------------|-------------------------|---------------|-----------------|---------------------------------|---------------|-----------------|
| | Volumen | MoM | YoY | IA Prom. Diario | MoM | YoY |
| Monedas | 11.217,3M | 9,4% ▲ | -51,5% ▼ | 2.531,1M | 3,2% ▲ | -45,9% ▼ |
| Índices Accionarios | 45,4M | 71,5% ▲ | -39,9% ▼ | 1,9M | 32,6% ▲ | -54,9% ▼ |
| Acciones Individuales | 80,9M | 91,7% ▲ | 98,2% ▲ | 4,7M | 35,0% ▲ | -1,3% ▼ |
| Metales | 27,6M | 19,1% ▲ | 293,1% ▲ | 2,9M | 75,6% ▲ | 72,5% ▲ |
| Energía | 6,5M | 52,0% ▲ | -65,4% ▼ | 1,8M | 164,8% ▲ | 105,4% ▲ |
| Títulos Públicos | 1,3M | -66,1% ▼ | N/C | 1,4M | 18,7% ▲ | N/C |
| Criptomonedas | 182,8K | -7,3% ▼ | -77,2% ▼ | 98,2K | -37,4% ▼ | -13,9% ▼ |
| Total | 11.379,2M | 9,9% ▲ | -51,1% ▼ | 2.543,8M | 3,4% ▲ | -45,8% ▼ |

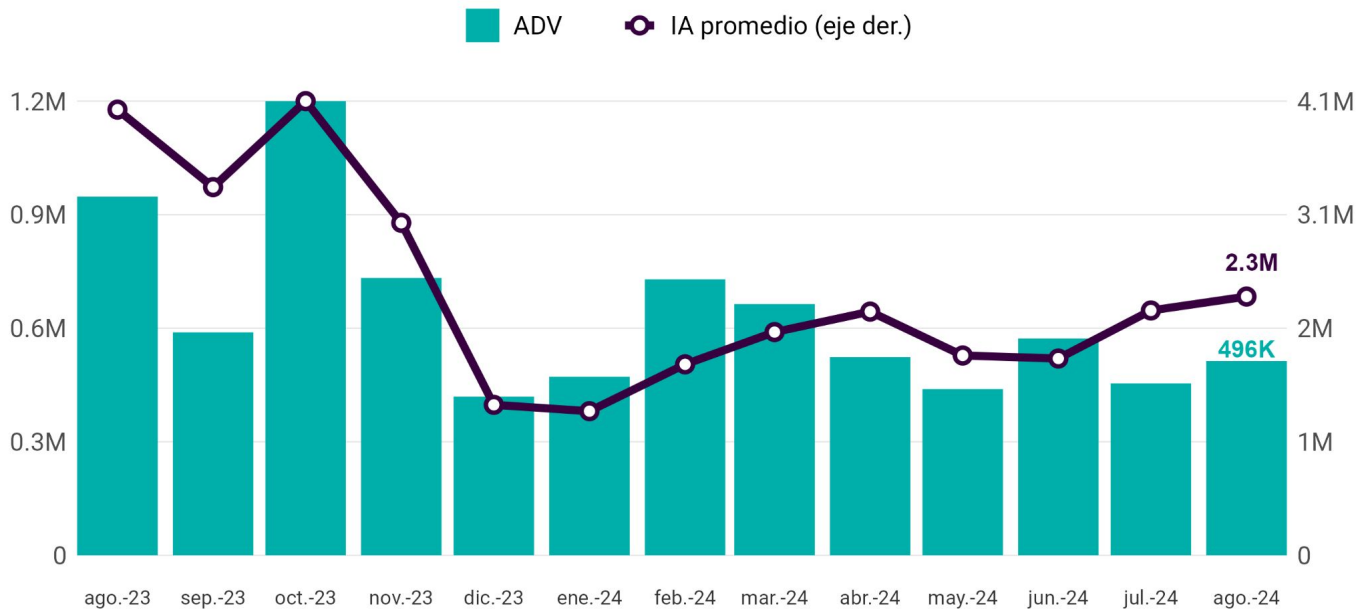
Nota 1: en color **rojo** se muestra una caída en la comparación mensual e interanual, en color **verde** se muestra una suba en la comparación mensual e interanual y en color **amarillo** se muestran escenarios mixtos.

Nota 2: Cifras expresadas en USD oficial.

Fuente: MtR

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos



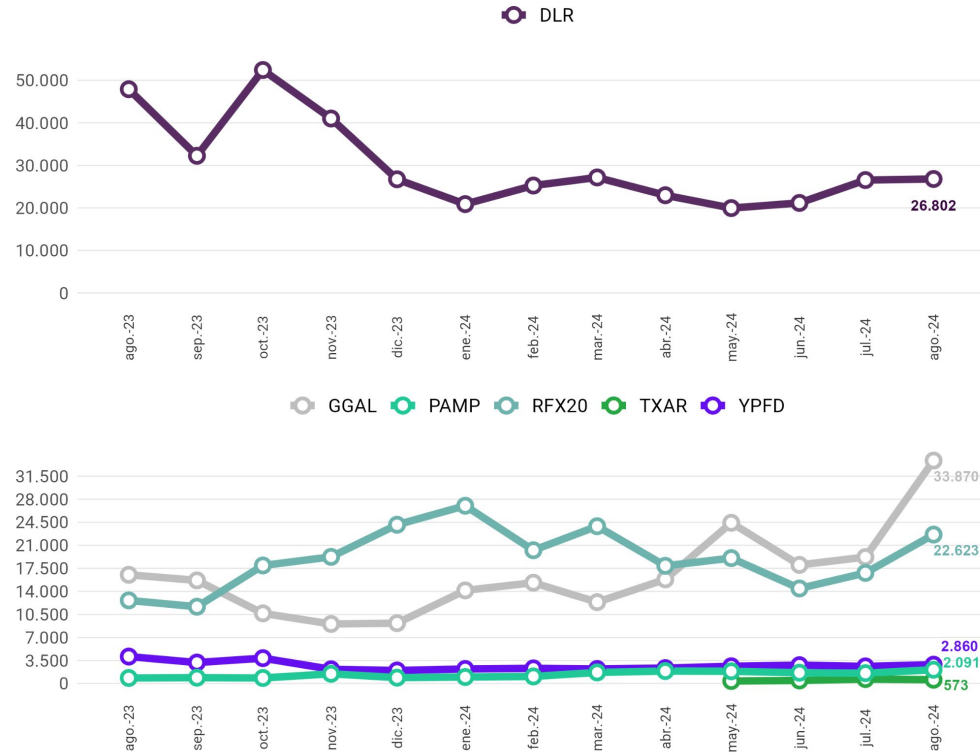
Nota: No se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MTR

