

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 notacionales, 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

MatbaRofex

| | 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 Nocional en USD

Matba Rofex

| | Volumen Nocional en USD | | | IA Prom. Diario Nocional 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.

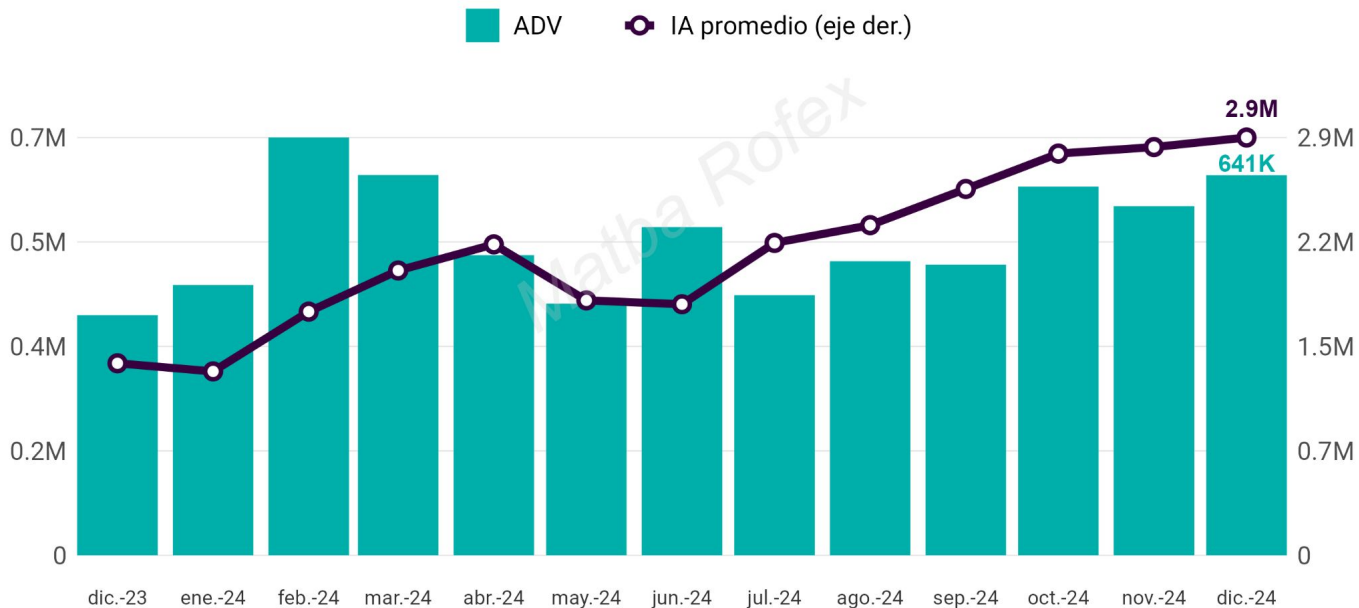
Fuente: MtR

Visión General

Volumen Histórico de FyO

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

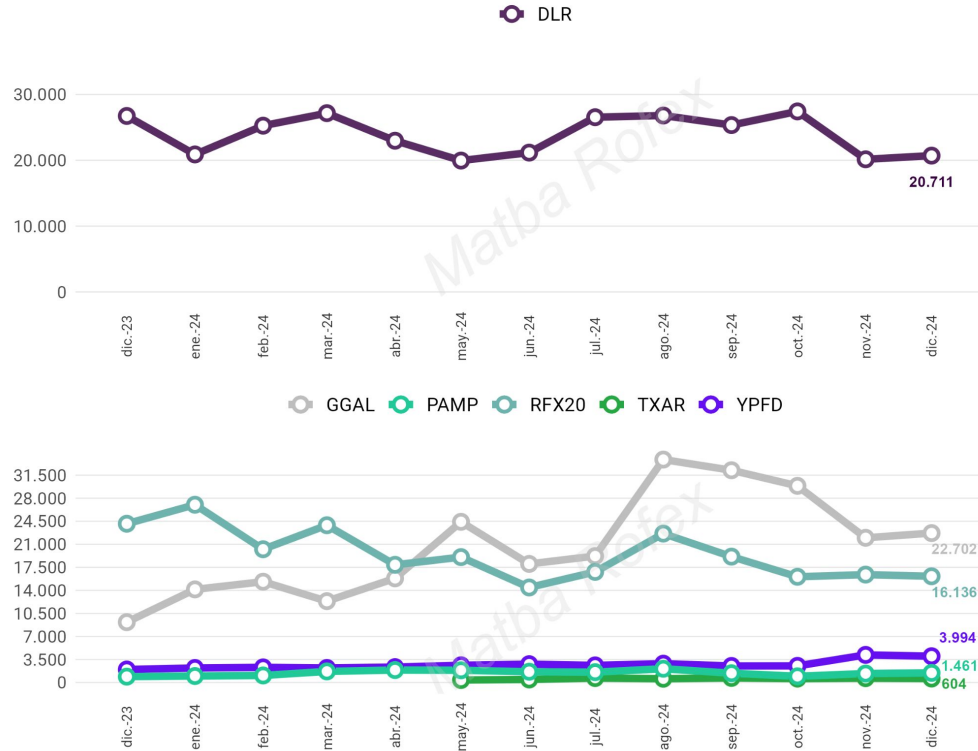


*Nota: No se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MTR*

Visión General

Cantidad de Trades

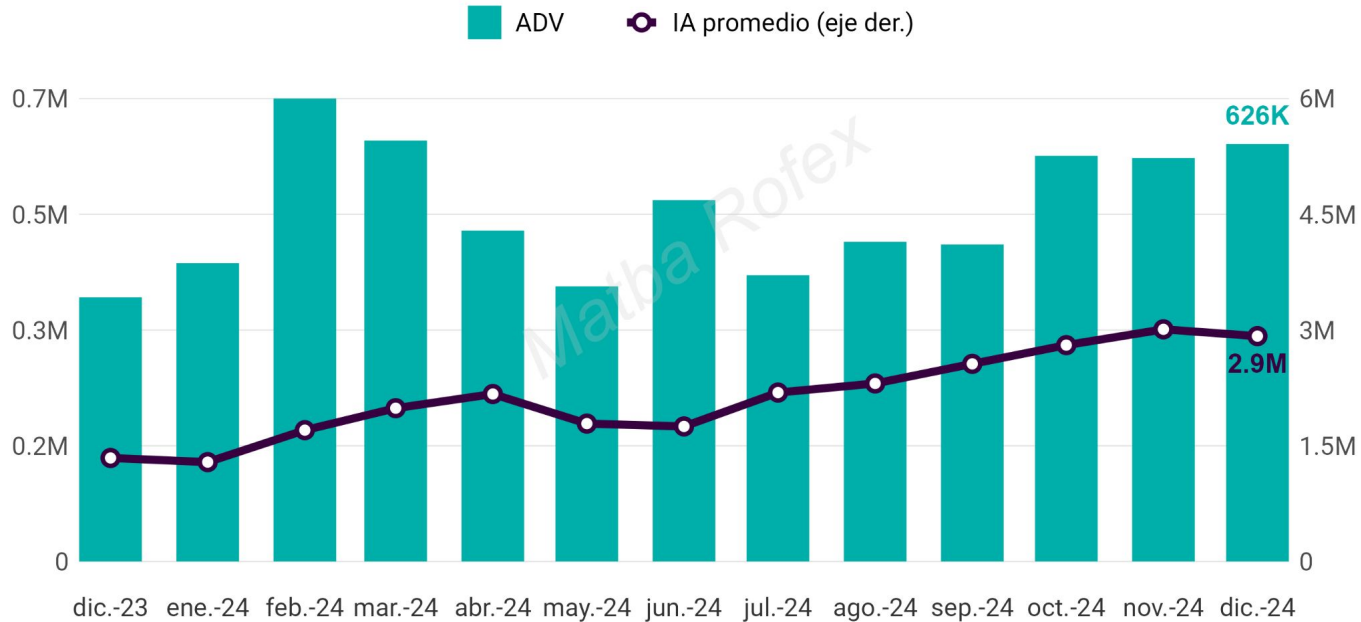
Cantidad de trades por producto
De los 6 productos con mayor cantidad de trades en el último mes



