

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Noviembre 2024

Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en noviembre 11,8 millones de contratos (-13,9% MoM y -20,8% YoY), sin considerar la operatoria de futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de noviembre 2024, se ubicó en 2,9 millones de contratos (+1,6% MoM y -3,8% 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 120,8 millones de contratos, lo que representa una caída del 34,7% respecto al mismo período del 2023.*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 12.271 millones de dólares oficiales (-15,2% MoM y -46,3% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *En el mes de noviembre se registró un **Récord histórico diario** para la operatoria de BTC, registrando un total de 528 contratos el día 29 de noviembre del 2024.*
- ✓ *Además, se aprobó listar los futuros sobre CER, el 2 de diciembre del 2024 va a comenzar su operatoria.*

Visión General

Noviembre y acumulado 2024: en contratos

Matba Rofex

	Volumen					Interés Abierto Promedio Diario				
	Noviembre	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum	Noviembre	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum
Monedas	11,5M	-14,1%	-21,9%	118,1M	-35,1%	2,9M	1,9%	-8,8%	2,1M	-38,2%
Índices Accionarios	150,1K	2,9%	65,0%	1,5M	-39,8%	9,1K	-14,9%	92,6%	9,2K	-31,5%
Acciones Individuales	100,6K	-13,5%	220,8%	968,7K	112,5%	6,1K	-44,3%	166,6%	6,1K	85,6%
Energía	13,2K	-16,1%	-1,1%	99,0K	-40,9%	3,7K	-29,6%	31,5%	2,5K	88,2%
Metales	10,8K	2,8%	147,9%	91,7K	98,7%	1,3K	-14,2%	20,9%	1,1K	-3,9%
Títulos Públicos	4,6K	-41,5%	-	46,9K	-	2,3K	-14,2%	-	1,3K	-
Criptomonedas	1,0K	728,9%	208,6%	5,6K	71,3%	253,3	2.296,1%	100,6%	217,4	52,3%
Total	11,8M	-13,9%	-20,8%	120,8M	-34,7%	2,9M	1,6%	-3,8%	2,2M	-38,0%

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

Noviembre 2024: Volumen Nocial en USD

MatbaRofex

	Volumen Nocial en USD			IA Prom. Diario Nocial en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	12.100,3M	-15,4% ▼	-46,9% ▼	3.029,7M	0,4% ▲	-23,4% ▼
Índices Accionarios	43,7M	12,2% ▲	46,1% ▲	2,7M	-4,1% ▼	88,8% ▲
Acciones Individuales	85,6M	9,4% ▲	254,2% ▲	5,3M	-41,1% ▼	112,0% ▲
Energía	8,7M	-23,6% ▼	-15,6% ▼	2,4M	-35,0% ▼	12,2% ▲
Metales	28,0M	-1,6% ▼	221,6% ▲	3,2M	-20,0% ▼	53,1% ▲
Títulos Públicos	3,6M	-40,2% ▼	N/C	1,8M	-9,1% ▼	N/C
Criptomonedas	1,0M	918,7% ▲	188,0% ▲	260,8K	2.956,6% ▲	94,9% ▲
Total	12.271,0M	-15,2% ▼	-46,3% ▼	3.045,4M	0,2% ▲	-23,2% ▼

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.

