

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Julio 2024

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en julio 9,7 millones de contratos (+2,5% MoM) y un 33,2% inferior a julio de 2023, sin considerar la operatoria de futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de julio 2024, se ubicó en 2,2 millones de contratos (+24,4% MoM y -37,9% 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 74,1 millones de contratos, lo que representa una caída del 35,5% respecto al mismo período del 2023.*
- ✓ *En términos notacionales, el volumen agregado del mes fue de 10.352 millones de dólares oficiales (+2,5% MoM y -38,7% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *Se registró un **récord histórico mensual** en el interés abierto promedio diario de Pampa Energía, con un total de 1.921 contratos.*

Visión General

Julio y acumulado 2024: en contratos

Matba Rofex

	Volumen					Interés Abierto Promedio Diario				
	Julio	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum	Julio	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum
Monedas	9,4M	2,5%	-33,4%	72,7M	-35,6%	2,2M	25,1%	-38,0%	1,8M	-45,6%
Índices Accionarios	106,3K	1,1%	-48,5%	835,6K	-49,4%	5,6K	-41,6%	-53,1%	9,8K	-31,2%
Acciones Individuales	78,0K	4,6%	181,4%	465,6K	65,7%	6,6K	-12,4%	261,8%	4,5K	54,1%
Energía	5,5K	5,3%	-49,0%	49,0K	-50,7%	856,0	-40,9%	-2,3%	1,2K	-1,2%
Metales	9,6K	39,6%	127,6%	47,4K	55,5%	678,0	15,0%	-40,5%	928,0	-27,2%
Títulos Públicos	5,2K	-10,6%	-	24,6K	-	1,6K	-23,8%	-	628,0	-
Criptomonedas	200,0	-51,0%	-59,2%	4,1K	729,0%	163,0	-33,9%	172,1%	281,3	369,4%
Total	9,7M	2,5%	-33,2%	74,1M	-35,5%	2,2M	24,4%	-37,9%	1,9M	-45,4%

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

Julio 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	10.251,8M	2,4% ▲	-39,0% ▼	2.451,8M	26,4% ▲	-41,2% ▼
Índices Accionarios	26,5M	-0,1% ▼	-50,6% ▼	1,4M	-41,7% ▼	-54,6% ▼
Acciones Individuales	42,2M	-4,0% ▼	118,2% ▲	3,5M	-17,5% ▼	53,8% ▲
Energía	4,3M	6,0% ▲	-47,4% ▼	675,4K	-39,3% ▼	1,6% ▲
Metales	23,2M	43,5% ▲	177,9% ▲	1,6M	18,4% ▲	-27,2% ▼
Títulos Públicos	3,9M	-15,5% ▼	N/C	1,2M	-27,9% ▼	N/C
Criptomonedas	197,1K	-47,9% ▼	-34,5% ▼	157,0K	-35,0% ▼	332,7% ▲
Total	10.352,0M	2,5% ▲	-38,7% ▼	2.460,3M	26,1% ▲	-41,1% ▼

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.

