

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Enero 2024

Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en enero 10 millones de contratos (+30,3% MoM) y un 32,5% inferior a enero de 2023, sin considerar la operatoria de futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de enero 2024, se ubicó en 1,3 millones de contratos (-4,2% MoM y -57,6% YoY).*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 10.340,6 millones de dólares oficiales (-0,6% MoM y +34,2% YoY).*

Visión General

Enero y acumulado 2024: en contratos

Matba Rofex

	Volumen			Interés Abierto Promedio Diario		
	Enero	MoM	YoY	Enero	MoM	YoY
Monedas	9,8M	30,7%	-32,0%	1,3M	-4,0%	-57,7%
Índices Accionarios	119,7K	-1,1%	-60,9%	5,1K	-20,7%	-54,5%
Acciones Individuales	49,1K	49,8%	-12,6%	2,0K	-22,5%	-48,7%
Energía	11,6K	42,6%	-8,2%	1,6K	-47,7%	65,0%
Metales	3,5K	16,3%	-34,6%	981,7	5,7%	-13,9%
Criptomonedas	374,0	-30,7%	-	168,5	-22,6%	-
Letras del Tesoro	0,0	-100,0%	-100,0%	0,0	-100,0%	-100,0%
Subtotal (sin LEDES)	10,0M	30,3%	-32,5%	1,3M	-4,2%	-57,6%
Total	10,0M	30,3%	-88,1%	1,3M	-91,7%	-4,2%

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

Enero 2024: Volumen Nacional en USD

MatbaRofex

	Volumen Nacional en USD			IA Prom. Diario Nacional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	10.280,8M	-0,6% ▼	-34,1% ▼	1.368,1M	-31,9% ▼	-58,9% ▼
Índices Accionarios	23,9M	-20,0% ▼	-58,0% ▼	1,0M	-36,1% ▼	-50,5% ▼
Acciones Individuales	20,5M	19,3% ▲	-44,1% ▼	1,1M	-52,8% ▼	-61,2% ▼
Energía	8,2M	37,7% ▲	-17,2% ▼	1,2M	-49,0% ▼	49,6% ▲
Metales	7,0M	13,0% ▲	-32,2% ▼	1,9M	0,5% ▲	-12,4% ▼
Criptomonedas	217,3K	-56,8% ▼	N/C	109,4K	-33,6% ▼	N/C
Letras del Tesoro	0,0	-100,0% ▼	-100,0% ▼	0,0	-100,0% ▼	-100,0% ▼
Subtotal (sin LEDES)	10.340,6M	-0,6% ▼	-34,2% ▼	1.373,4M	-32,0% ▼	-58,8% ▼
Total	10.340,6M	-0,6% ▼	-35,5% ▼	1.373,4M	-32,0% ▼	-59,5% ▼

