

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Mayo 2024

Highlights del mes

Matba Rofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en mayo 9,3 millones de contratos (-7,8% MoM) y un 40,8% inferior a mayo de 2024, sin considerar la operatoria de futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de mayo 2024, se ubicó en 1,8 millones de contratos (-18% MoM y -55,4% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *En los primeros 5 meses del 2024, la operatoria de futuros y opciones de todos los productos alcanzó 55,1 millones de contratos, lo que representa una caída del 34% respecto al mismo período del 2023.*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 9.701,1 millones de dólares oficiales (-8,3% MoM y -47,1% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *El volumen de contratos de GGAL fue el mejor mes desde Nov-2020 y el volumen de contratos de Oro fue el mejor mes desde May-2020.*

Visión General

Mayo y acumulado 2024: en contratos

Matba Rofex

	Volumen					Interés Abierto Promedio Diario				
	Mayo	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum	Mayo	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum
Monedas	9,1M	-8,5%	-41,6%	54,0M	-34,0%	1,8M	-17,7%	-55,5%	1,8M	-45,0%
Índices Accionarios	130,0K	16,1%	-23,8%	624,1K	-47,2%	5,1K	-70,0%	-54,5%	10,8K	-25,5%
Acciones Individuales	93,4K	41,6%	166,7%	312,9K	48,8%	3,8K	-18,1%	39,3%	3,6K	13,7%
Energía	9,2K	30,1%	-47,1%	38,3K	-47,9%	1,3K	48,6%	-16,3%	1,2K	-2,9%
Metales	13,8K	130,5%	250,7%	30,8K	39,2%	824,3	-19,8%	-40,3%	1,0K	-26,4%
Títulos Públicos	9,3K	122,6%	-	13,5K	-	681,3	317,3%	-	180,6	-
Criptomonedas	922,0	-16,8%	-	3,5K	-	440,5	-12,2%	-	312,6	-
Total	9,3M	-7,8%	-40,8%	55,1M	-34,0%	1,8M	-18,0%	-55,4%	1,8M	-44,8%

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

Mayo 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	9.570,4M	-8,9% ▼	-47,6% ▼	1.899,8M	-17,3% ▼	-58,5% ▼
Índices Accionarios	32,3M	40,5% ▲	-8,7% ▼	1,3M	-63,5% ▼	-45,7% ▼
Acciones Individuales	50,7M	67,9% ▲	174,5% ▲	2,1M	-14,7% ▼	12,1% ▲
Energía	7,2M	21,5% ▲	-42,1% ▼	979,3K	38,5% ▲	-7,8% ▼
Metales	32,6M	131,0% ▲	313,6% ▲	2,0M	-19,7% ▼	-29,9% ▼
Títulos Públicos	7,1M	142,6% ▲	N/C	512,6K	349,8% ▲	N/C
Criptomonedas	854,3K	-9,3% ▼	N/C	377,3K	-11,7% ▼	N/C
Total	9.701,1M	-8,3% ▼	-47,1% ▼	1.907,0M	-17,3% ▼	-58,5% ▼

