

Matba Rofex

# Informe Mensual de Derivados Financieros Junio 2024

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en junio 9,4 millones de contratos (+0,8% MoM) y un 45,1% inferior a junio de 2024, sin considerar la operatoria de futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de junio 2024, se ubicó en 1,8 millones de contratos (-1,5% MoM y -55,3% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *En el primer semestre 2024, la operatoria de futuros y opciones de todos los productos alcanzó 64,5 millones de contratos, lo que representa una caída del 35,9% respecto al mismo período del 2023.*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 10.102,7 millones de dólares oficiales (+4,1% MoM y -47,8% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *Se registró un **récord histórico diario** el 13 de junio en la operatoria de Pampa Energía, con un total de 1.336 contratos.*

# Visión General

Junio y acumulado 2024: en contratos

MatbaRofex

	Volumen					Interés Abierto Promedio Diario				
	Junio	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum	Junio	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum
Monedas	9,2M	1,5%	-45,2%	63,3M	-35,9%	1,8M	-2,0%	-55,6%	1,8M	-47,1%
Índices Accionarios	105,2K	-19,1%	-60,1%	729,3K	-49,6%	9,6K	88,4%	-39,5%	10,6K	-27,8%
Acciones Individuales	74,6K	-20,1%	74,2%	387,6K	53,1%	7,6K	99,3%	146,7%	4,2K	32,3%
Energía	5,2K	-43,0%	-65,6%	43,5K	-50,9%	1,4K	15,4%	12,0%	1,2K	-0,8%
Metales	6,9K	-49,9%	69,2%	37,7K	43,9%	589,8	-28,5%	-19,1%	974,3	-24,9%
Títulos Públicos	5,8K	-36,8%	-	19,4K	-	2,1K	204,8%	-	451,5	-
Criptomonedas	408,0	-55,7%	-	3,9K	-	246,6	-44,0%	-	303,1	-
<b>Total</b>	<b>9,4M</b>	<b>0,8%</b>	<b>-45,1%</b>	<b>64,5M</b>	<b>-35,9%</b>	<b>1,8M</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-55,3%</b>	<b>1,8M</b>	<b>-46,9%</b>

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

## Junio 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	10.007,0M	4,6% ▲	-48,0% ▼	1.940,4M	2,1% ▲	-57,4% ▼
Índices Accionarios	26,5M	-18,1% ▼	-55,8% ▼	2,4M	90,5% ▲	-32,3% ▼
Acciones Individuales	43,9M	-13,3% ▼	68,1% ▲	4,2M	101,6% ▲	59,2% ▲
Energía	4,0M	-43,6% ▼	-62,2% ▼	1,1M	13,6% ▲	22,8% ▲
Metales	16,1M	-50,4% ▼	101,7% ▲	1,4M	-29,1% ▼	-3,1% ▼
Títulos Públicos	4,7M	-34,1% ▼	N/C	1,6M	219,0% ▲	N/C
Criptomonedas	378,3K	-55,7% ▼	N/C	241,6K	-36,0% ▼	N/C
<b>Total</b>	<b>10.102,7M</b>	<b>4,1% ▲</b>	<b>-47,8% ▼</b>	<b>1.951,3M</b>	<b>2,3% ▲</b>	<b>-57,2% ▼</b>

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.

