

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Diciembre 2024

Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en diciembre 12,2 millones de contratos (+3,4% MoM y +58,3% YoY), sin considerar la operatoria de futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de diciembre 2024, se ubicó en 2,9 millones de contratos (+2,3% MoM y +117,6% 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 133 millones de contratos, lo que representa una caída del 31% respecto al mismo período del 2023.*
- ✓ *En términos nominales, el volumen agregado del mes fue de 12.673,5 millones de dólares oficiales (+3,3% MoM y +21,9% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *En el mes de diciembre se registró un **Récord histórico diario** para la operatoria de AL30, registrando un total de 3.617 contratos el día 27 de diciembre del 2024.*
- ✓ *Además, 2 de diciembre del 2024 se listaron los futuros sobre CER, registrando un total de 13 contratos en el mes.*

Visión General

Diciembre y acumulado 2024: en contratos

Matba Rofex

	Volumen					Interés Abierto Promedio Diario				
	Diciembre	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum	Diciembre	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum
Monedas	11,9M	3,5%	58,0%	130,0M	-31,4%	2,9M	2,2%	117,7%	2,2M	-33,3%
Índices Accionarios	157,8K	5,2%	30,4%	1,6M	-36,4%	12,5K	37,6%	94,6%	9,4K	-26,6%
Acciones Individuales	102,4K	1,7%	212,3%	1,1M	119,2%	7,2K	18,3%	174,4%	6,2K	91,2%
Energía	4,0K	-69,3%	-50,2%	103,0K	-41,4%	4,3K	17,1%	35,7%	2,6K	79,3%
Metales	8,4K	-22,7%	177,6%	100,0K	103,5%	1,1K	-13,8%	18,8%	1,1K	-2,4%
Títulos Públicos	6,8K	46,8%	-	53,7K	-	2,4K	2,2%	-	1,4K	-
Criptomonedas	553,0	-44,9%	2,4%	6,1K	61,5%	303,8	20,0%	39,4%	224,1	44,4%
CER	13,0	-	-	13,0	-	1,7	-	-	0,1	-
Total	12,2M	3,4%	58,3%	133,0M	-31,0%	2,9M	2,3%	117,6%	2,2M	-33,0%

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

Diciembre 2024: Volumen Nacional en USD

Matba Rofex

	Volumen Nacional en USD			IA Prom. Diario Nacional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	12.490,3M	3,2% ▲	20,8% ▲	3.085,8M	1,9% ▲	53,5% ▲
Índices Accionarios	54,8M	25,4% ▲	83,3% ▲	4,3M	56,8% ▲	164,0% ▲
Acciones Individuales	97,1M	13,4% ▲	465,6% ▲	8,2M	55,2% ▲	265,2% ▲
Energía	2,8M	-67,7% ▼	-52,7% ▼	3,0M	23,1% ▲	29,6% ▲
Metales	22,3M	-20,5% ▼	260,9% ▲	2,9M	-9,3% ▼	54,4% ▲
Títulos Públicos	5,6M	54,7% ▲	N/C	1,9M	2,4% ▲	N/C
Criptomonedas	621,3K	-39,0% ▼	23,6% ▲	337,1K	29,2% ▲	104,5% ▲
CER	7,2K	N/C	N/C	955,8	N/C	N/C
Total	12.673,5M	3,3% ▲	21,9% ▲	3.106,5M	2,0% ▲	53,9% ▲

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.