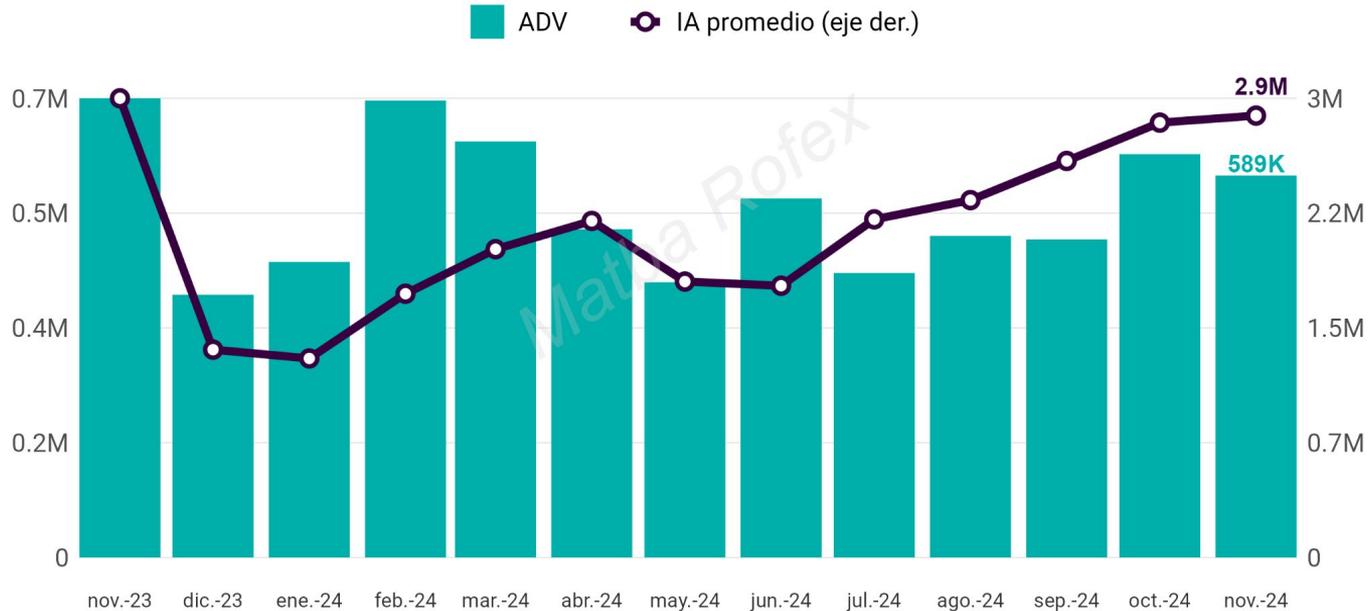
Fuente: MtR

Visión General

Volumen Histórico de FyO

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

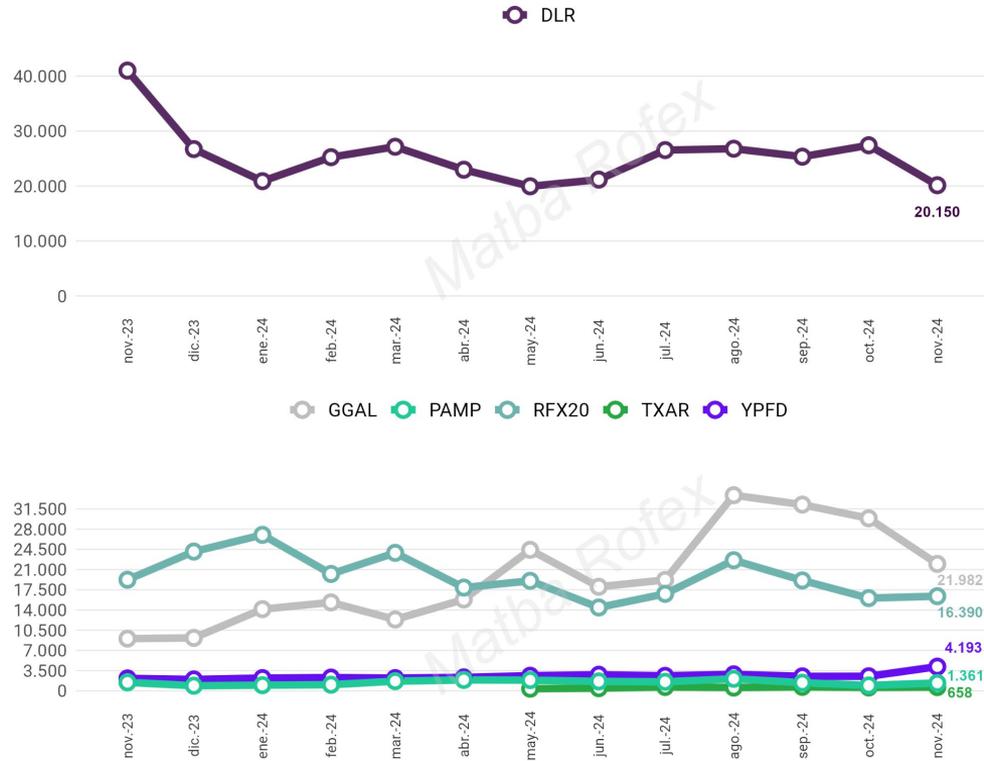


Nota: No se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MTR

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

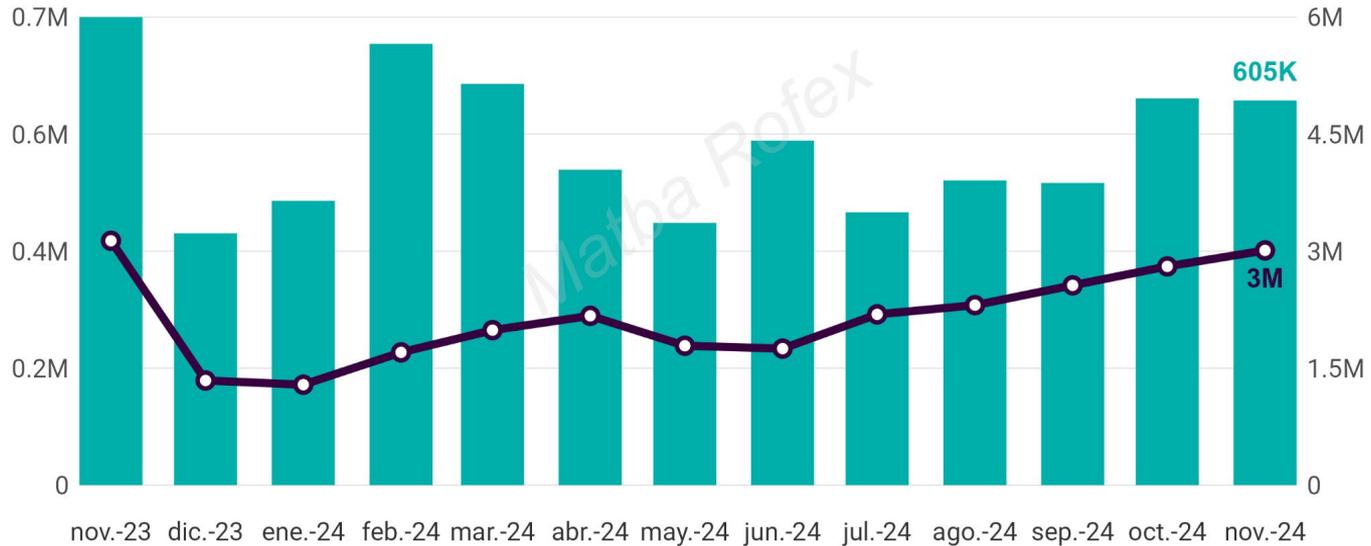
Dólar: Operatoria

Futuros y Opciones

Futuros y Opciones de Dólar

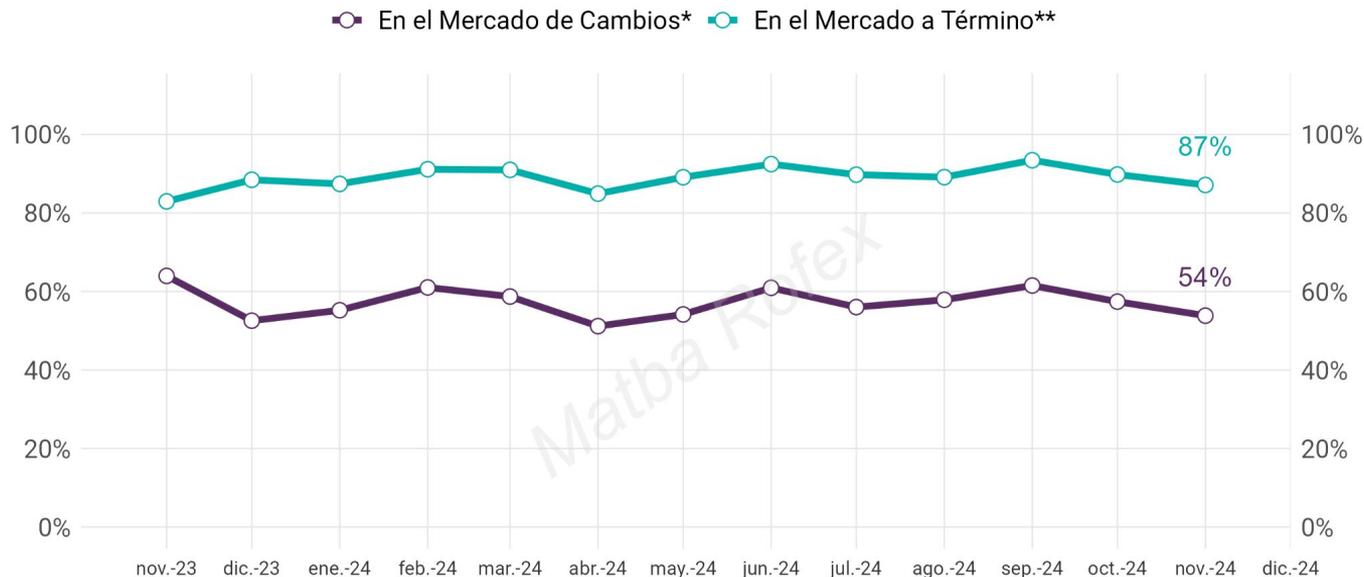
Evolución por mes, en contratos

■ ADV ○ IA promedio (eje der.)



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 29/11			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR112024	1.011,75	-7,25	-0,7% ▼	4.379.555	30% ▲	0	-100% ▼
DLR122024	1.039,00	-10,50	-1,0% ▼	2.521.682	75% ▲	969.308	54% ▲
DLR012025	1.060,50	-24,50	-2,3% ▼	1.870.372	41% ▲	677.720	55% ▲
DLR022025	1.078,00	-35,50	-3,2% ▼	764.528	-32% ▼	305.614	58% ▲
DLR032025	1.100,00	-41,00	-3,6% ▼	1.086.559	85% ▲	248.908	21% ▲
DLR042025	1.121,50	-46,50	-4,0% ▼	426.696	76% ▲	146.997	120% ▲
DLR052025	1.141,50	-57,00	-4,8% ▼	127.772	-1% ▼	58.957	-4% ▼
DLR062025	1.161,00	-61,50	-5,0% ▼	160.076	-63% ▼	137.479	20% ▲
DLR072025	1.179,00	-68,50	-5,5% ▼	25.075	167% ▲	26.021	101% ▲
DLR082025	1.200,00	-73,00	-5,7% ▼	70.438	130% ▲	26.746	55% ▲
DLR092025	1.217,00	-83,00	-6,4% ▼	22.277	91% ▲	10.023	126% ▲
DLR102025	1.246,00	N/C	N/C	43.350	N/C	12.544	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-46,20	-3,8% ▼	11.498.380	-14% ▼	2.620.317	-8% ▼