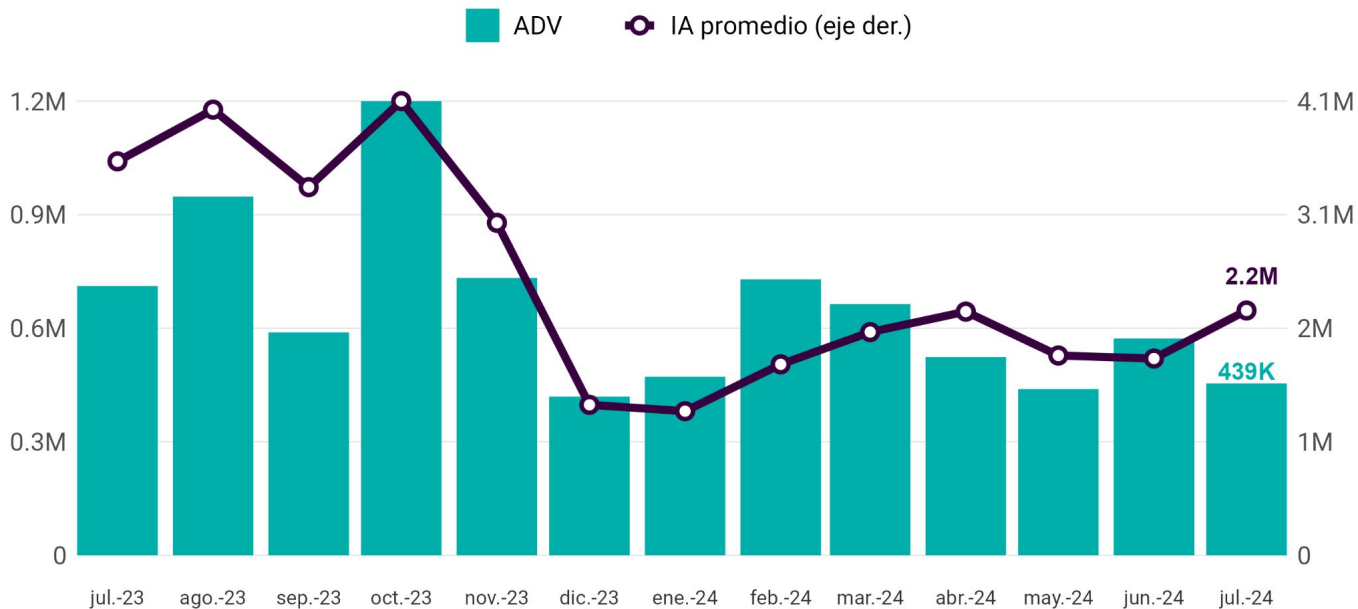
Fuente: MtR

Visión General

Volumen Histórico de FyO

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

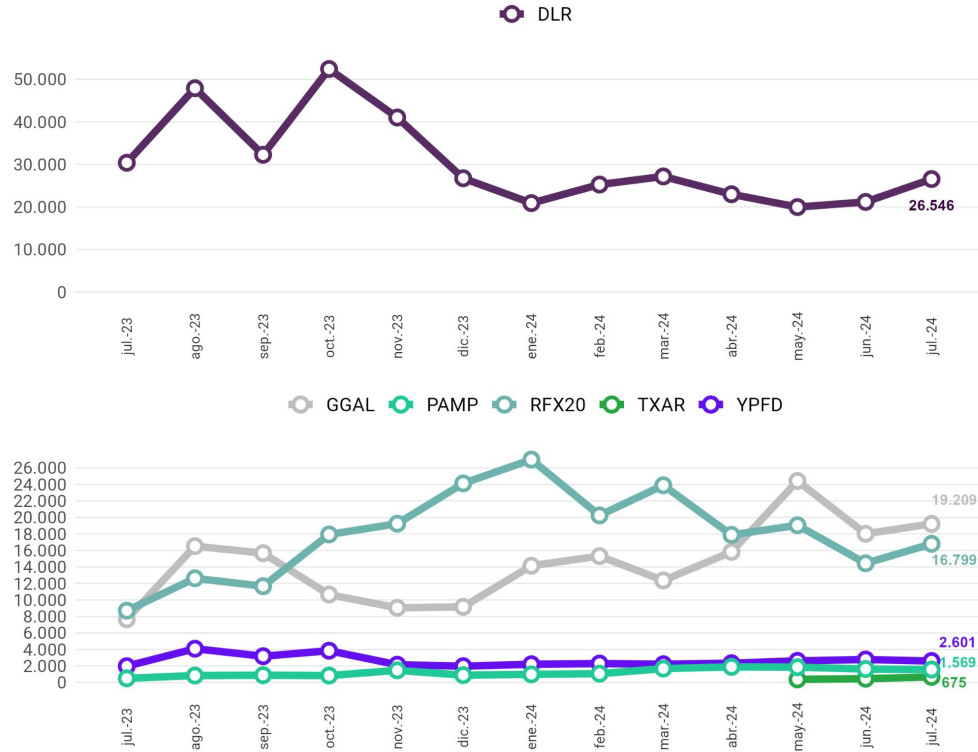


Nota: No se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MTR

Visión General

Cantidad de Trades

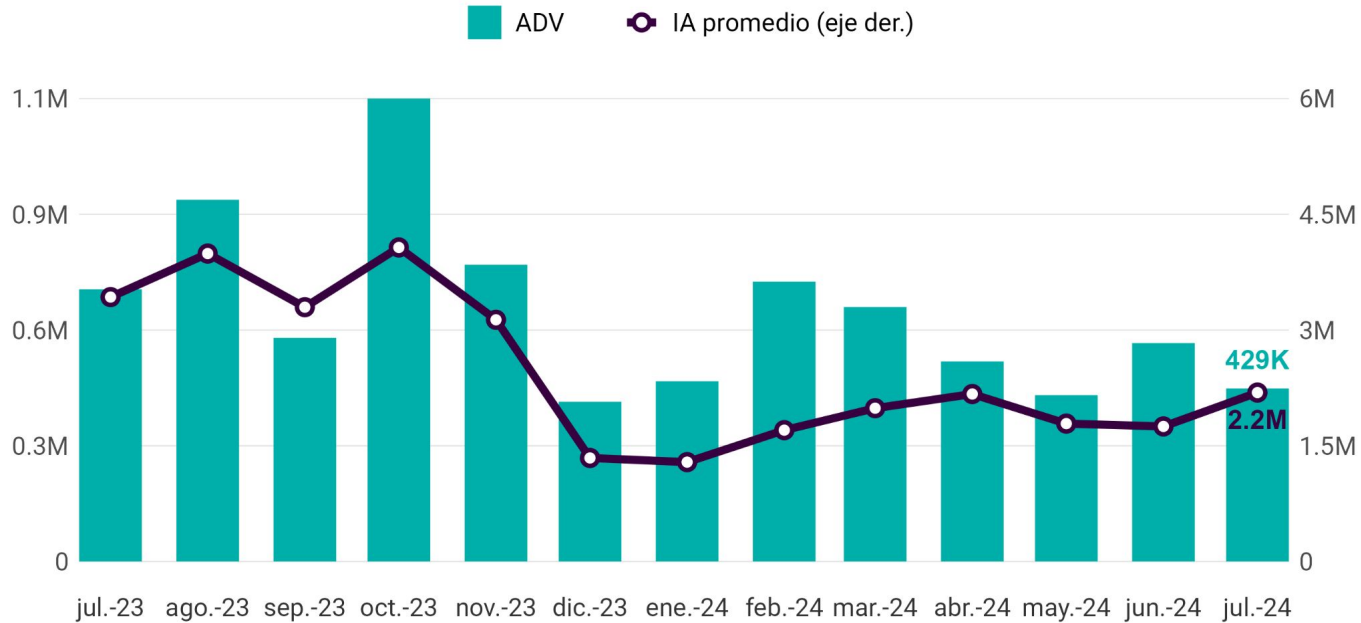
Cantidad de trades por producto
De los 6 productos con mayor cantidad de trades en el último mes