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

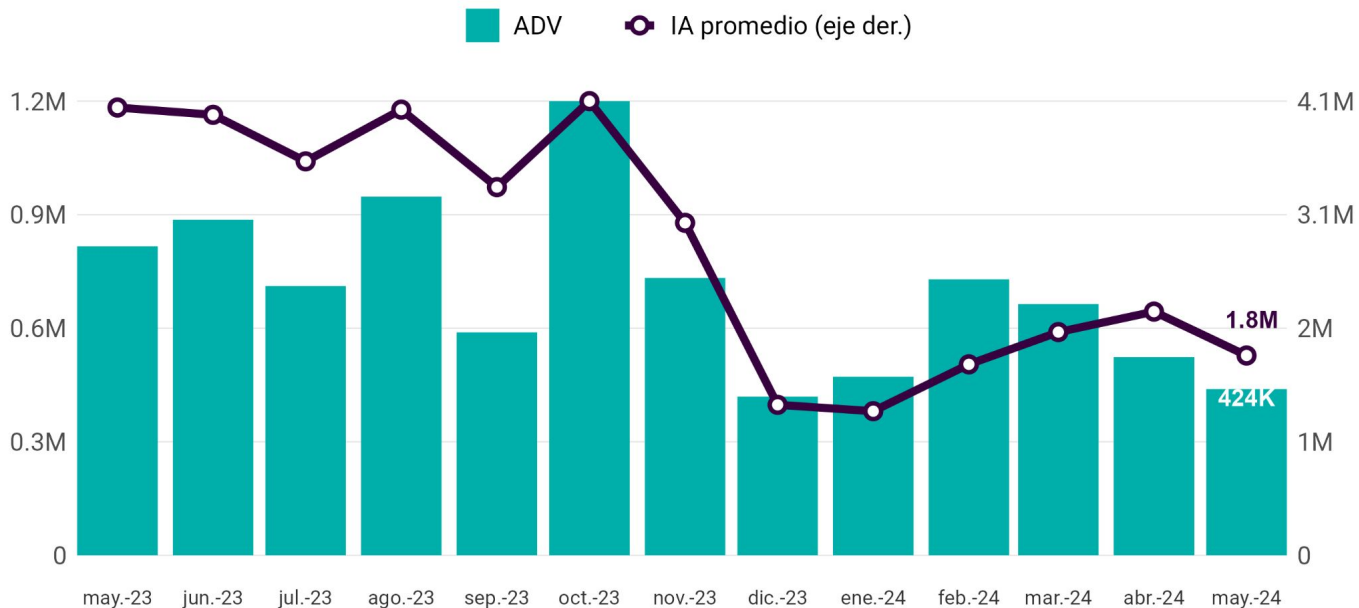
Visión General

Volumen Histórico de FyO

MatbaRofex

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

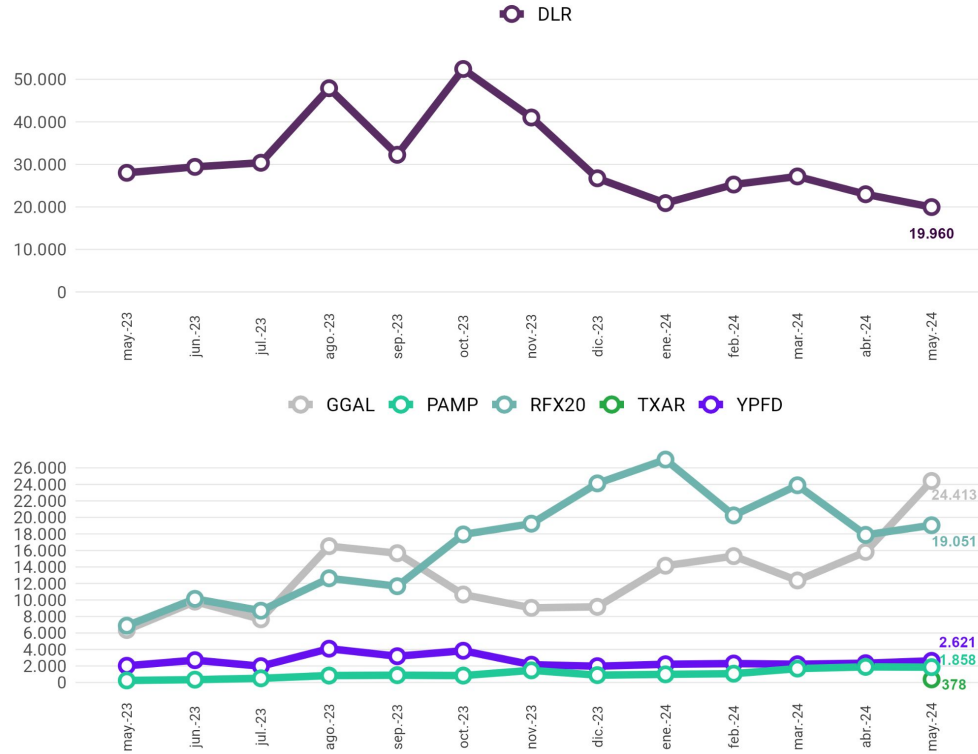


Nota: No se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MTR

Visión General

Cantidad de Trades

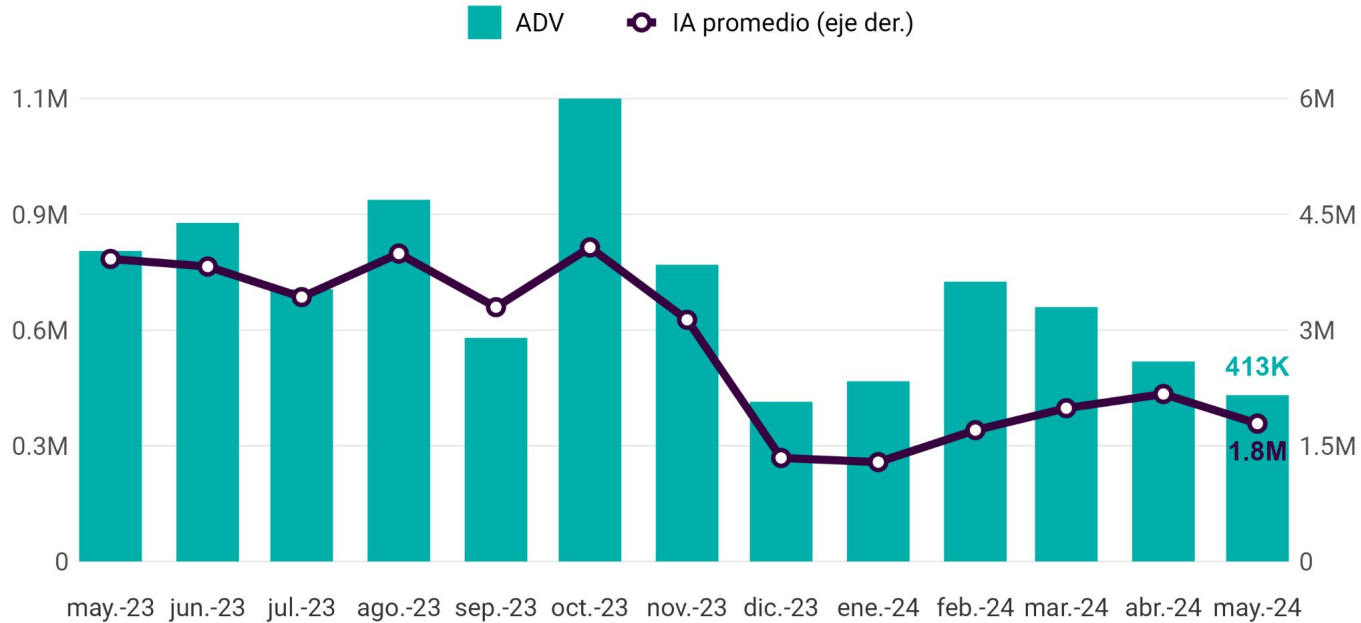
Cantidad de trades por producto
De los 5 productos con mayor cantidad de trades en el último mes