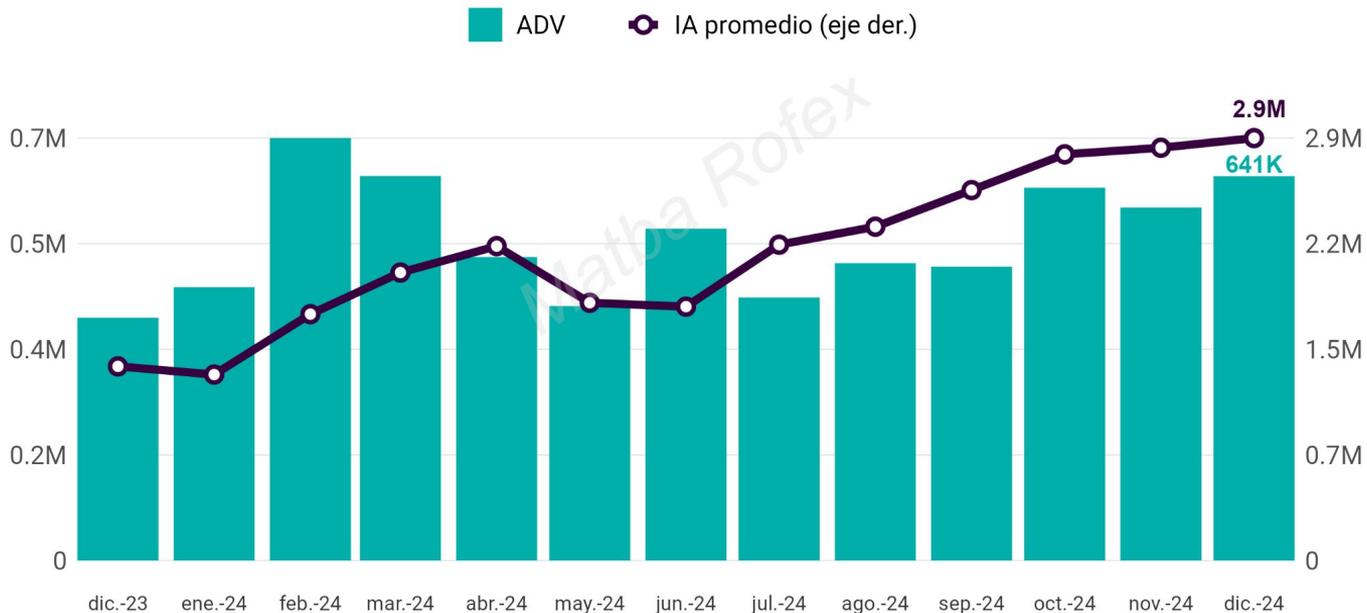
Fuente: MtR

Visión General

Volumen Histórico de FyO

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

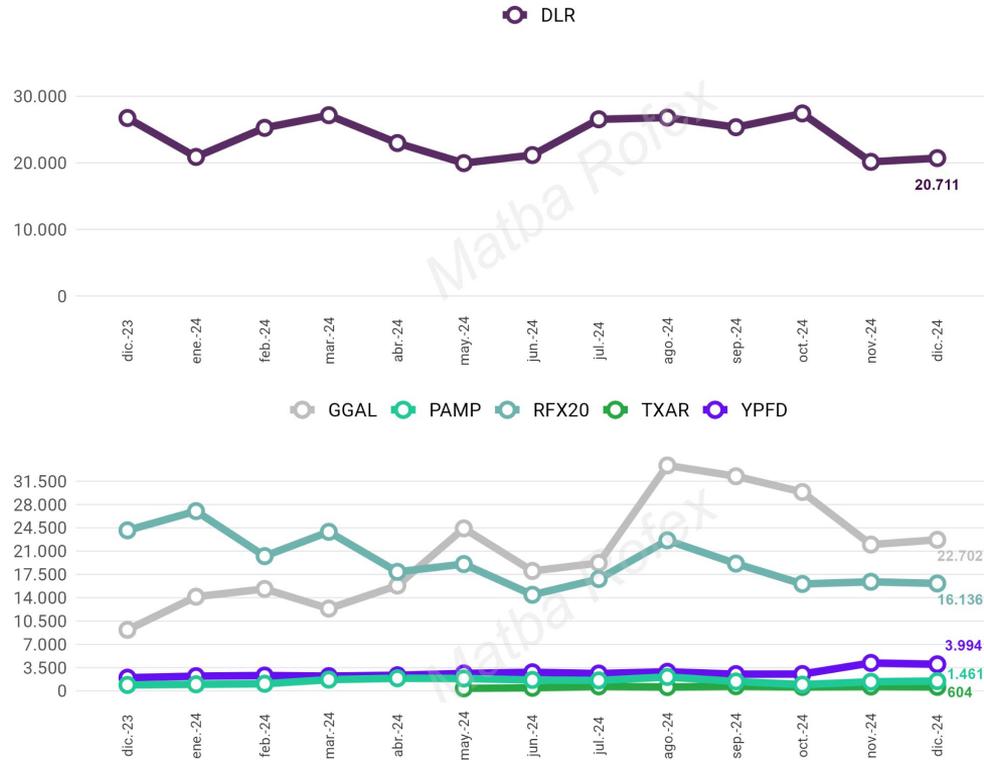


*Nota: No se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MTR*

Visión General

Cantidad de Trades

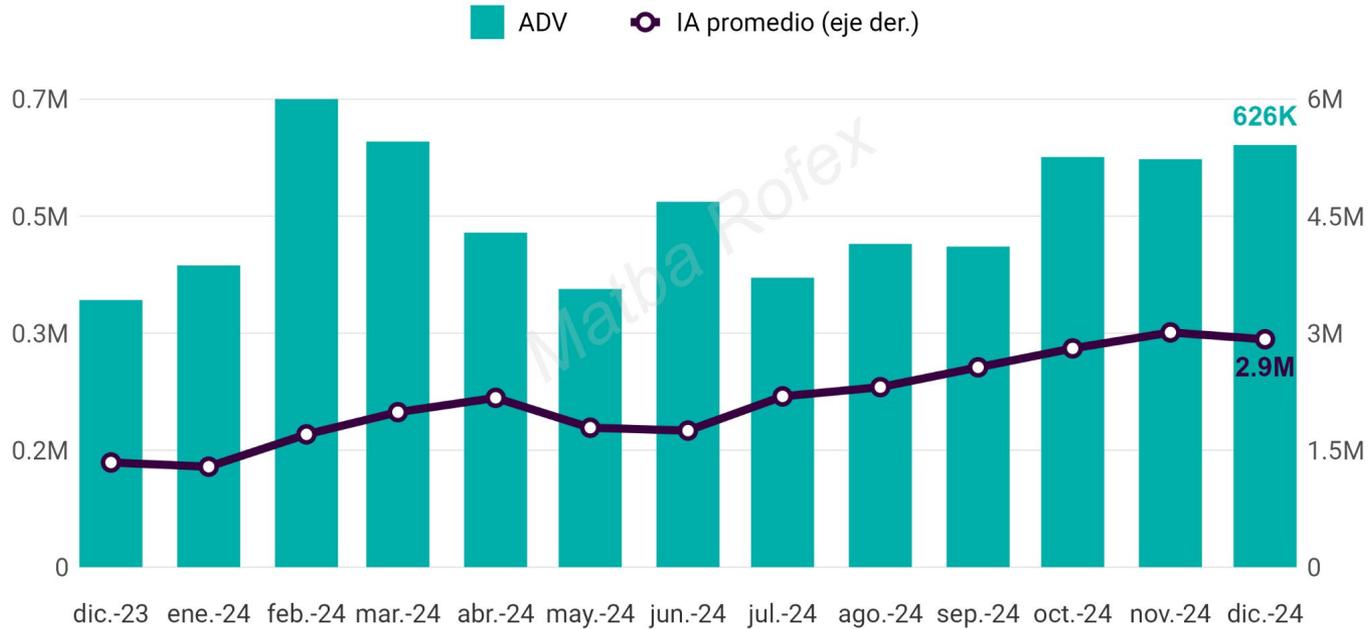
Cantidad de trades por producto
De los 6 productos con mayor cantidad de trades en el último mes



Fuente: Matba Rofex

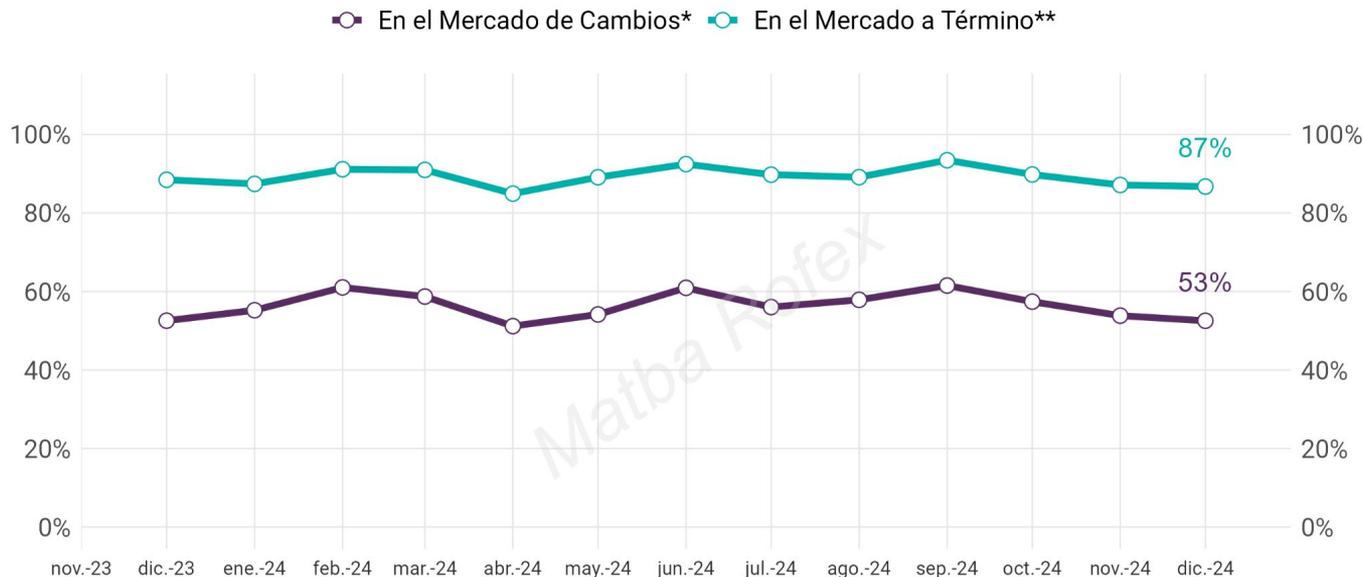
Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos



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 30/12			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR122024	1.032,50	-6,50	-0,6% ▼	4.383.908	74% ▲	0	-100% ▼
DLR012025	1.063,50	3,00	0,3% ▲	2.614.077	40% ▲	1.062.730	57% ▲
DLR022025	1.080,50	2,50	0,2% ▲	1.481.522	94% ▲	586.099	92% ▲
DLR032025	1.099,00	-1,00	-0,1% ▼	1.023.086	-6% ▼	354.444	42% ▲
DLR042025	1.119,50	-2,00	-0,2% ▼	1.130.194	165% ▲	271.451	85% ▲
DLR052025	1.138,50	-3,00	-0,3% ▼	581.685	355% ▲	146.689	149% ▲
DLR062025	1.157,00	-4,00	-0,3% ▼	346.178	116% ▲	217.695	58% ▲
DLR072025	1.176,50	-2,50	-0,2% ▼	34.431	37% ▲	35.657	37% ▲
DLR082025	1.195,50	-4,50	-0,4% ▼	153.645	118% ▲	71.700	168% ▲
DLR092025	1.218,00	1,00	0,1% ▲	39.980	79% ▲	23.259	132% ▲
DLR102025	1.243,00	-3,00	-0,2% ▼	53.522	23% ▲	27.724	121% ▲
DLR112025	1.269,50	N/C	N/C	59.609	N/C	14.950	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-1,82	-0,2% ▼	11.901.837	4% ▲	2.812.398	7% ▲