Fuente: Matba Rofex

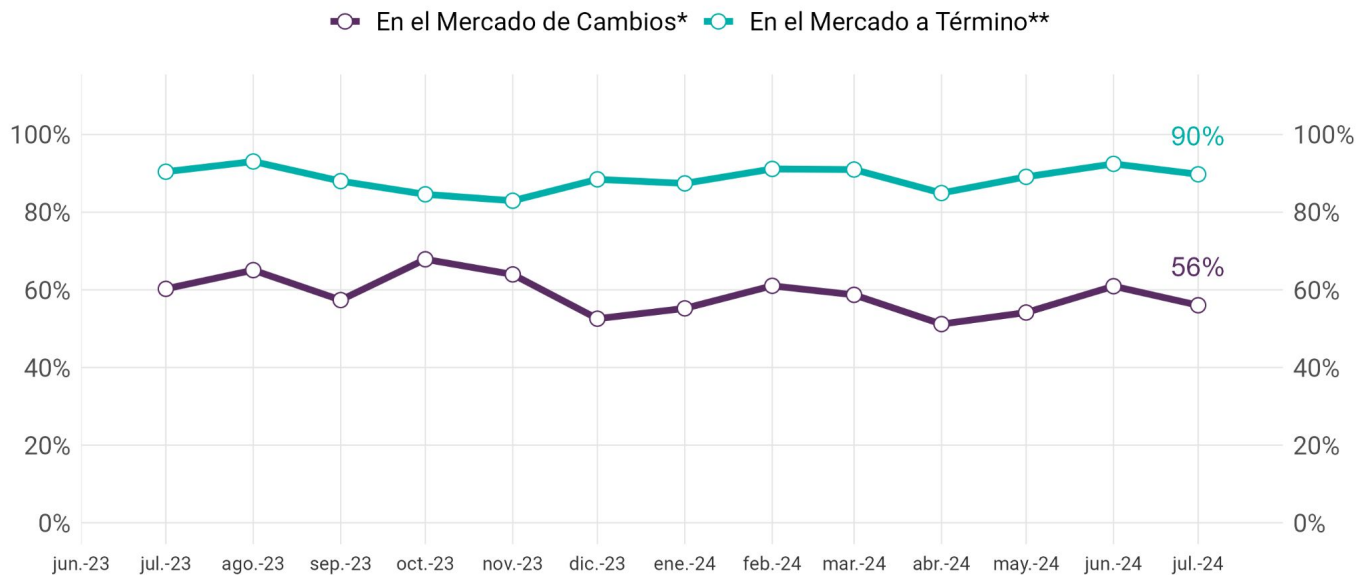
Futuros y Opciones de Dólar

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 31/07			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR072024	932,75	-25,75	-2,7% ▼	3.895.524	72% ▲	0	-100% ▼
DLR082024	962,00	-48,00	-4,8% ▼	2.670.059	163% ▲	951.038	215% ▲
DLR092024	996,00	-64,00	-6,0% ▼	976.312	90% ▲	265.774	97% ▲
DLR102024	1.041,00	-79,00	-7,1% ▼	447.409	-1% ▼	98.844	33% ▲
DLR112024	1.090,00	-82,00	-7,0% ▼	418.816	31% ▲	168.731	30% ▲
DLR122024	1.143,50	-93,50	-7,6% ▼	678.229	70% ▲	350.475	64% ▲
DLR012025	1.202,00	-93,00	-7,2% ▼	107.255	64% ▲	64.275	167% ▲
DLR022025	1.250,00	-80,00	-6,0% ▼	25.387	41% ▲	15.451	51% ▲
DLR032025	1.292,00	-68,00	-5,0% ▼	95.444	40% ▲	83.331	99% ▲
DLR042025	1.340,00	-50,00	-3,6% ▼	17.379	-18% ▼	17.065	66% ▲
DLR052025	1.370,00	-45,00	-3,2% ▼	62.270	41% ▲	35.569	97% ▲
DLR062025	1.410,00	N/C	N/C	52.269	N/C	20.009	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-66,20	-5,5% ▼	9.446.353	3% ▲	2.070.562	21% ▲

Fuente: MtR

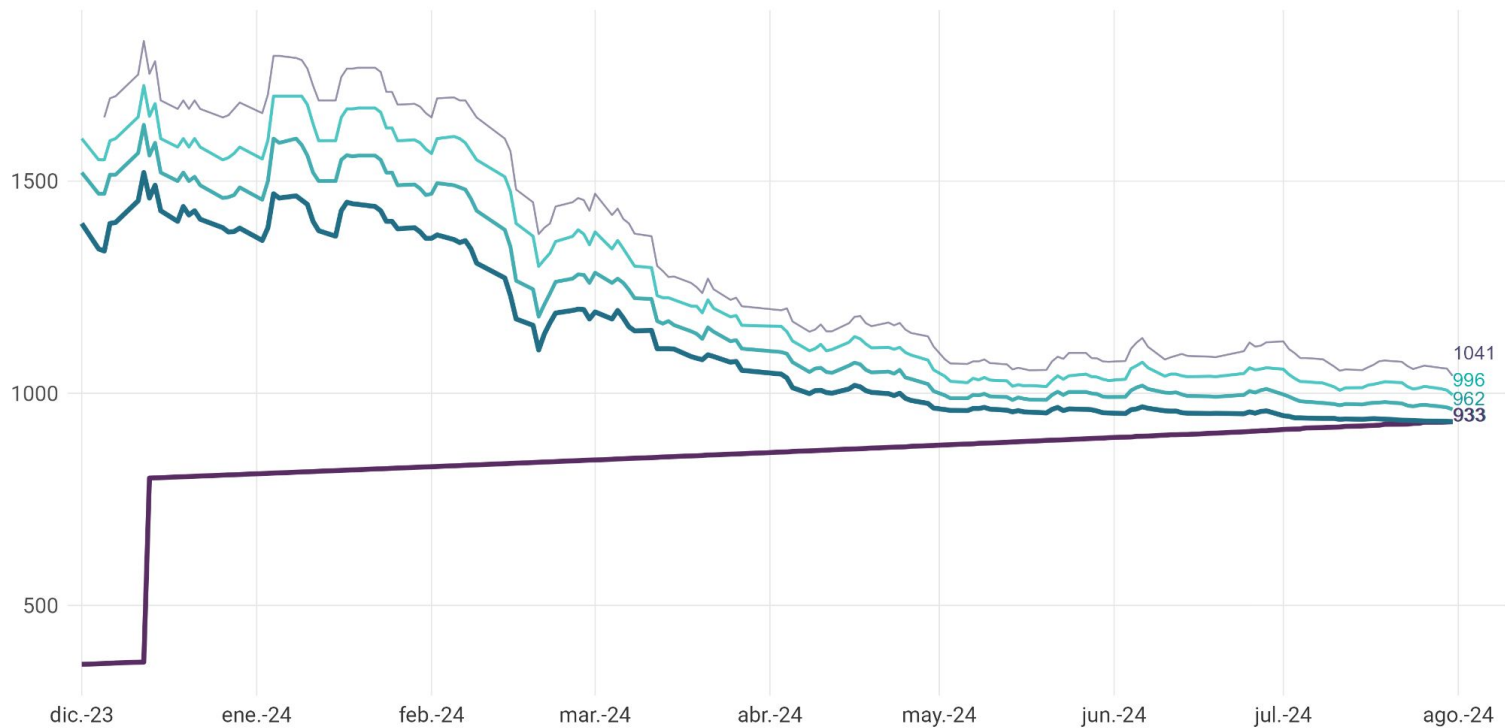
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR072024 — DLR082024 — DLR092024 — DLR102024

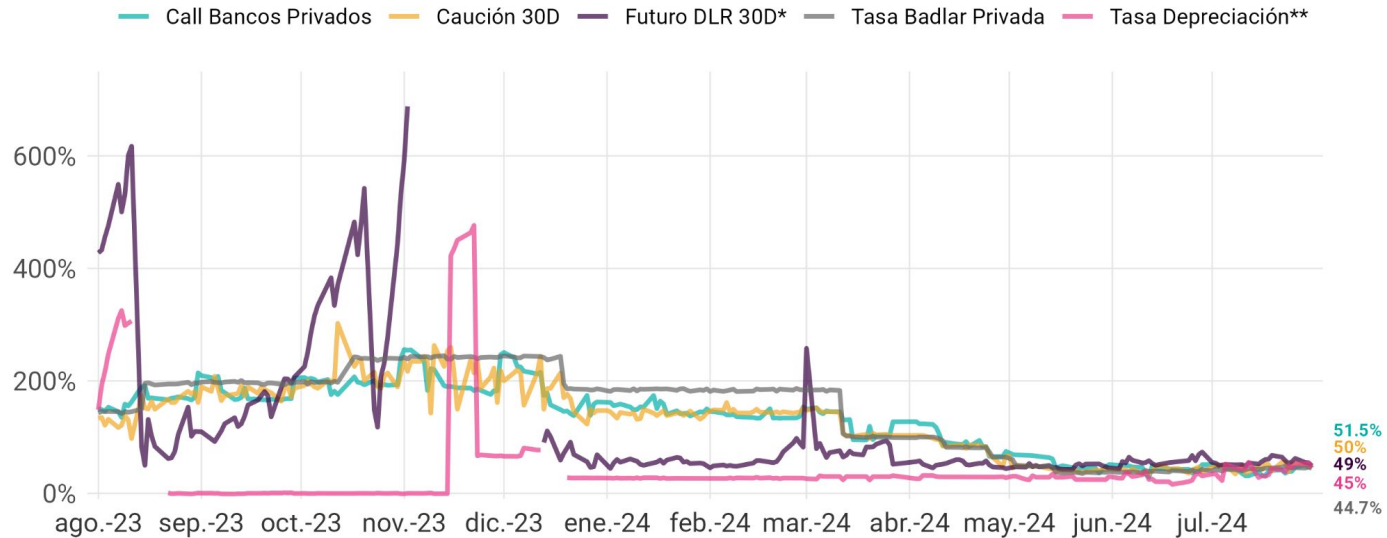


Fuente: MtR

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 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