Fuente: MtR

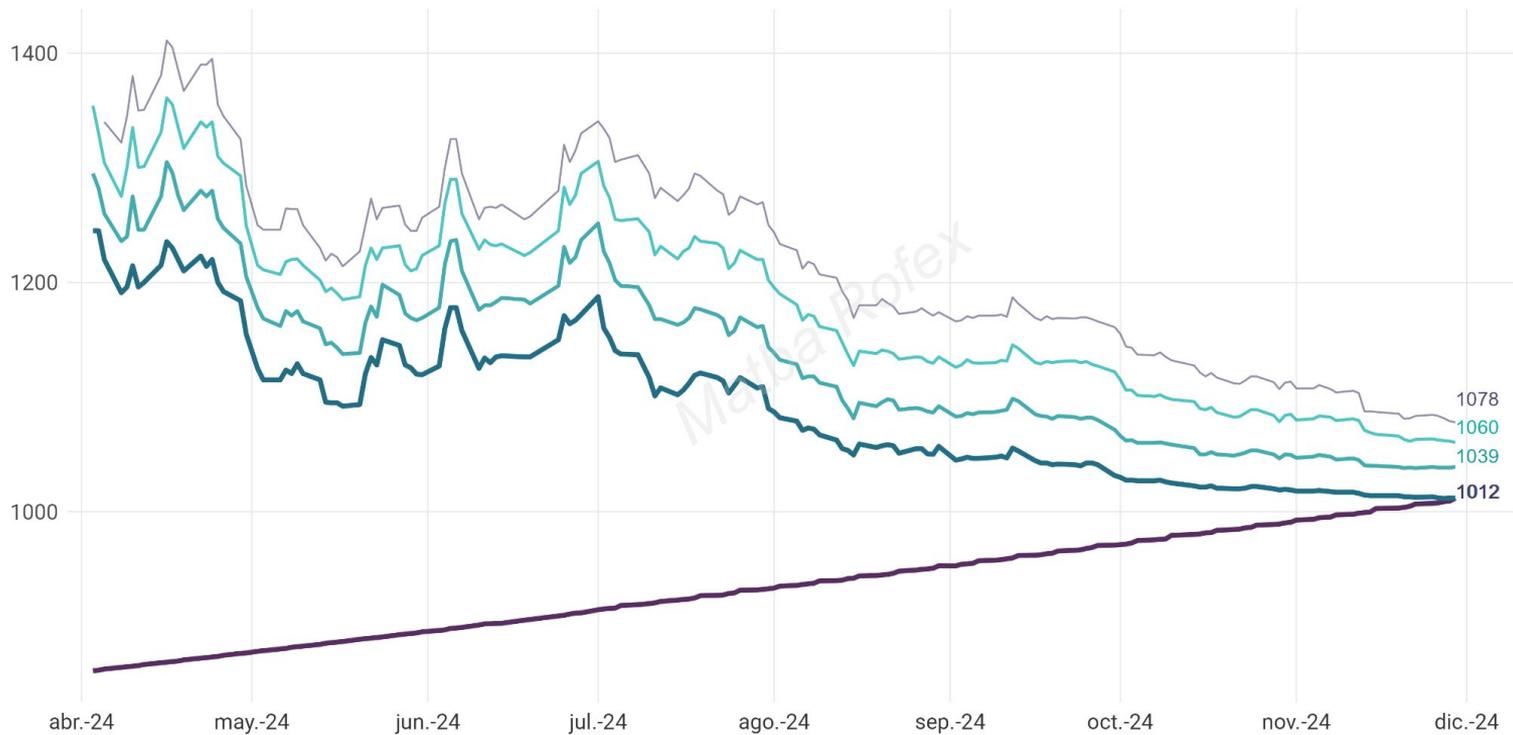
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR112024 — DLR122024 — DLR012025 — DLR022025