Fuente: MtR

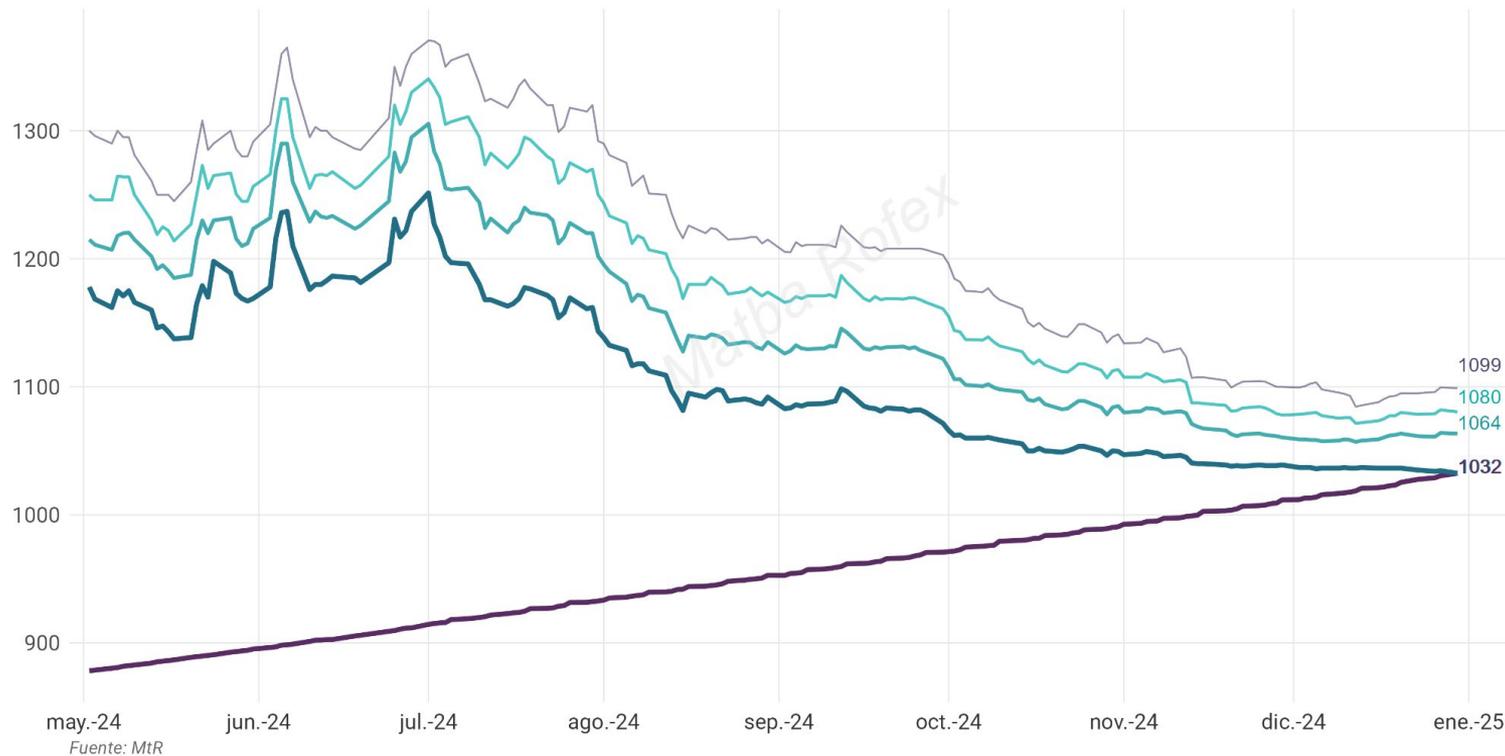
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR122024 — DLR012025 — DLR022025 — DLR032025



Fuente: Mtr

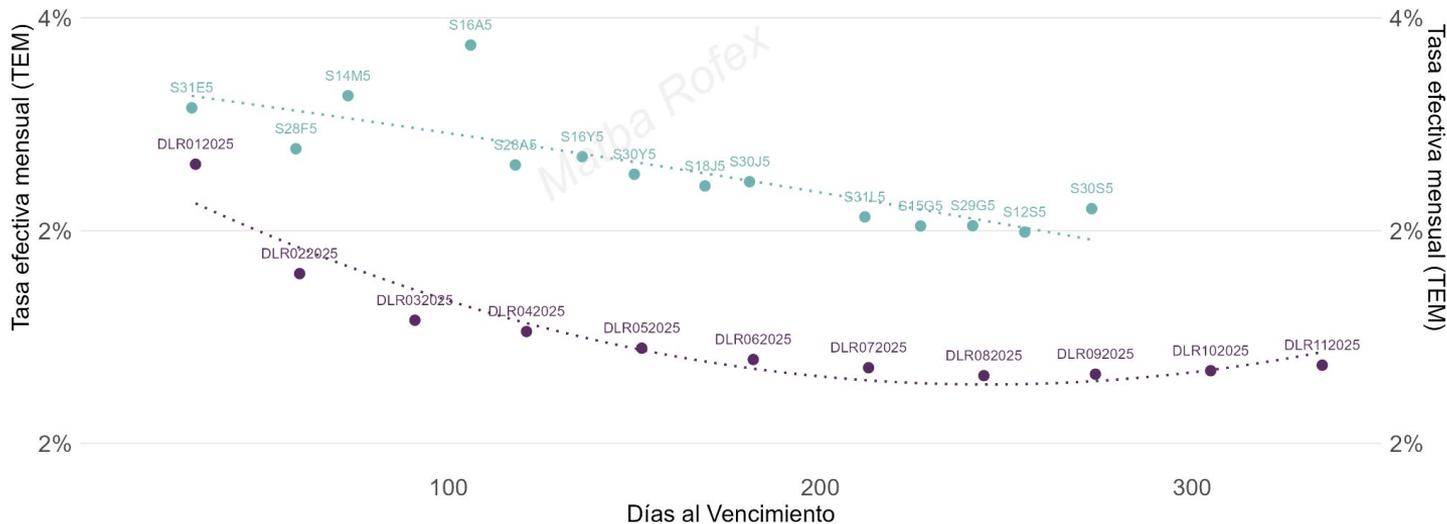
Curva de rendimientos

LECAPS y Futuros de Dólar

Curva de Tasas de interés (TEM)

Datos del 30-12-2024

● DLR ● Lecaps*



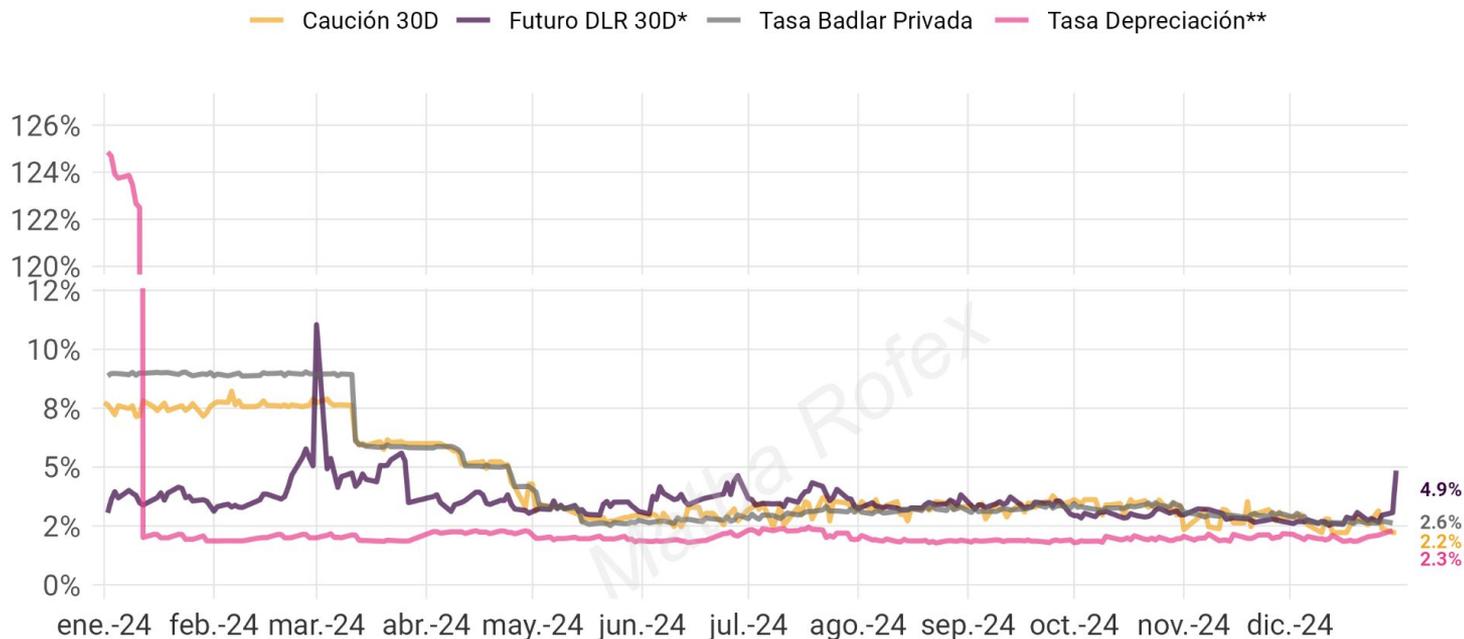
*Calculado en base a los precios de cierre del mercado secundario.
Fuente: Matba Rofex y Reuters