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

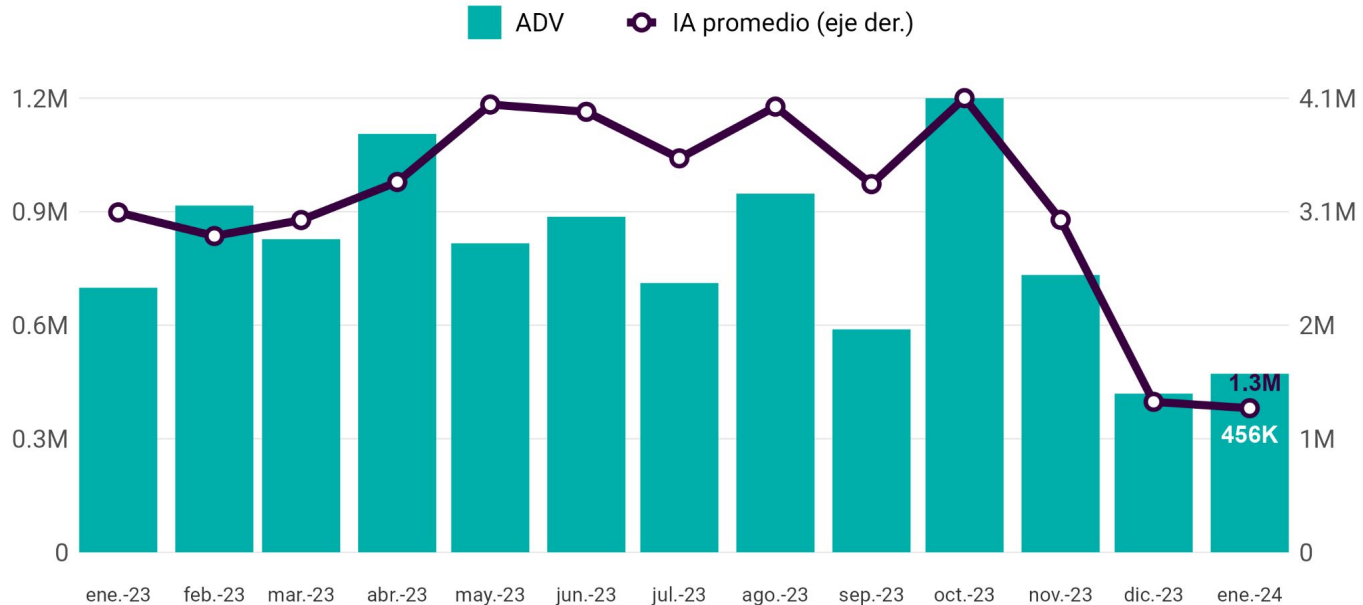
Visión General

Volumen Histórico de FyO

MatbaRofex

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos



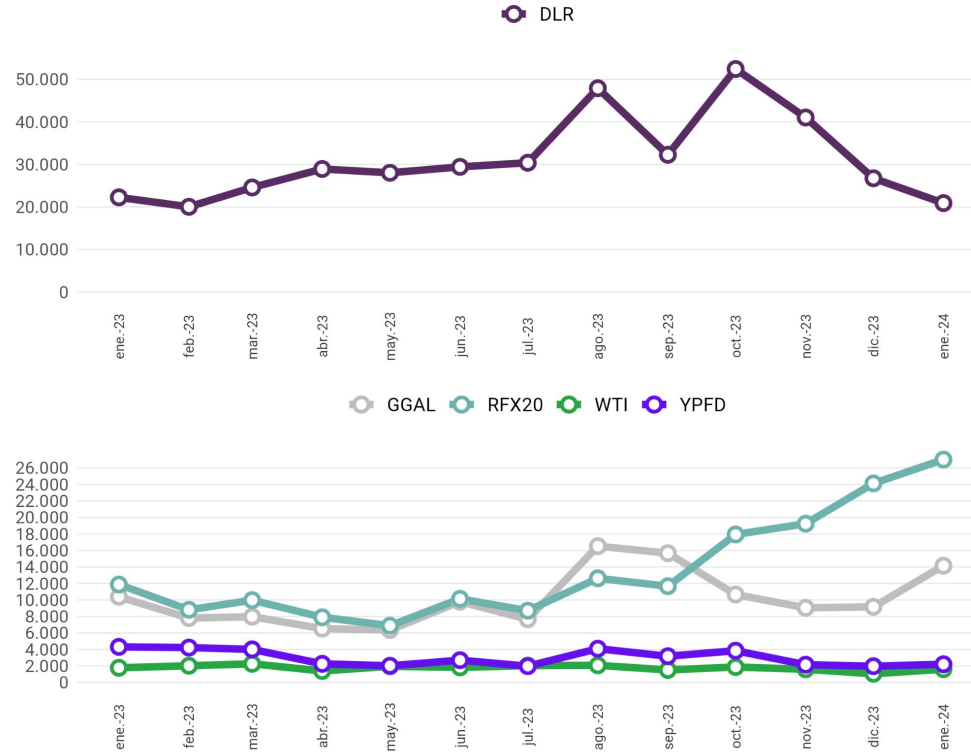
Nota: No se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MTR

Visión General

Cantidad de Trades

Cantidad de trades por producto

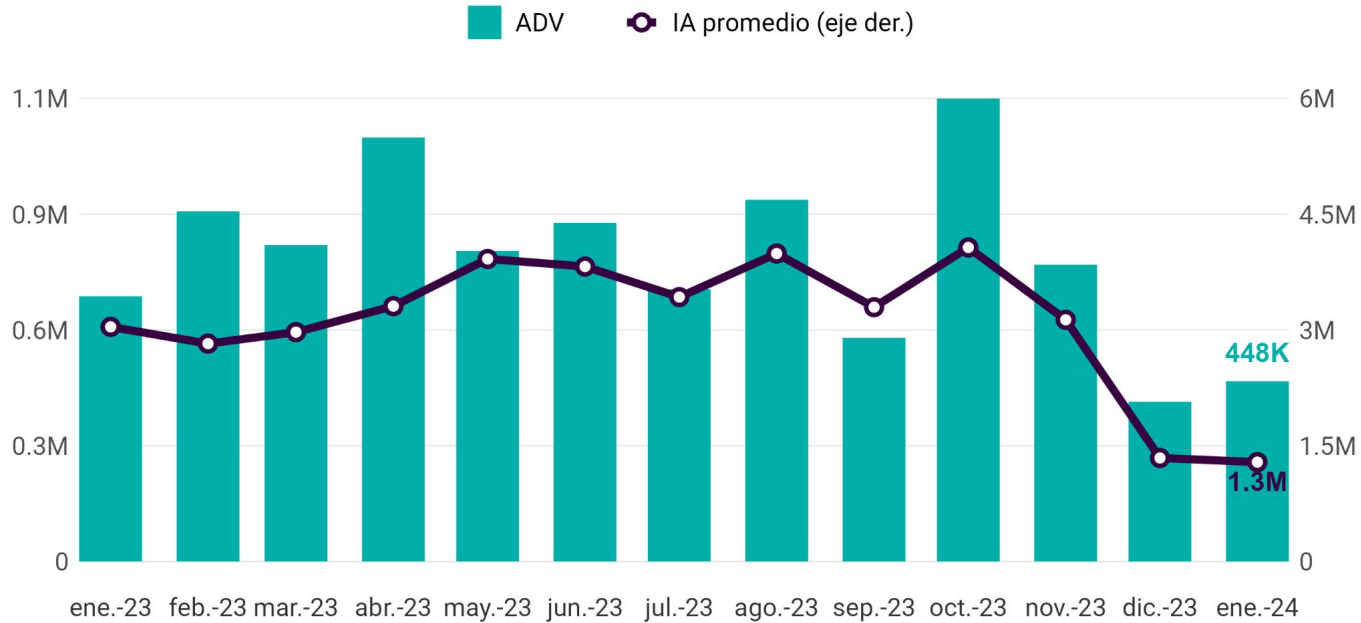
De los 5 productos con mayor cantidad de trades en el último mes