Fuente: MtR

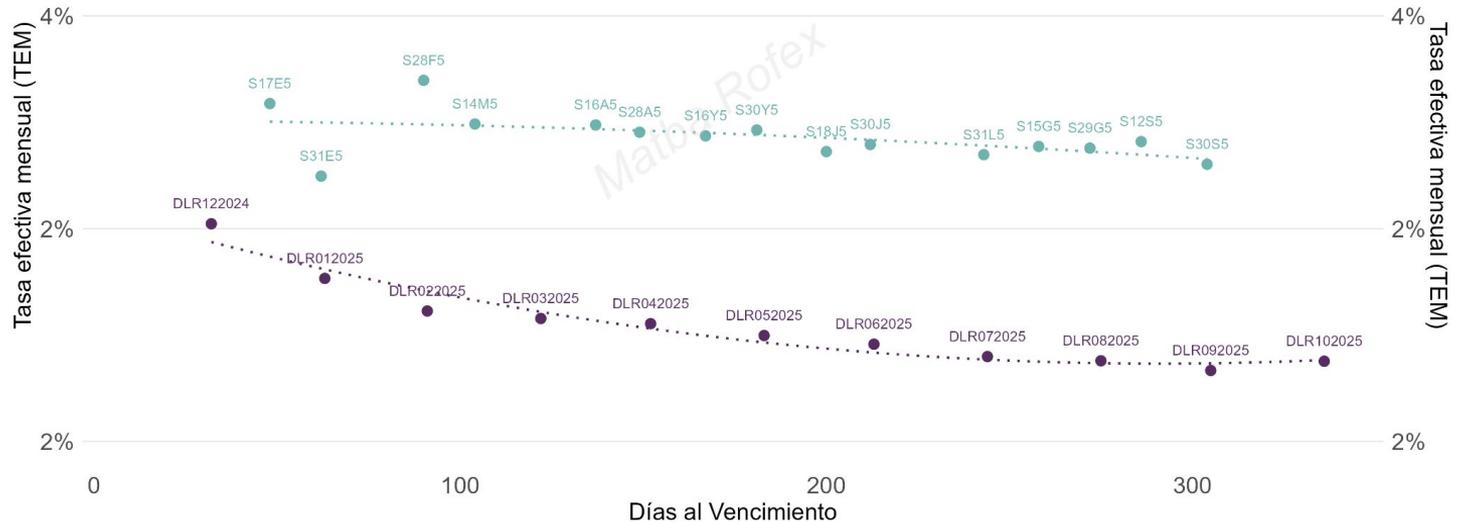
Curva de rendimientos

LECAPS y Futuros de Dólar

Curva de Tasas de interés (TEM)

Datos del 29-11-2024

● DLR ● Lecaps*



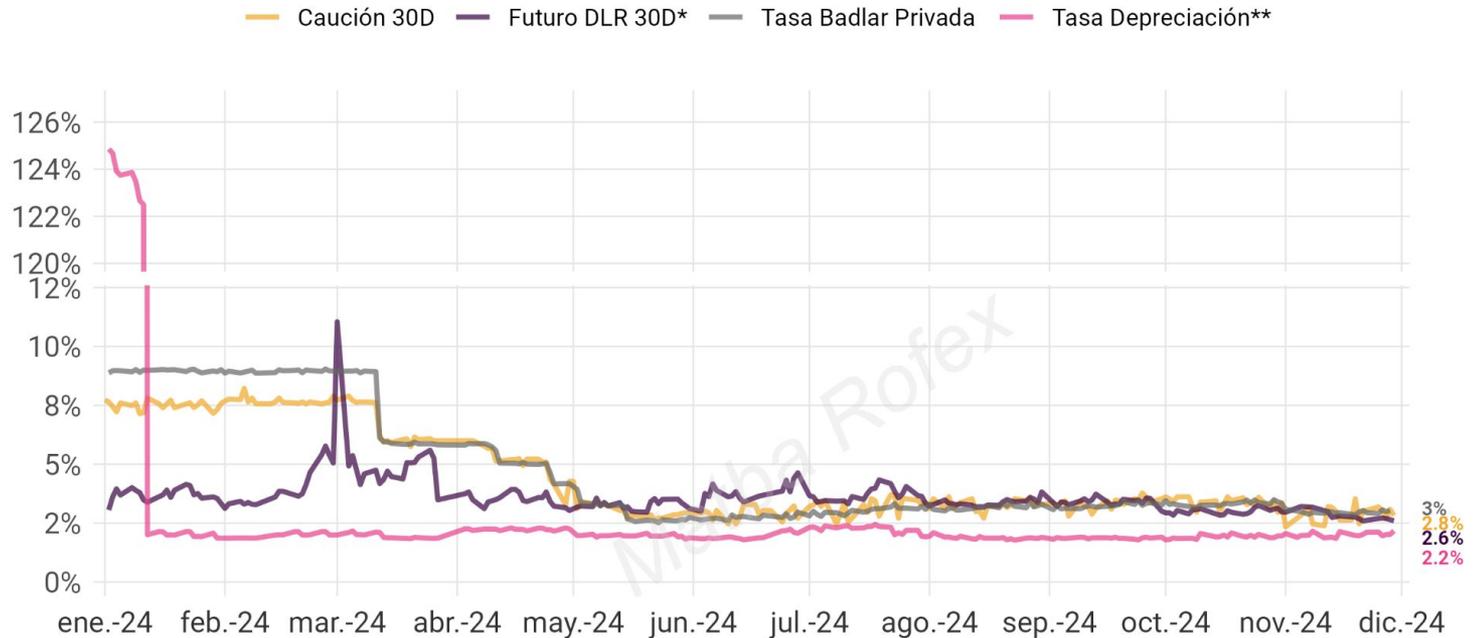
*Calculado en base a los precios de cierre del mercado secundario.