Dólar: Evolución de tasas

Futuros

Matba Rofex

Tasas Efectivas Mensuales (TEM)



*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

**Tasa de depreciación del tipo de cambio A3500 spot, media geométrica.

Fuente: MtR y Reuters

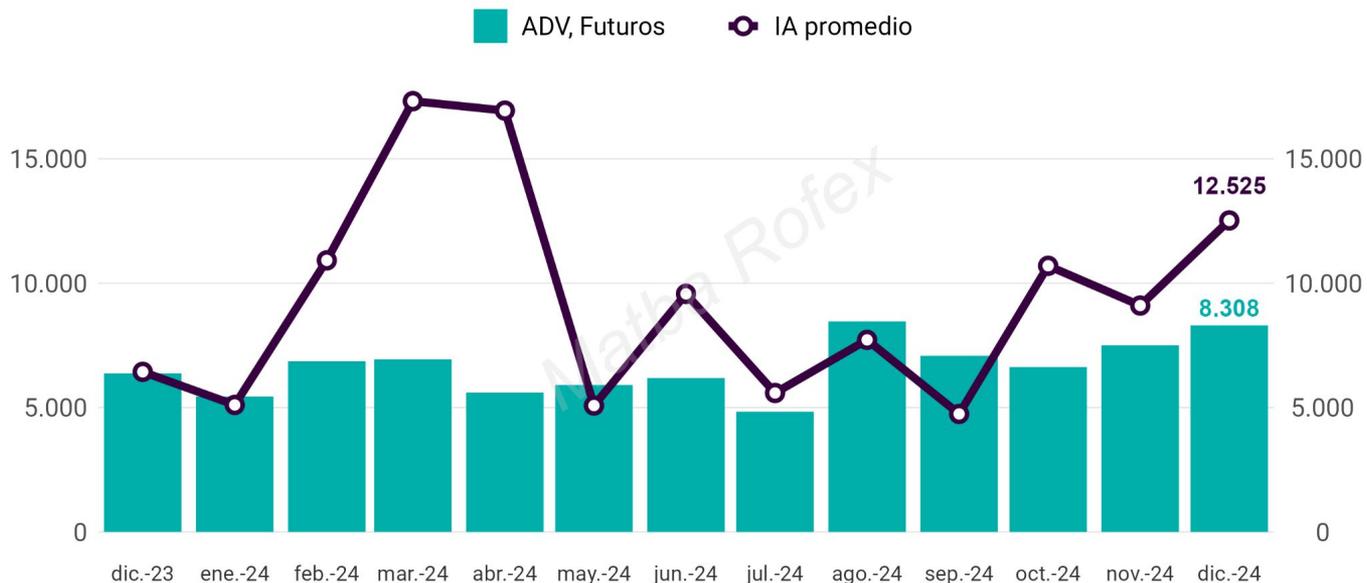
RFX20: Operatoria

Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



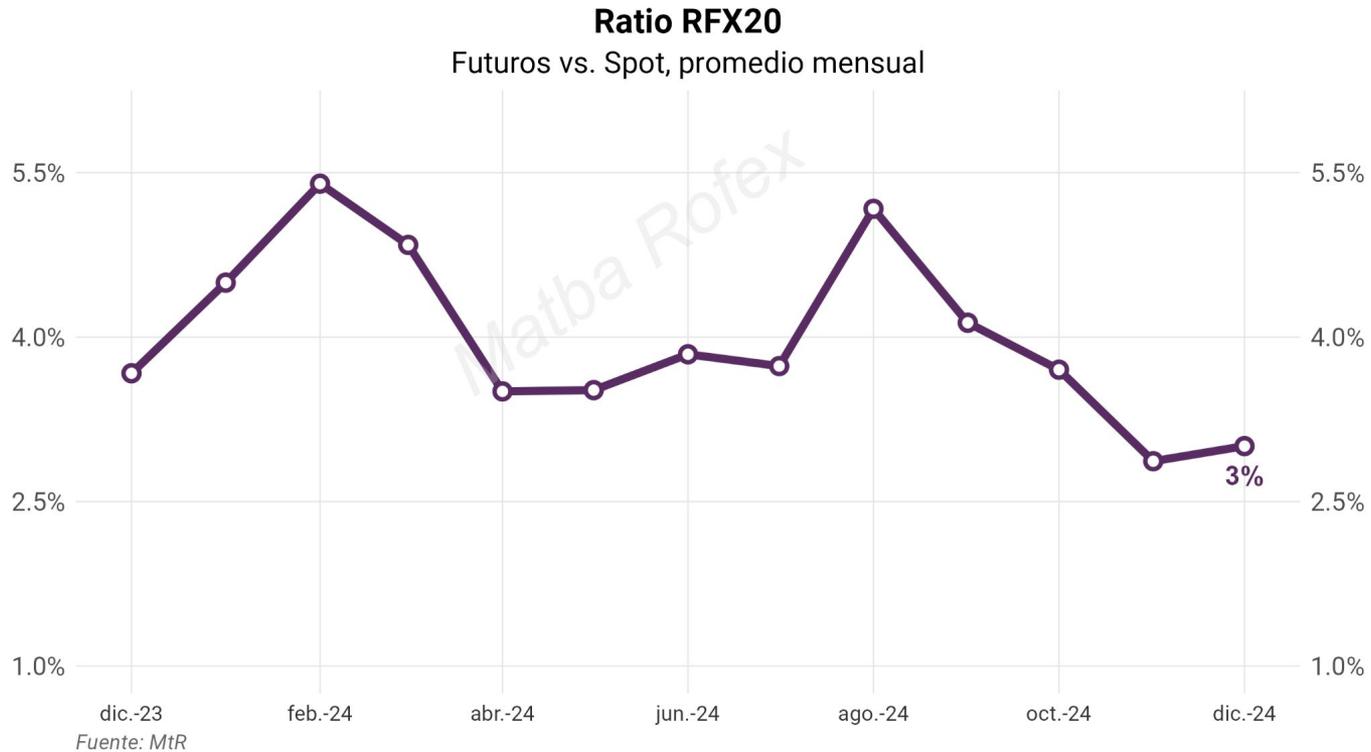
Fuente: MtR