Fuente: Matba Rofex

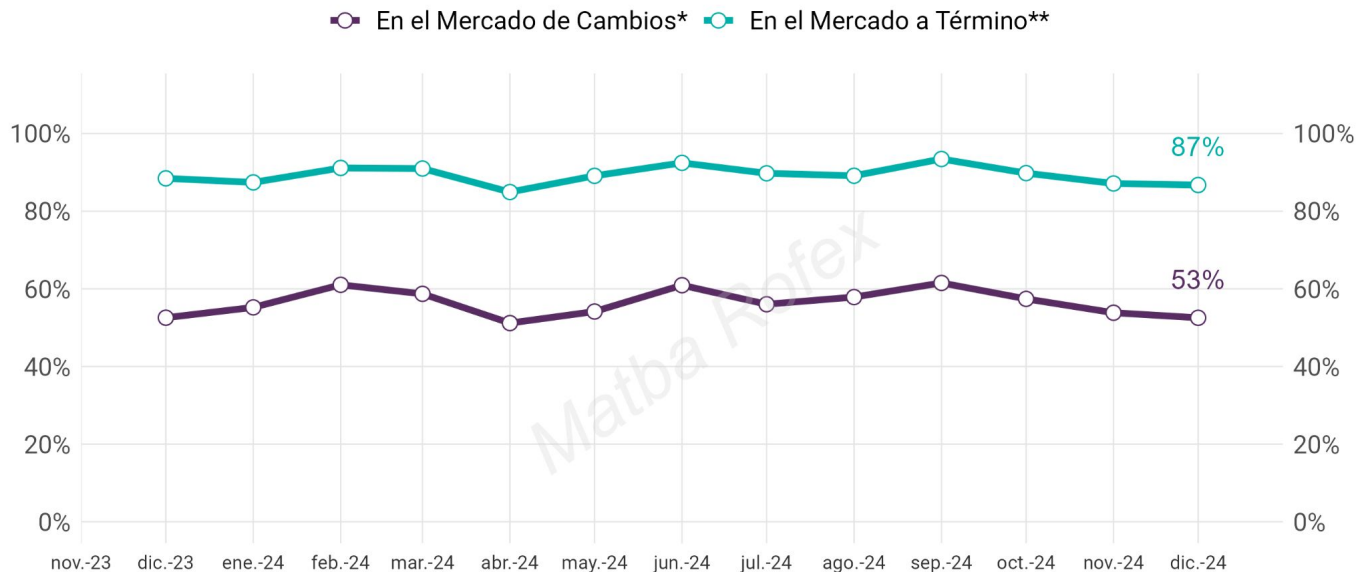
Futuros y Opciones de Dólar

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

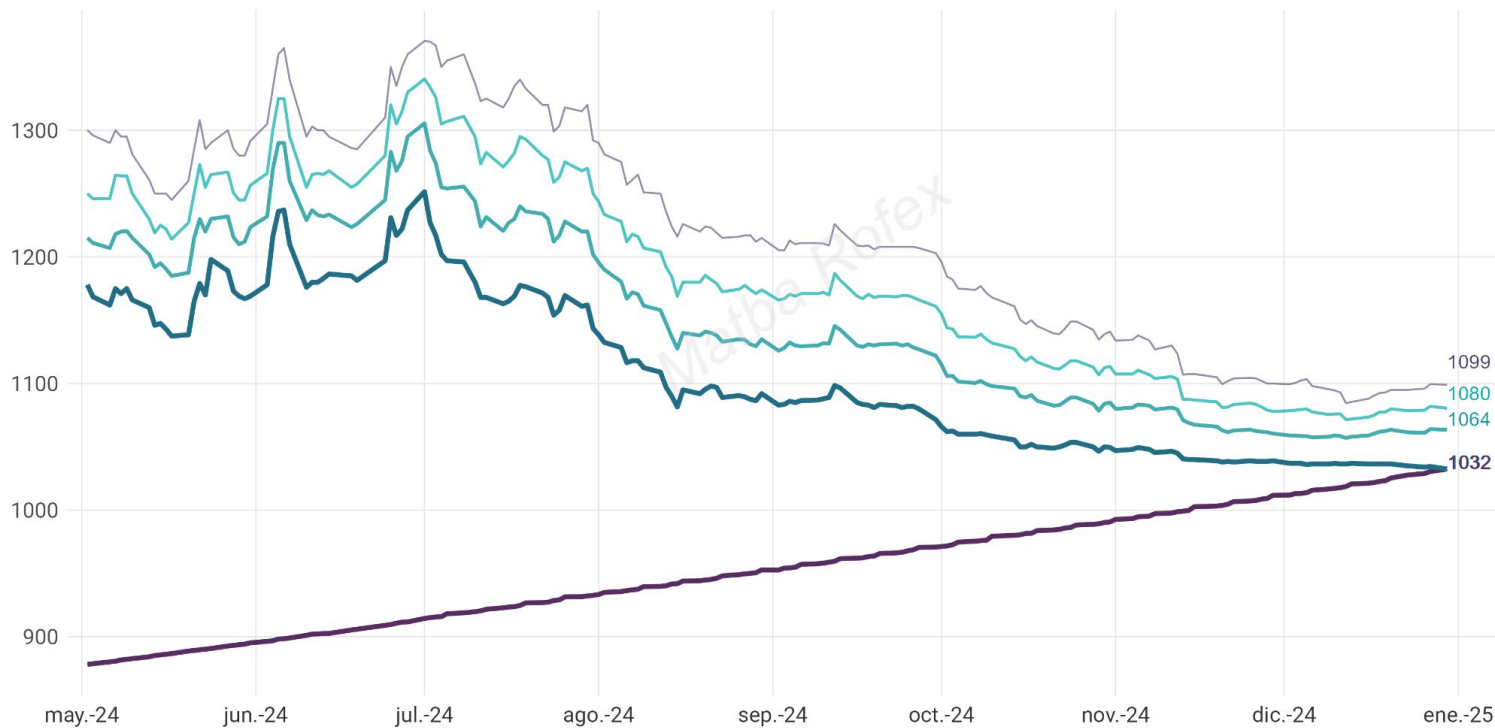
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR122024 — DLR012025 — DLR022025 — DLR032025