Fuente: Matba Rofex

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos



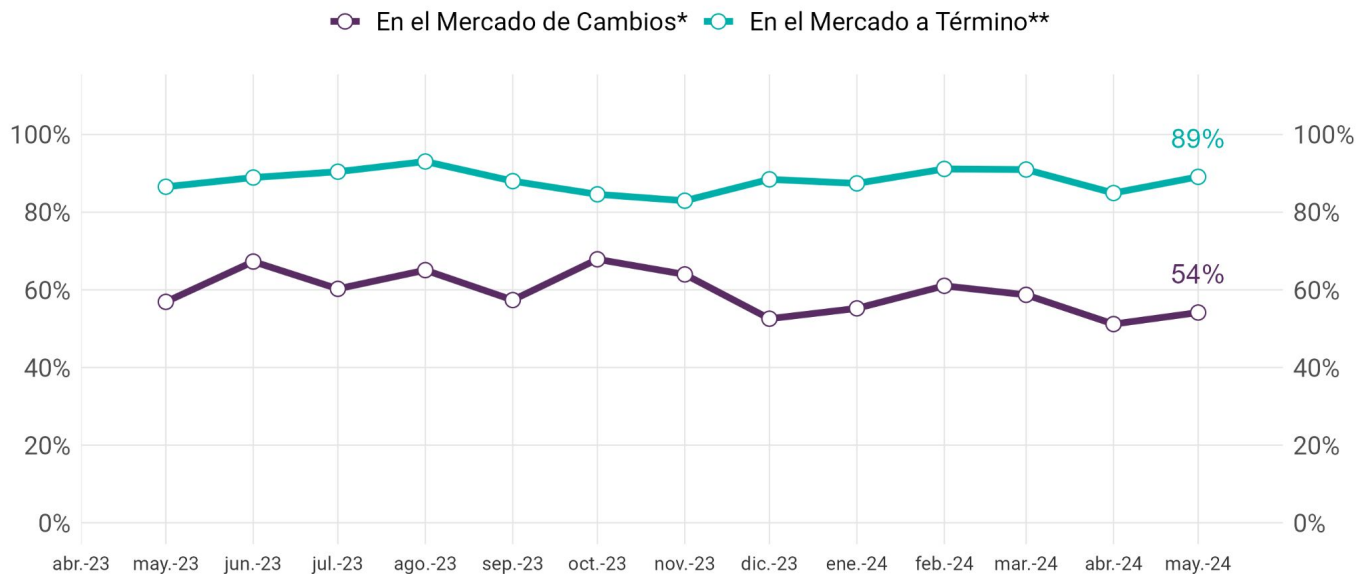
Fuente: MtR

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 31/05			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR052024	895,25	-8,75	-1,0% ▼	3.942.041	33% ▲	0	-100% ▼
DLR062024	921,50	-7,50	-0,8% ▼	2.812.685	154% ▲	680.725	108% ▲
DLR072024	953,50	-11,50	-1,2% ▼	991.160	100% ▲	248.109	84% ▲
DLR082024	991,00	-14,00	-1,4% ▼	610.644	145% ▲	151.538	122% ▲
DLR092024	1.030,00	-25,00	-2,4% ▼	351.804	329% ▲	90.115	187% ▲
DLR102024	1.074,00	-36,00	-3,2% ▼	113.228	204% ▲	41.779	325% ▲
DLR112024	1.119,50	-35,50	-3,1% ▼	48.800	22% ▲	34.430	112% ▲
DLR122024	1.169,00	-36,00	-3,0% ▼	176.592	-8% ▼	102.269	58% ▲
DLR012025	1.223,50	-26,00	-2,1% ▼	19.616	38% ▲	9.778	14% ▲
DLR022025	1.256,50	-28,00	-2,2% ▼	10.026	340% ▲	5.614	211% ▲
DLR032025	1.291,50	-48,00	-3,6% ▼	610	9% ▲	985	140% ▲
DLR042025	1.331,50	N/C	N/C	2.769	N/C	1.778	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-25,11	-2,2% ▼	9.079.975	-9% ▼	1.367.120	-14% ▼

Fuente: MtR

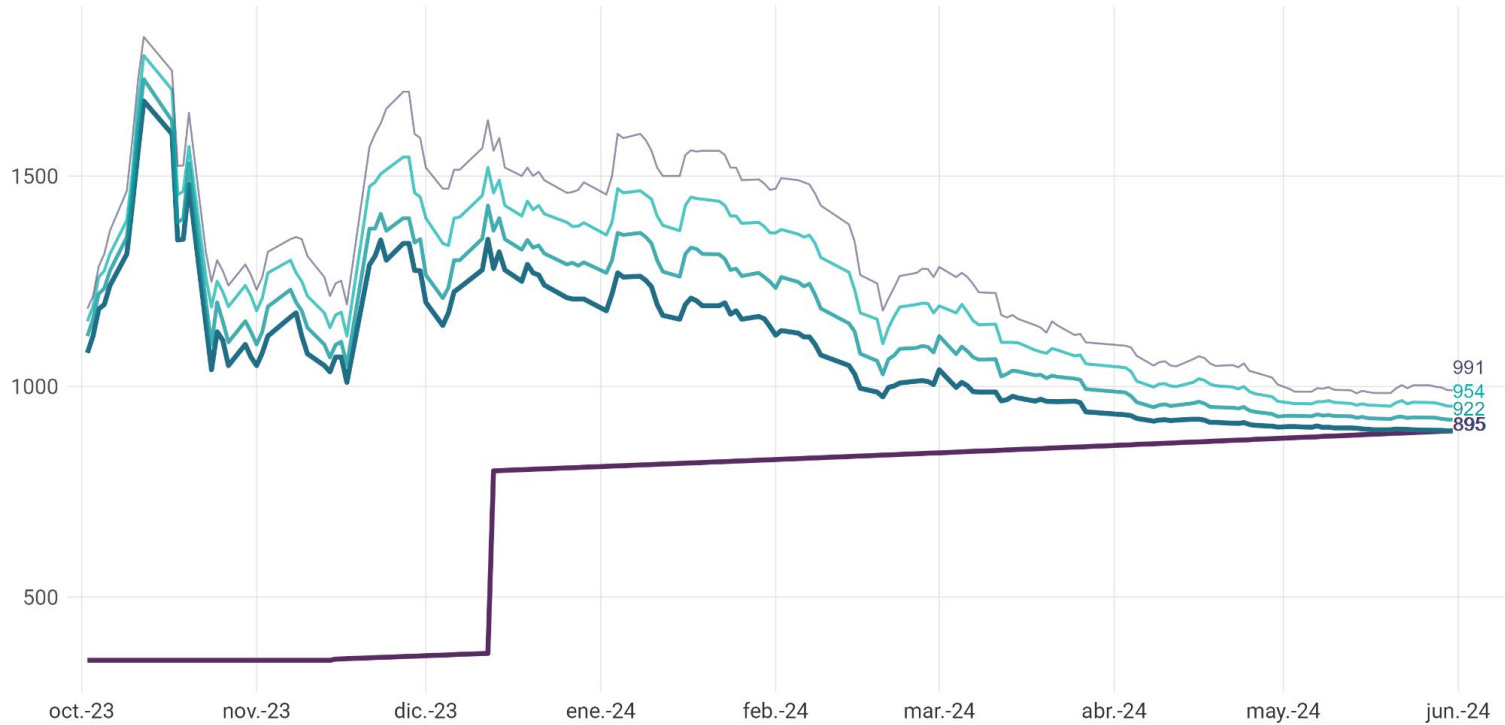
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR052024 — DLR062024 — DLR072024 — DLR082024