Fuente: Matba Rofex

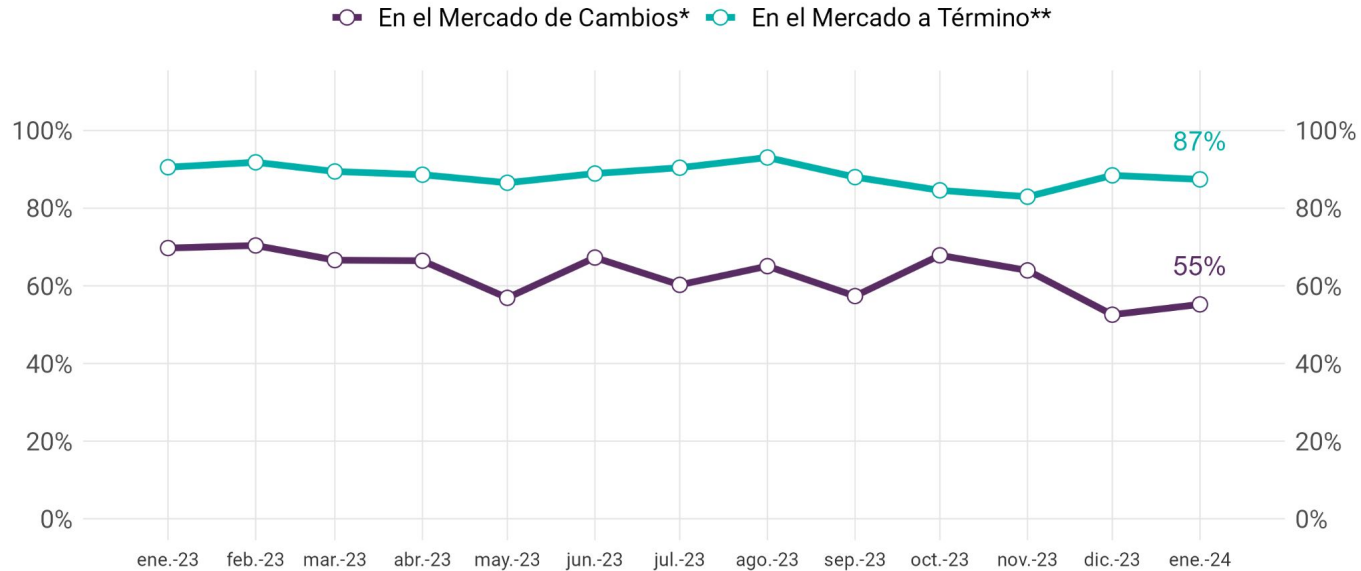
Futuros y Opciones de Dólar

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 31/01			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR012024	826,25	-21,25	-2,5% ▼	4.522.957	183% ▲	0	-100% ▼
DLR022024	853,00	-43,00	-4,8% ▼	2.596.010	117% ▲	797.158	163% ▲
DLR032024	912,00	-86,00	-8,6% ▼	946.419	294% ▲	171.413	158% ▲
DLR042024	1.040,00	-62,00	-5,6% ▼	968.020	268% ▲	223.087	122% ▲
DLR052024	1.142,50	-65,50	-5,4% ▼	519.324	864% ▲	66.053	107% ▲
DLR062024	1.249,00	-46,00	-3,6% ▼	209.409	1.892% ▲	17.073	61% ▲
DLR072024	1.365,00	-24,00	-1,7% ▼	34.939	397% ▲	15.078	107% ▲
DLR082024	1.467,00	-18,00	-1,2% ▼	1.339	63% ▲	1.914	35% ▲
DLR092024	1.575,00	-5,00	-0,3% ▼	184	-94% ▼	775	11% ▲
DLR102024	1.660,00	-25,00	-1,5% ▼	26	-96% ▼	677	3% ▲
DLR112024	1.748,00	-47,00	-2,6% ▼	16.141	1.484% ▲	2.727	168% ▲
DLR122024	1.840,00	N/C	N/C	29.507	N/C	12.621	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-40,25	-3,4% ▼	9.844.275	31% ▲	1.308.576	42% ▲

Fuente: MtR

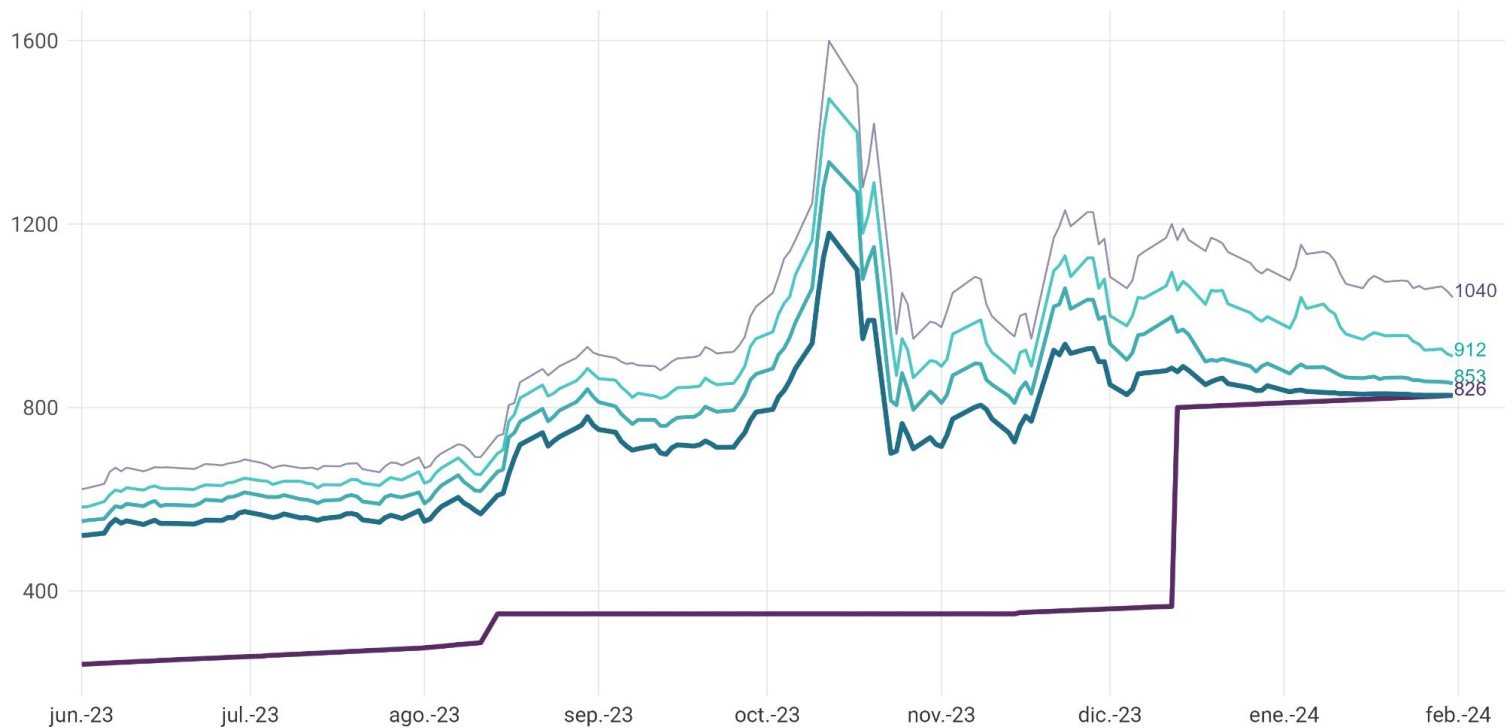
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