Fuente: Mtr

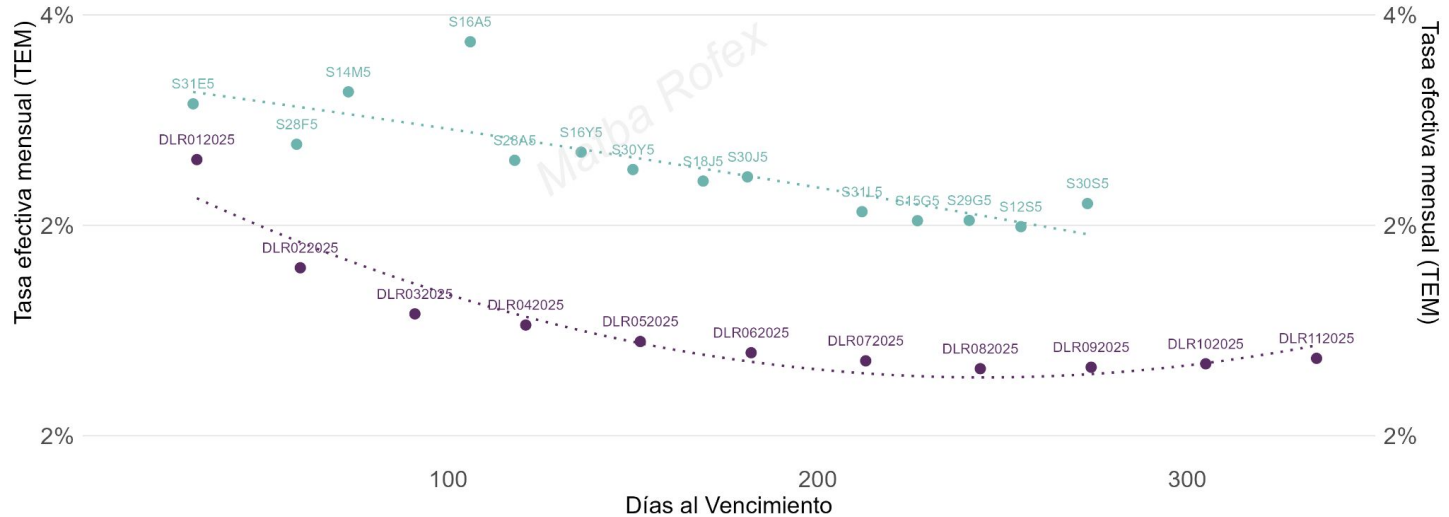
Curva de rendimientos

LECAPS y Futuros de Dólar

Curva de Tasas de interés (TEM)

Datos del 30-12-2024

● DLR ● Lecaps*



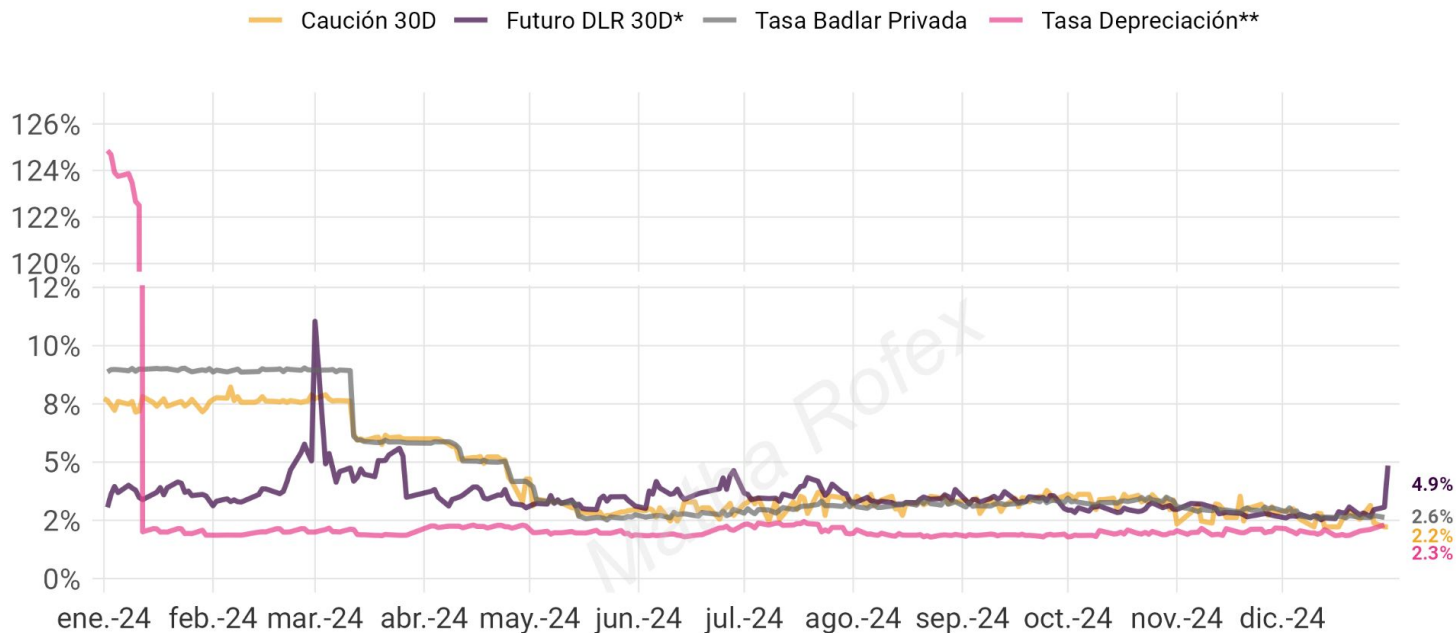
*Calculado en base a los precios de cierre del mercado secundario.
Fuente: Matba Rofex y Reuters