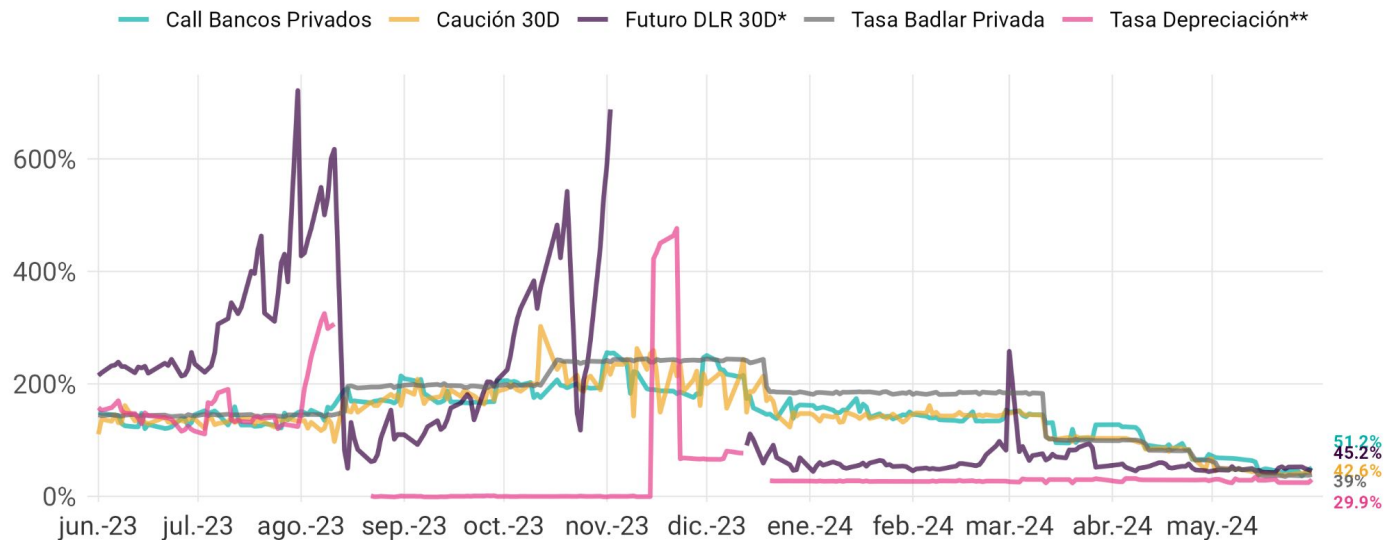


Fuente: Mtr

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

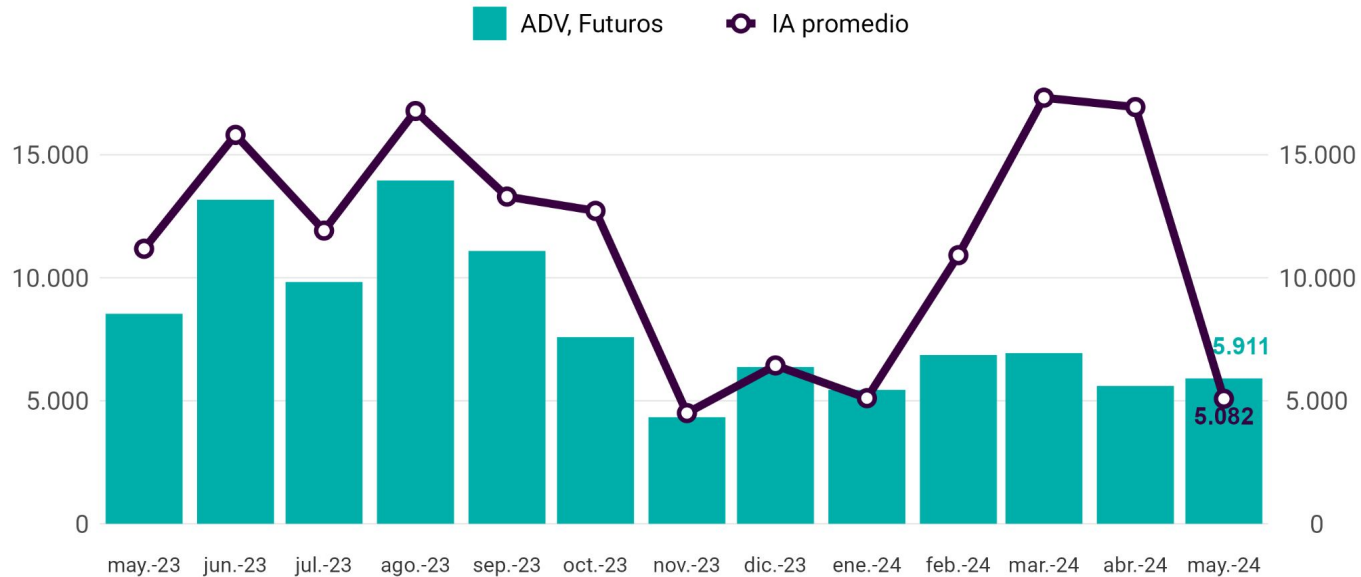
RFX20: Operatoria

Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



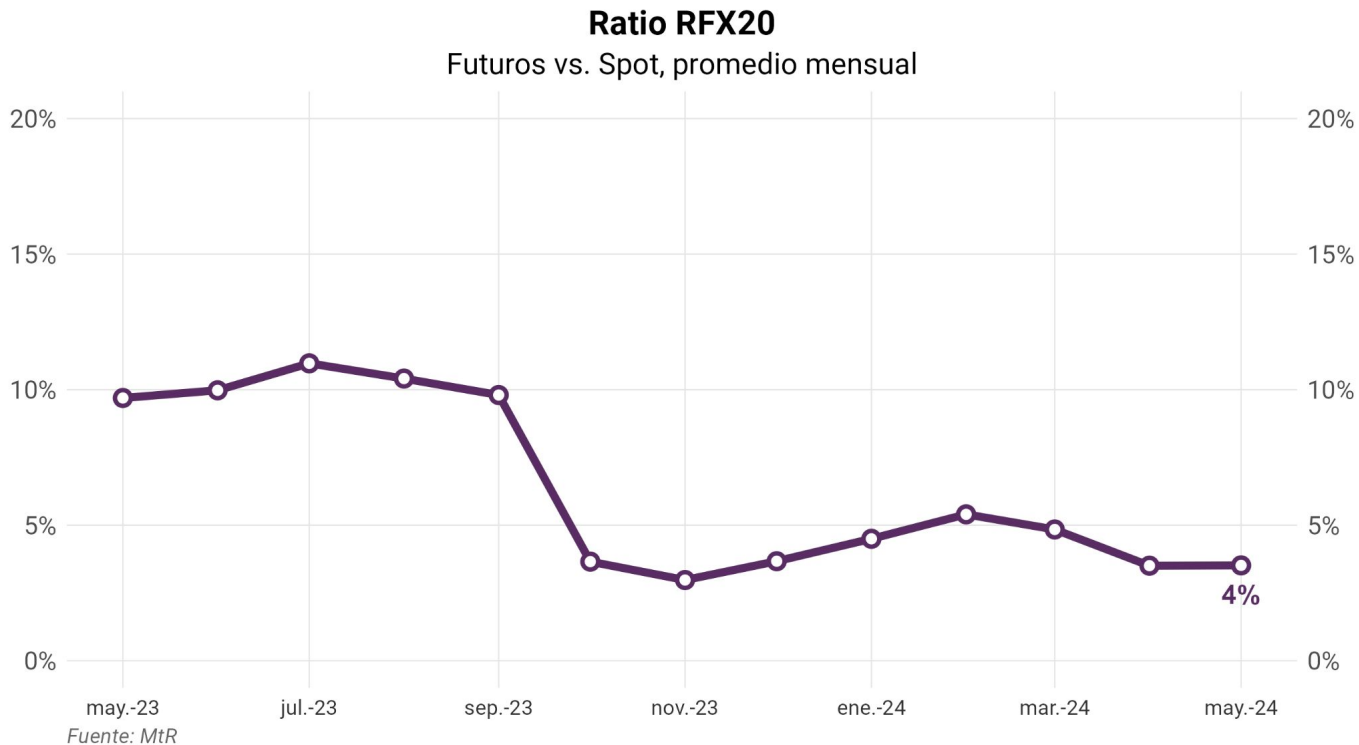