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



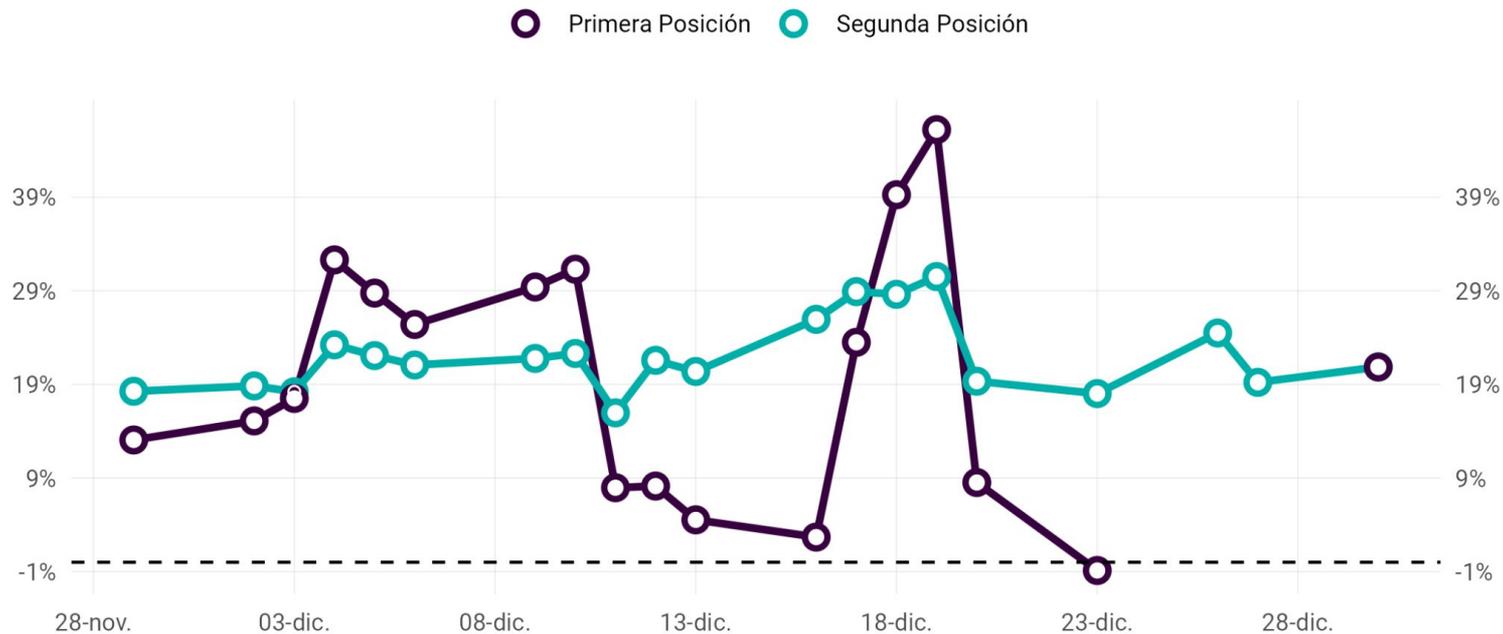
RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Matba Rofex

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

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

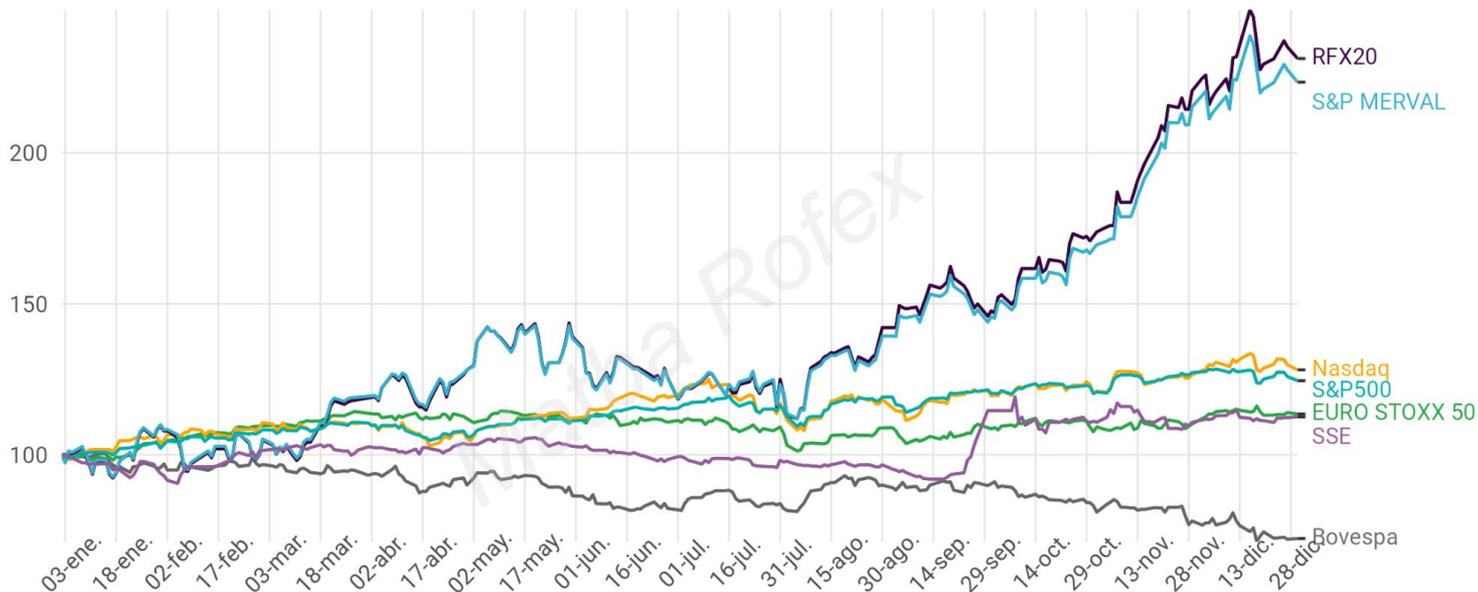


Fuente: Matba Rofex.

Se excluyeron las tasas implícitas menores al -40% para poder visualizar mejor el gráfico.