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

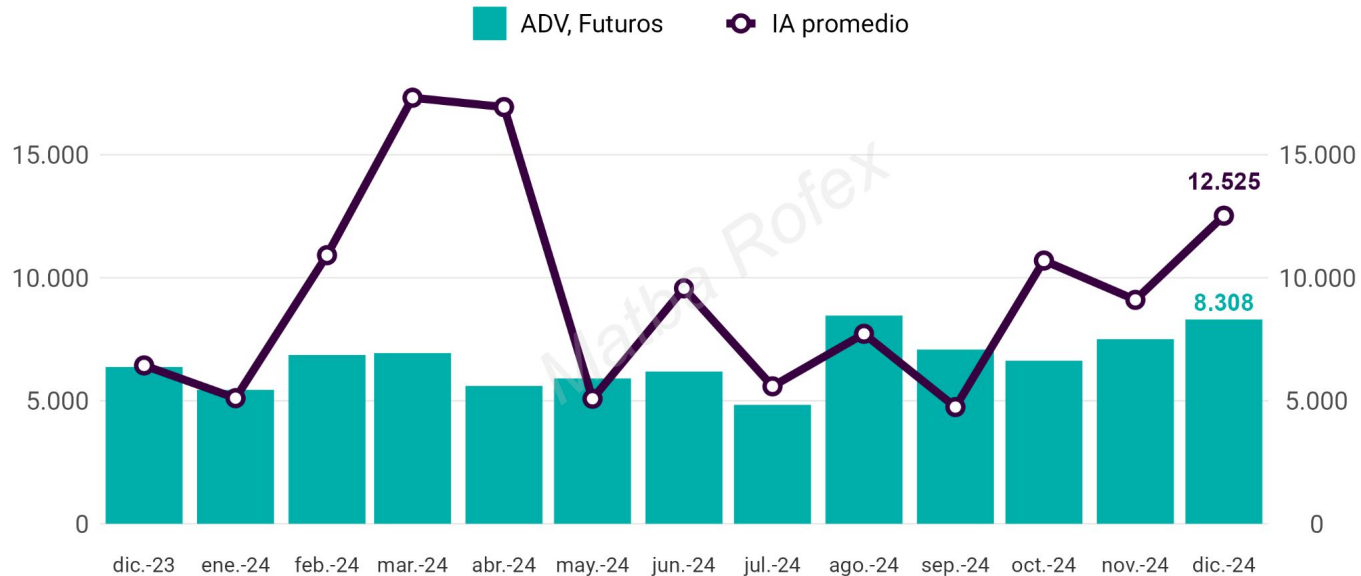
RFX20: Operatoria

Futuros y Opciones

Matba Rofex

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



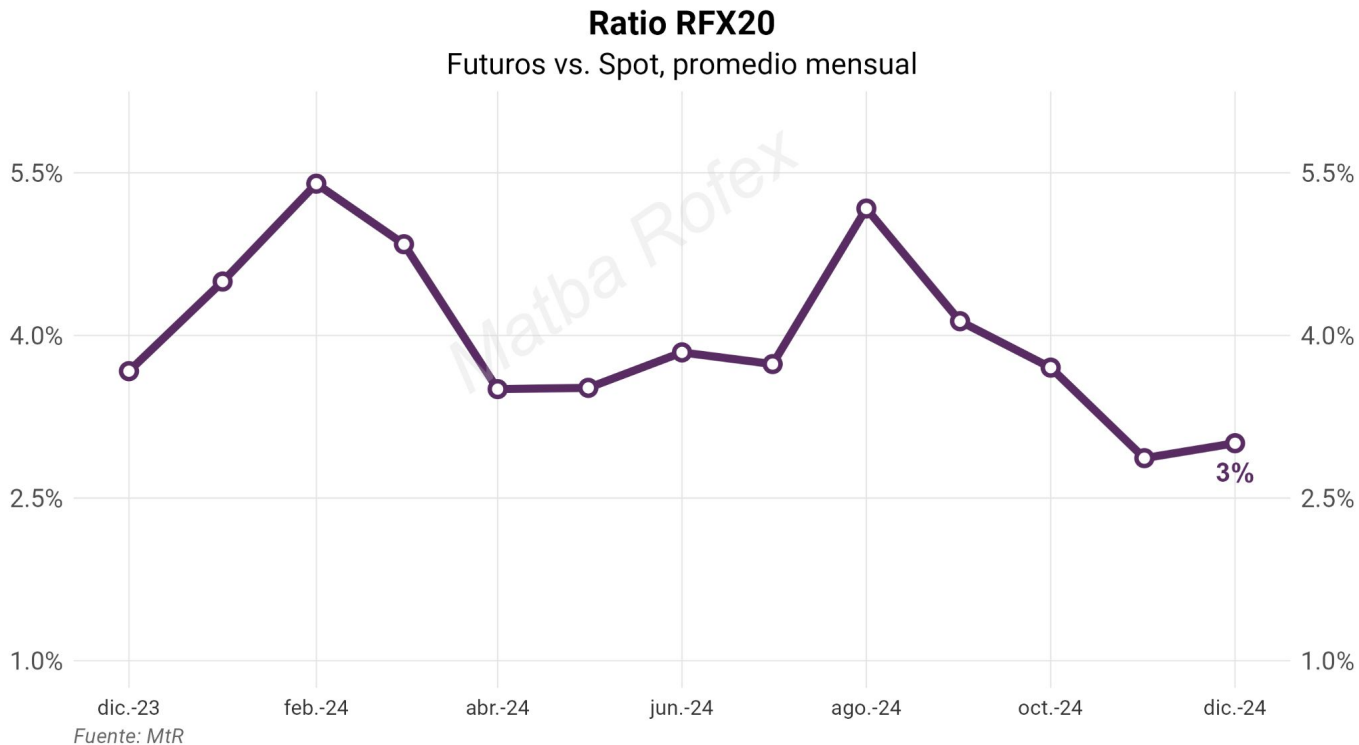