Fuente: Matba Rofex y Reuters

Dólar: Evolución de tasas

Futuros

Tasas Efectivas Mensuales (TEM)



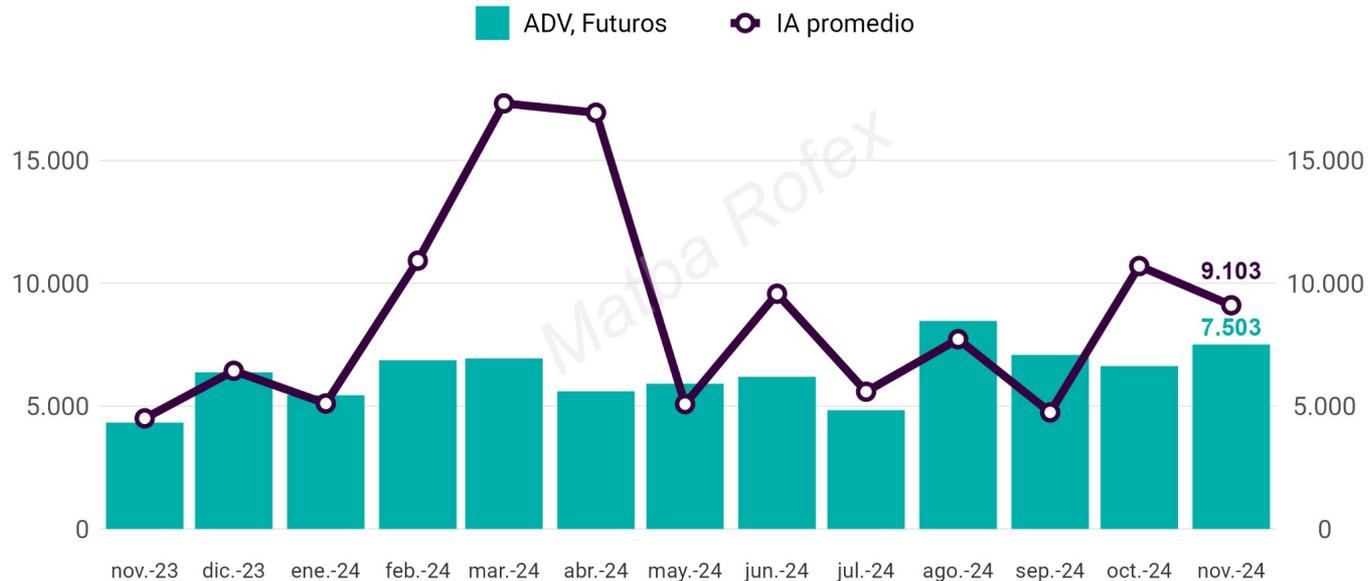
*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