Fuente: MtR

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

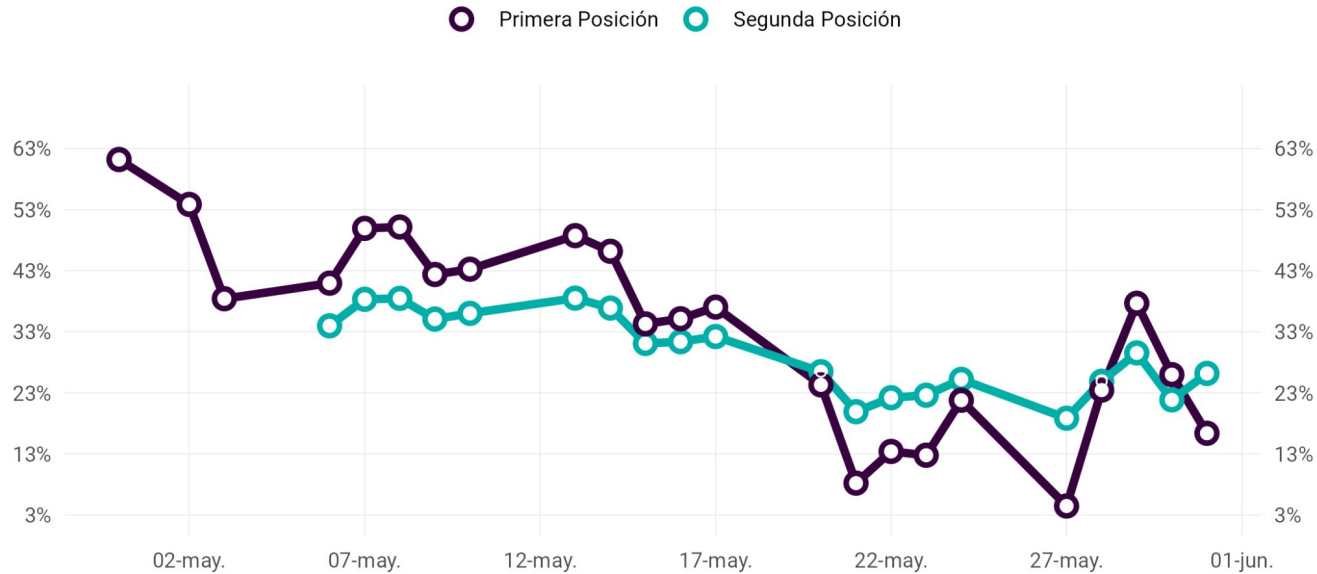


RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

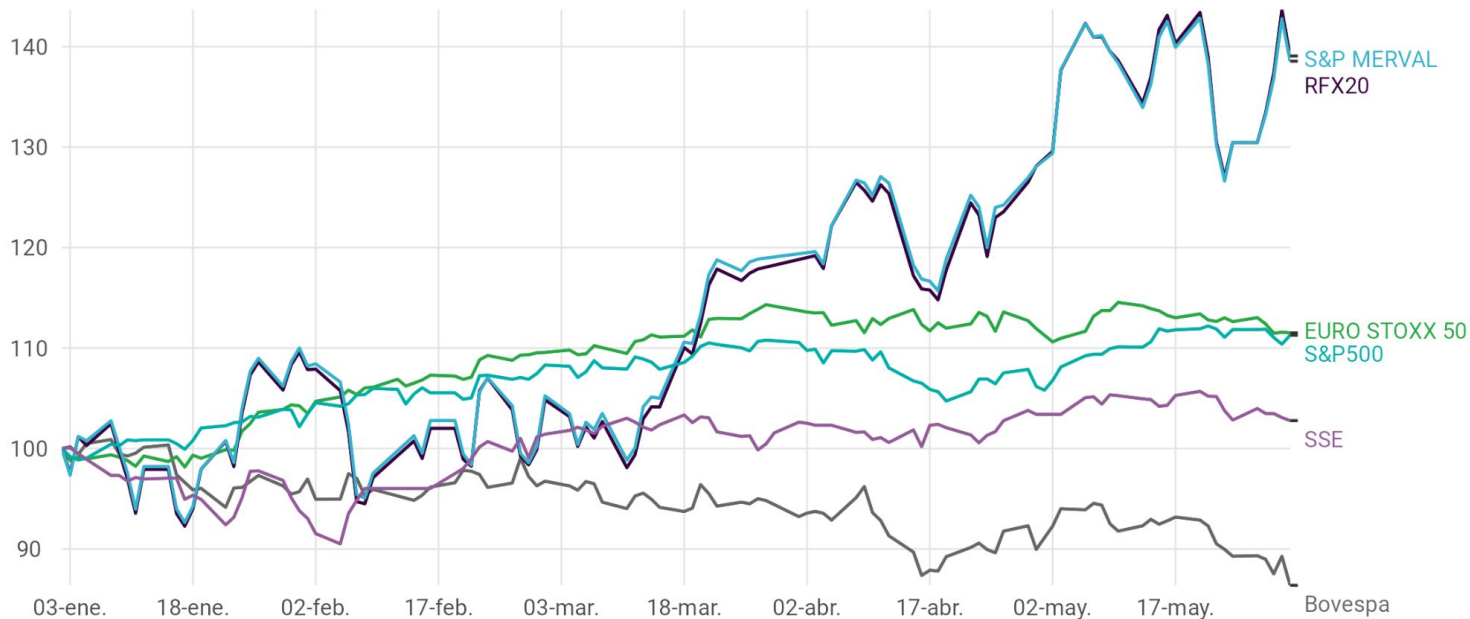
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año