Visión General

Cantidad de Trades

Cantidad de trades por producto

De los 6 productos con mayor cantidad de trades en el último mes

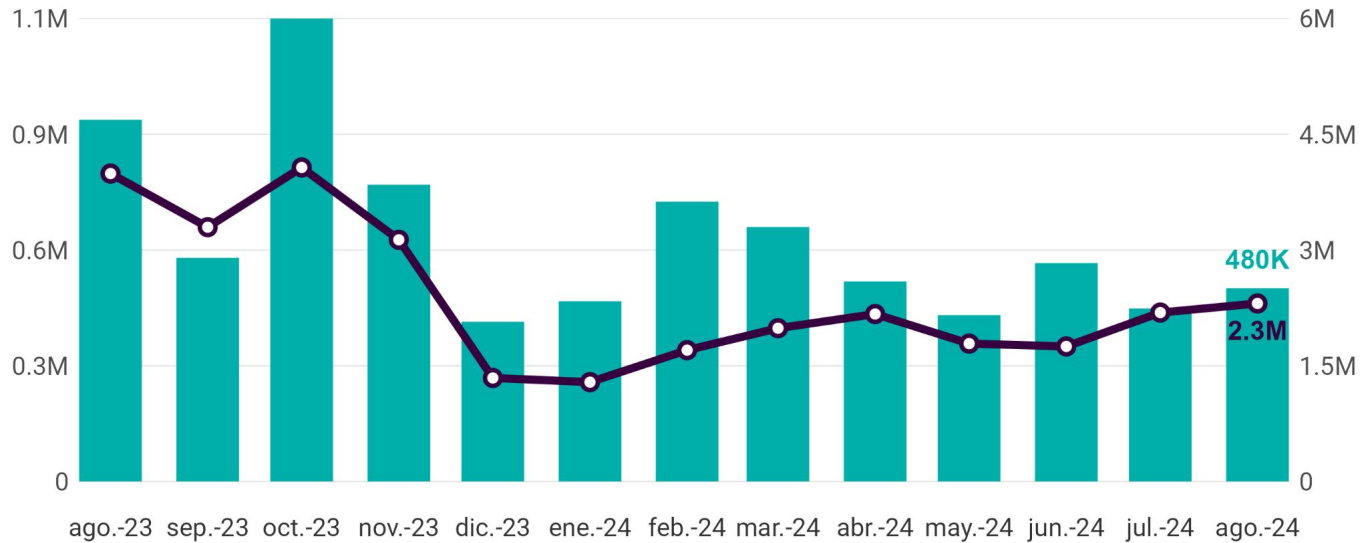


Fuente: Matba Rofex

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

■ ADV ○ IA promedio (eje der.)



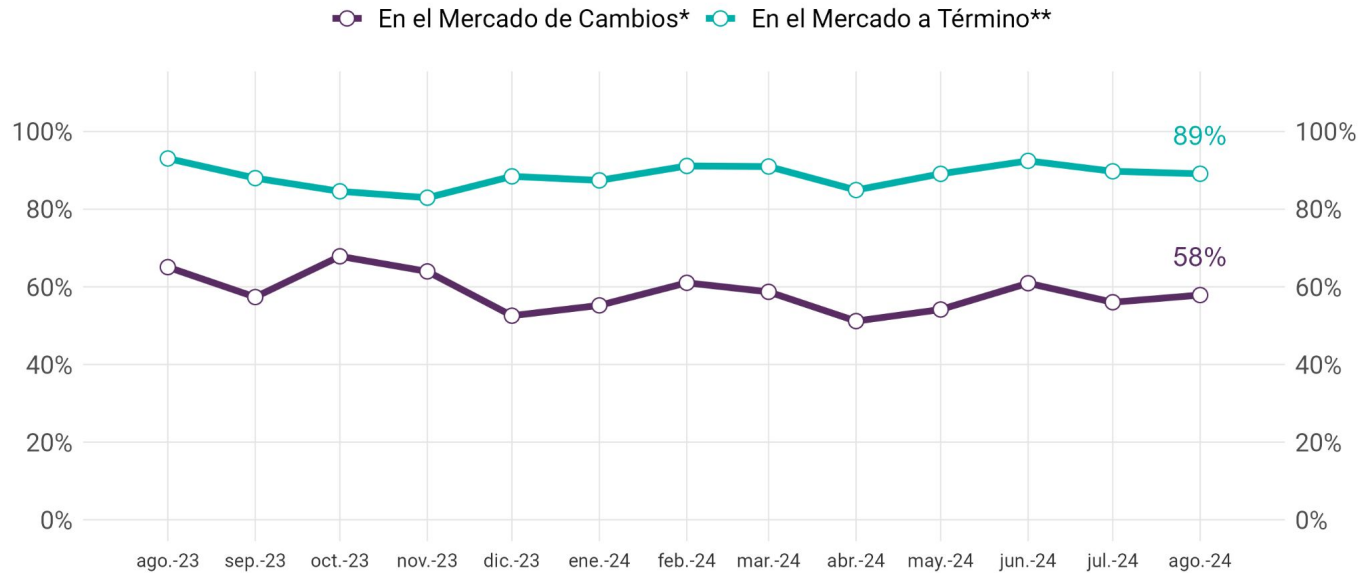
Fuente: MtR

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 30/08 | | | Volumen Mensual | | IA al Cierre | |
|-----------------------|---------------------------|---------------|----------------|-------------------|--------------|------------------|-------------|
| | Ajuste | Var.Men.\$ | Var.Men.% | Contratos | Var.Men.% | Contratos | Var.Men.% |
| DLR082024 | 952,83 | -9,17 | -1,0% ▼ | 4.368.623 | 64% ▲ | 0 | -100% ▼ |
| DLR092024 | 988,50 | -7,50 | -0,8% ▼ | 3.185.020 | 226% ▲ | 981.001 | 269% ▲ |
| DLR102024 | 1.021,00 | -20,00 | -1,9% ▼ | 970.134 | 117% ▲ | 287.068 | 190% ▲ |
| DLR112024 | 1.057,00 | -33,00 | -3,0% ▼ | 555.609 | 33% ▲ | 225.302 | 34% ▲ |
| DLR122024 | 1.092,00 | -51,50 | -4,5% ▼ | 800.419 | 18% ▲ | 312.245 | -11% ▼ |
| DLR012025 | 1.135,00 | -67,00 | -5,6% ▼ | 172.717 | 61% ▲ | 96.308 | 50% ▲ |
| DLR022025 | 1.174,00 | -76,00 | -6,1% ▼ | 101.500 | 300% ▲ | 40.136 | 160% ▲ |
| DLR032025 | 1.215,00 | -77,00 | -6,0% ▼ | 242.808 | 154% ▲ | 126.990 | 52% ▲ |
| DLR042025 | 1.255,00 | -85,00 | -6,3% ▼ | 24.134 | 39% ▲ | 20.934 | 23% ▲ |
| DLR052025 | 1.285,00 | -85,00 | -6,2% ▼ | 34.052 | -45% ▼ | 47.813 | 34% ▲ |
| DLR062025 | 1.322,00 | -88,00 | -6,2% ▼ | 91.968 | 76% ▲ | 64.170 | 221% ▲ |
| DLR072025 | 1.360,00 | N/C | N/C | 3.075 | N/C | 2.058 | N/C |
| PROMEDIO/TOTAL | N/C | -54,47 | -4,3% ▼ | 10.550.059 | 12% ▲ | 2.204.025 | 6% ▲ |