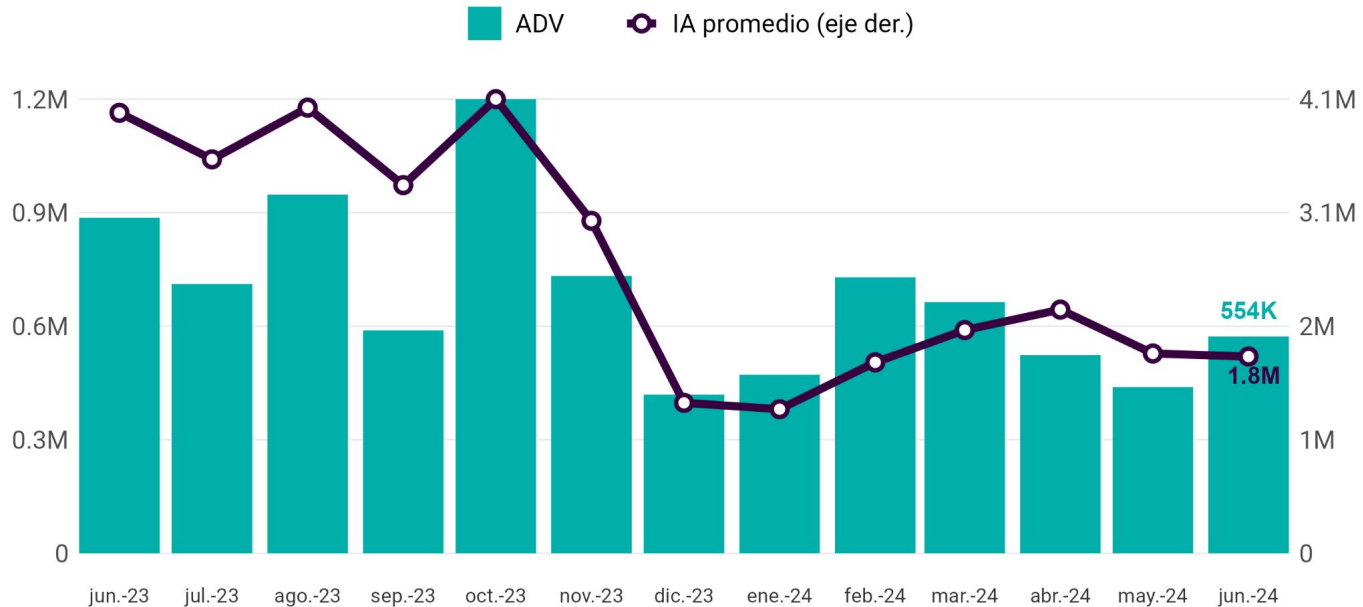
Fuente: Mtr

# Visión General

## Volumen Histórico de FyO

### Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

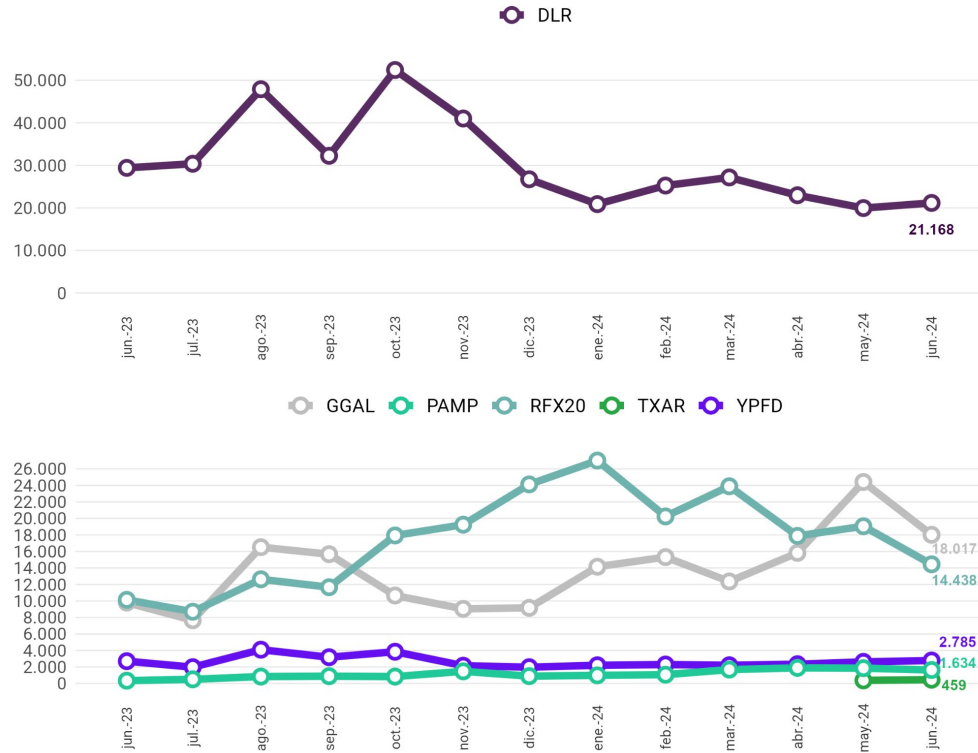


Nota: No se incluye la operatoria de Letras del Tesoro  
Fuente: MTR

# Visión General

## Cantidad de Trades

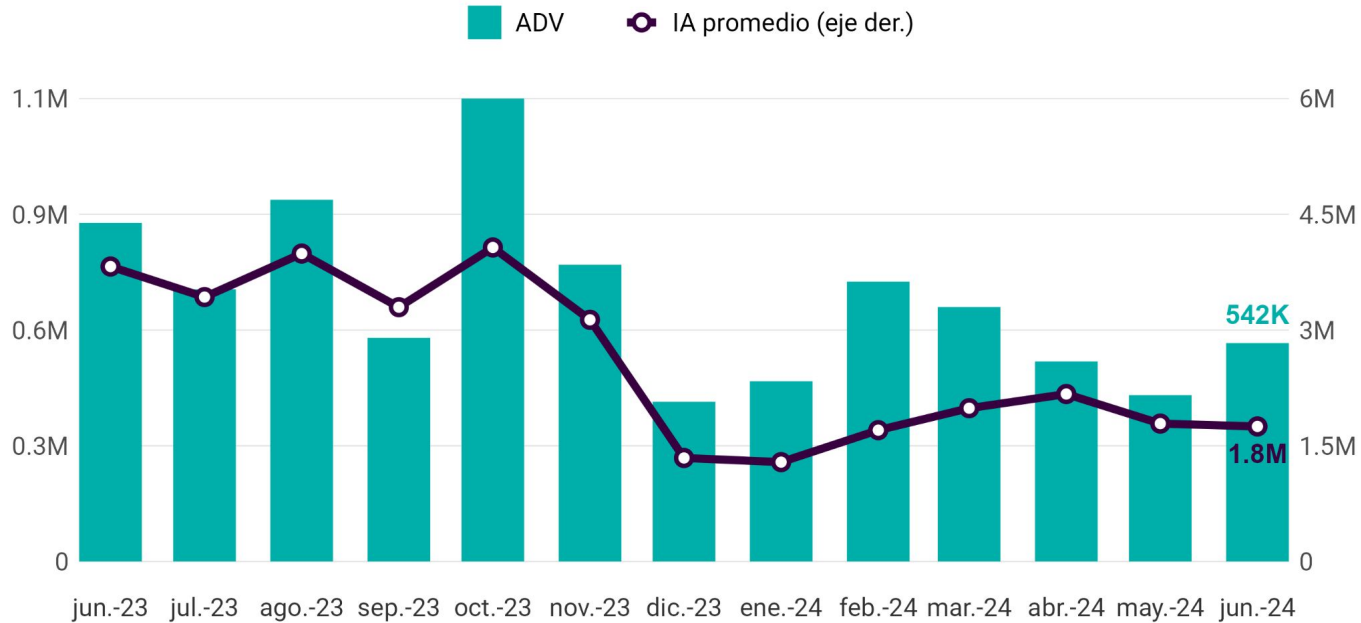
**Cantidad de trades por producto**  
De los 5 productos con mayor cantidad de trades en el último mes