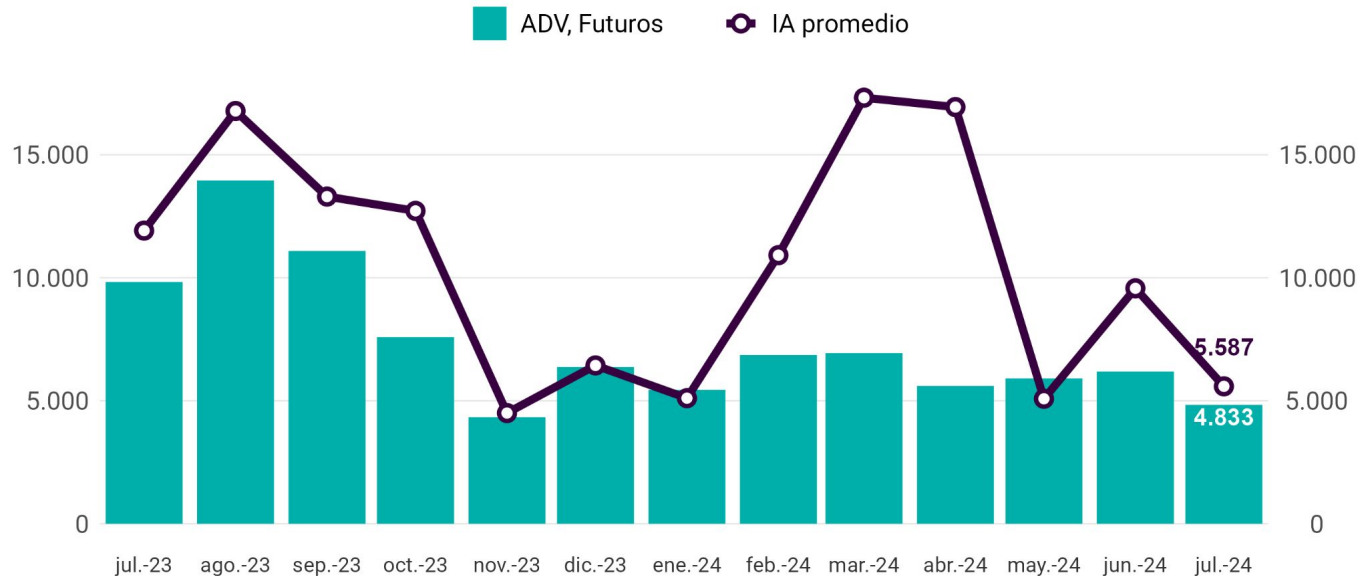
RFX20: Operatoria

Futuros y Opciones

Matba Rofex

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



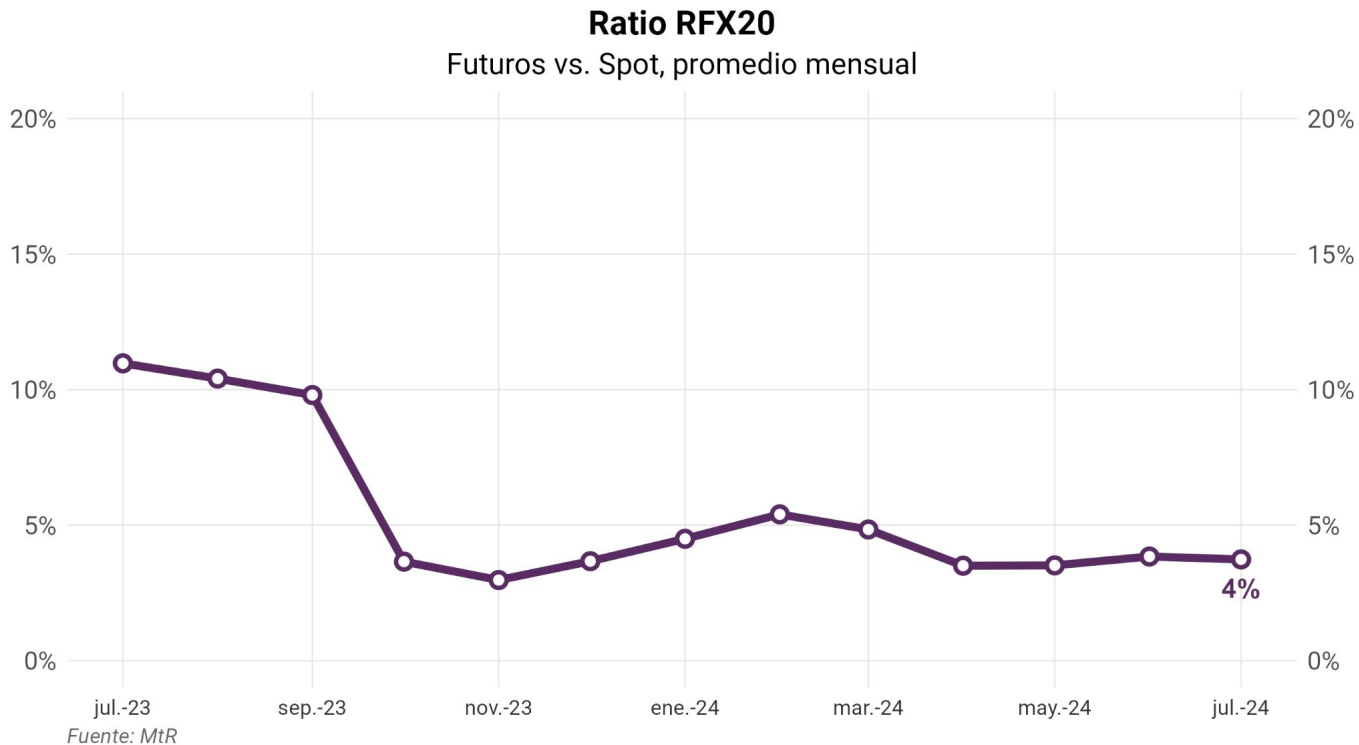
Fuente: MtR

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