Fuente: MtR

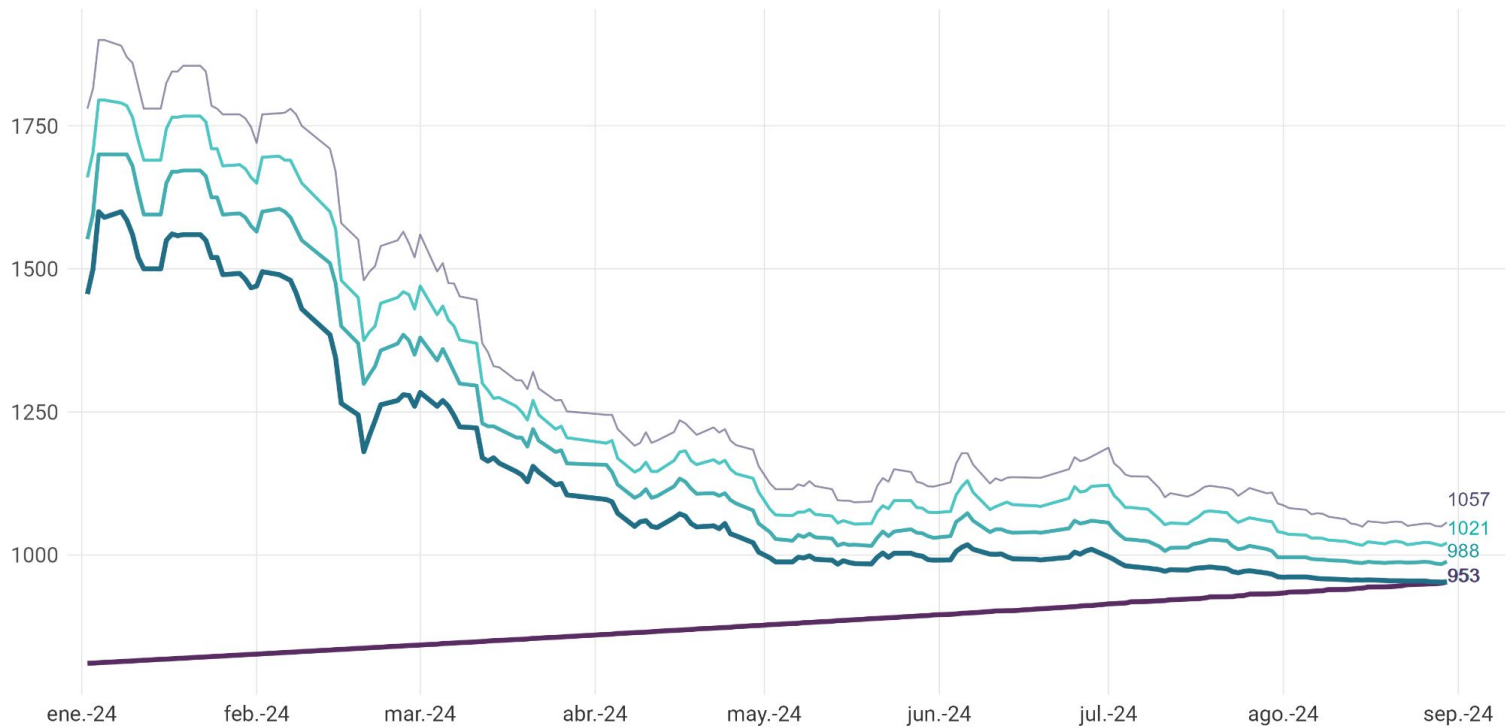
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR082024 — DLR092024 — DLR102024 — DLR112024