Fuente: Matba Rofex

### Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos



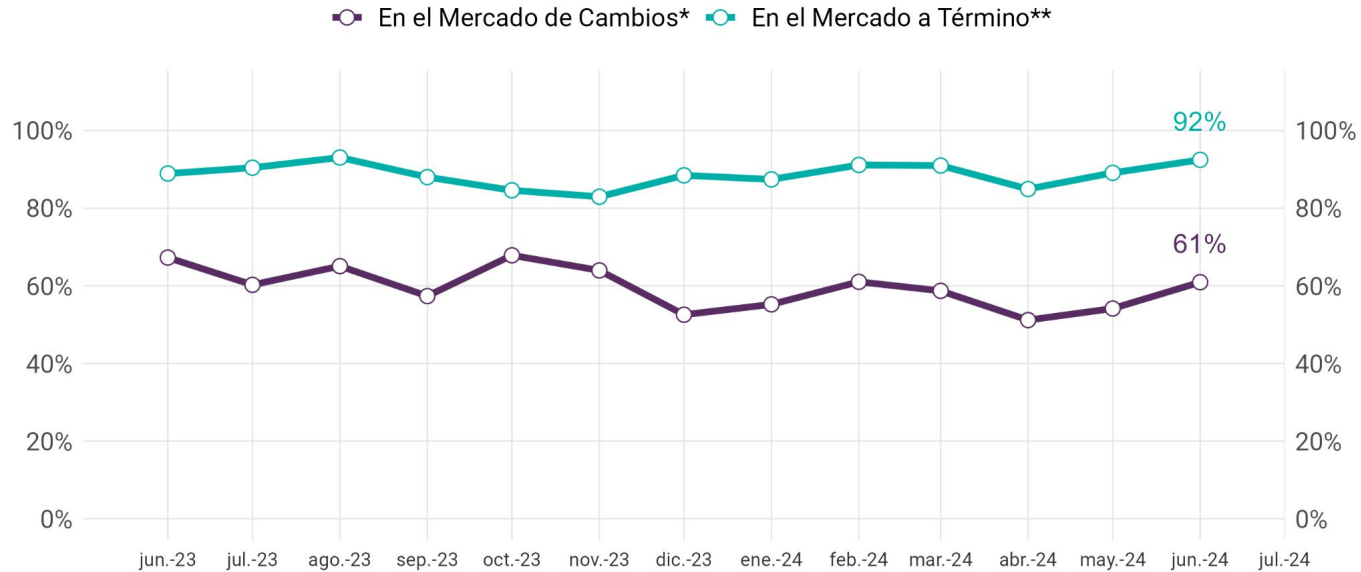
Fuente: MtR

# 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 28/06			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR062024	911,75	-9,75	-1,1% ▼	4.034.659	43% ▲	0	-100% ▼
DLR072024	958,50	5,00	0,5% ▲	2.261.162	128% ▲	755.362	204% ▲
DLR082024	1.010,00	19,00	1,9% ▲	1.014.478	66% ▲	301.724	99% ▲
DLR092024	1.060,00	30,00	2,9% ▲	513.644	46% ▲	134.964	50% ▲
DLR102024	1.120,00	46,00	4,3% ▲	453.779	301% ▲	74.369	78% ▲
DLR112024	1.172,00	52,50	4,7% ▲	320.046	556% ▲	130.174	278% ▲
DLR122024	1.237,00	68,00	5,8% ▲	399.938	126% ▲	213.555	109% ▲
DLR012025	1.295,00	71,50	5,8% ▲	65.298	233% ▲	24.116	147% ▲
DLR022025	1.330,00	73,50	5,8% ▲	17.977	79% ▲	10.250	83% ▲
DLR032025	1.360,00	68,50	5,3% ▲	68.112	11.066% ▲	41.868	4.151% ▲
DLR042025	1.390,00	58,50	4,4% ▲	21.320	670% ▲	10.252	477% ▲
DLR052025	1.415,00	N/C	N/C	44.319	N/C	18.020	N/C
<b>PROMEDIO/TOTAL</b>	<b>N/C</b>	<b>43,89</b>	<b>3,7% ▲</b>	<b>9.214.732</b>	<b>1% ▲</b>	<b>1.714.654</b>	<b>25% ▲</b>

Fuente: MtR

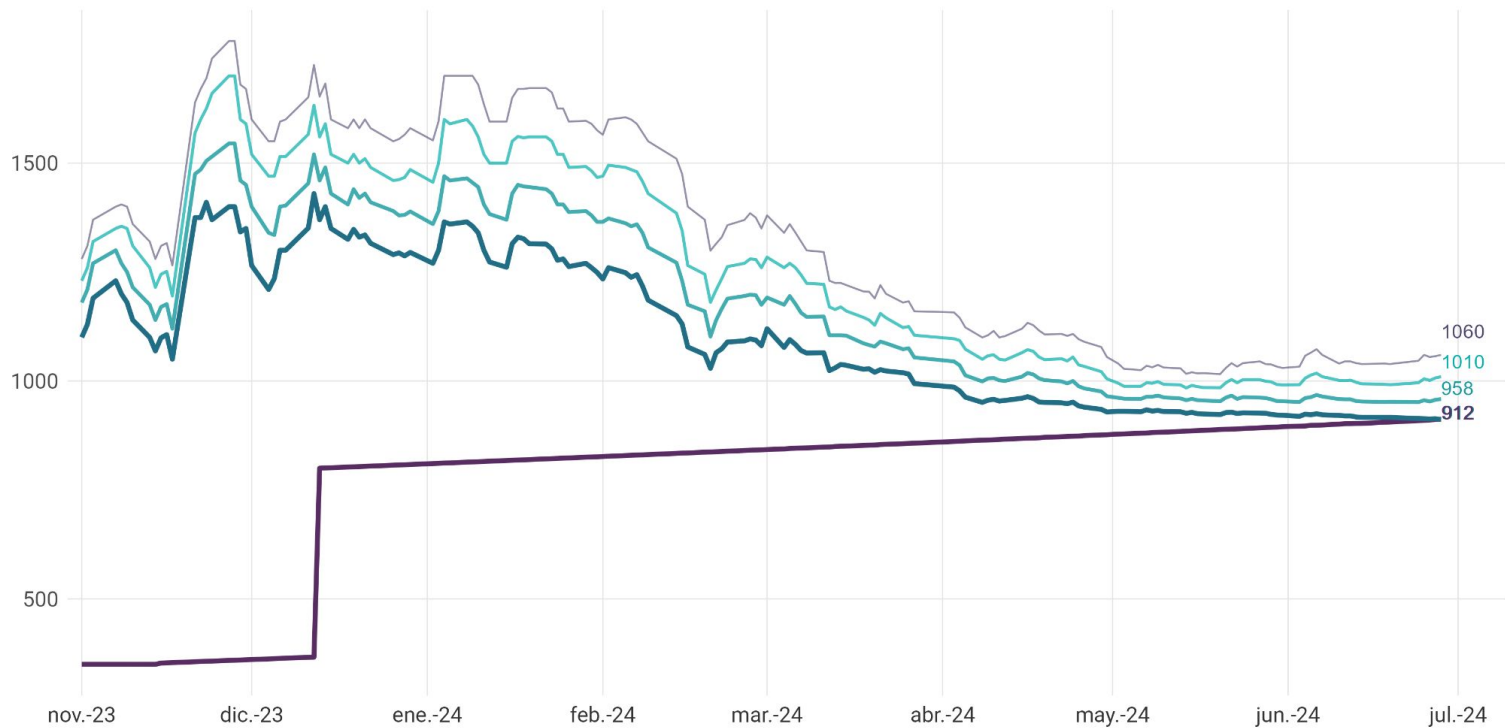
# Dólar: Cotizaciones

## Futuros

### Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR062024 — DLR072024 — DLR082024 — DLR092024