Fuente: MtR

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



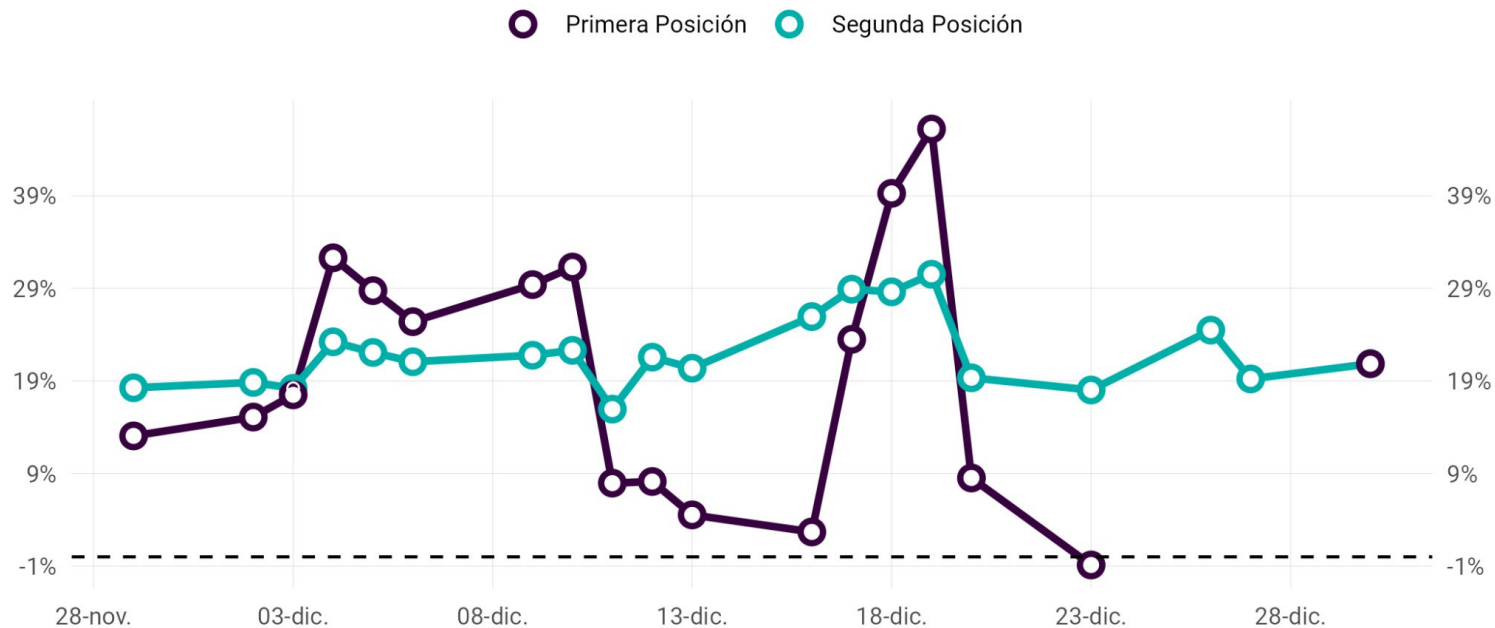
RFX20: Tasas implícitas

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

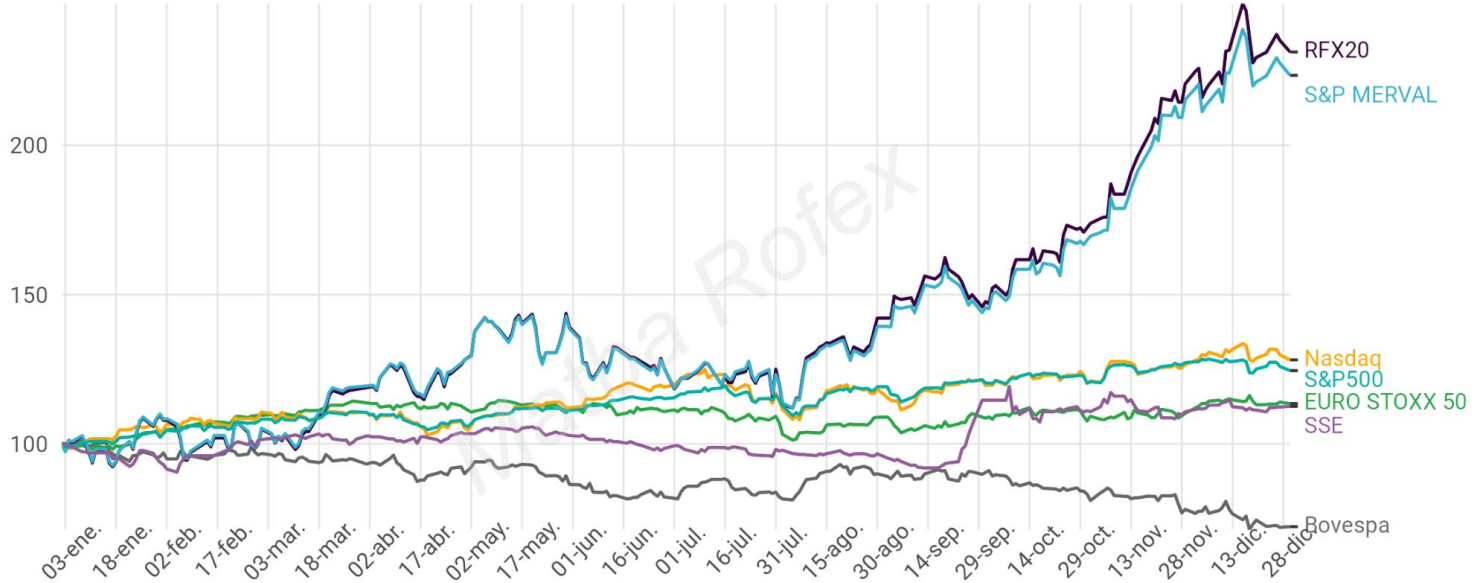


Fuente: Matba Rofex.