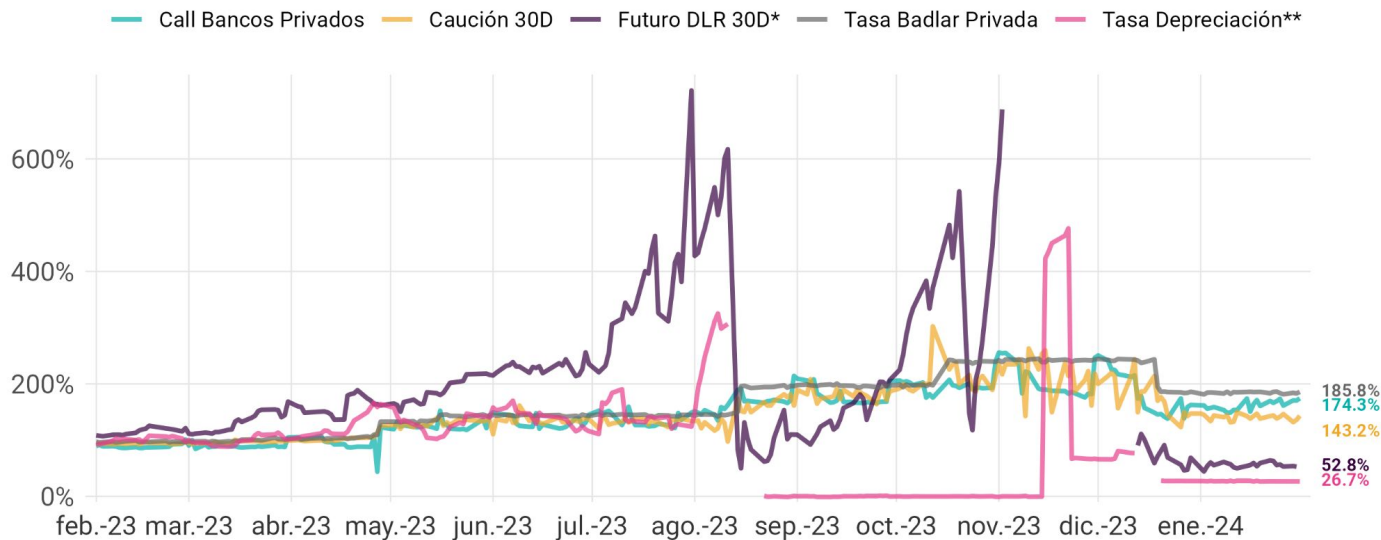
AR\$/US\$, últimos 9 meses del spot y primeras cuatro posiciones

— Spot — DLR012024 — DLR022024 — DLR032024 — DLR042024



Fuente: MtR

Tasas Efectivas Anuales (TEA)



*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

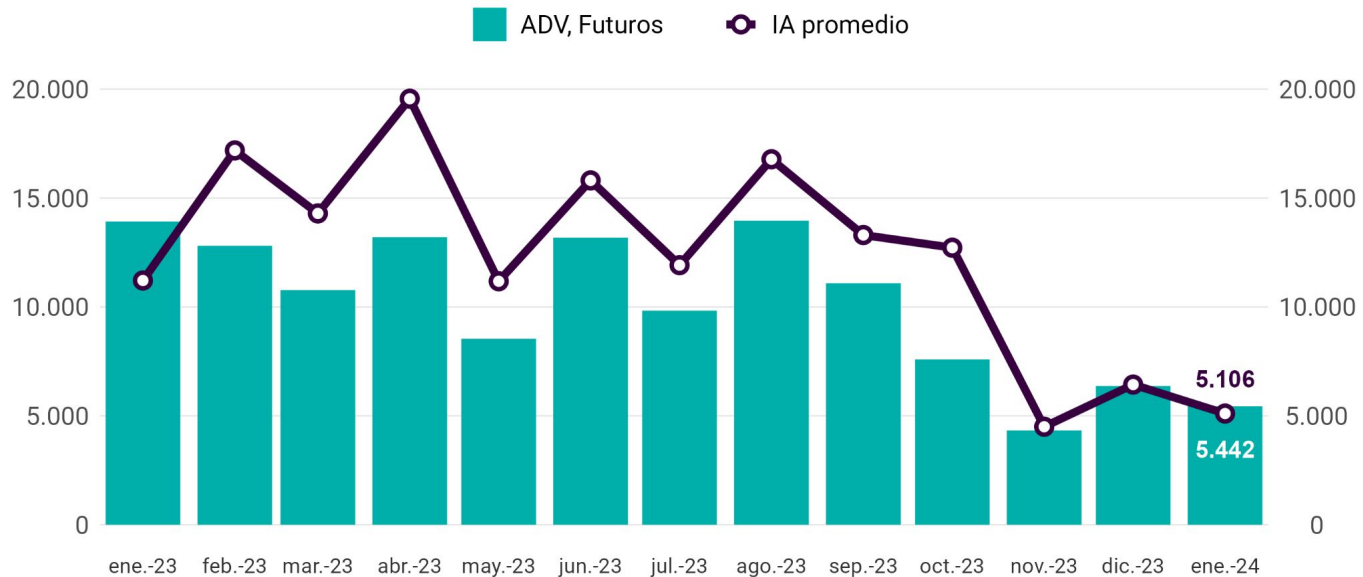
**Tasa de depreciación del tipo de cambio A3500 spot, media móvil de 5 períodos. Se excluyó el dato de la TEA entre 14/08 y 18/08 dado de la devaluación del 22% en un día eleva la TEA a tal punto de distorsionar el gráfico. Lo mismo ocurre entre el 13/12 y 19/12 donde la devaluación fue del 56%.

Nota 1: Futuro DLR 30D se excluyó el dato de la TEA entre el 24/11 y 12/12 debido a que la tasa efectiva aumentó a tal punto de distorsionar el gráfico.