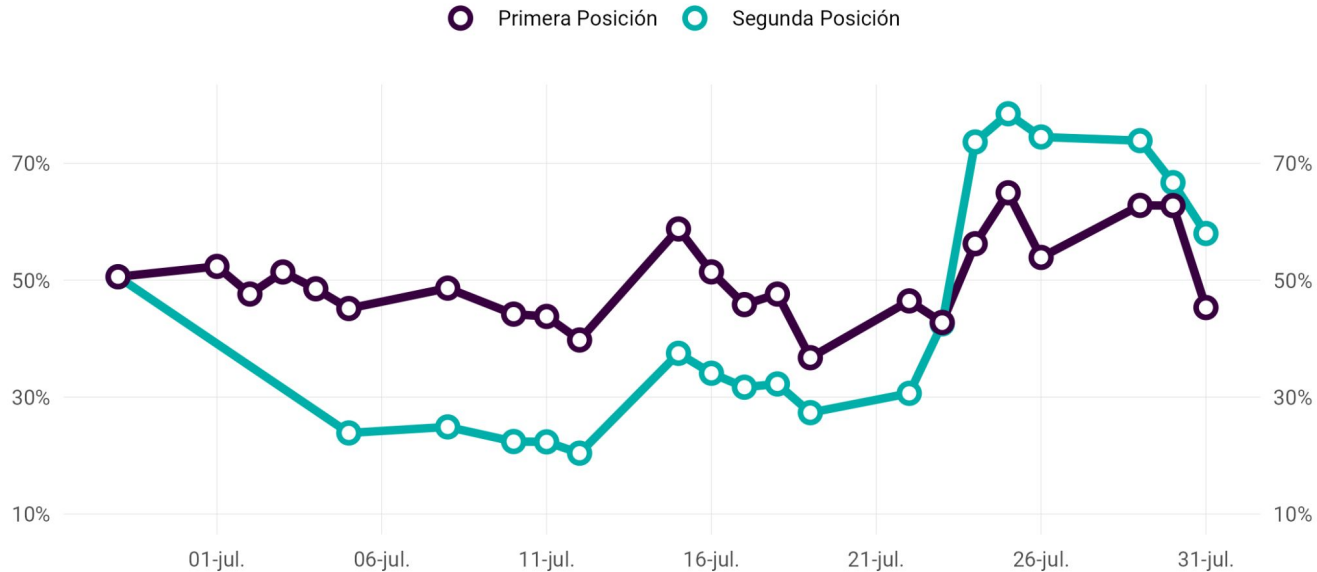
RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Matba Rofex

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

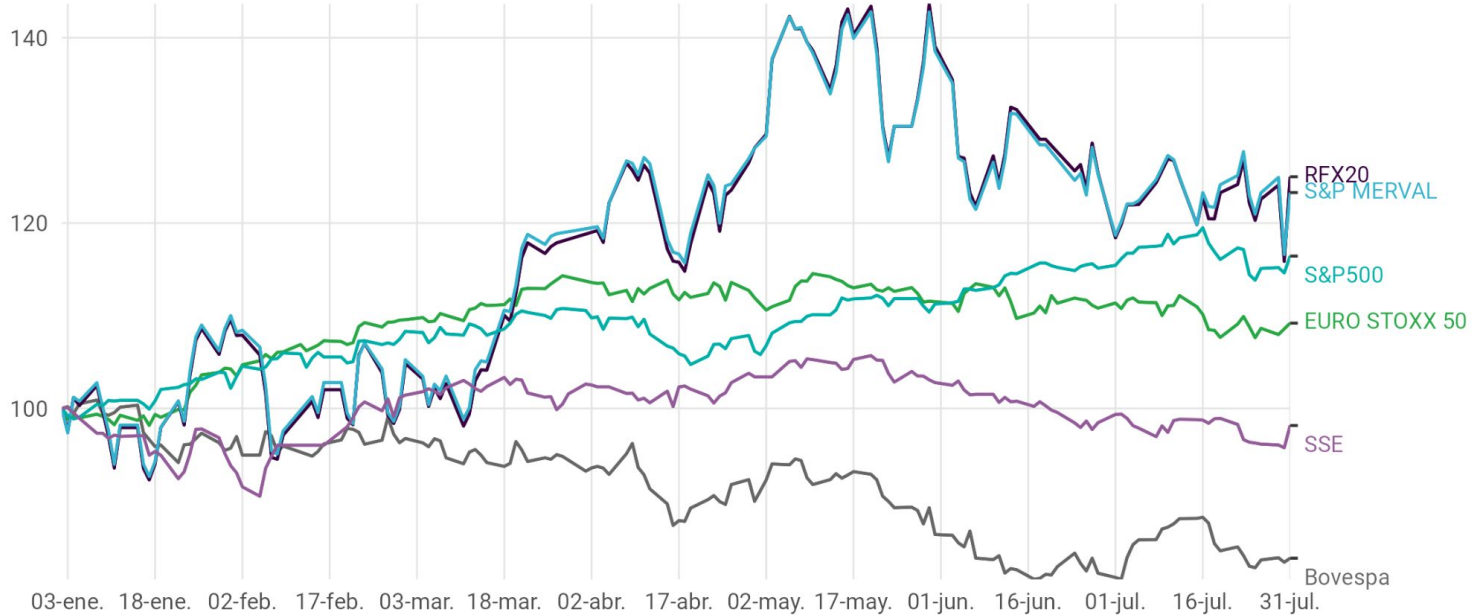
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año