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

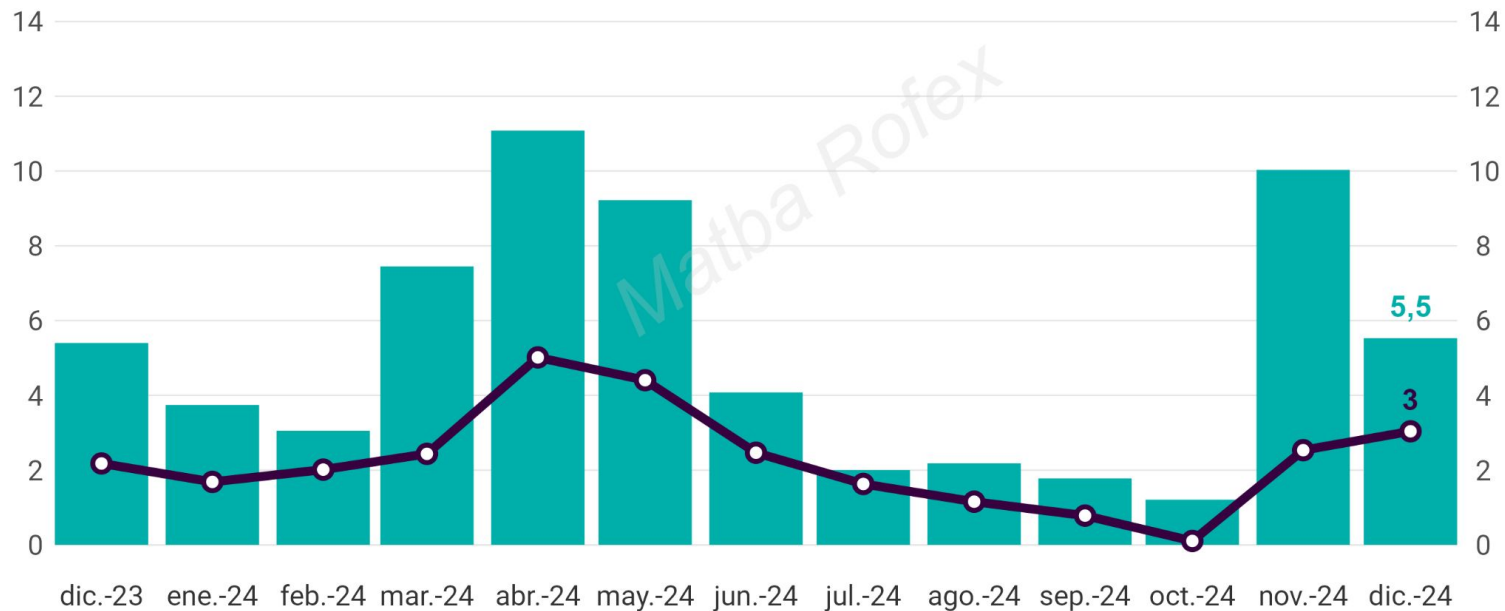
Futuros

MatbaRofex

Futuros de BTC-MtR

Evolución por mes, en bitcoins

Volumen IA promedio

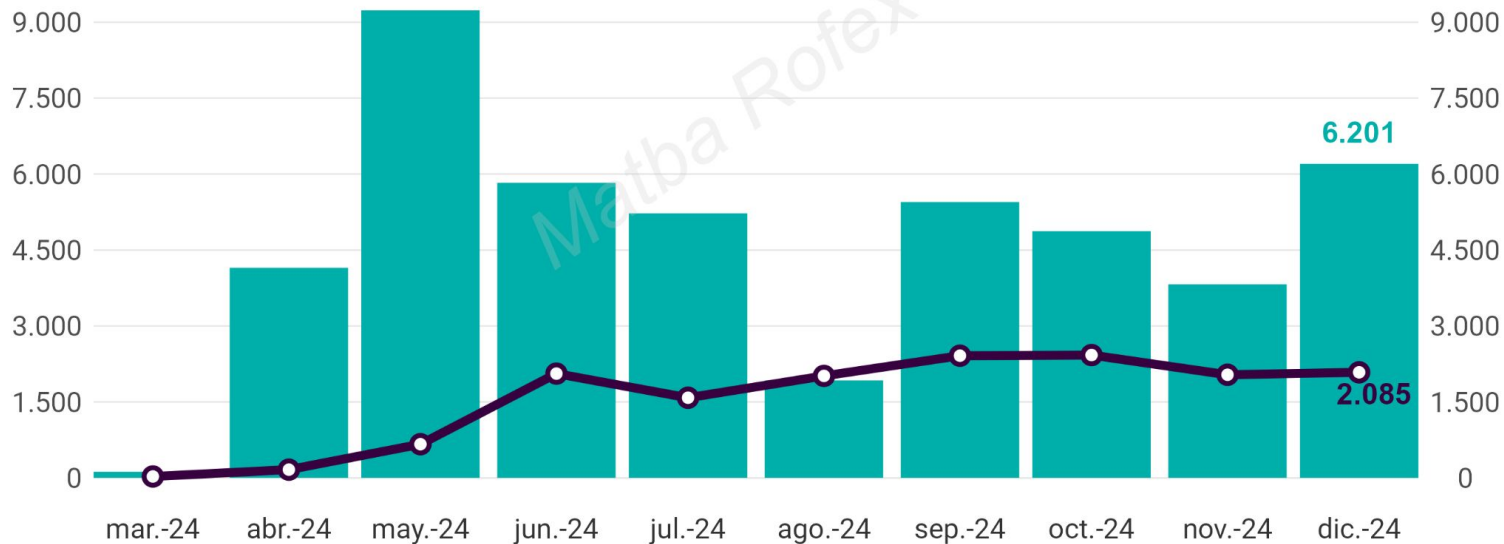


Fuente: MtR

Futuros de AL30

Evolución por mes, en contratos

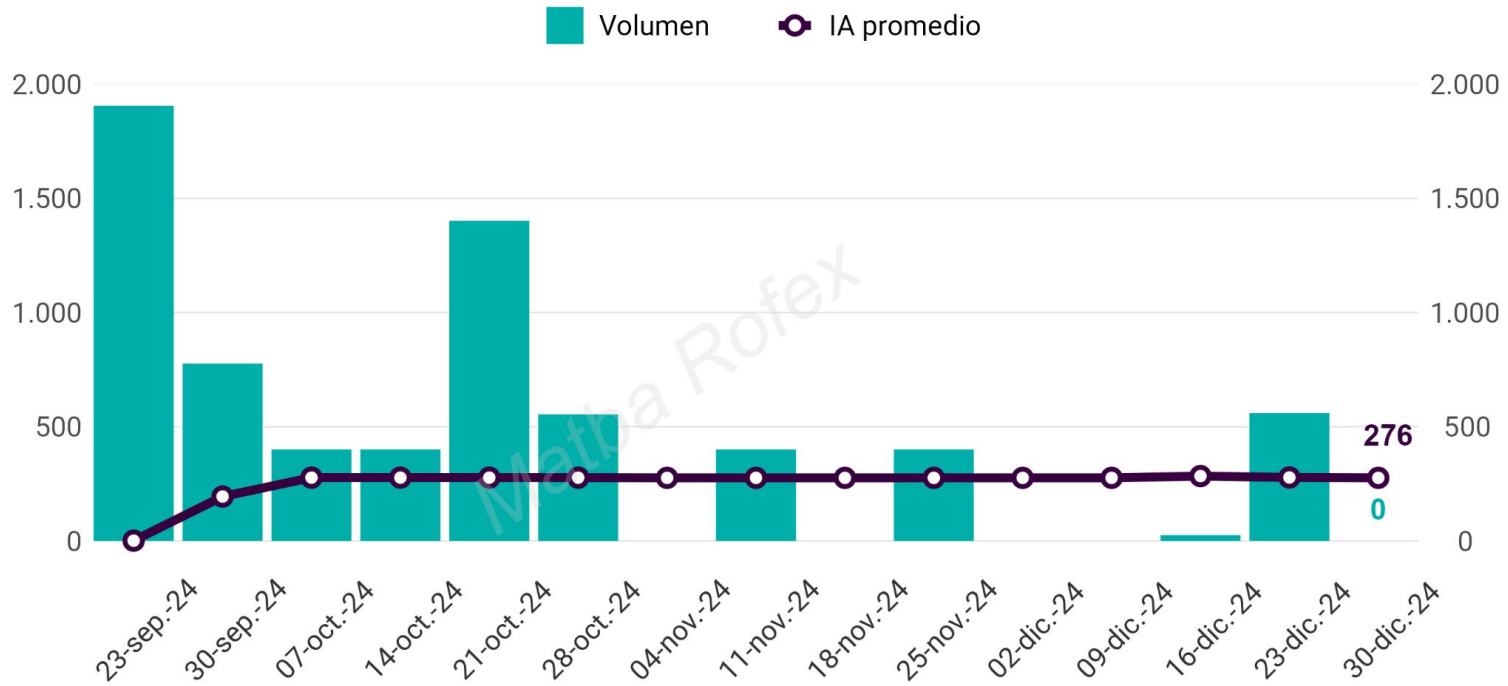