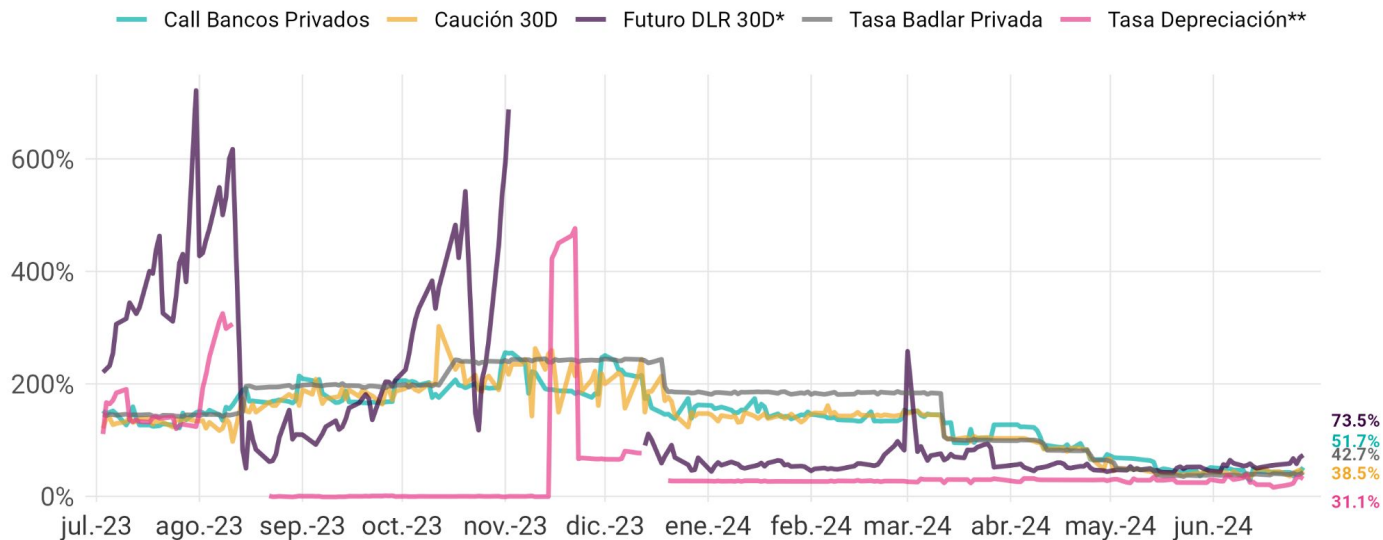


Fuente: Mtr

# 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

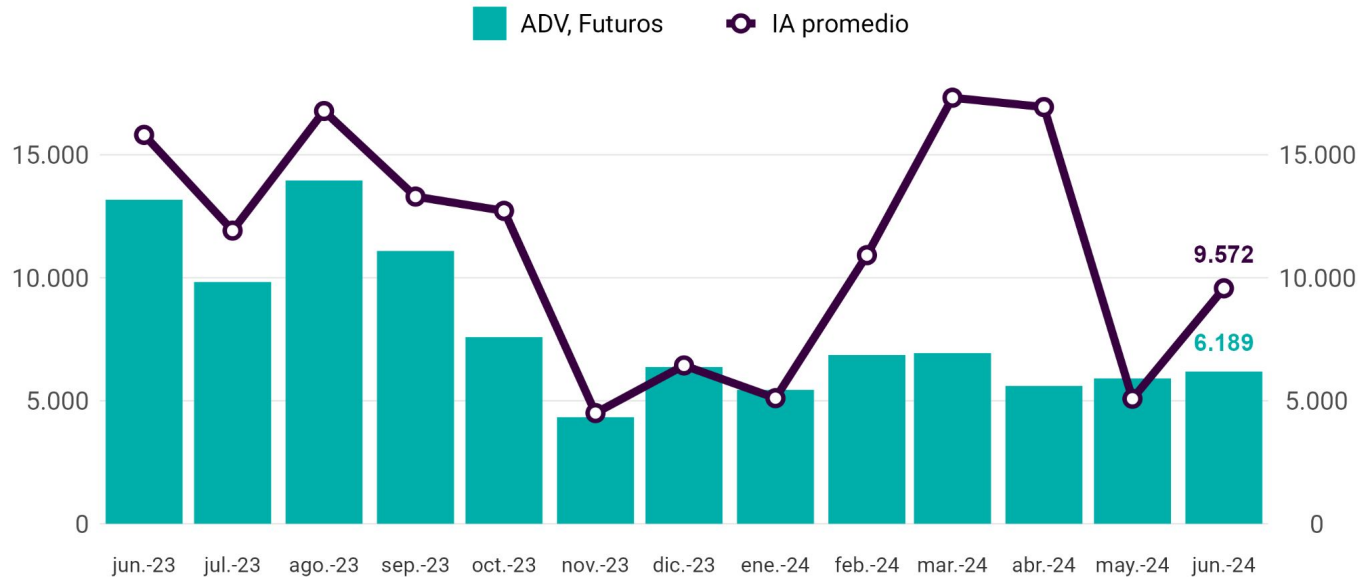
# RFX20: Operatoria

## Futuros y Opciones

MatbaRofex

### Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



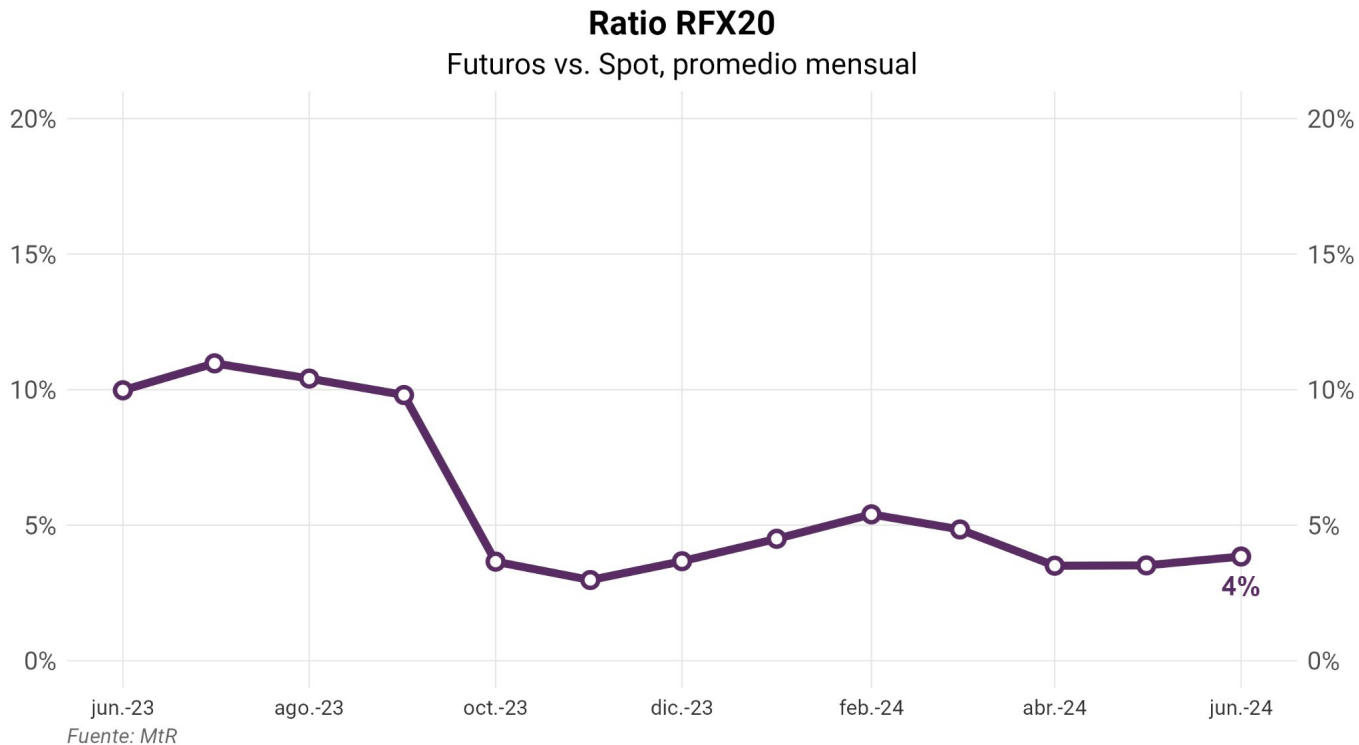
Fuente: MtR