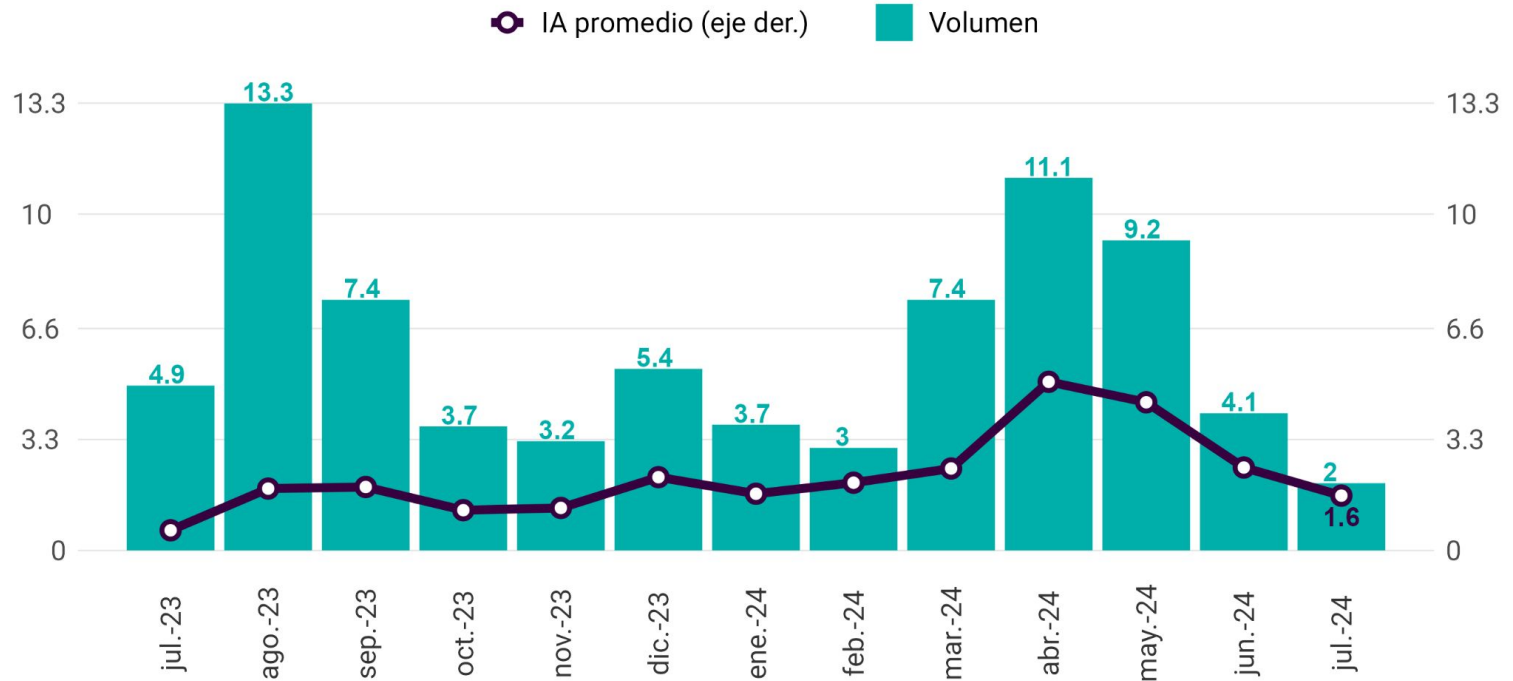


Fuente: MtR y Reuters

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

Futuros de BTC-MtR

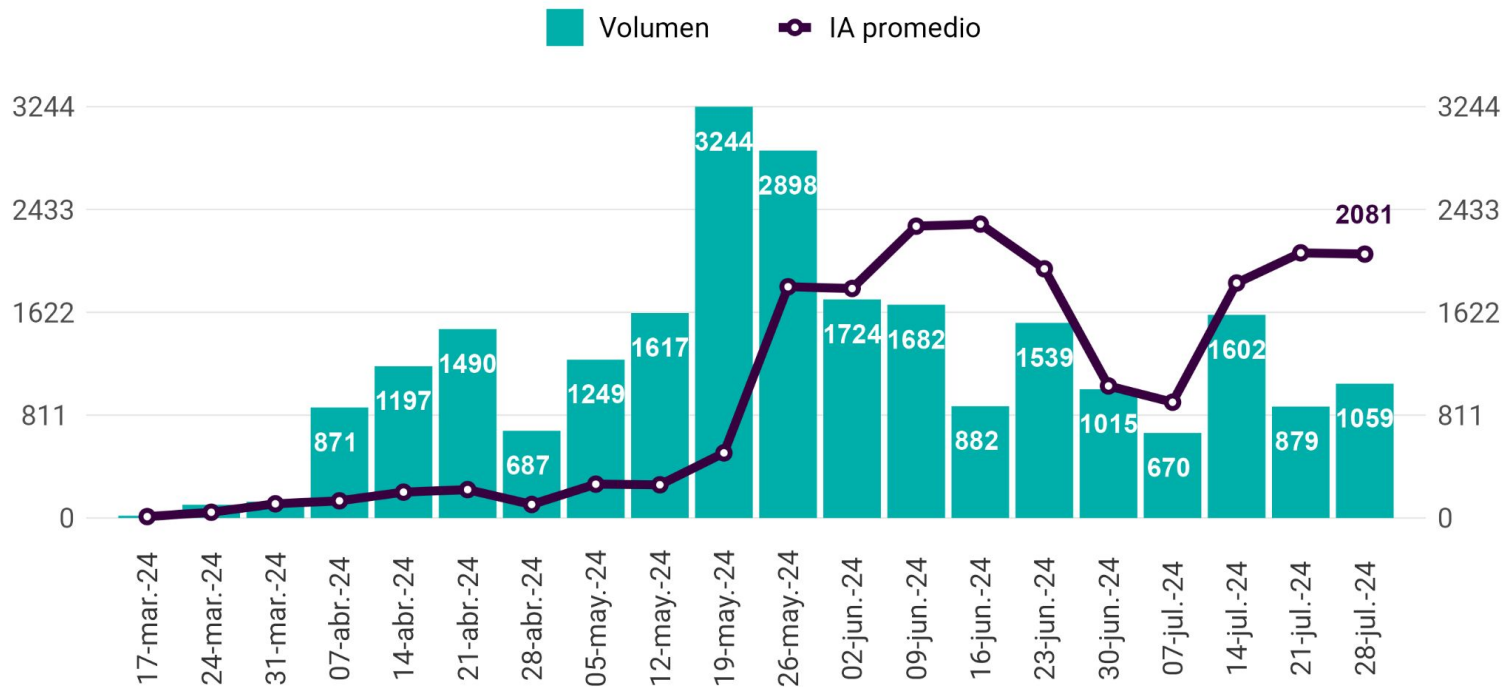
Evolución por mes, en bitcoins



Fuente: MtR

Futuros de AL30

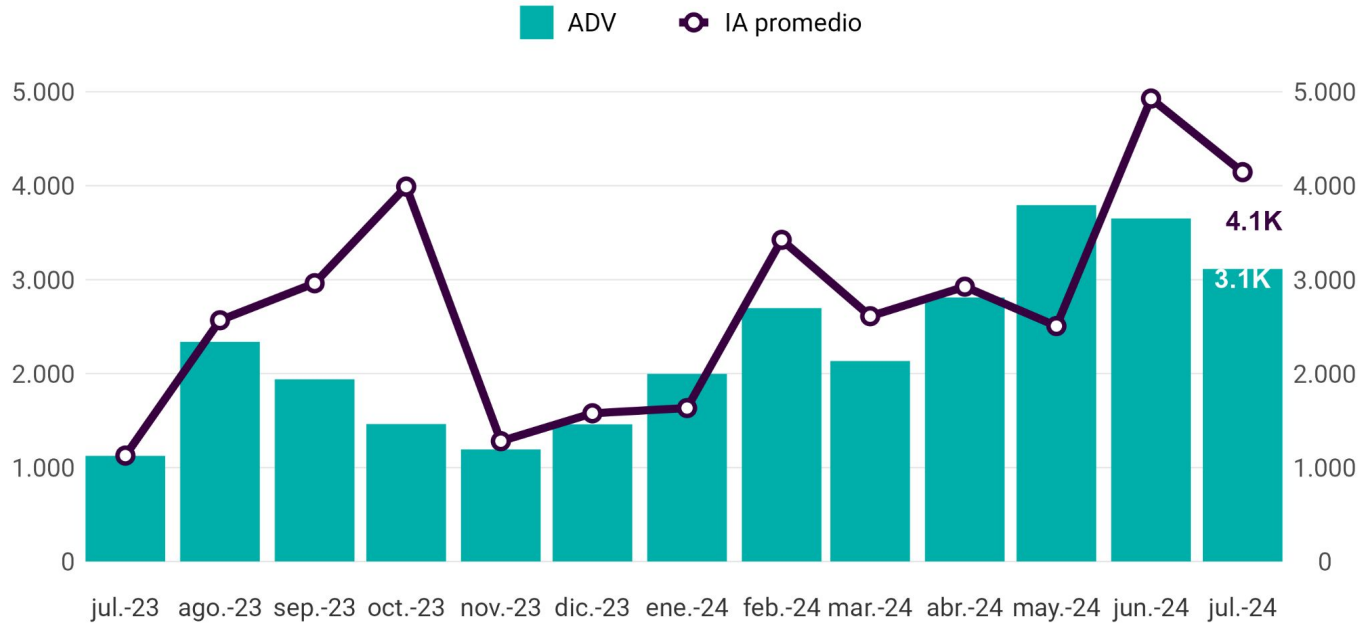