Volumen IA promedio



Fuente: MtR

Futuros de GD30

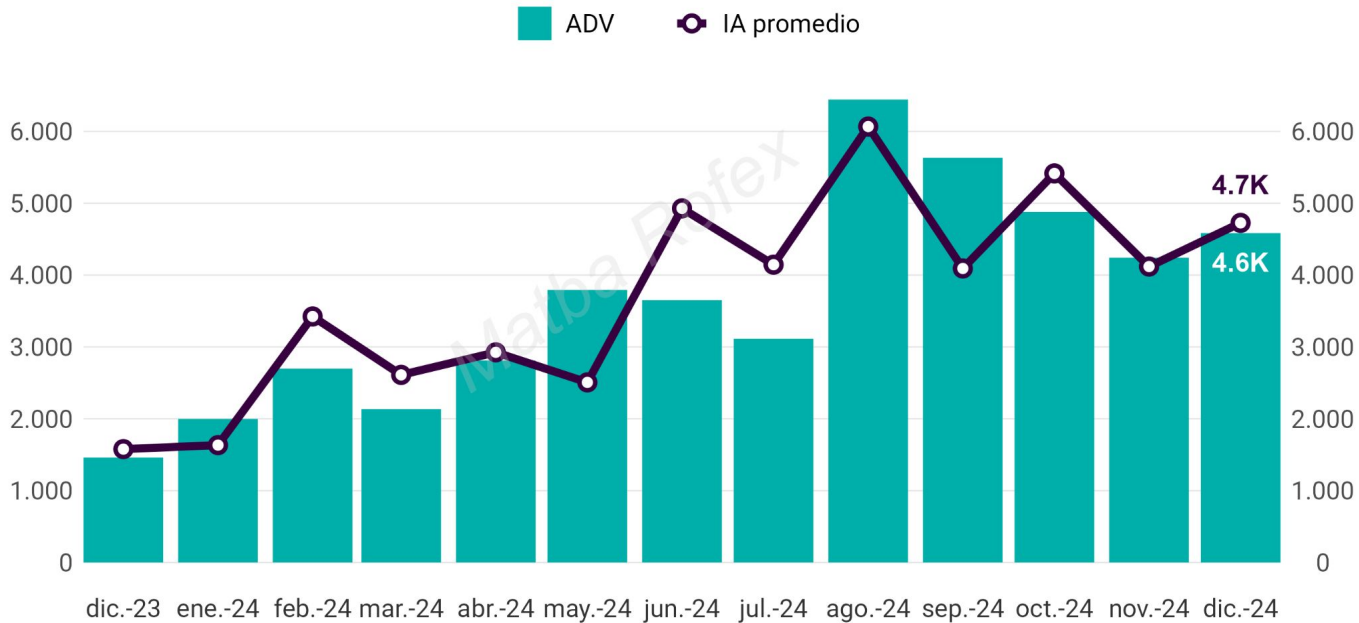
Evolución por semana, en contratos



Fuente: MtR

Futuros de Galicia

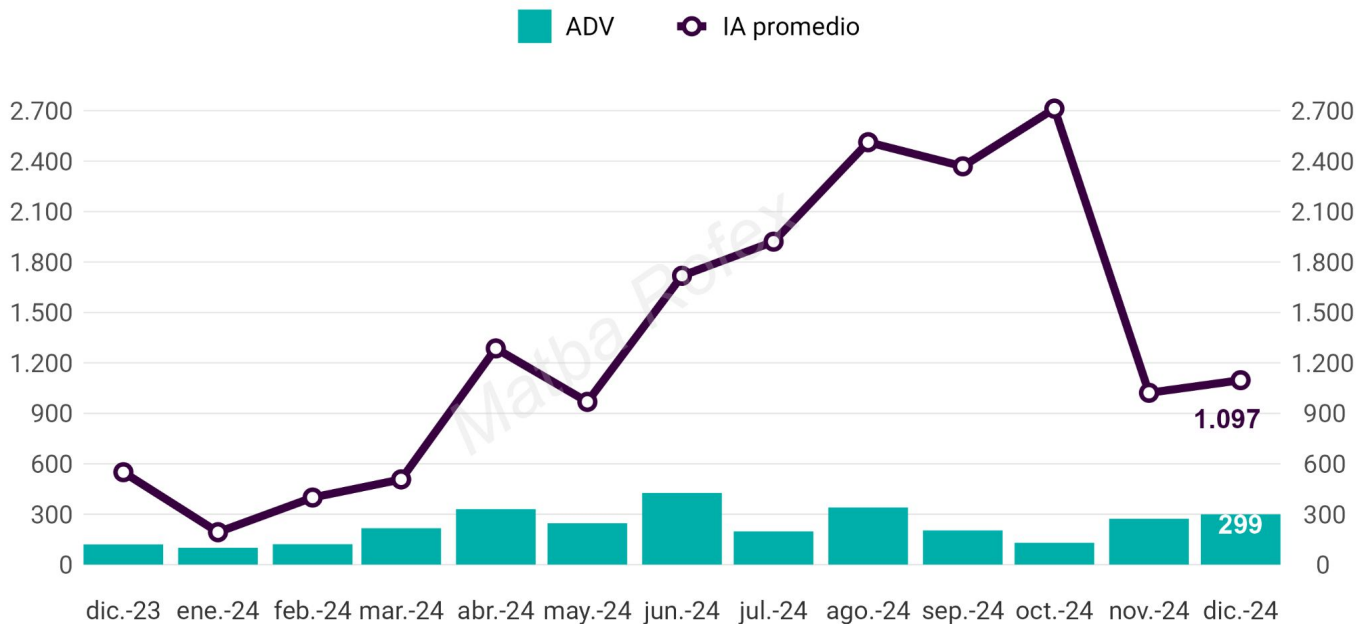
Evolución de la operatoria, en contratos



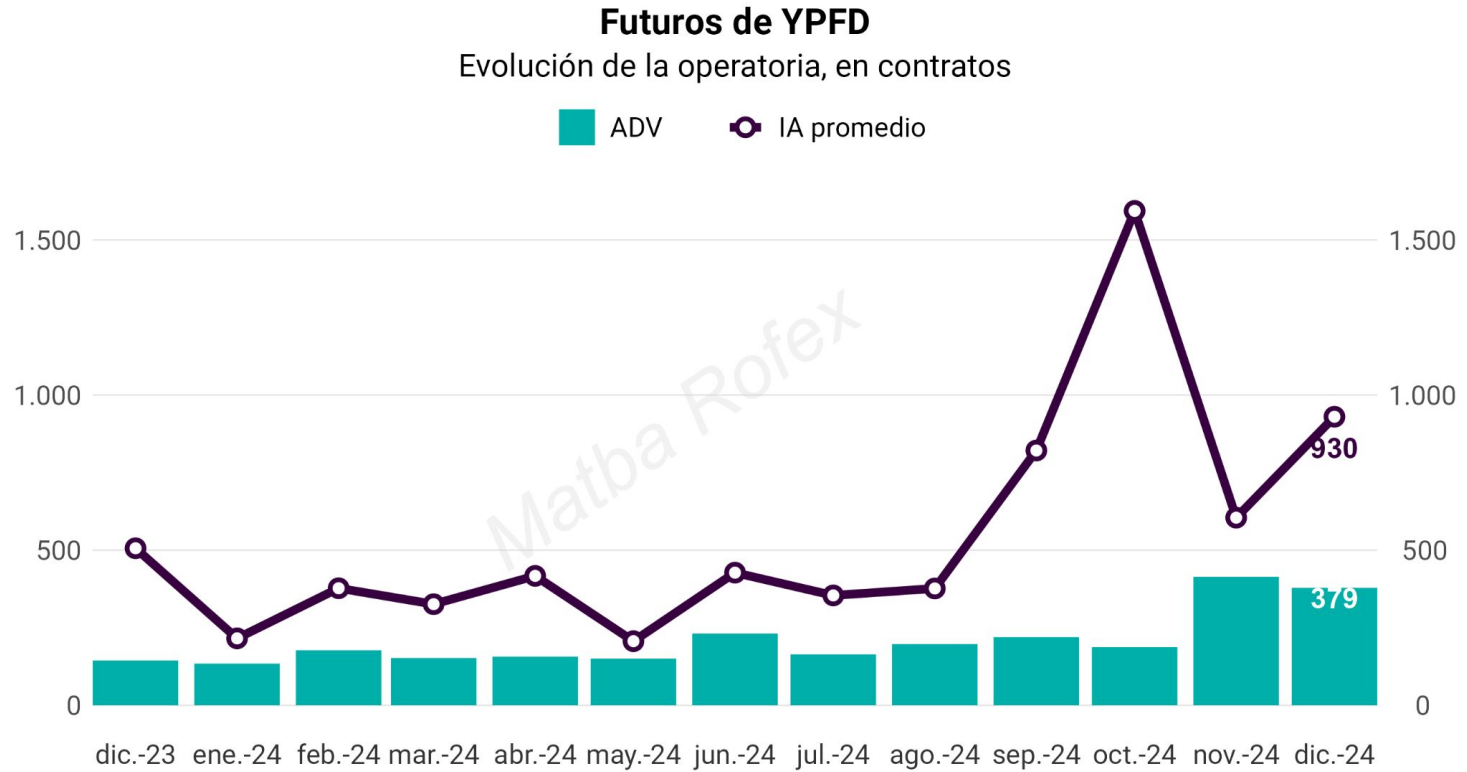
Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