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

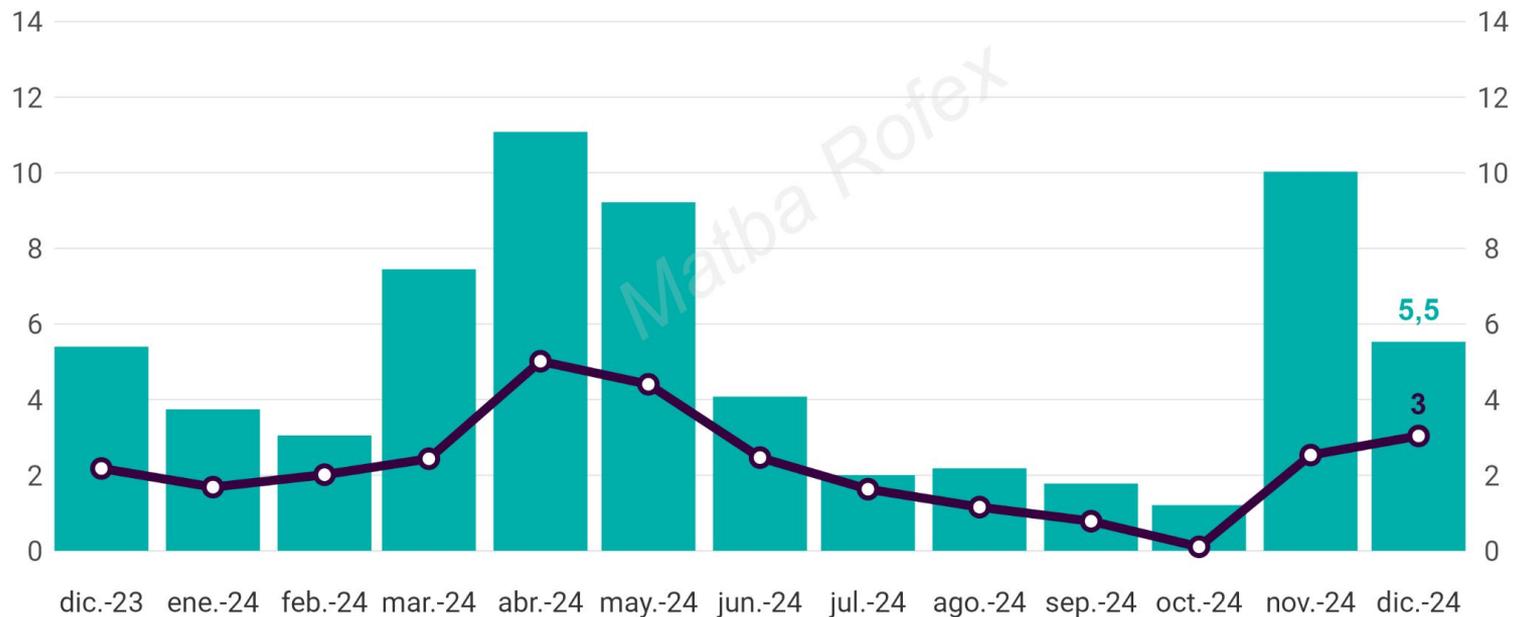
Futuros

MatbaRofex

Futuros de BTC-MtR

Evolución por mes, en bitcoins

Volumen IA promedio

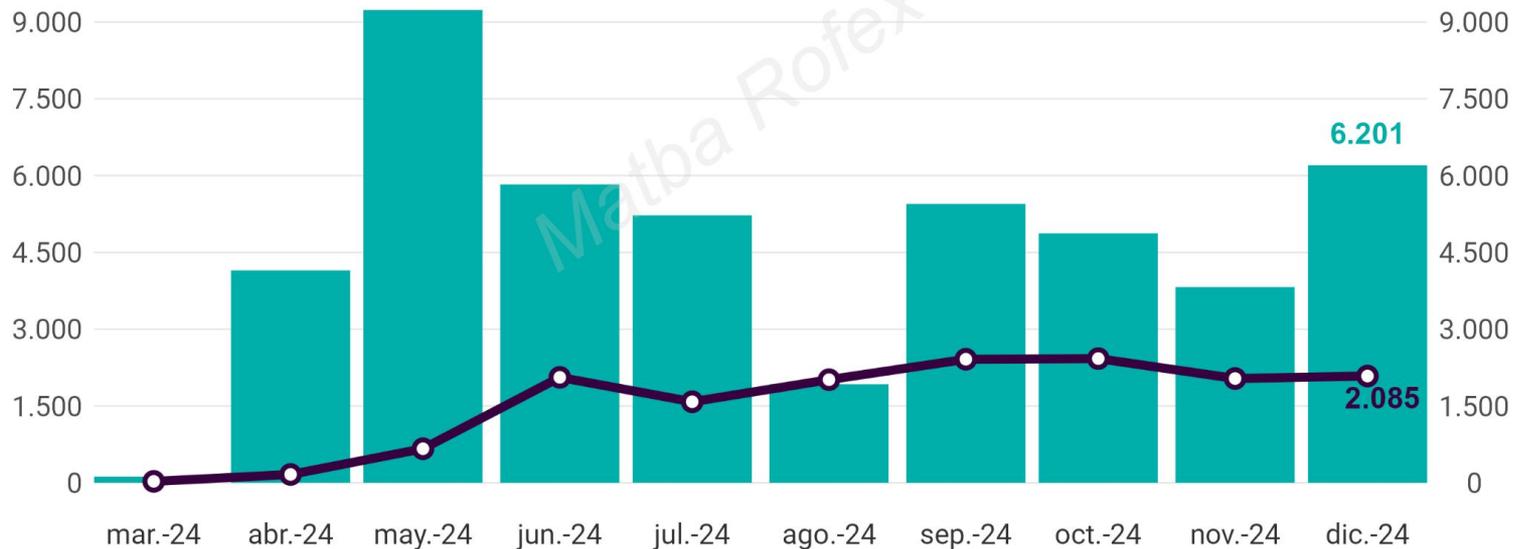


Fuente: MtR

Futuros de AL30

Evolución por mes, en contratos

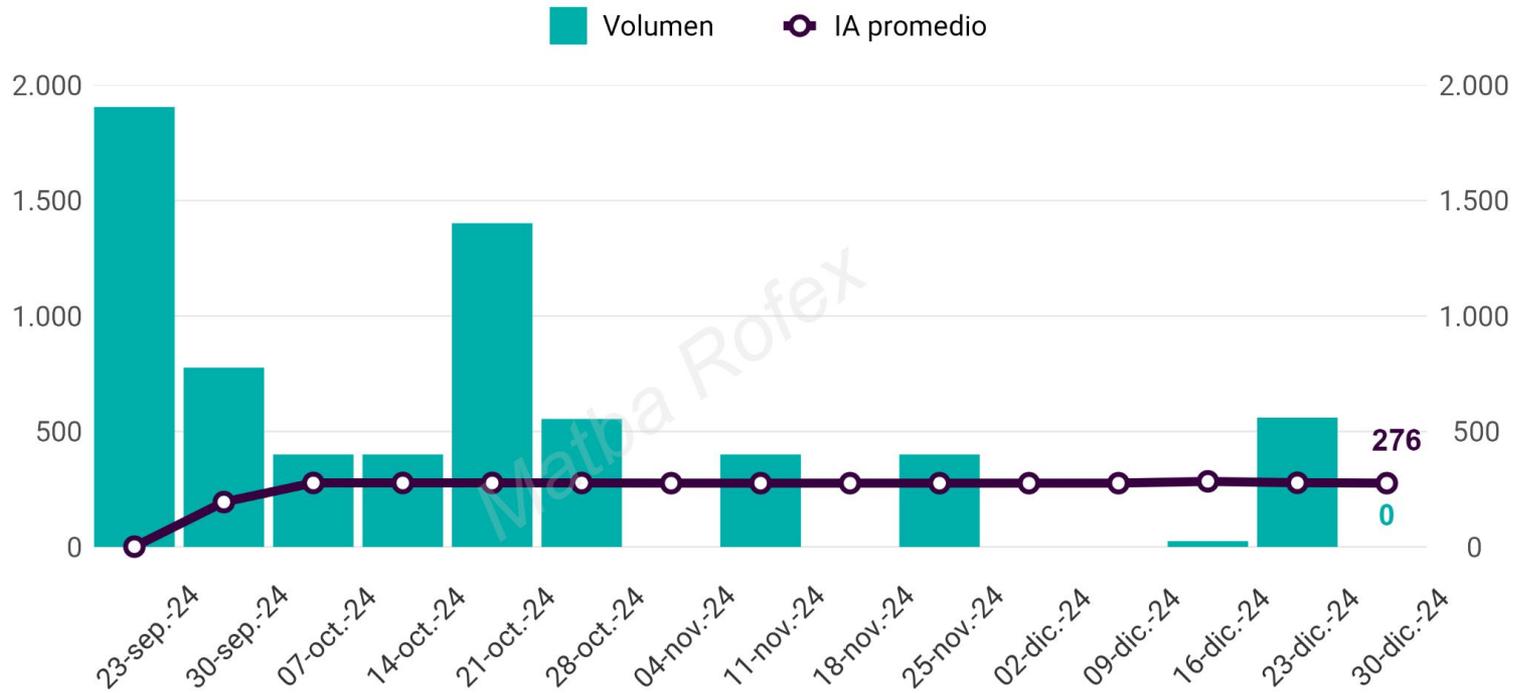