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

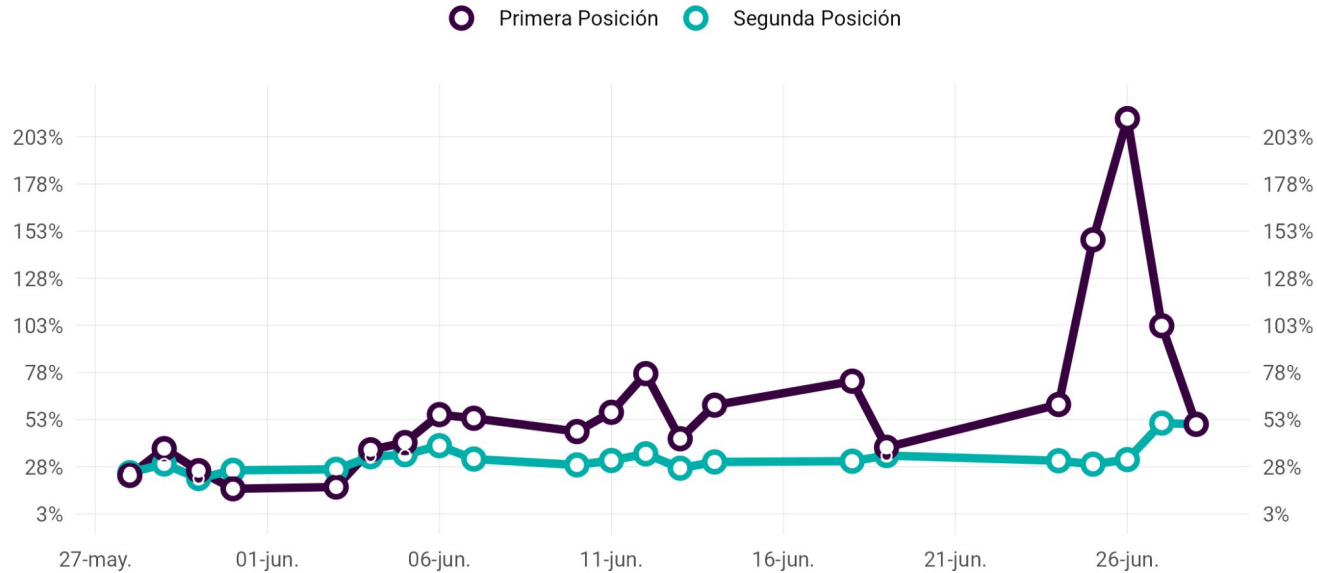


# RFX20: Tasas implícitas

## Futuros

### Tasas Implícitas de Futuro RFX20

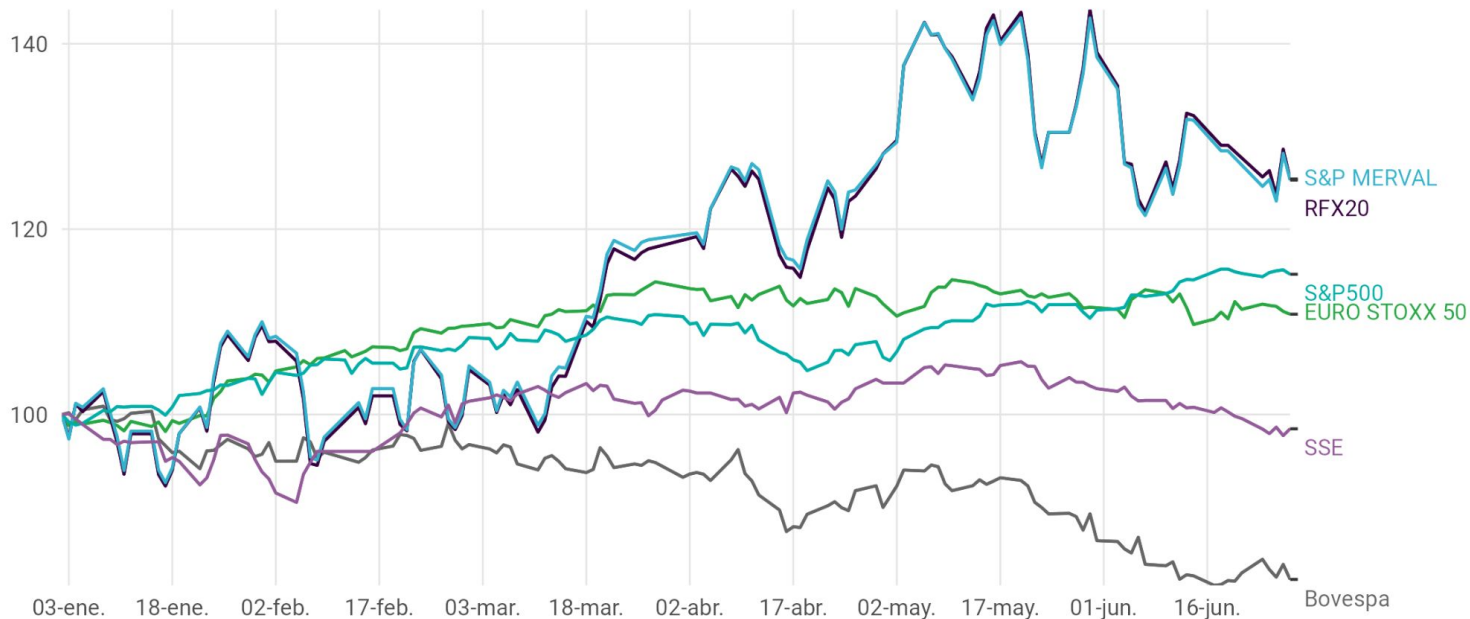
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

### Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares\*, base 100 desde inicio del año