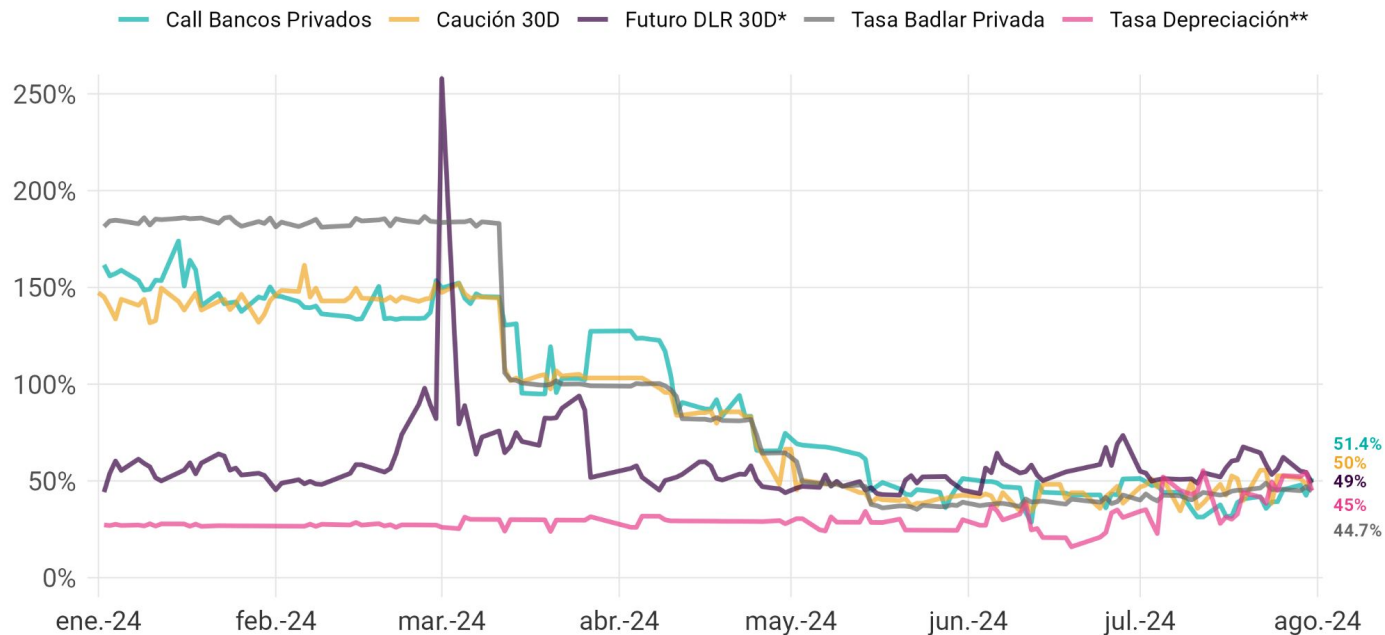


Fuente: Mtr

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: MTr y Reuters

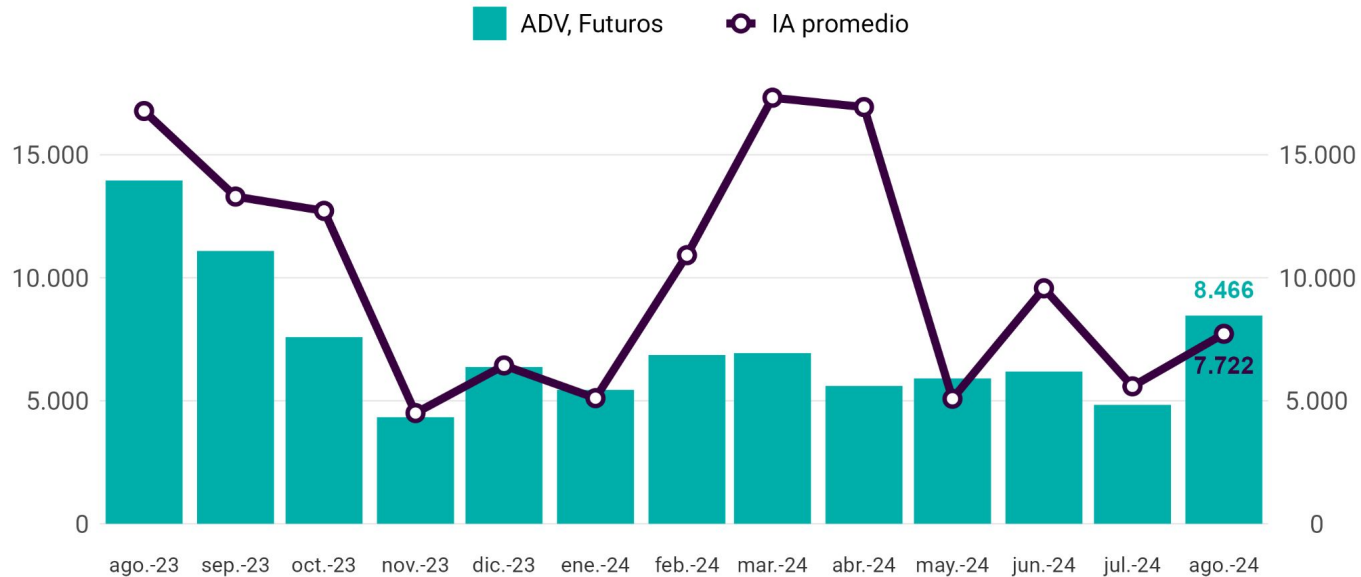
RFX20: Operatoria

Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



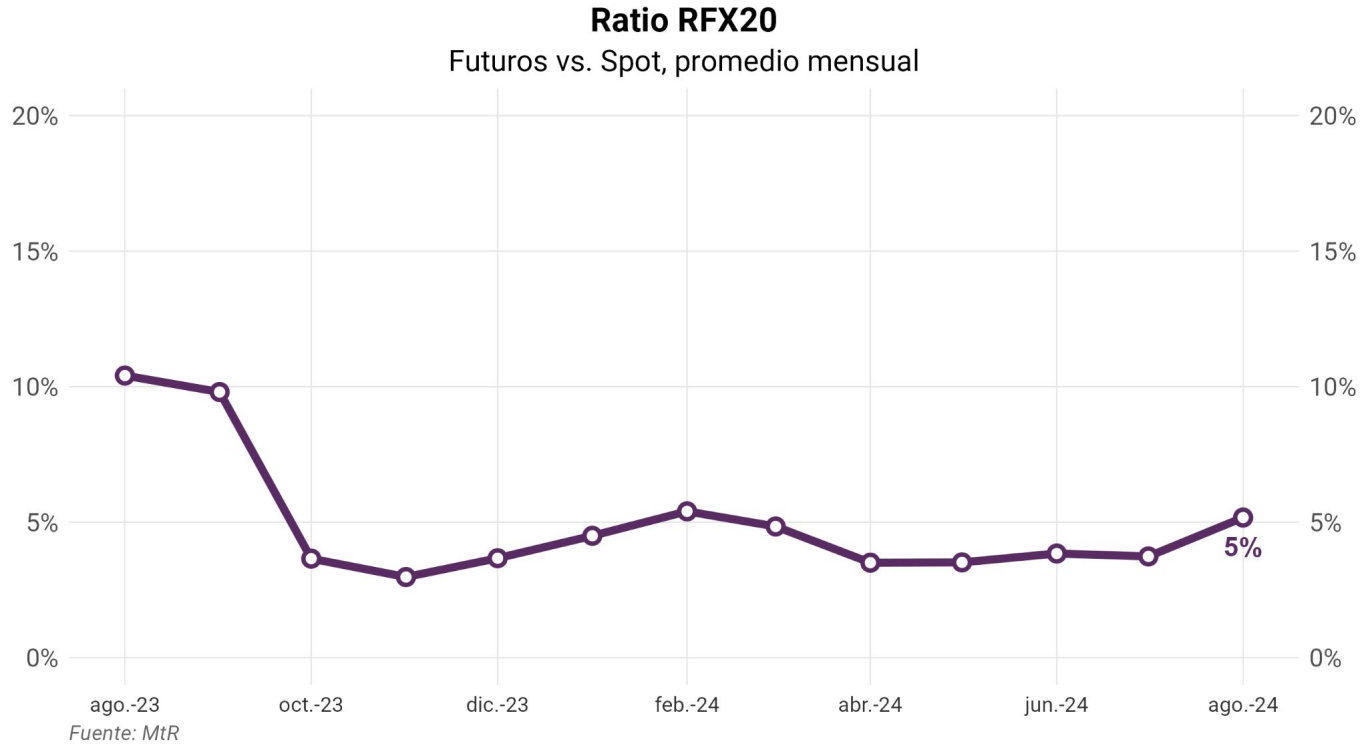
Fuente: MtR

Nota: Debido al cambio de base del Índice ROFEX20 que entró en vigencia el 9/10 los valores anteriores se multiplicaron por 10 para mantener la comparación homogénea en este producto