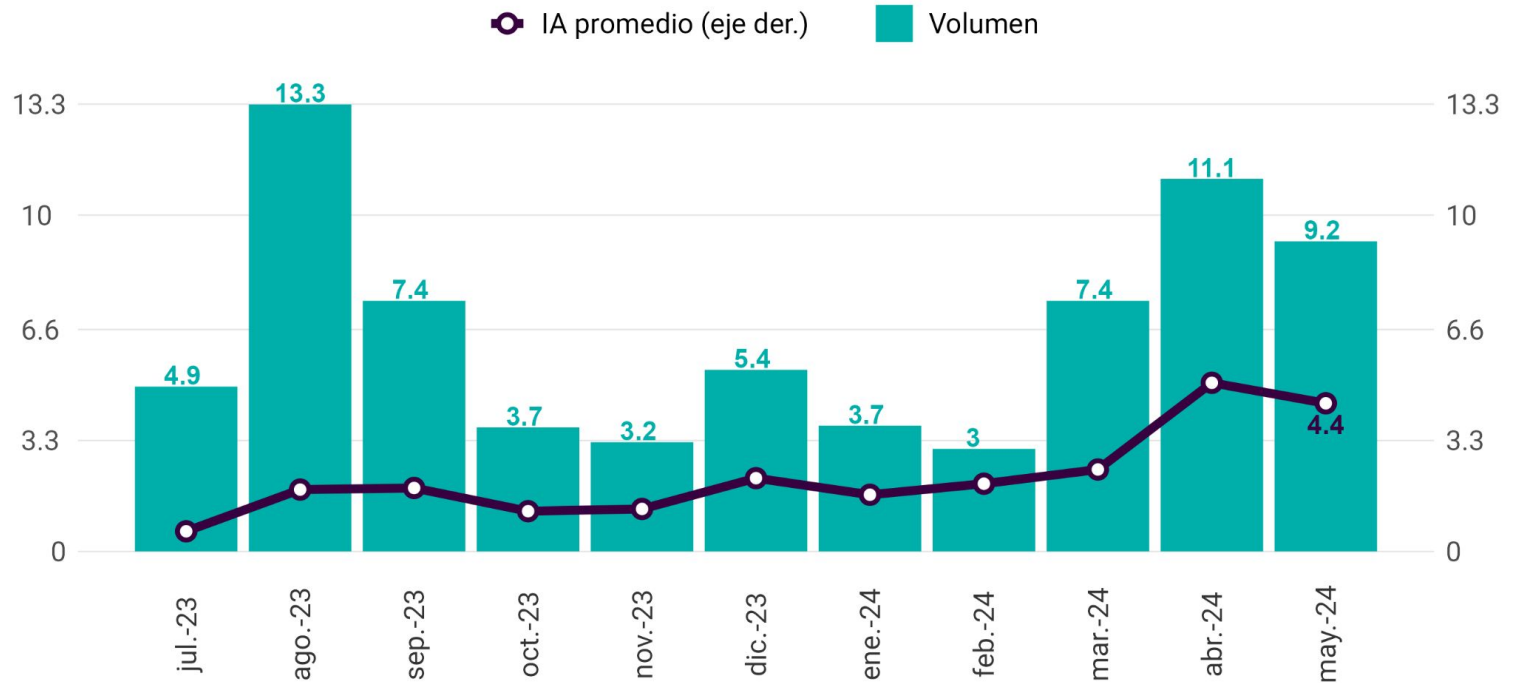


Fuente: MtR y Reuters

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

Futuros de BTC-MtR

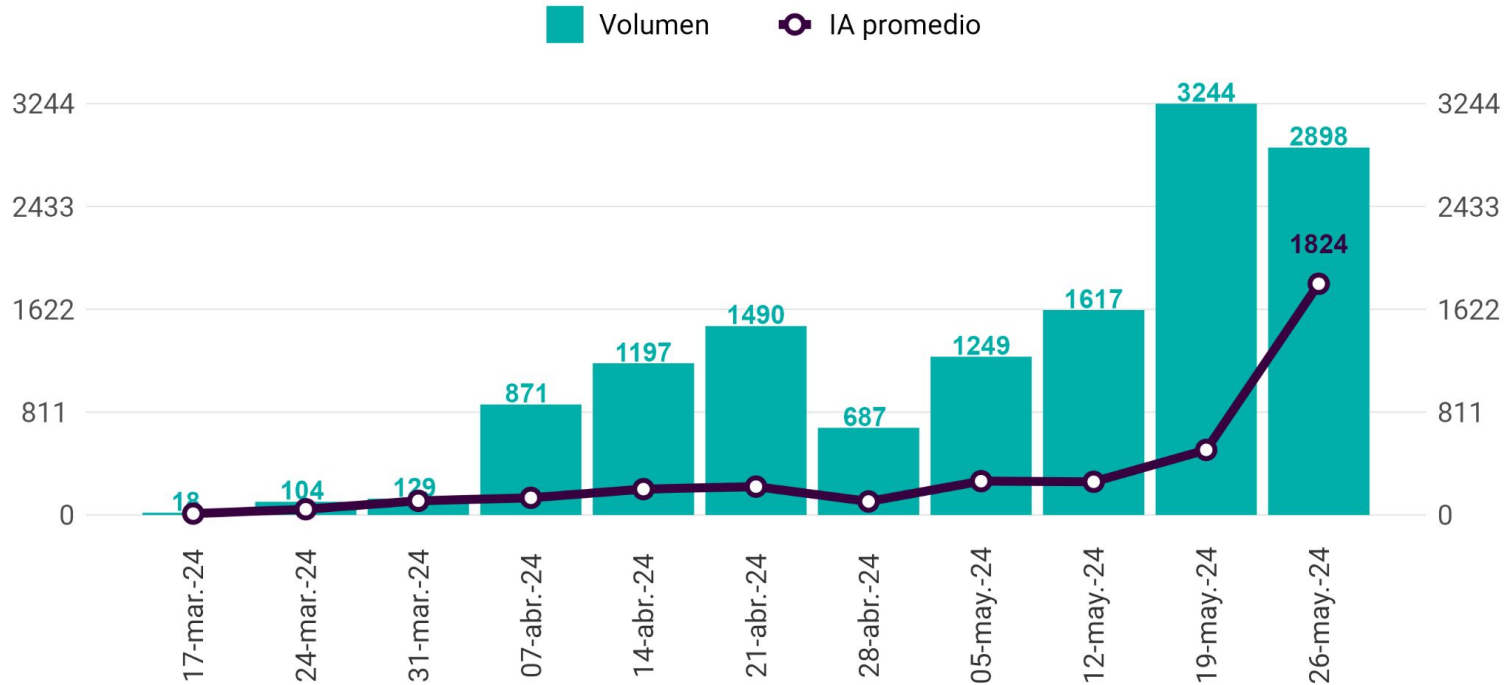
Evolución por mes, en bitcoins



Fuente: MtR

Futuros de AL30

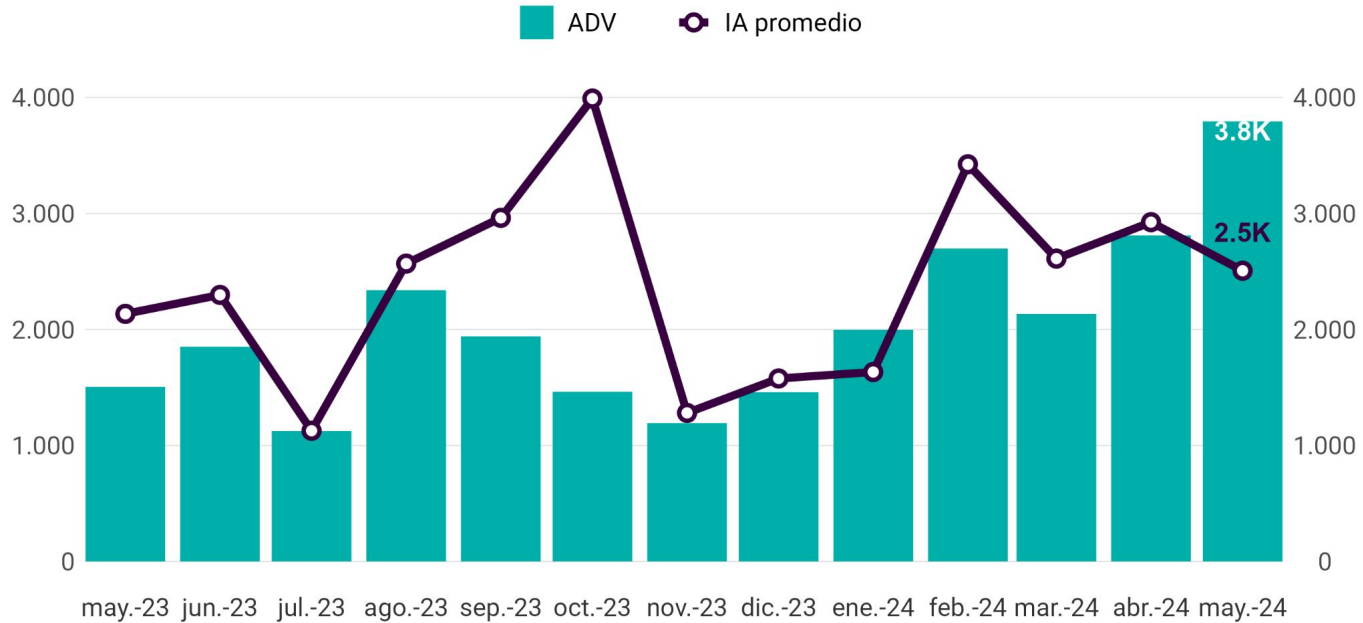