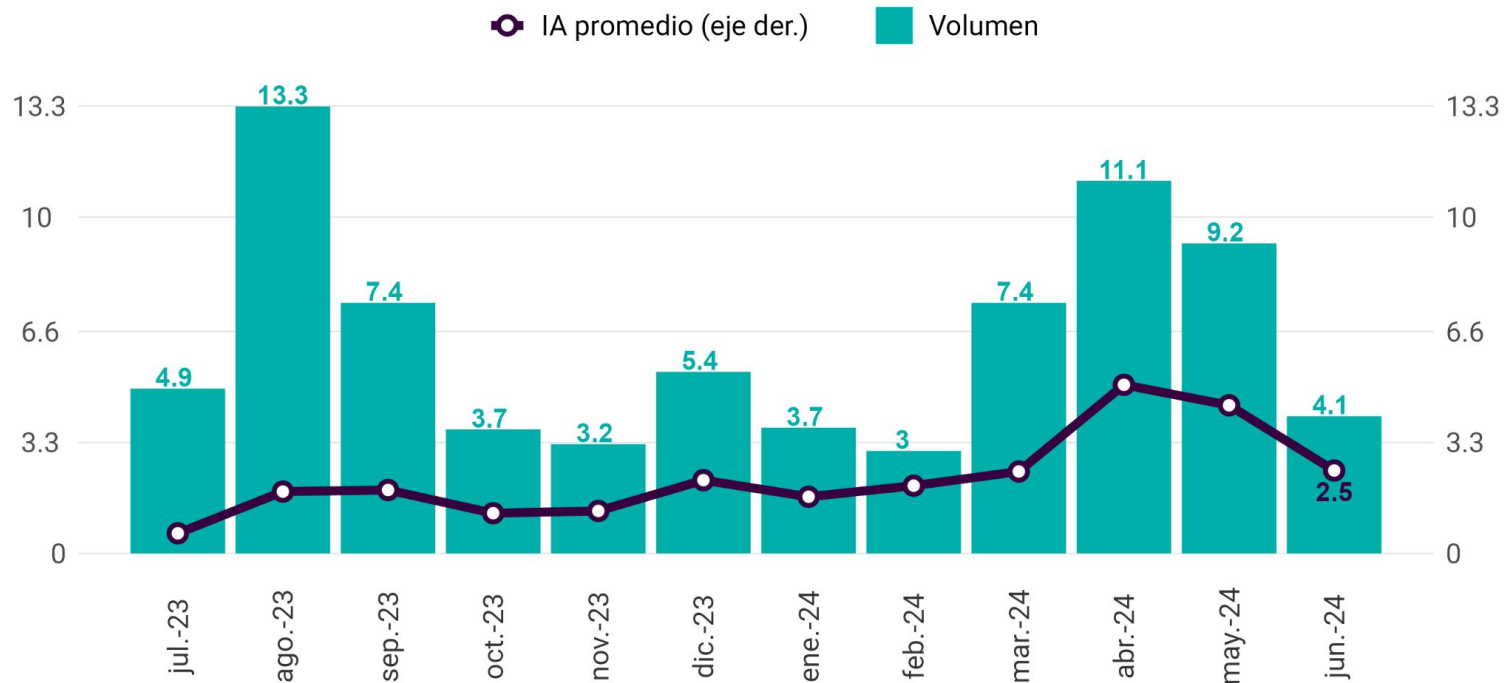


Fuente: MtR y Reuters

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

### Futuros de BTC-MtR

Evolución por mes, en bitcoins

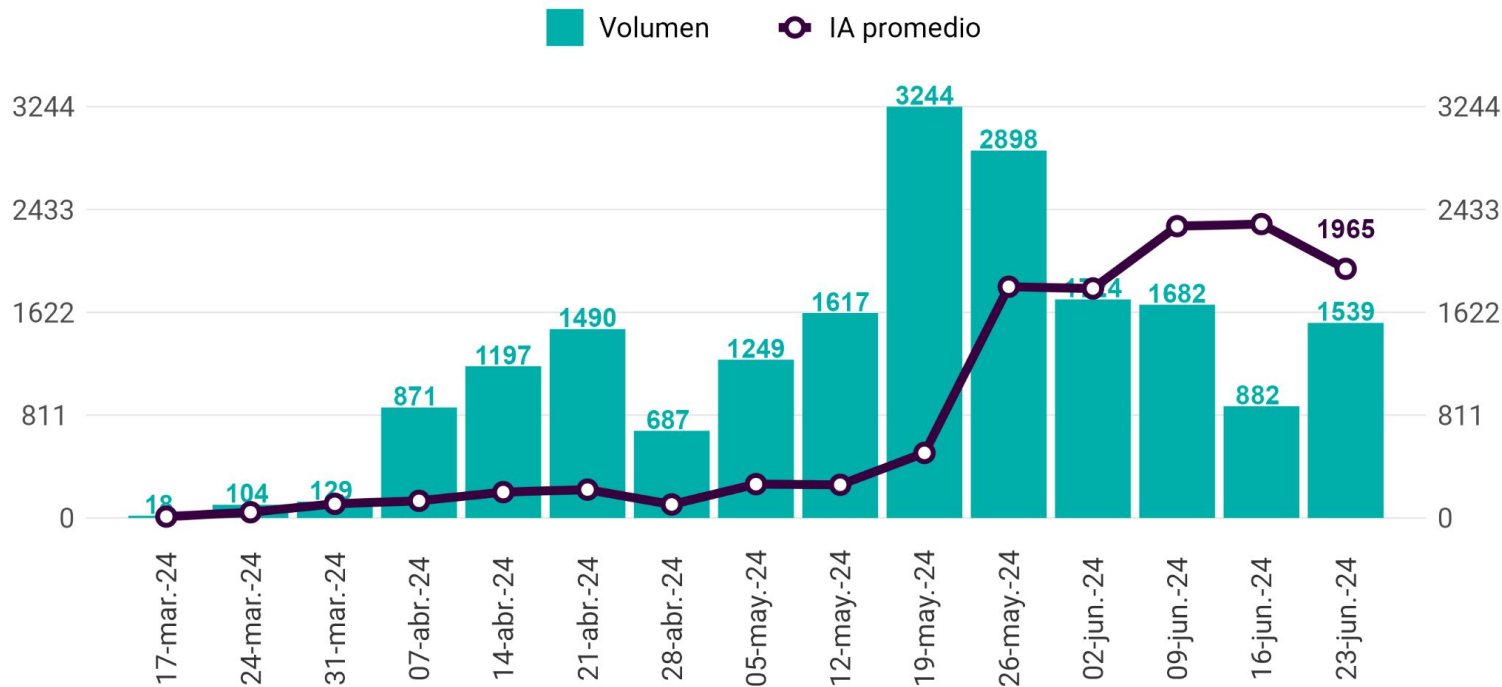


Fuente: MtR



## Futuros de AL30

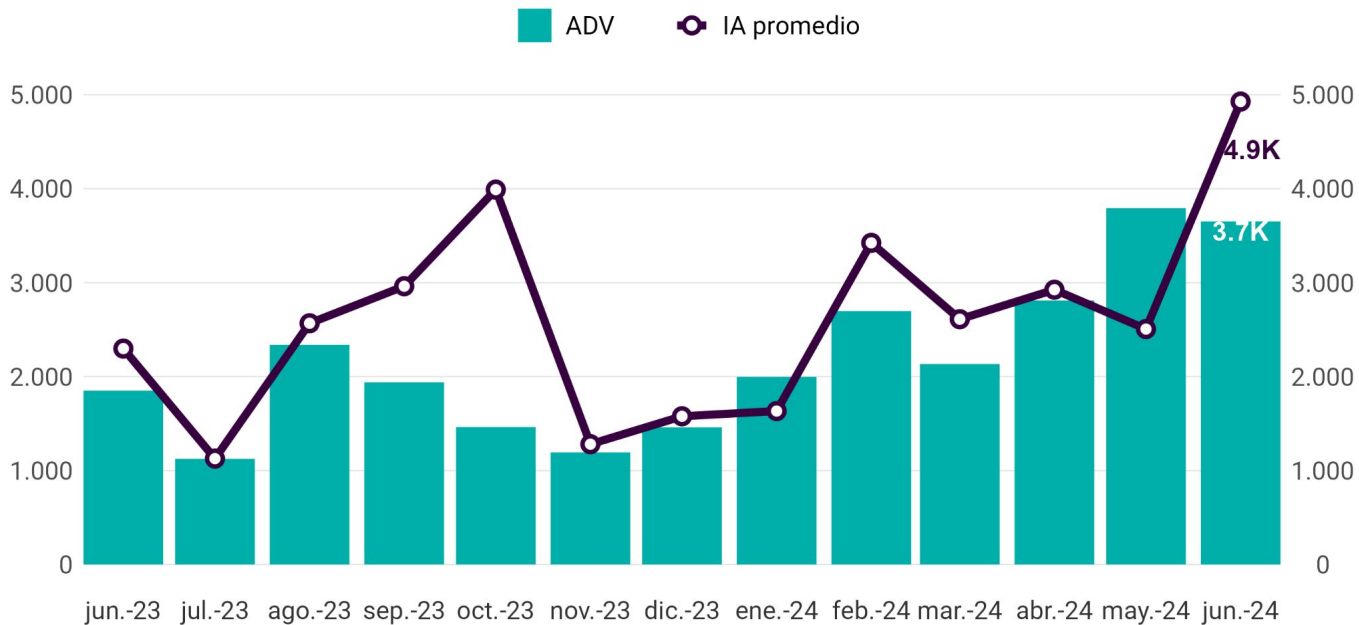