Fuente: MtR y Reuters

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos

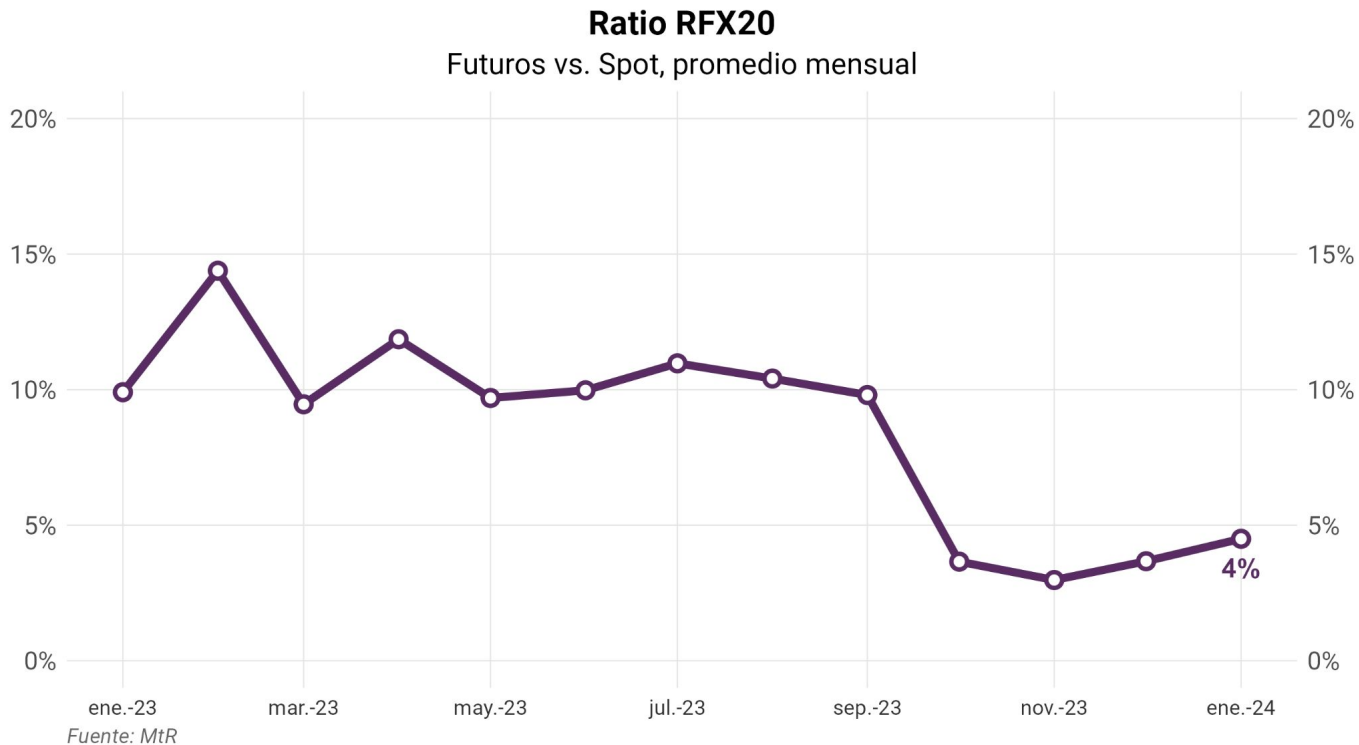


Fuente: MtR

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

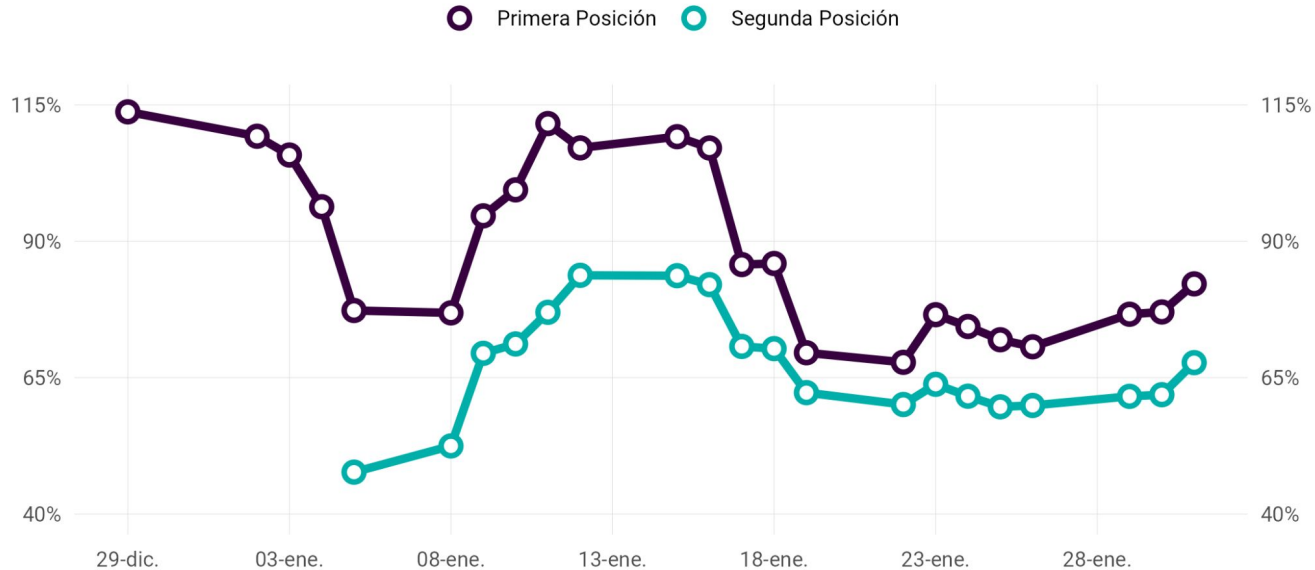


RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

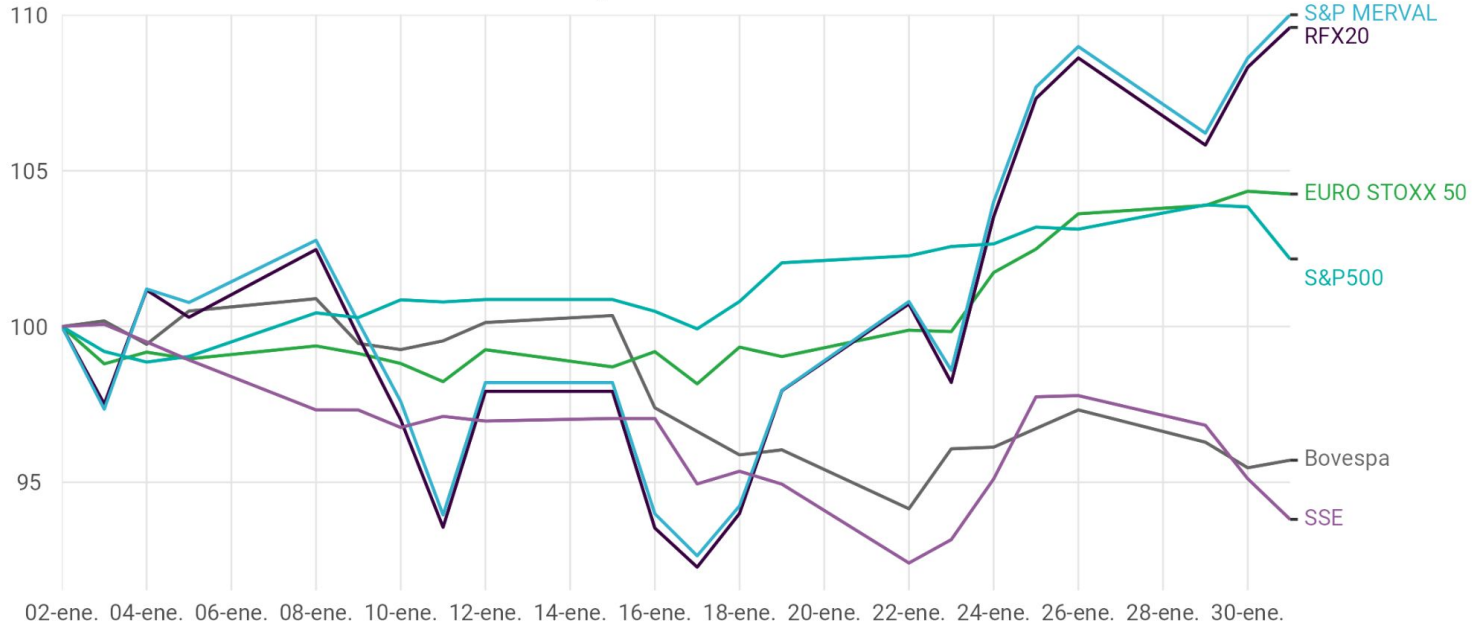
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año