RFX20: Ratio

Futuros

Matba Rofex

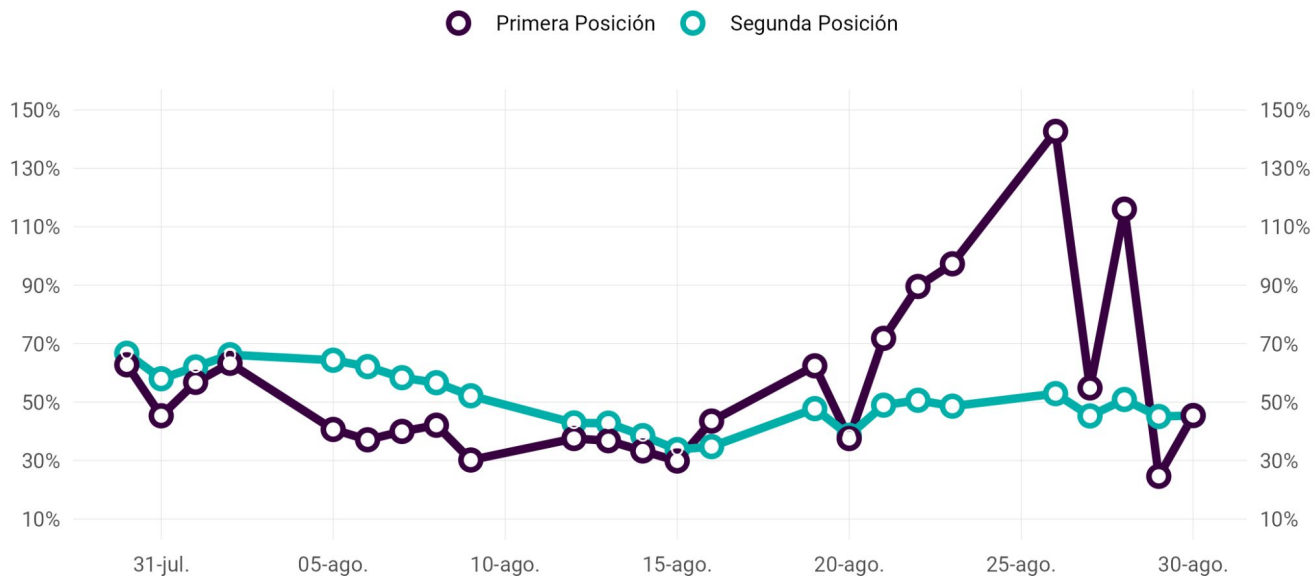


RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

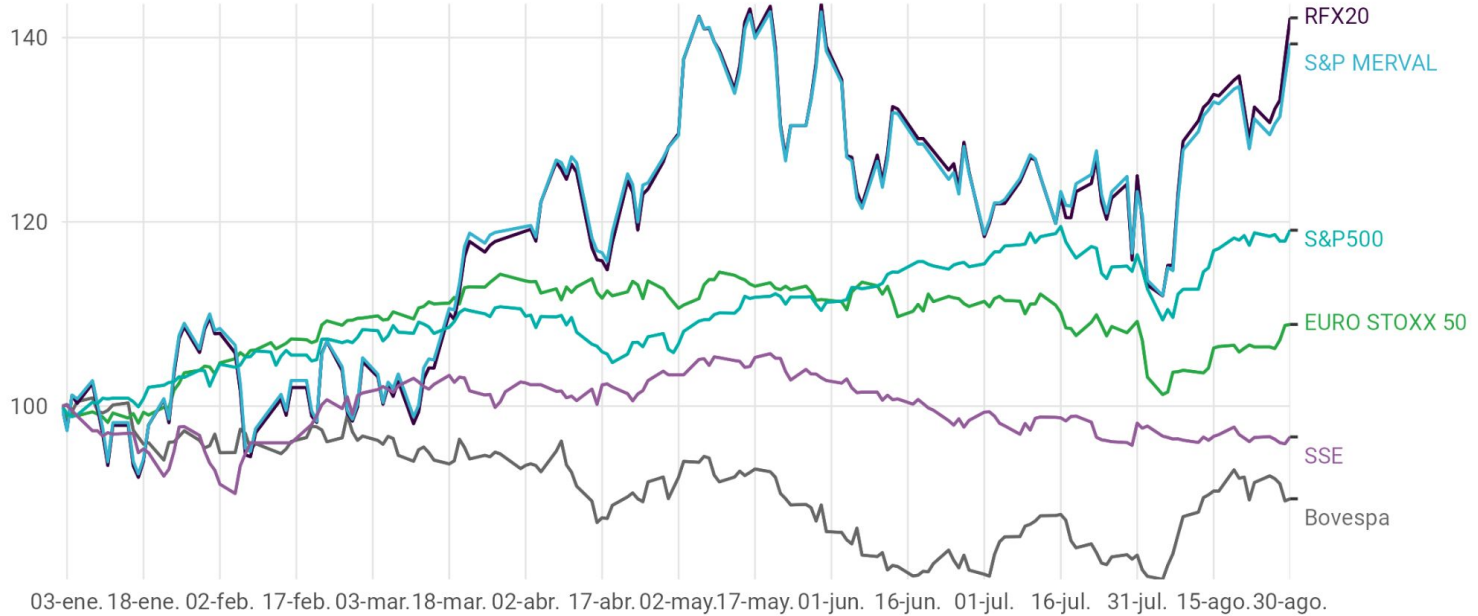
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



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.