Evolución por semana, en contratos



Fuente: MTR

Futuros de Galicia

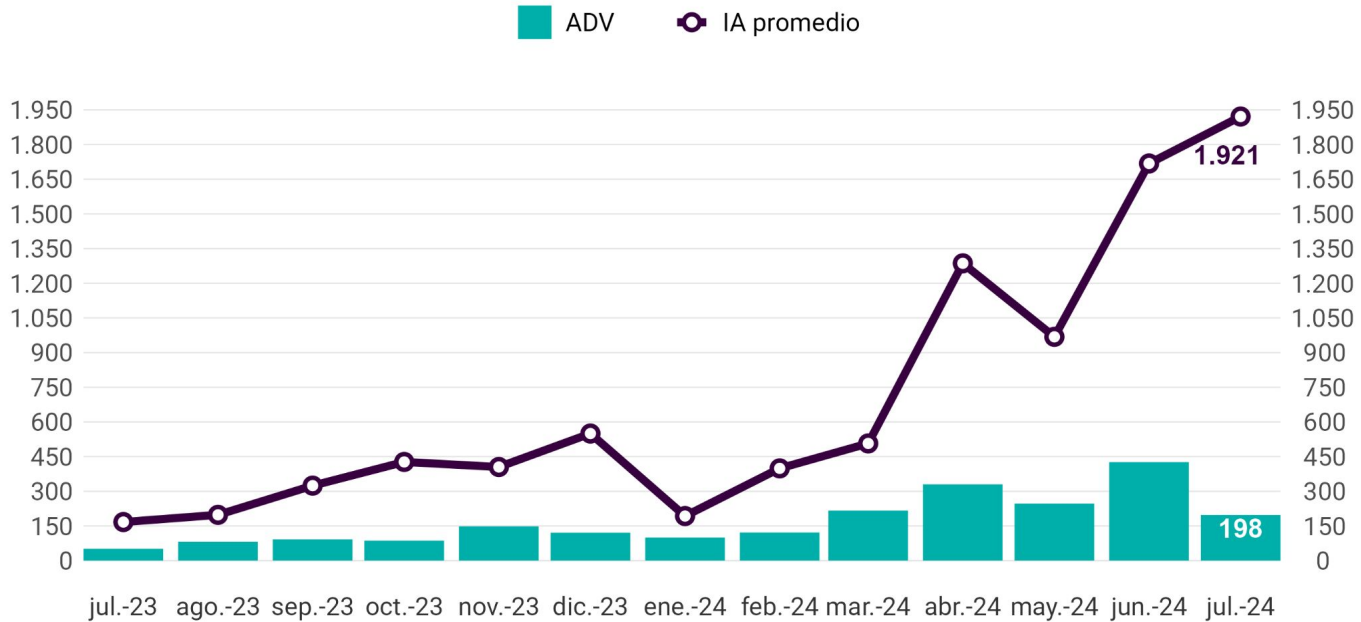
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

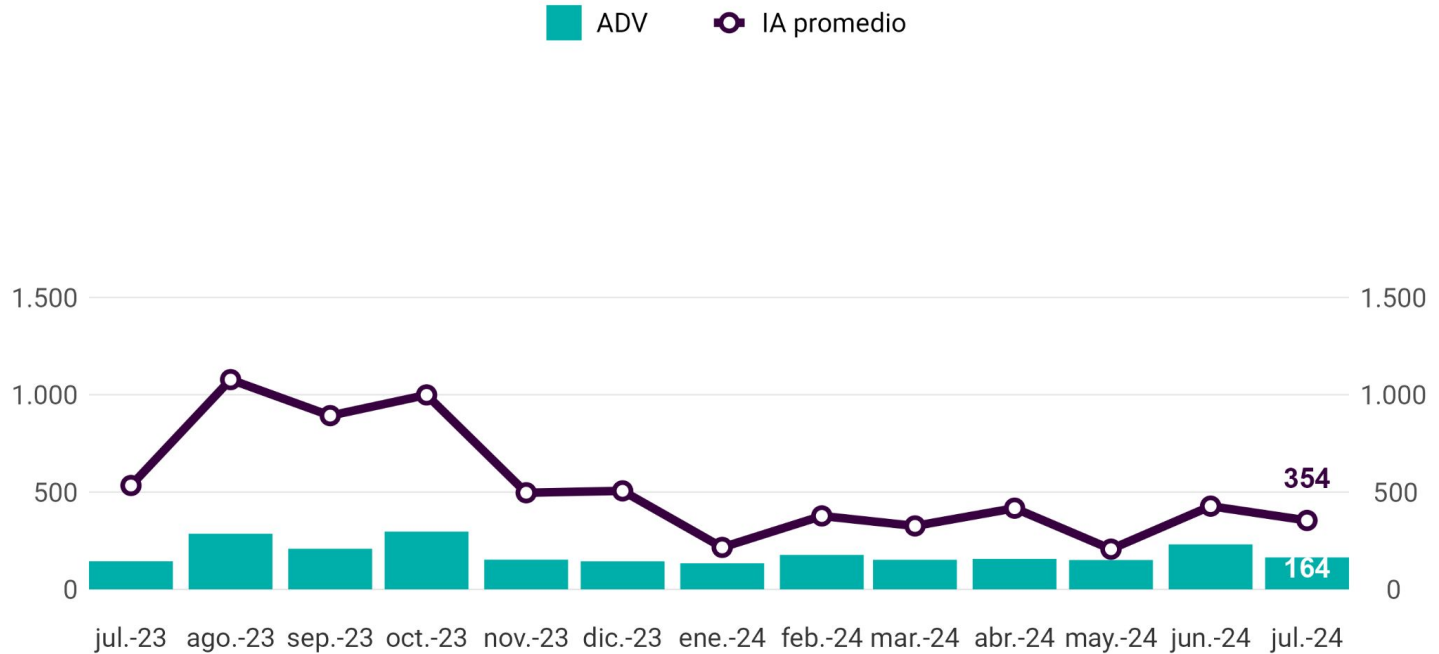
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MtR