Volumen IA promedio



Fuente: MtR

Futuros de GD30

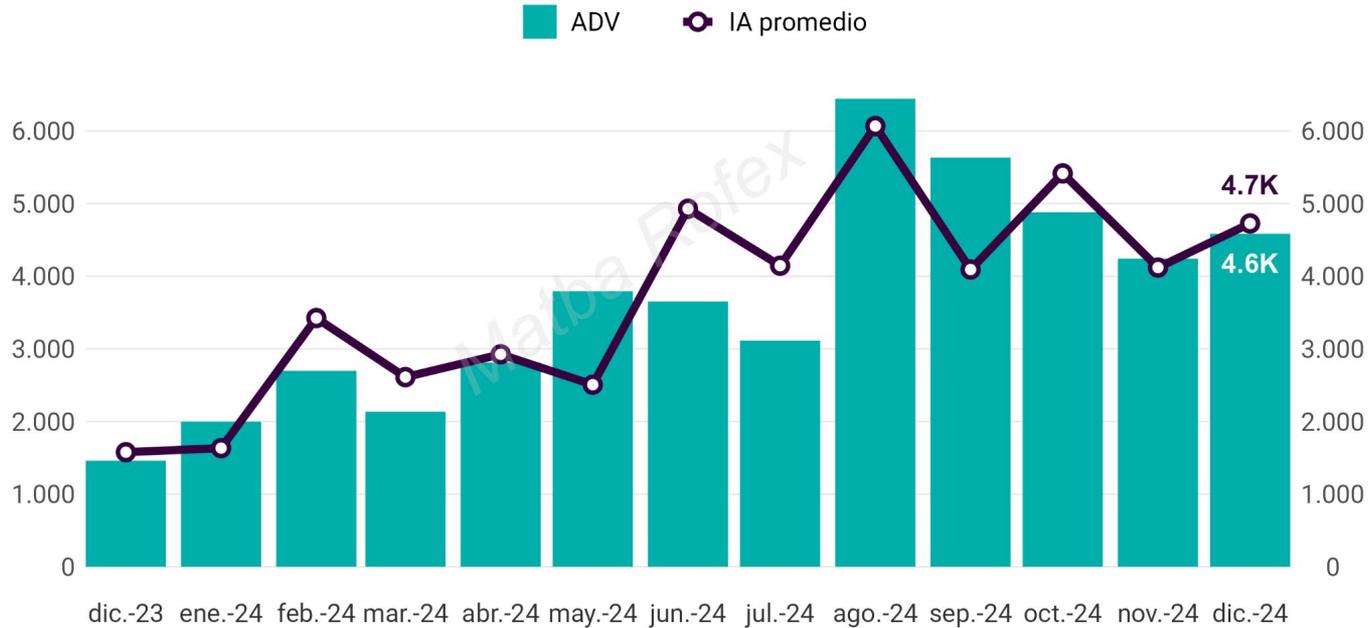
Evolución por semana, en contratos



Fuente: MtR

Futuros de Galicia

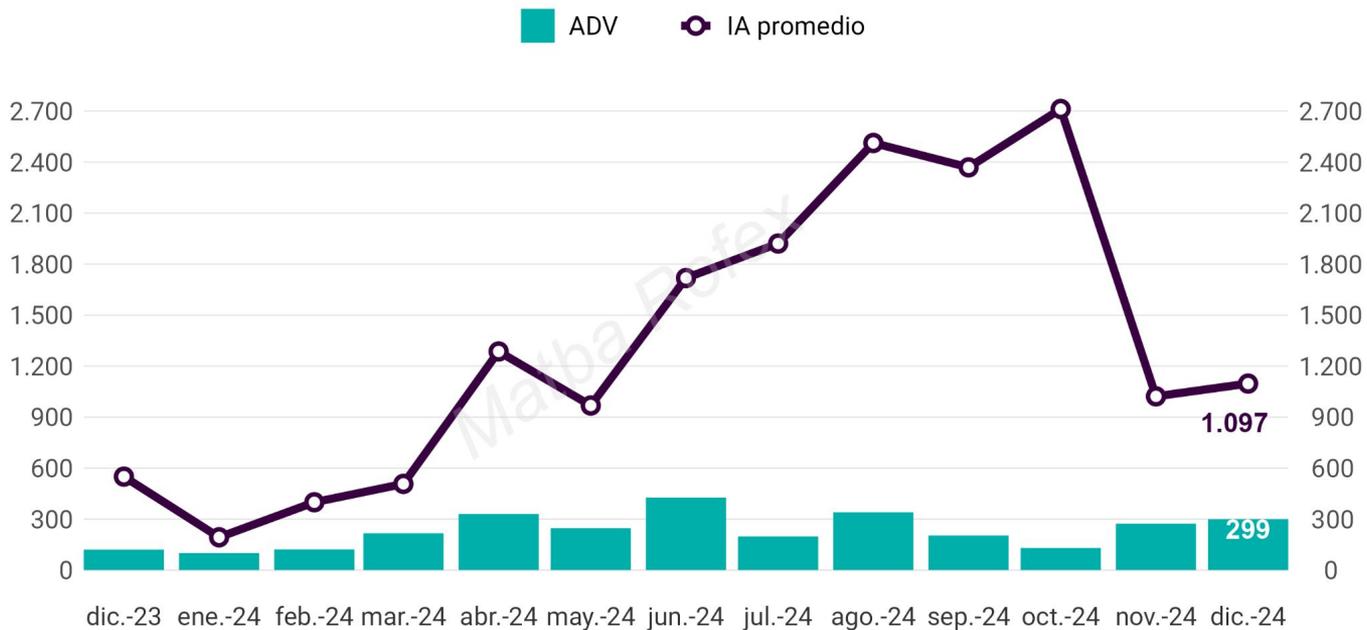
Evolución de la operatoria, en contratos



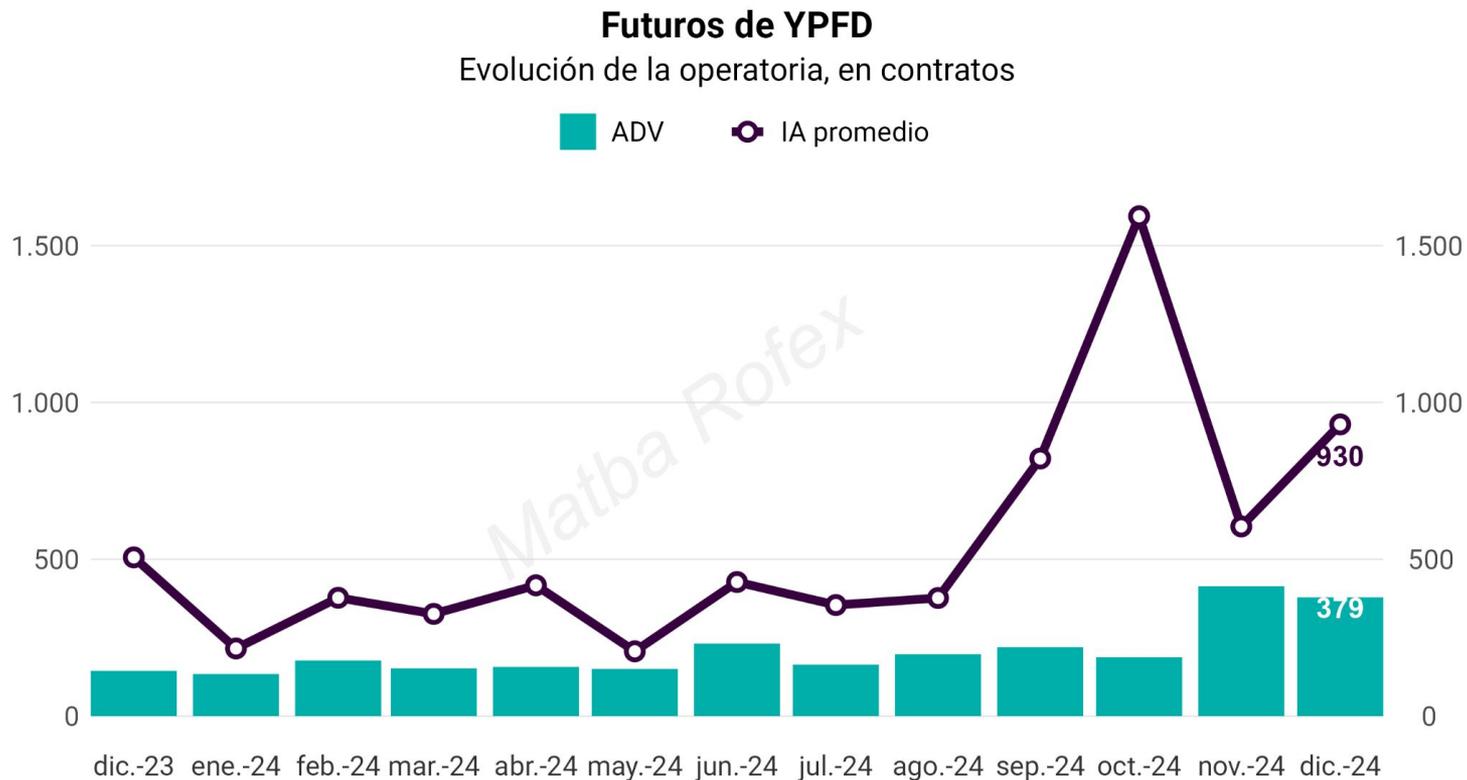
Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