Evolución por semana, en contratos



Fuente: MTR

Futuros de Galicia

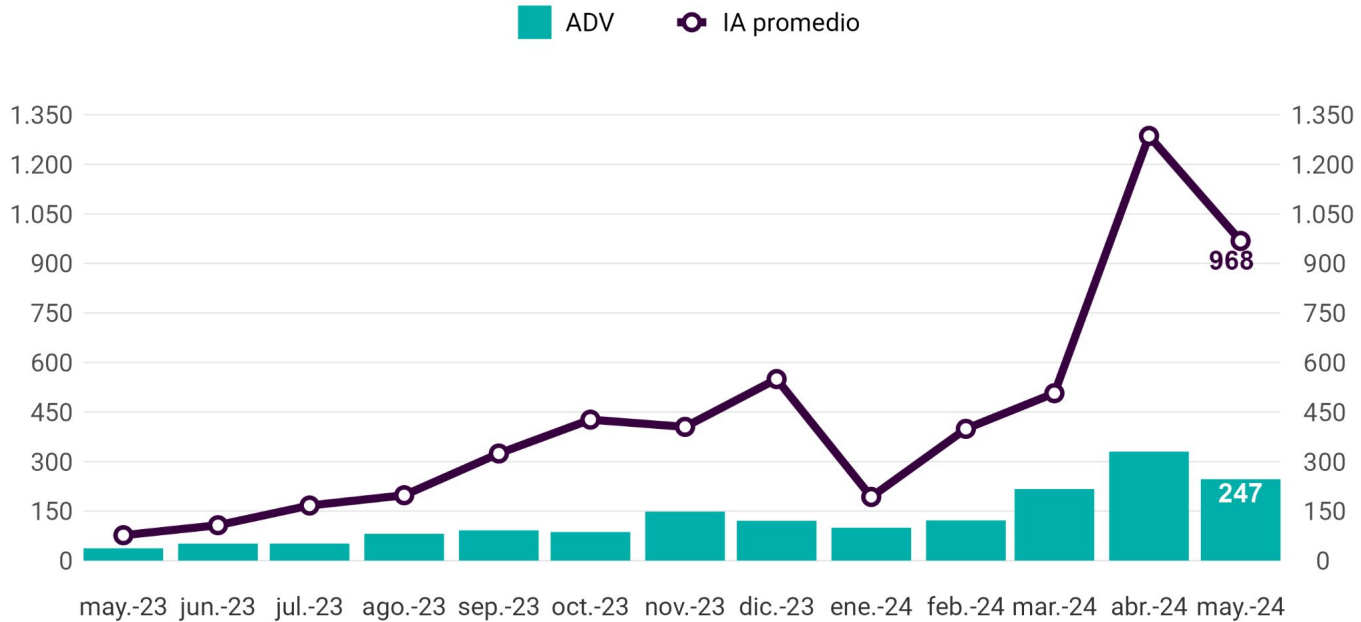
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

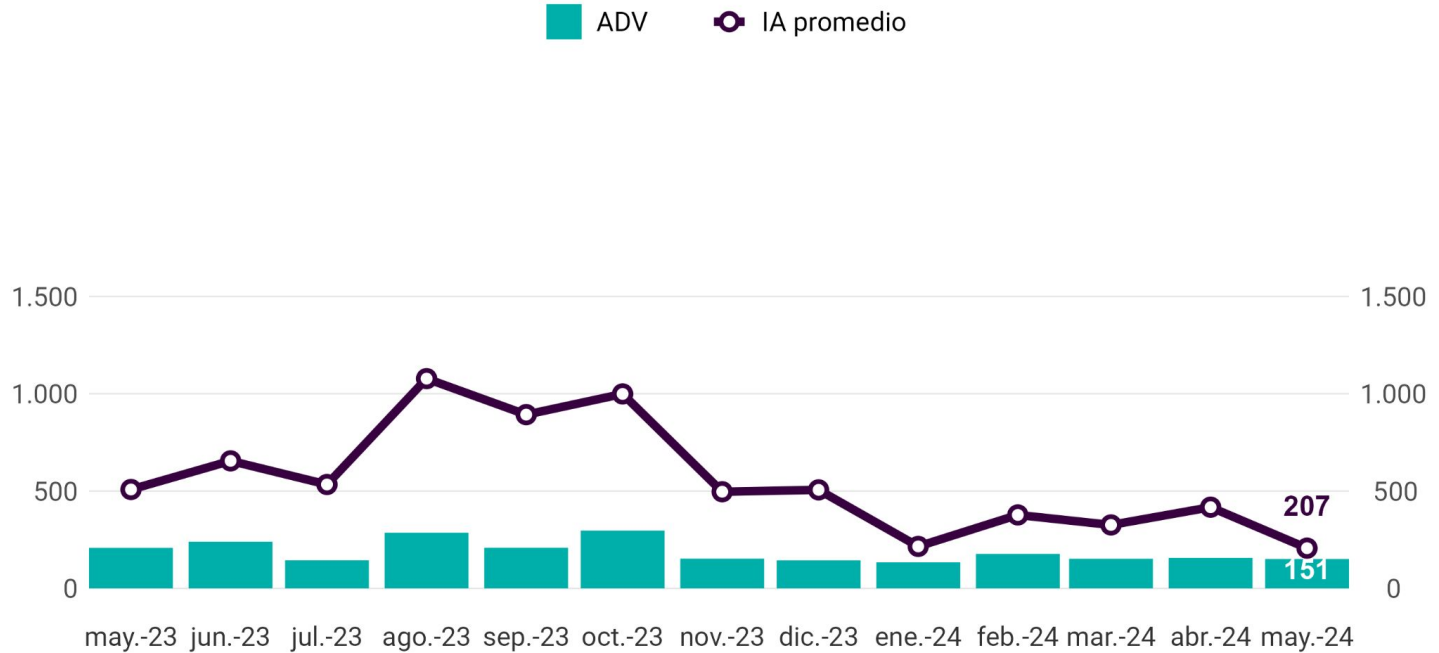
Evolución de la operatoria, en contratos