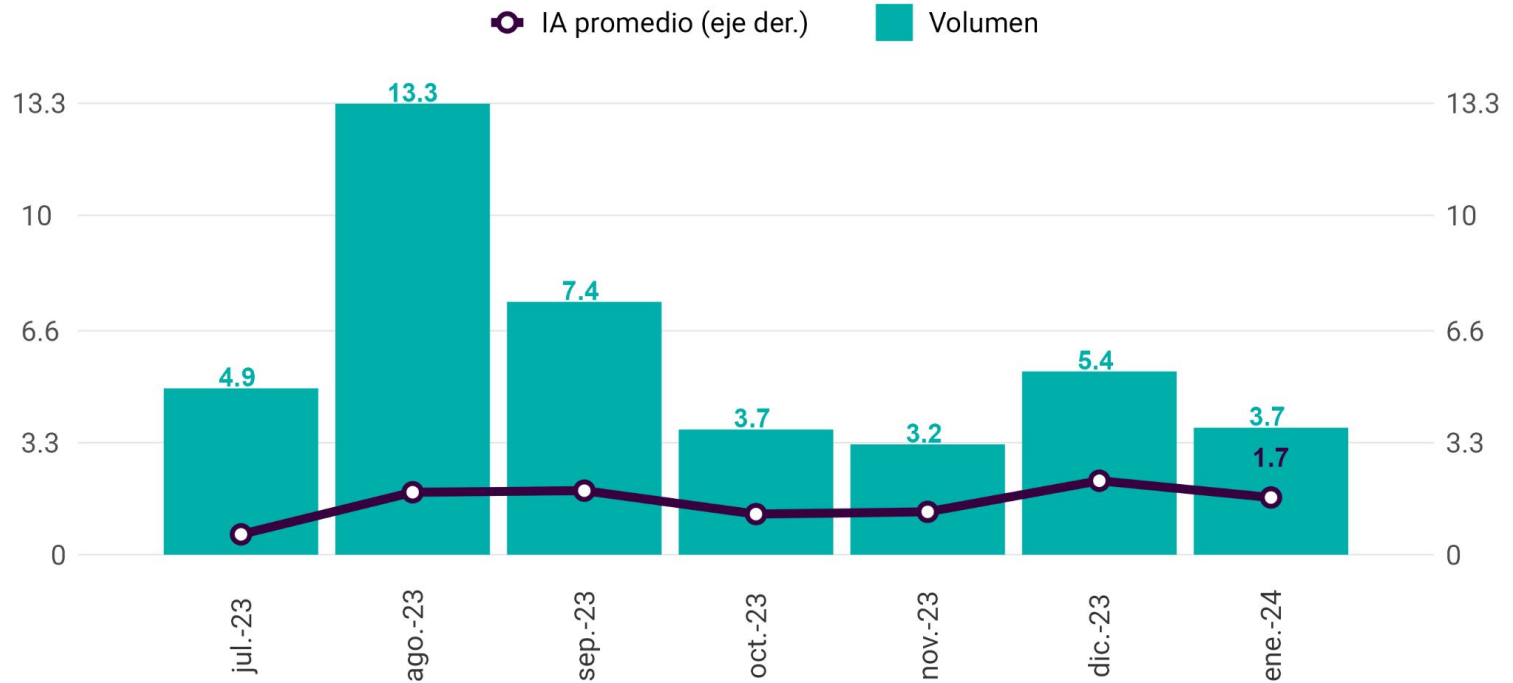


Fuente: MtR y Reuters

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

Futuros de BTC-MtR

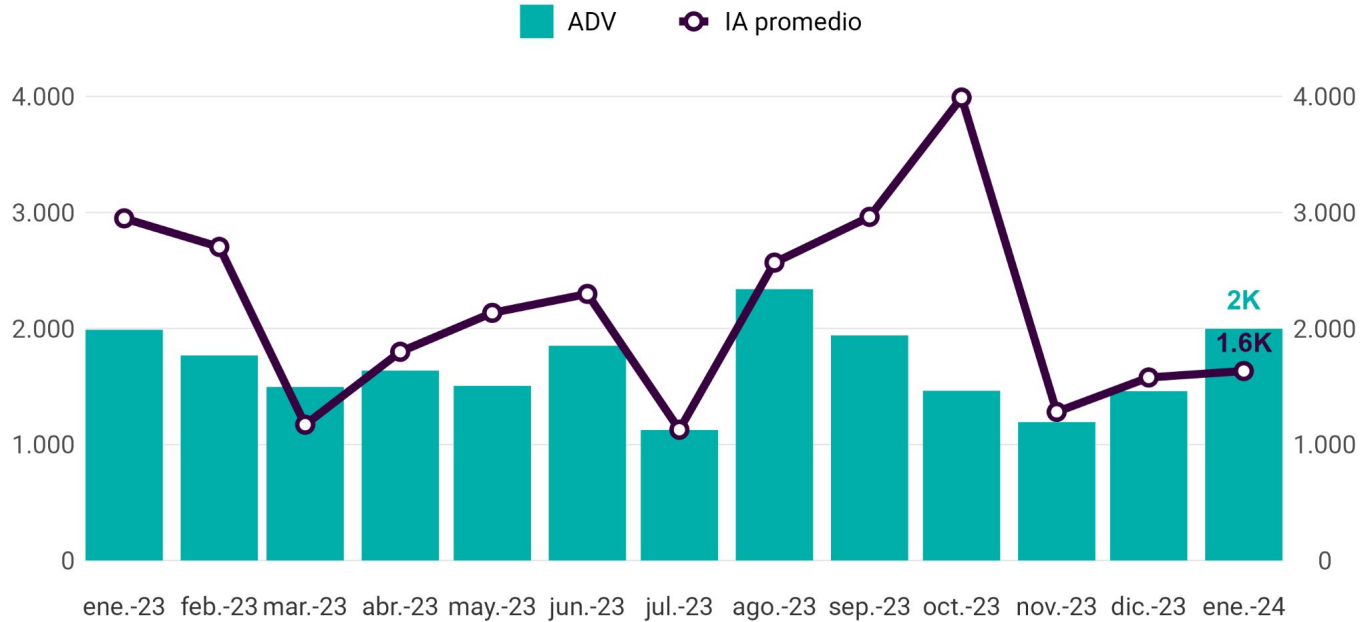
Evolución por mes, en bitcoins