Evolución por semana, en contratos



Fuente: MTR

### Futuros de Galicia

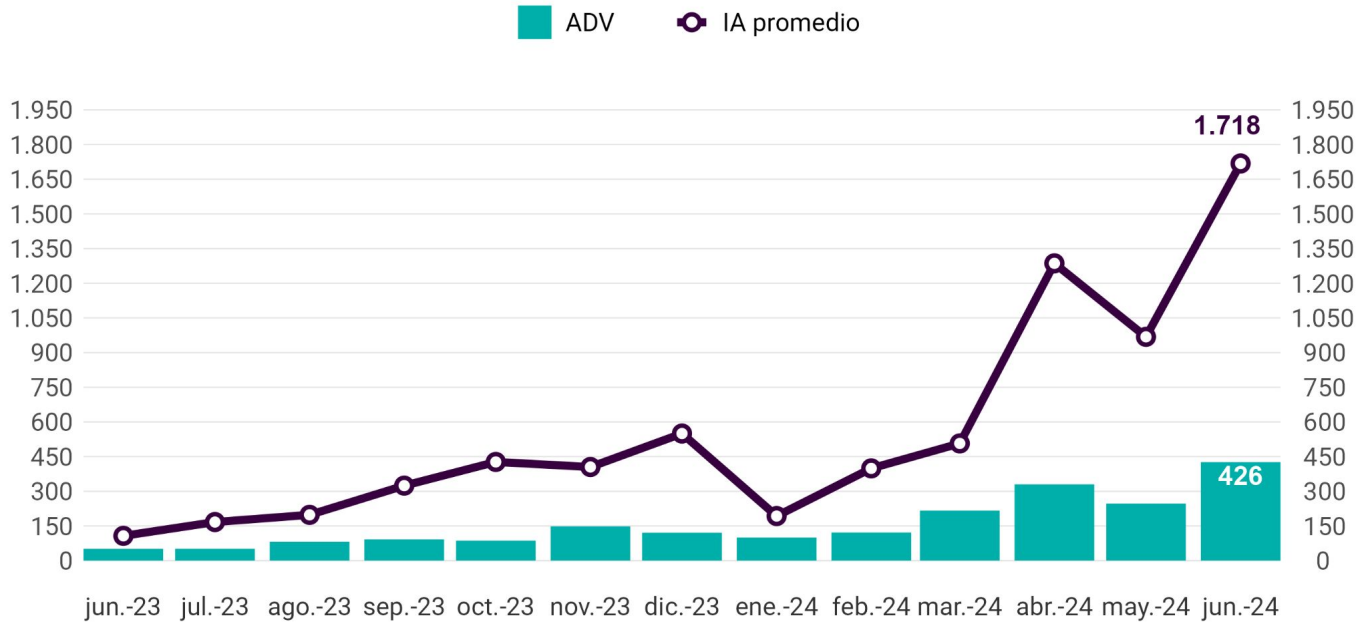
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: Mtr

### Futuros de Pampa Energía

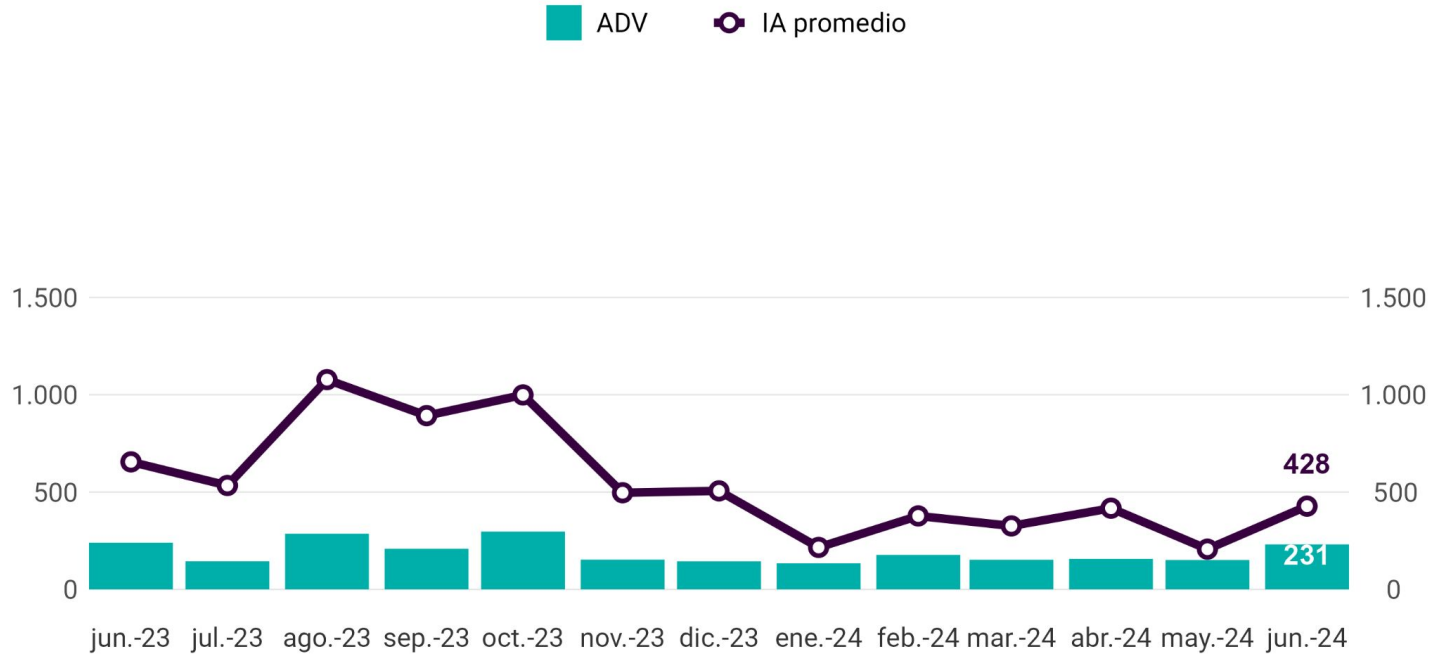
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MtR