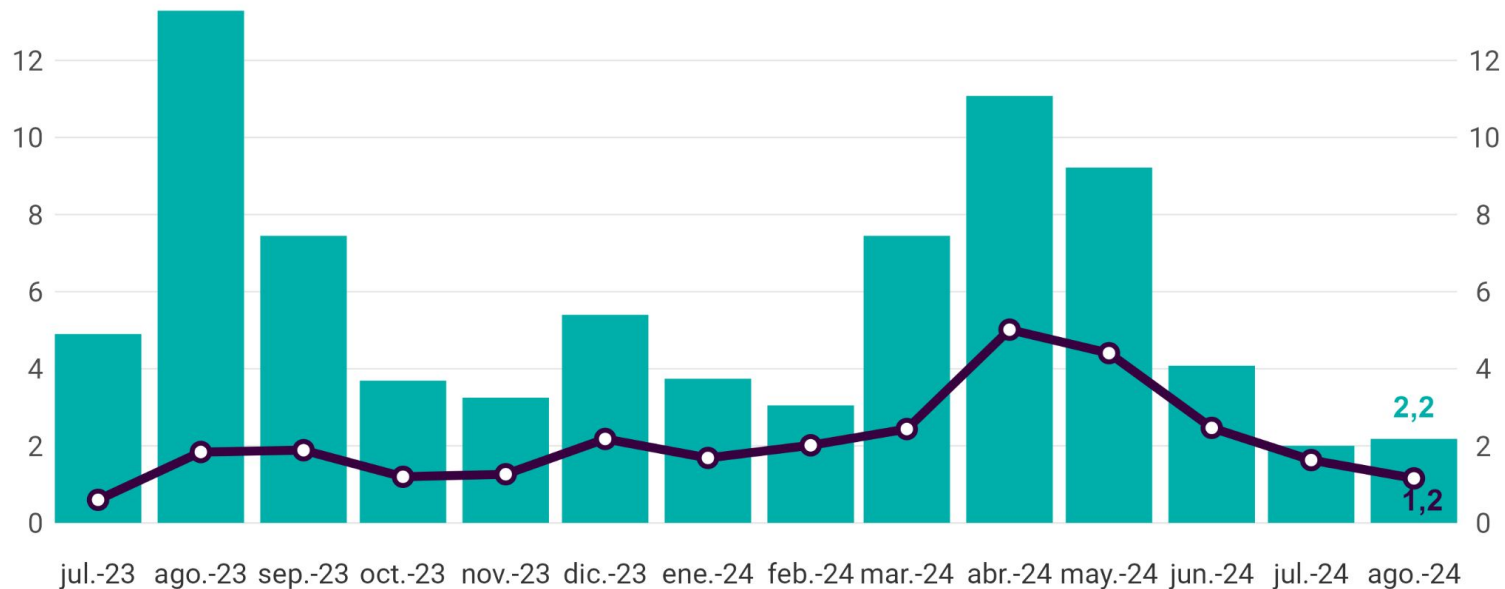
BTC-MtR: Operatoria

Futuros

Futuros de BTC-MtR

Evolución por mes, en bitcoins

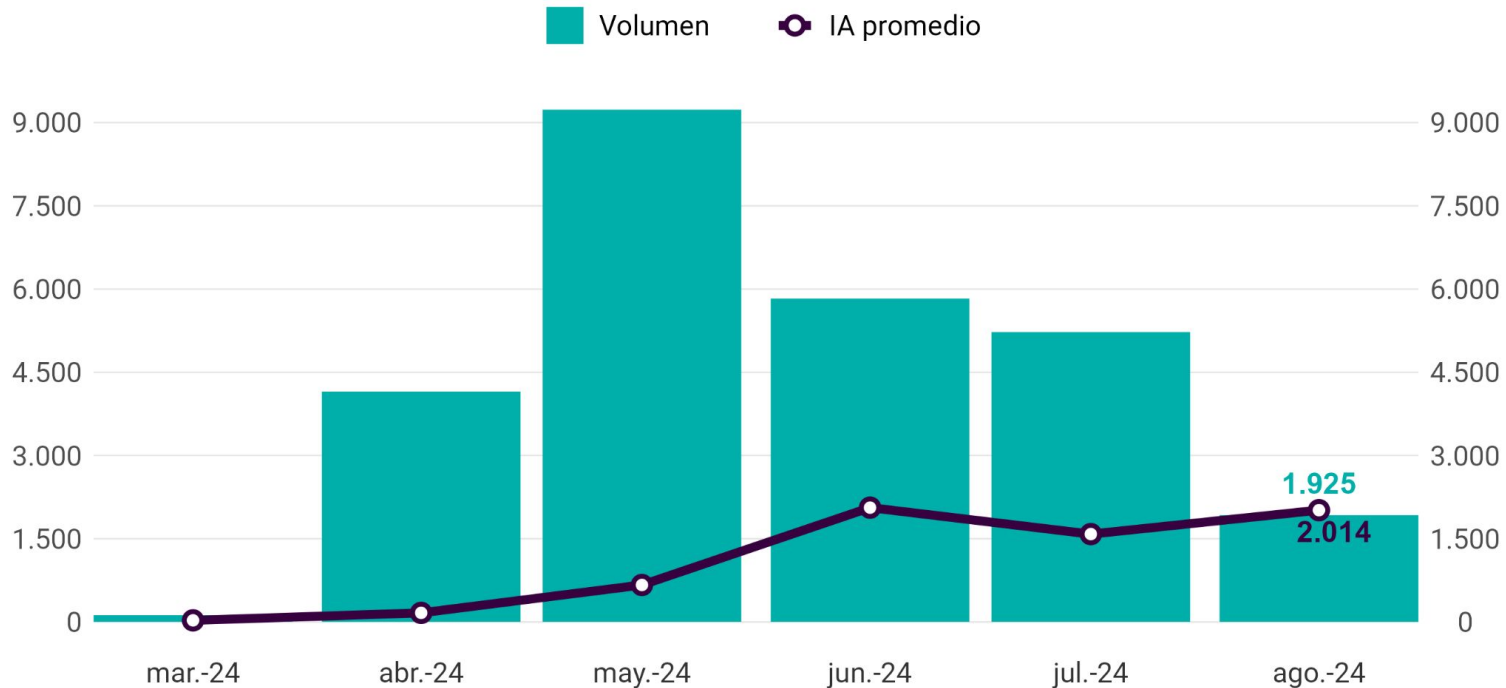
Volumen IA promedio



Fuente: MtR

Futuros de AL30

Evolución por mes, en contratos

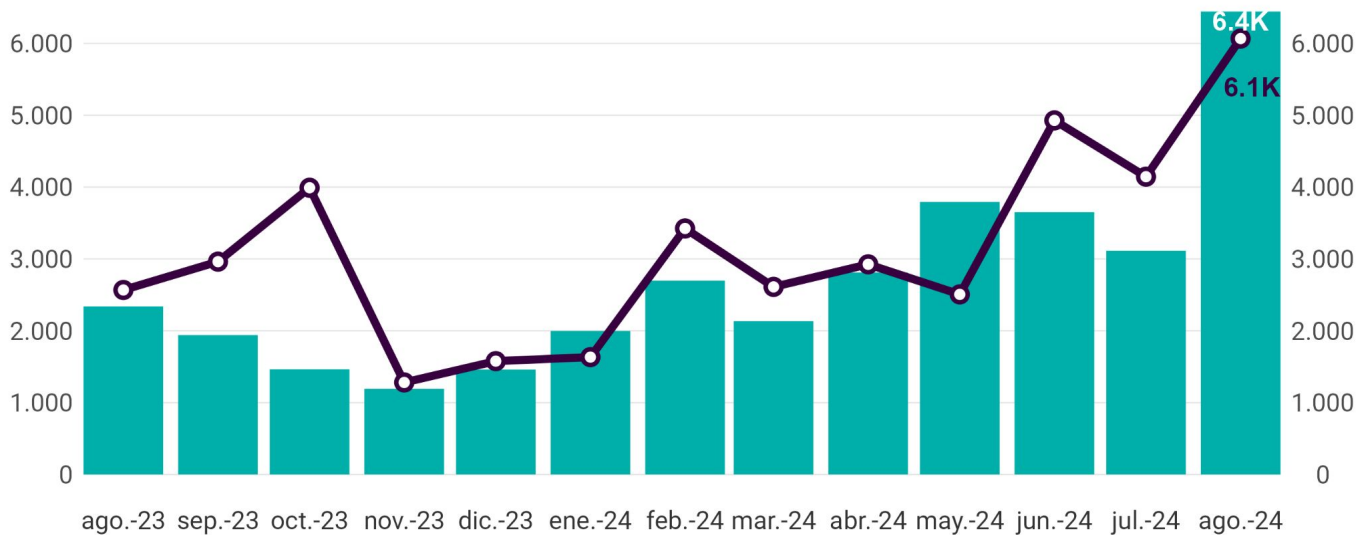