Fuente: MtR

Futuros de Galicia

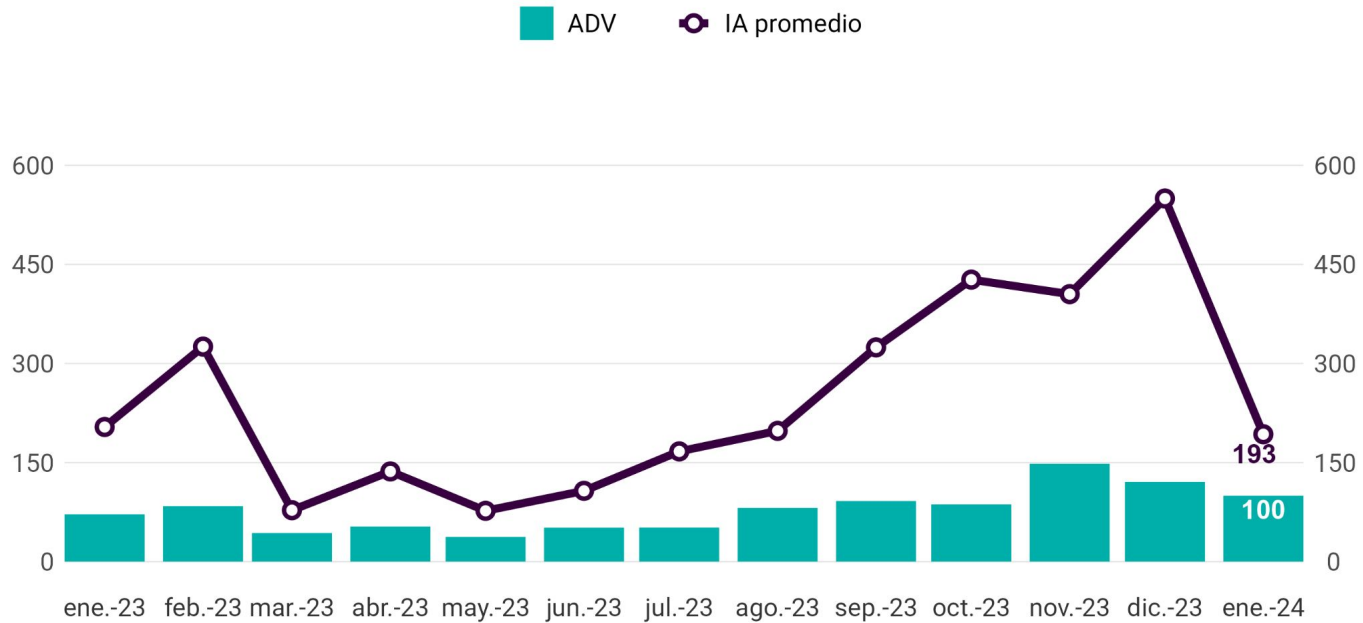
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

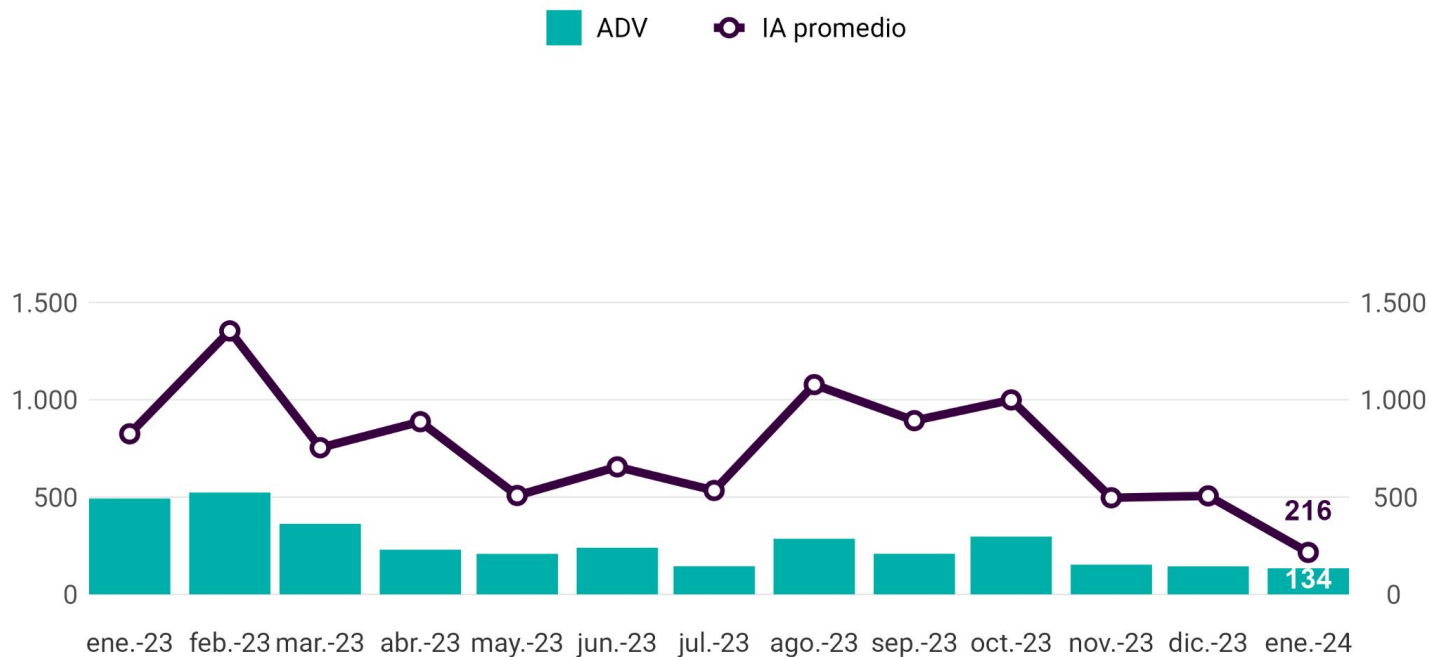
Evolución de la operatoria, en contratos