Futuros de YFPD

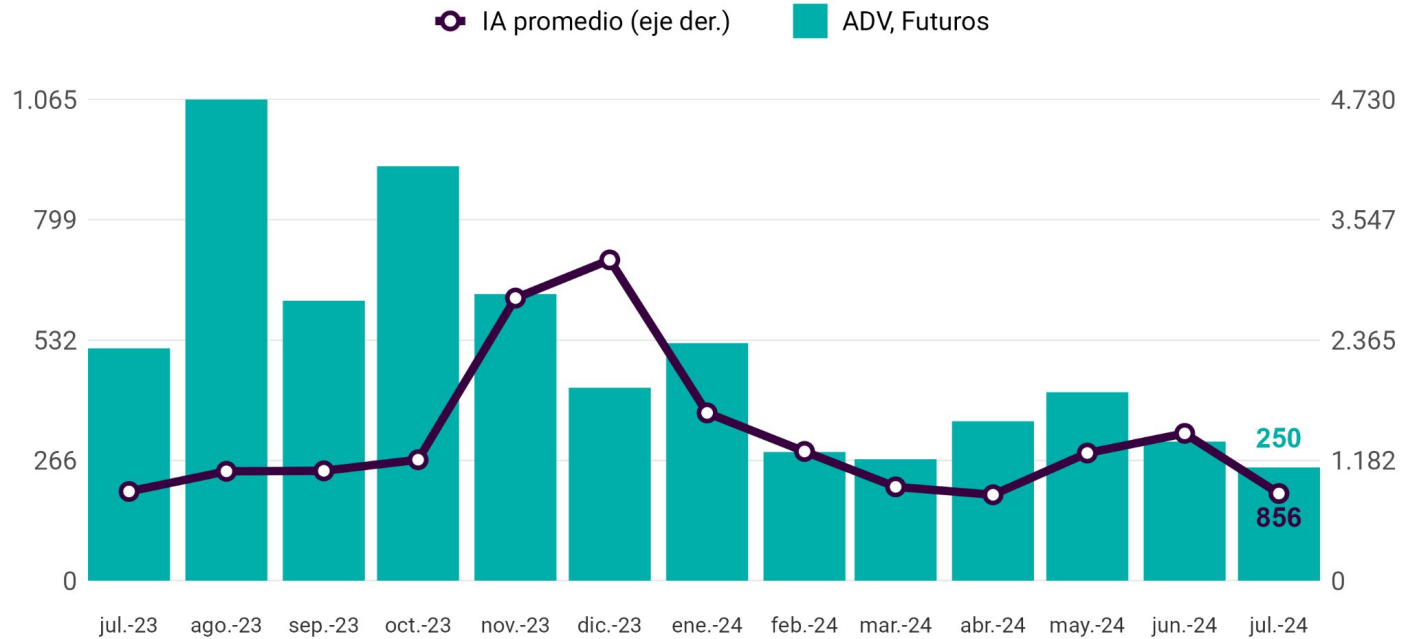
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MTR

Futuros de Petróleo

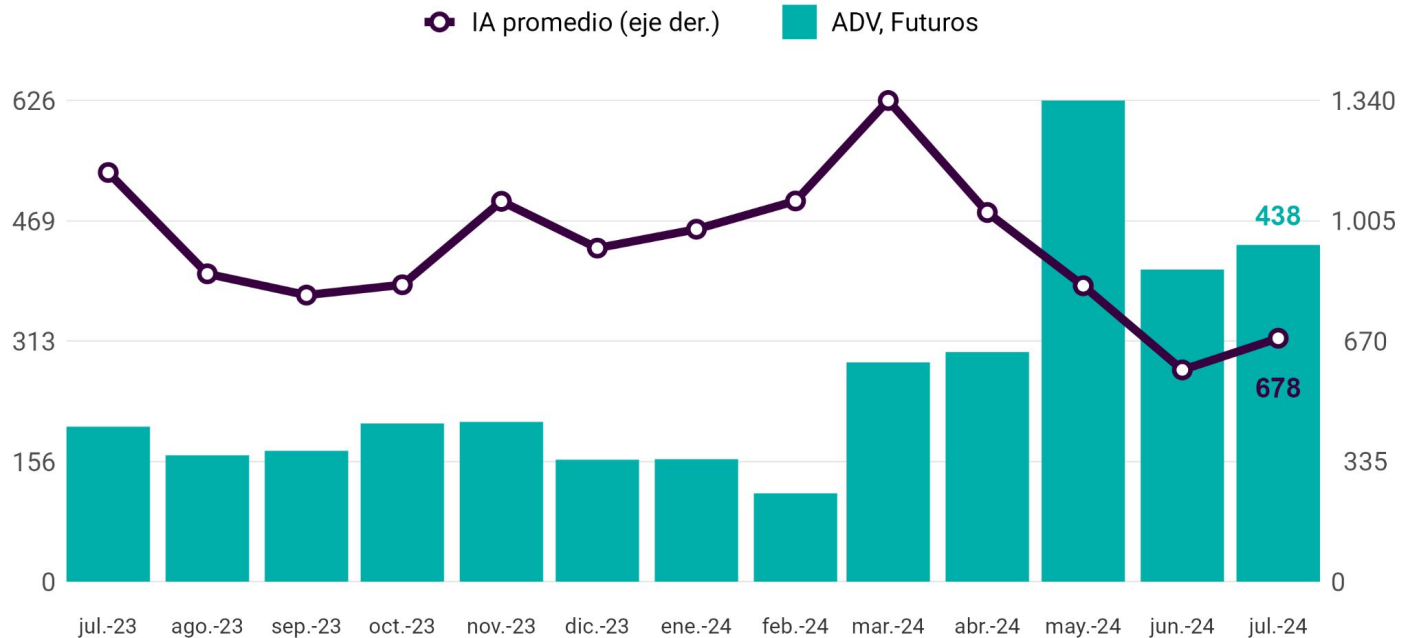
Evolución por mes, en contratos



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