Fuente: MtR

Futuros de Galicia

Evolución de la operatoria, en contratos

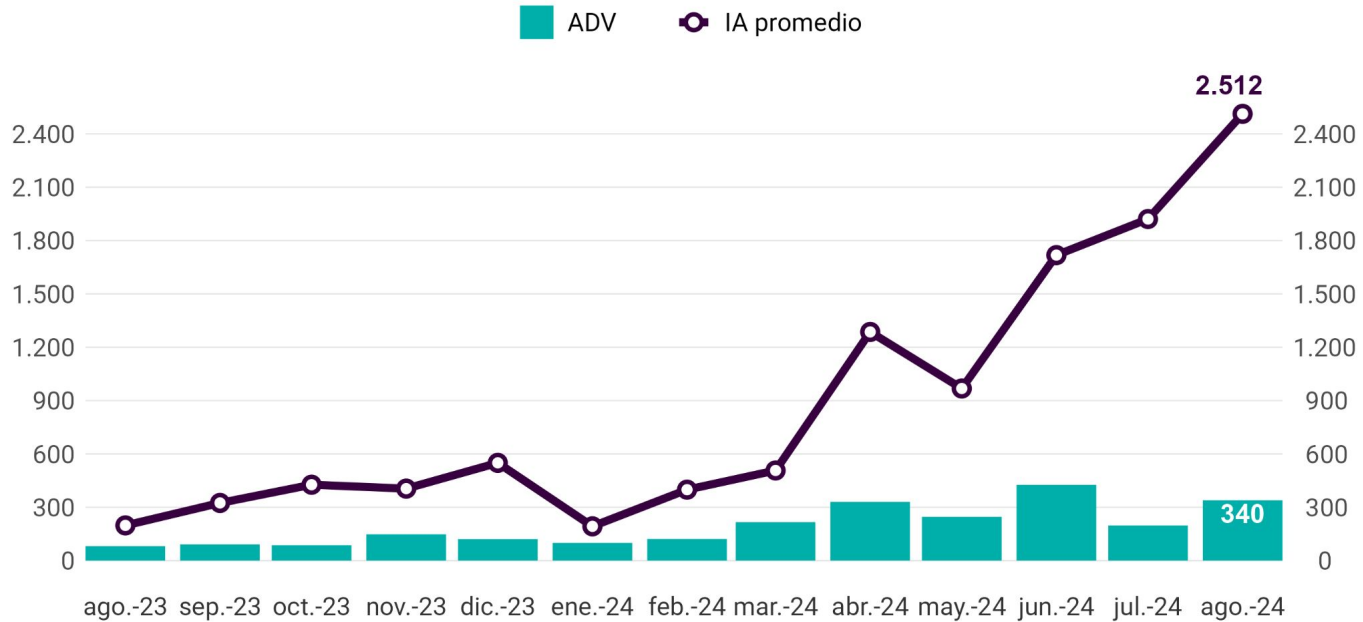
■ ADV ○ IA promedio



Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

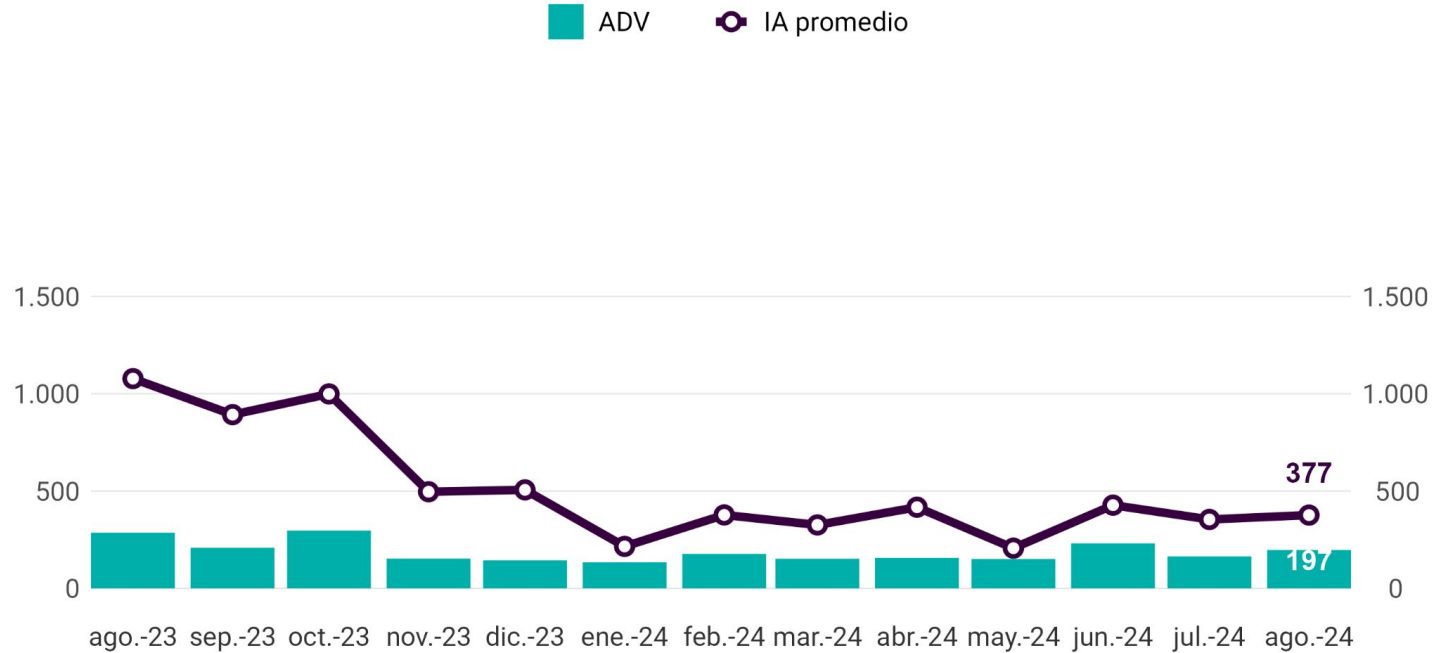
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MtR