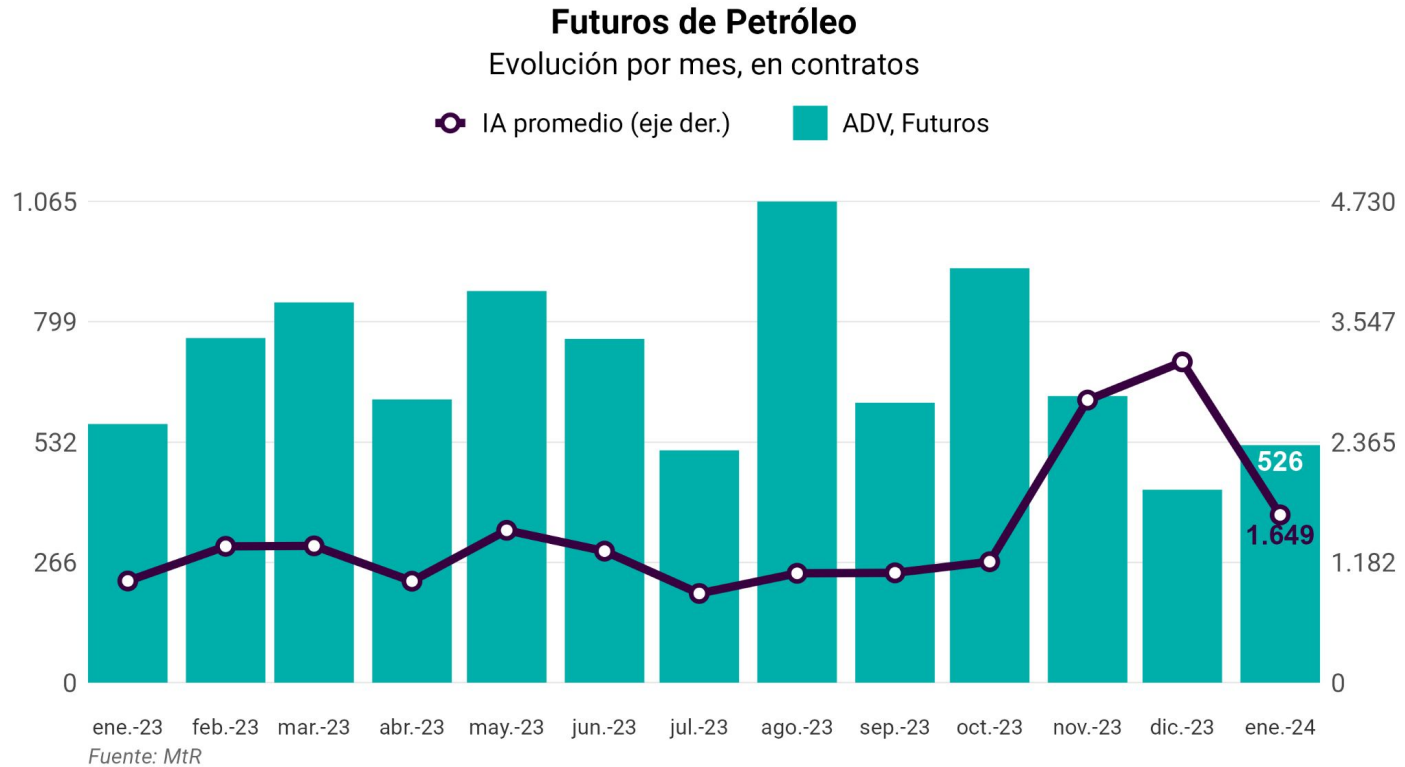
Fuente: MtR

Futuros de YPF

Evolución de la operatoria, en contratos

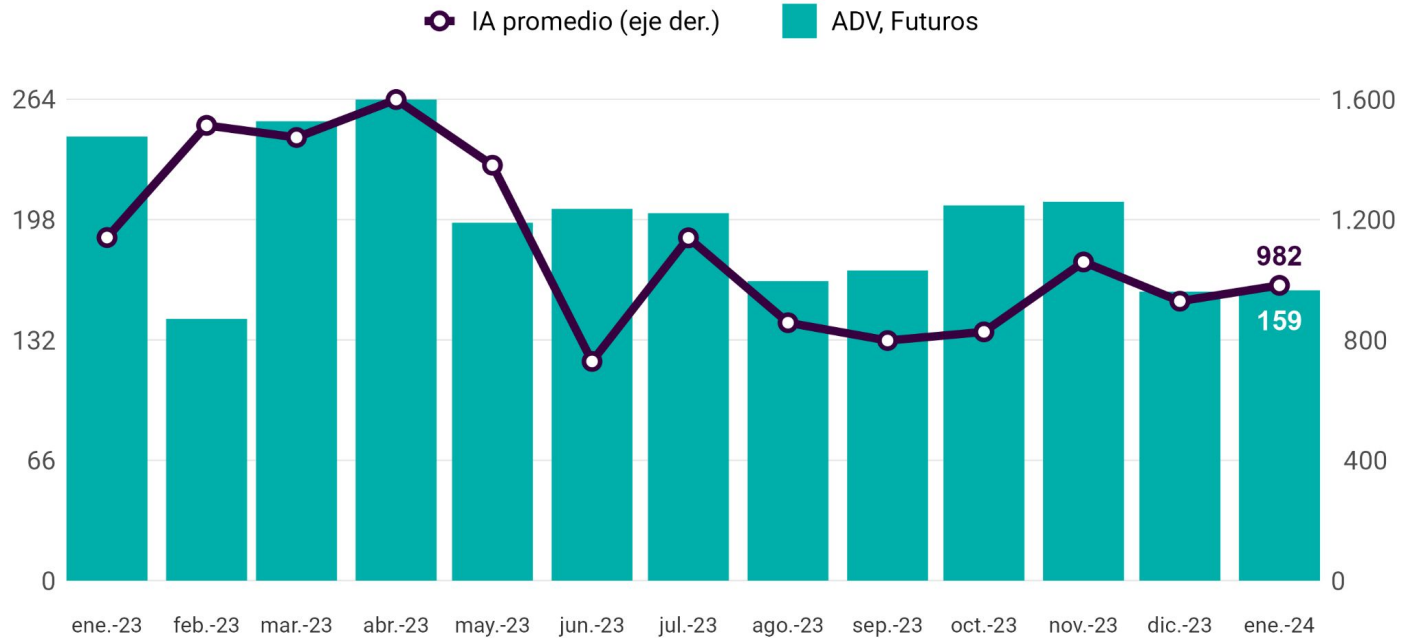


Fuente: MTR



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