### Futuros de YPFD

Evolución de la operatoria, en contratos

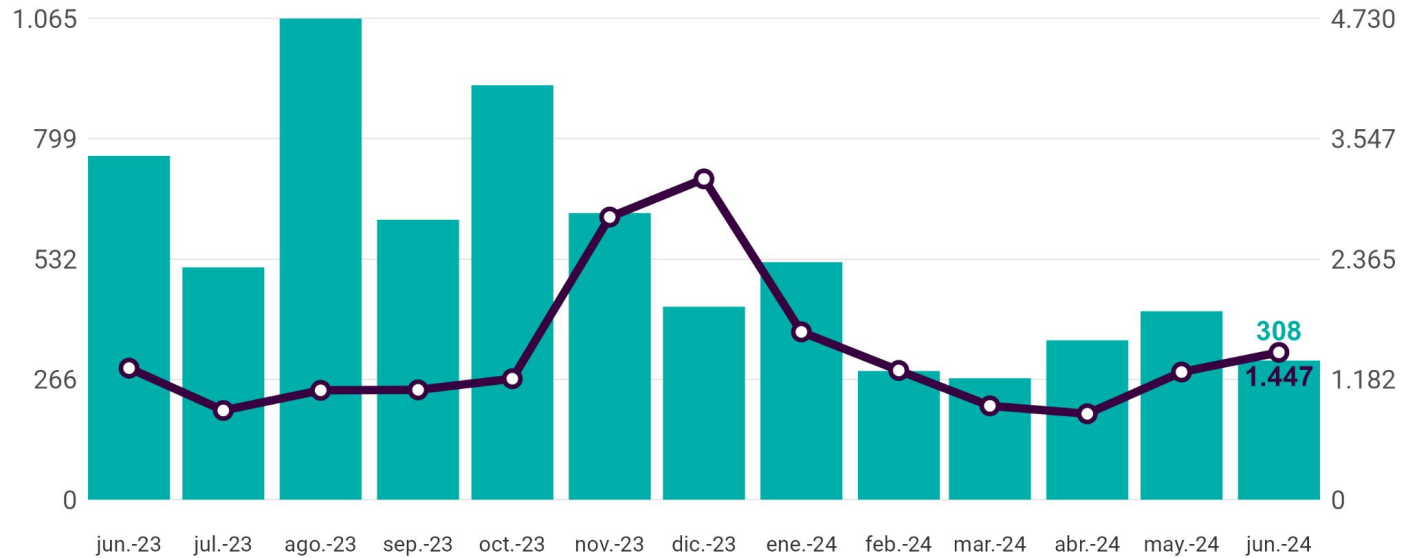


Fuente: MTR

### Futuros de Petróleo

Evolución por mes, en contratos

IA promedio (eje der.)    ADV, Futuros

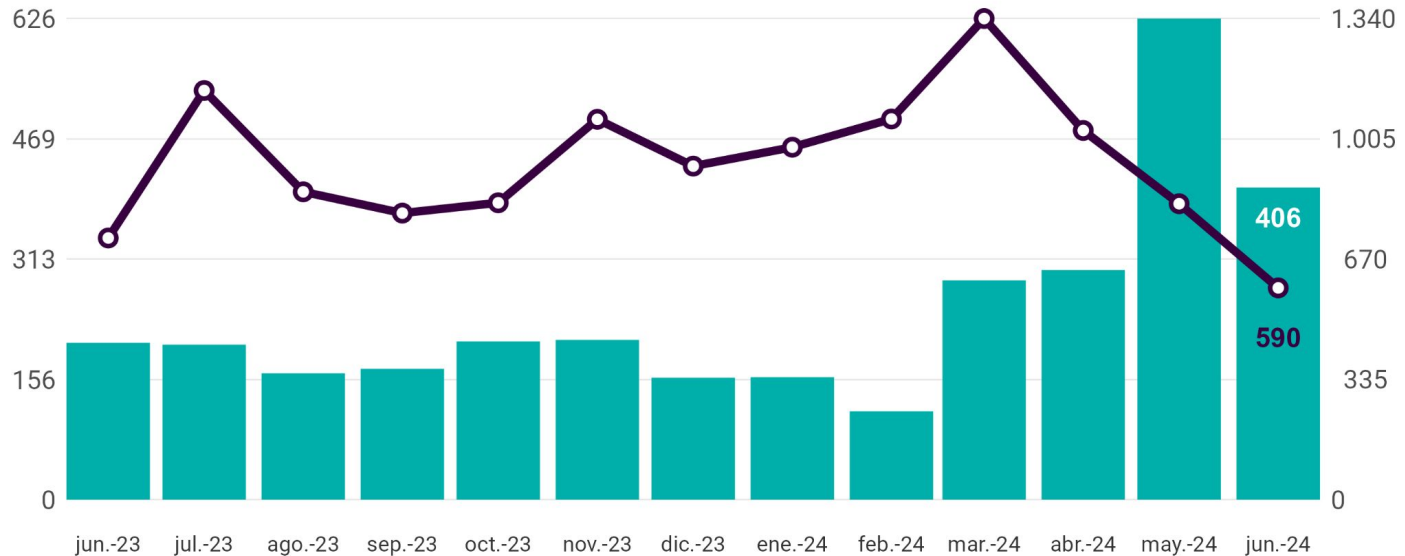


Fuente: MtR

### Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos

○ IA promedio (eje der.)    ■ ADV, Futuros



Fuente: MtR

Informe financiero mensual de Matba Rofex, elaborado por el área de Investigación y Desarrollo de Mercados.

[investigacion@matbarofex.com.ar](mailto:investigacion@matbarofex.com.ar)

**Marcelo Comisso**  
Gerente

**Camila Ajler**  
Responsable

**Jacqueline Najjar**  
Analista

**Lucía Madoery**  
Analista

**Aarón Hierrezuelo**  
Analista