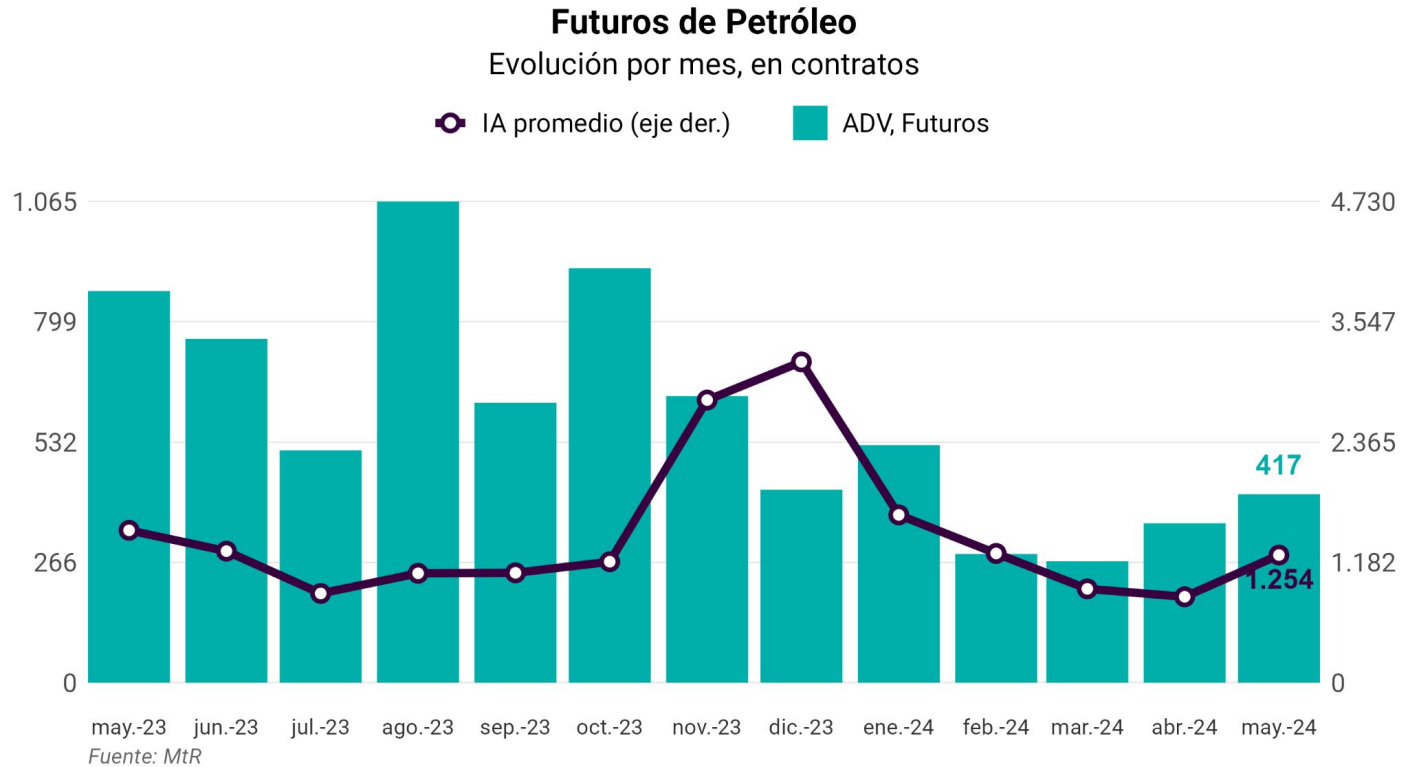
Fuente: MtR

Futuros de YFPD

Evolución de la operatoria, en contratos



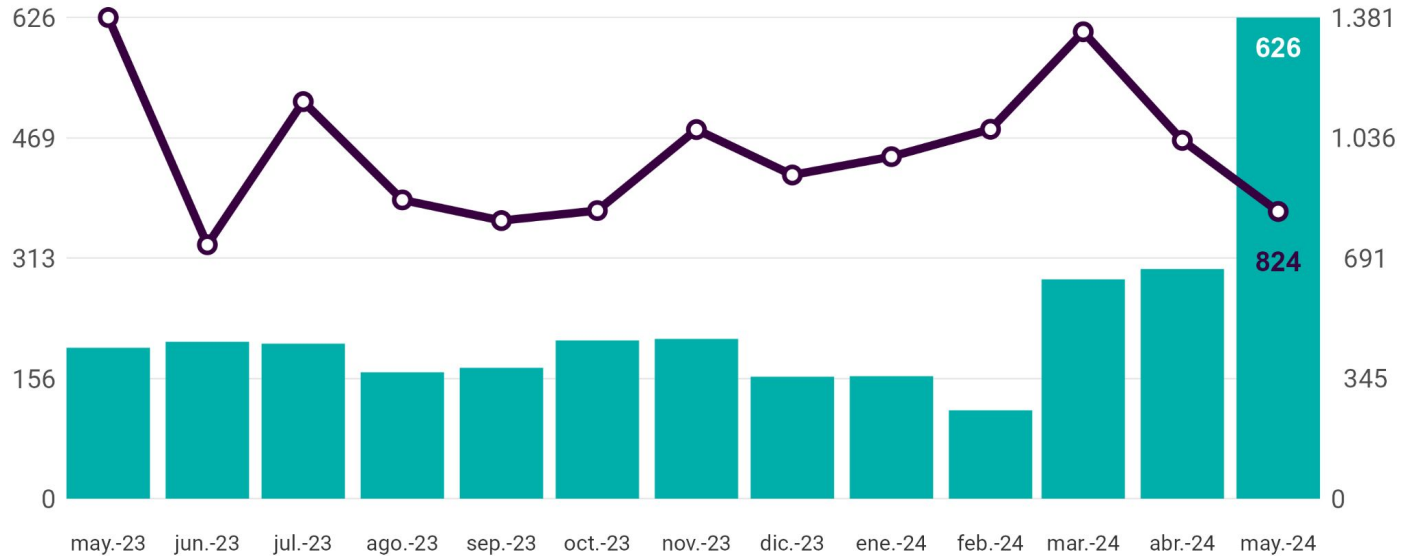
Fuente: Mtr



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

Marcelo Comisso
Gerente

Camila Ajler
Responsable

Jacqueline Najjar
Analista

Lucía Madoery
Analista

Aarón Hierrezuelo
Analista