Futuros de YFPD

Evolución de la operatoria, en contratos

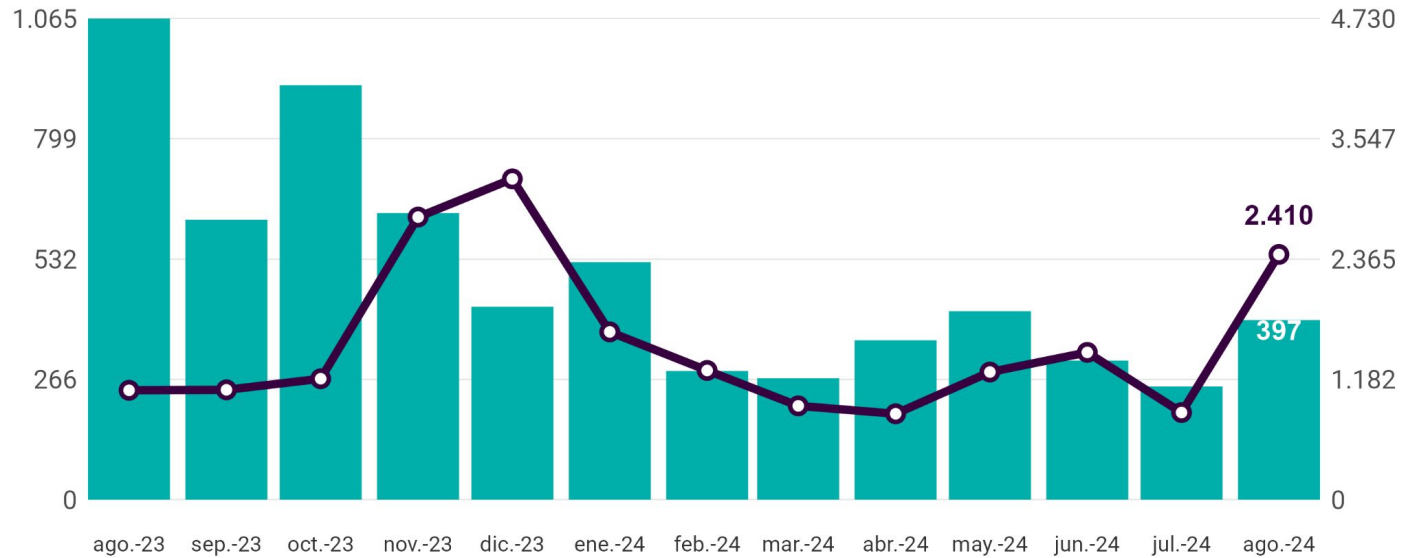


Fuente: MTR

Futuros de Petróleo

Evolución por mes, en contratos

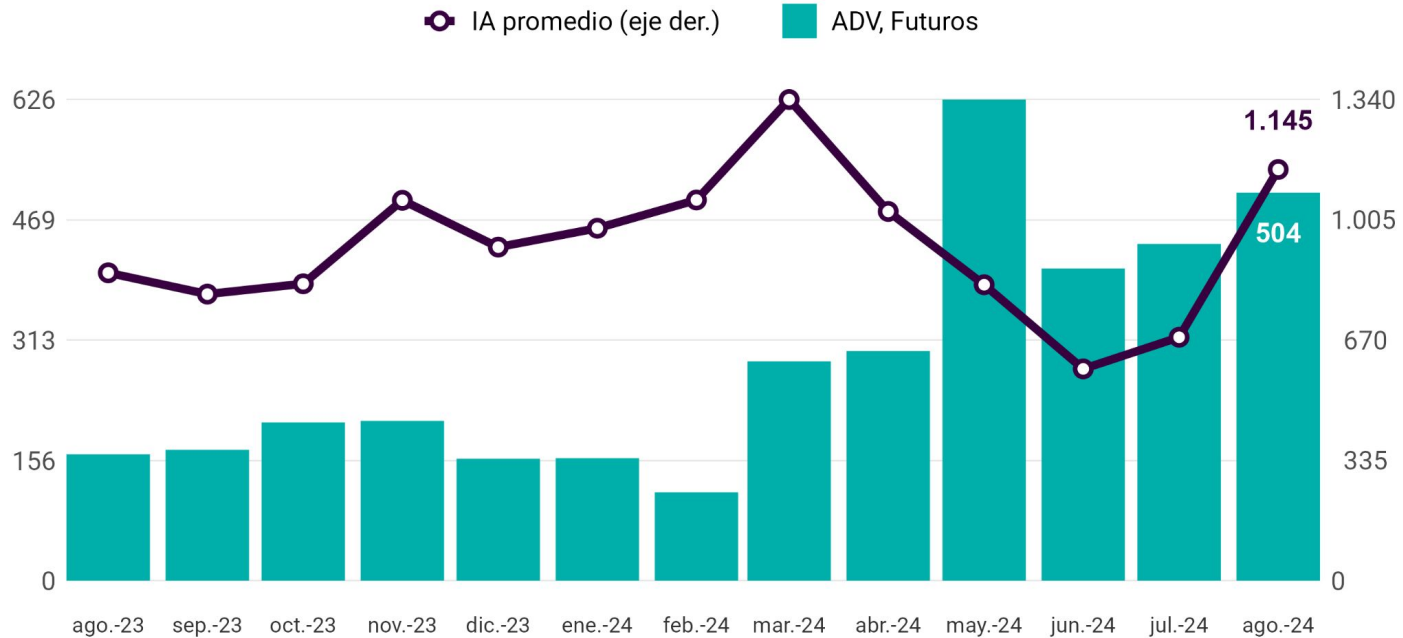
IA promedio (eje der.) ADV, Futuros



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