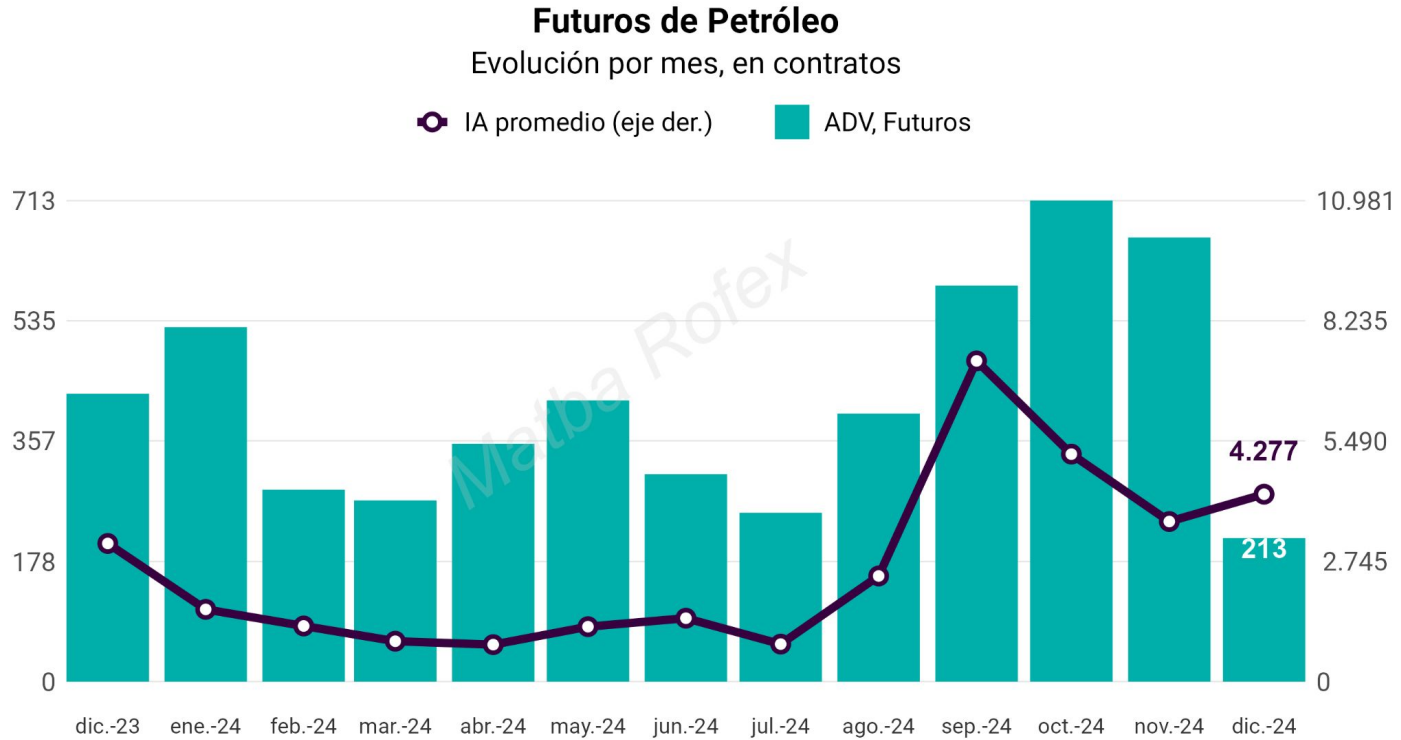
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MtR



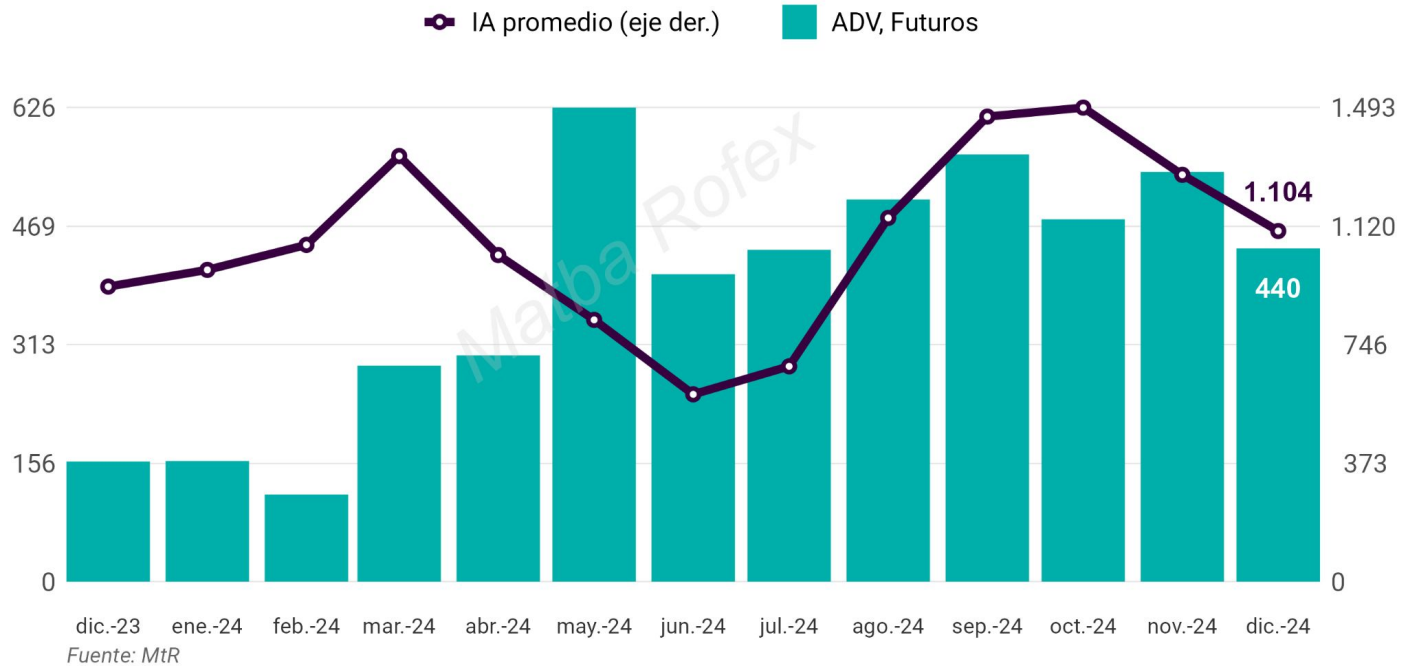
Fuente: MtR



Fuente: MtR

Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos



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