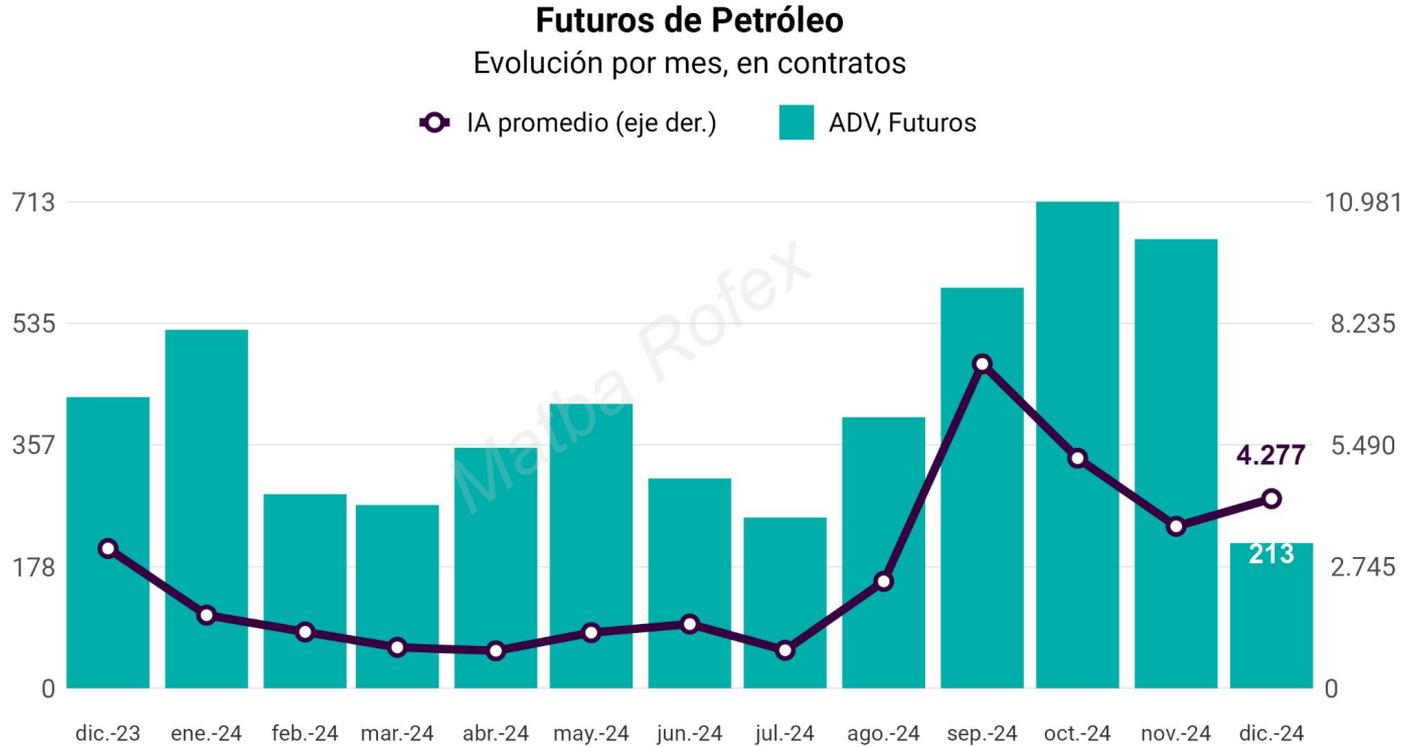
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MtR



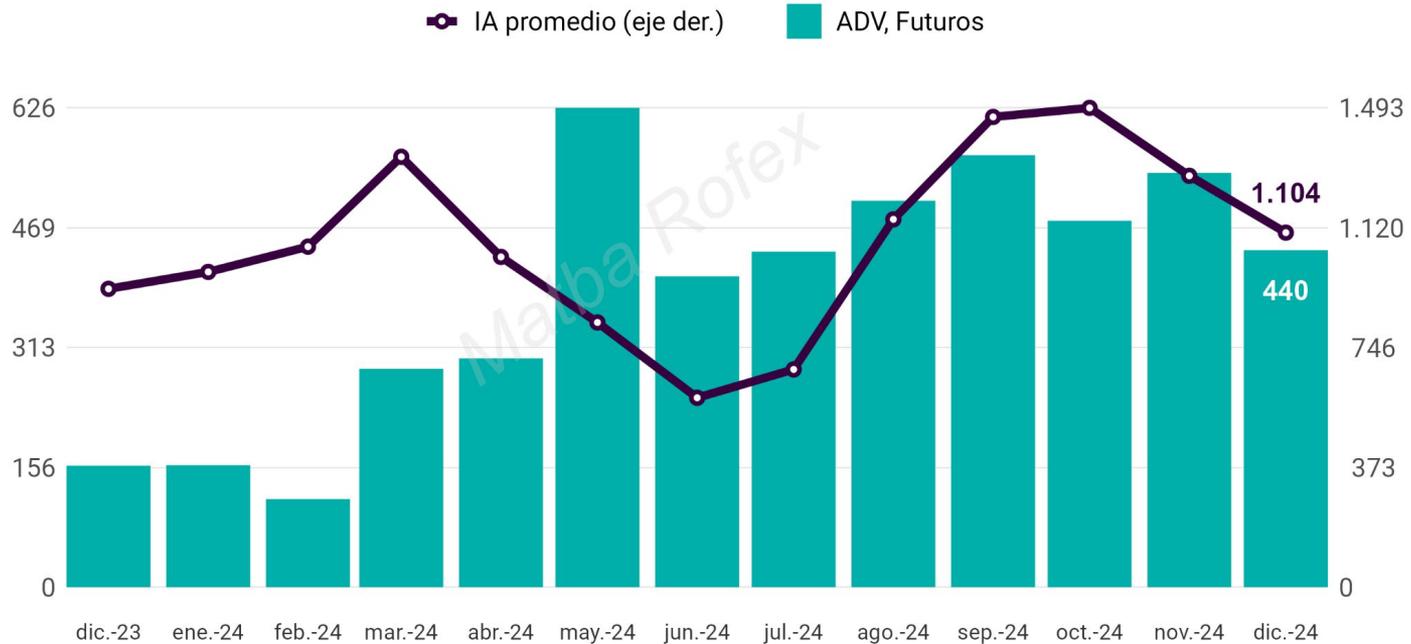
Fuente: MtR



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

Jacqueline Najjar
Analista

Lucía Madoery
Analista

Aarón Hierrezuelo
Analista