**Tasa de depreciación del tipo de cambio A3500 spot, media geométrica.

Fuente: MtR y Reuters

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



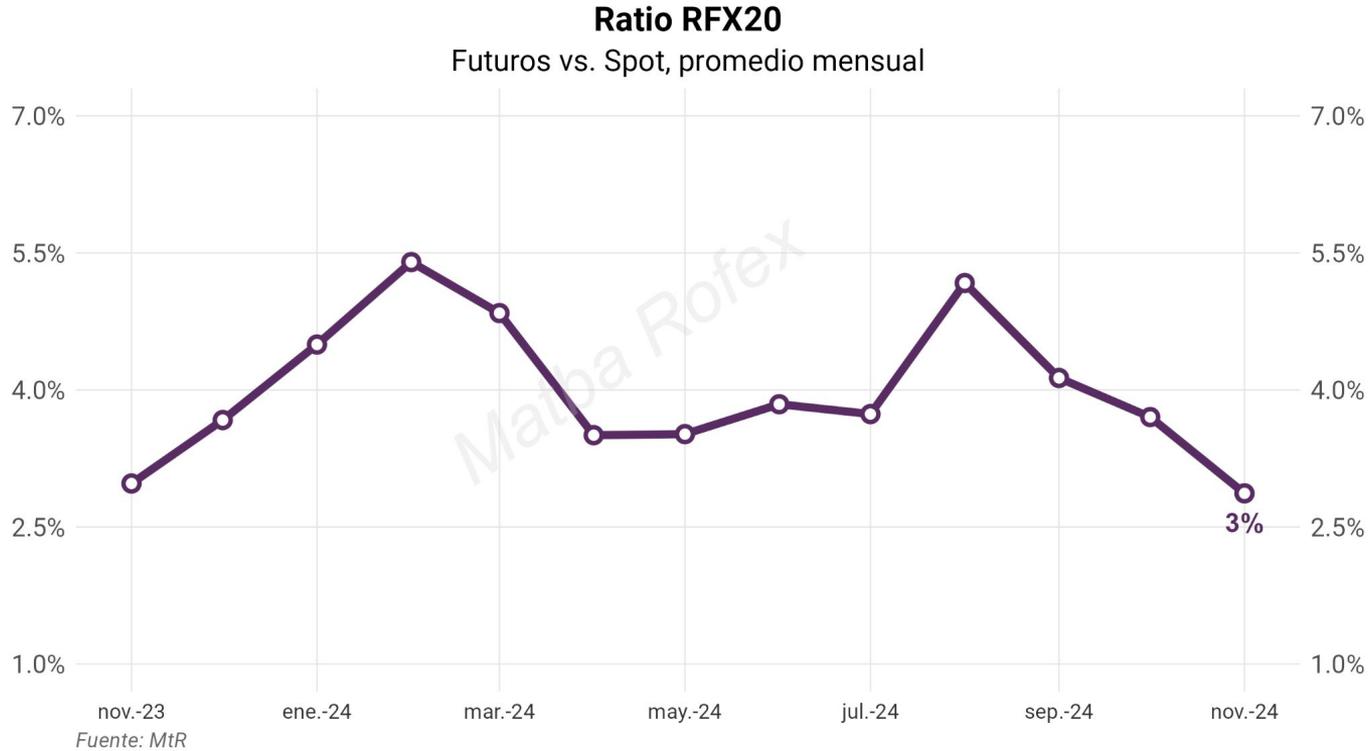
Fuente: MtR

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

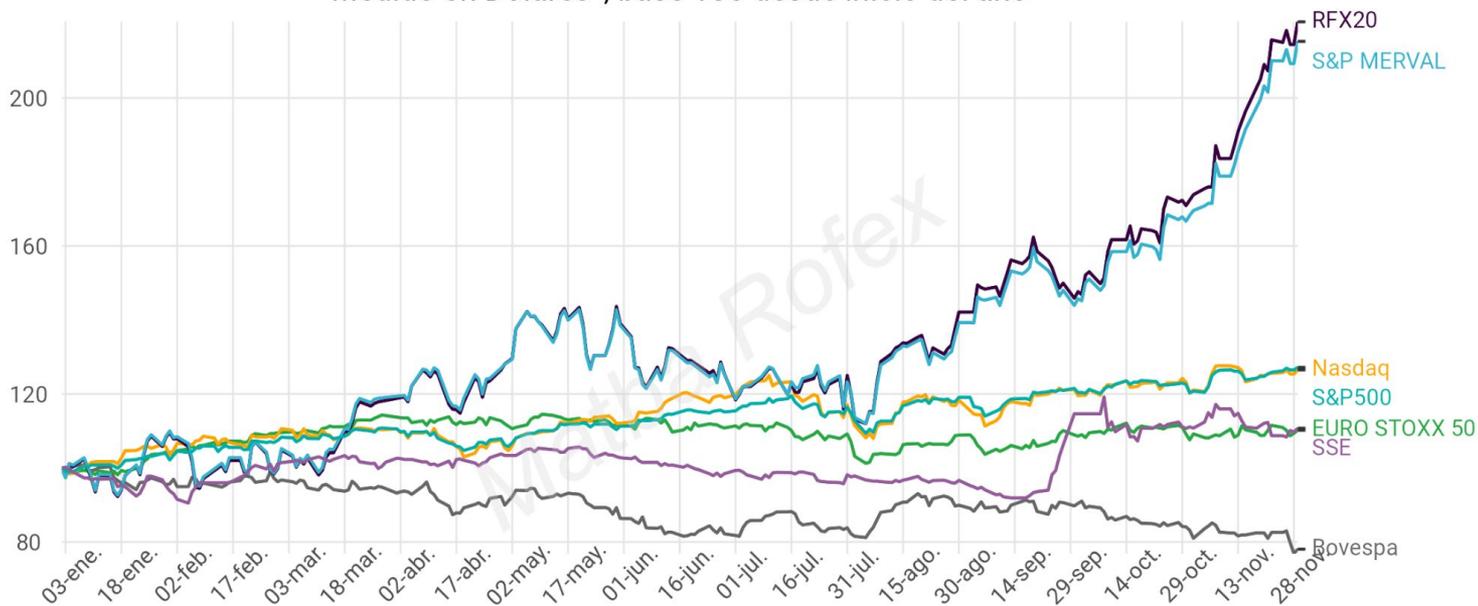


Fuente: Matba Rofex.

Se excluyeron las tasas implícitas menores al -50% para poder visualizar mejor el gráfico.

Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año



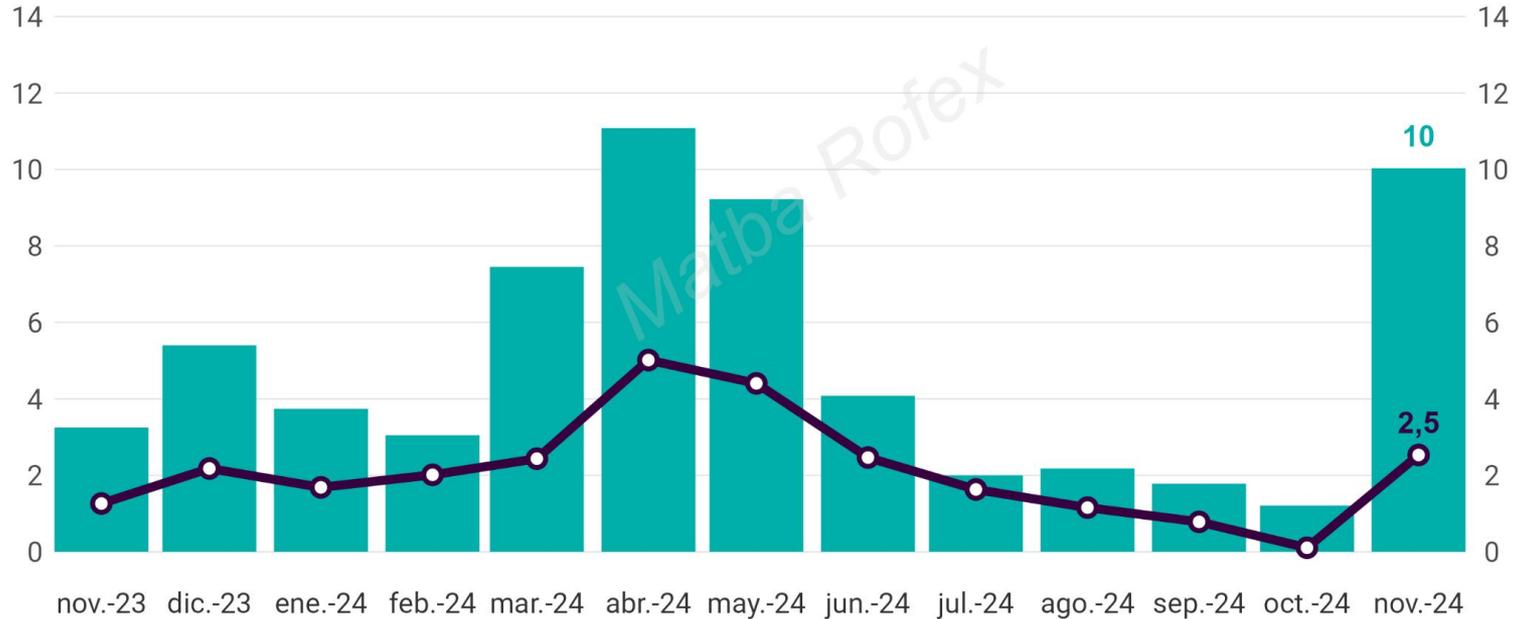
Fuente: MtR y Reuters

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

Futuros de BTC-MtR

Evolución por mes, en bitcoins

Volumen IA promedio

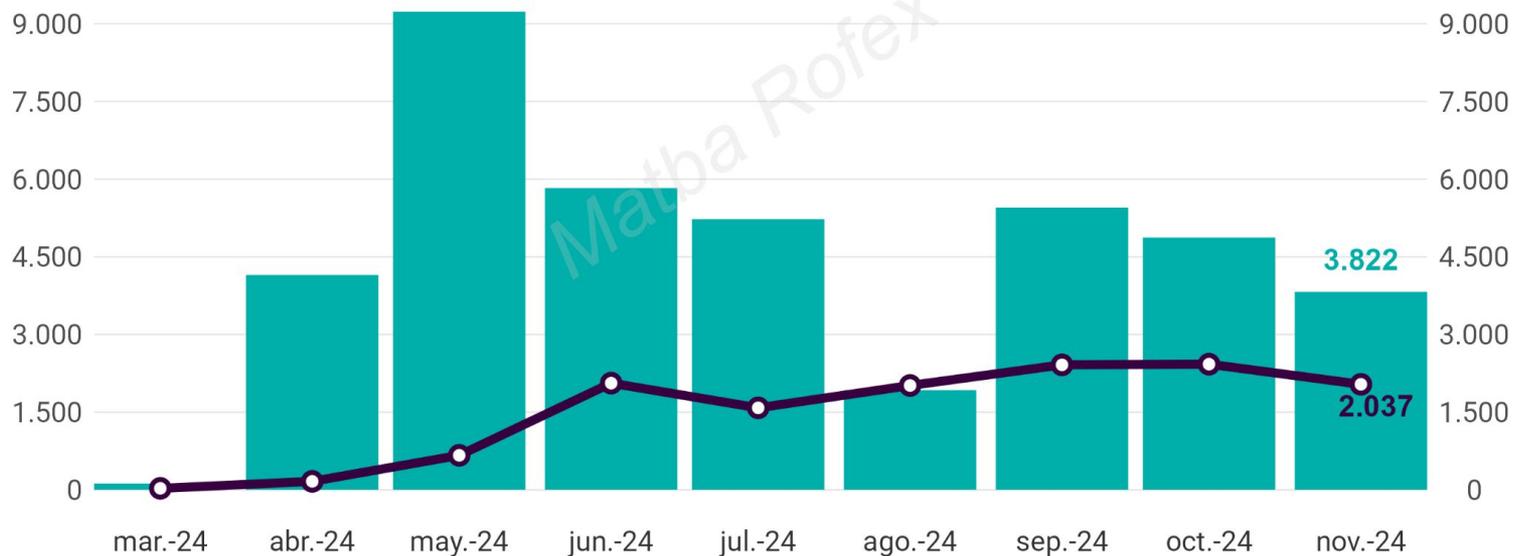


Fuente: MtR

Futuros de AL30

Evolución por mes, en contratos

Volumen IA promedio

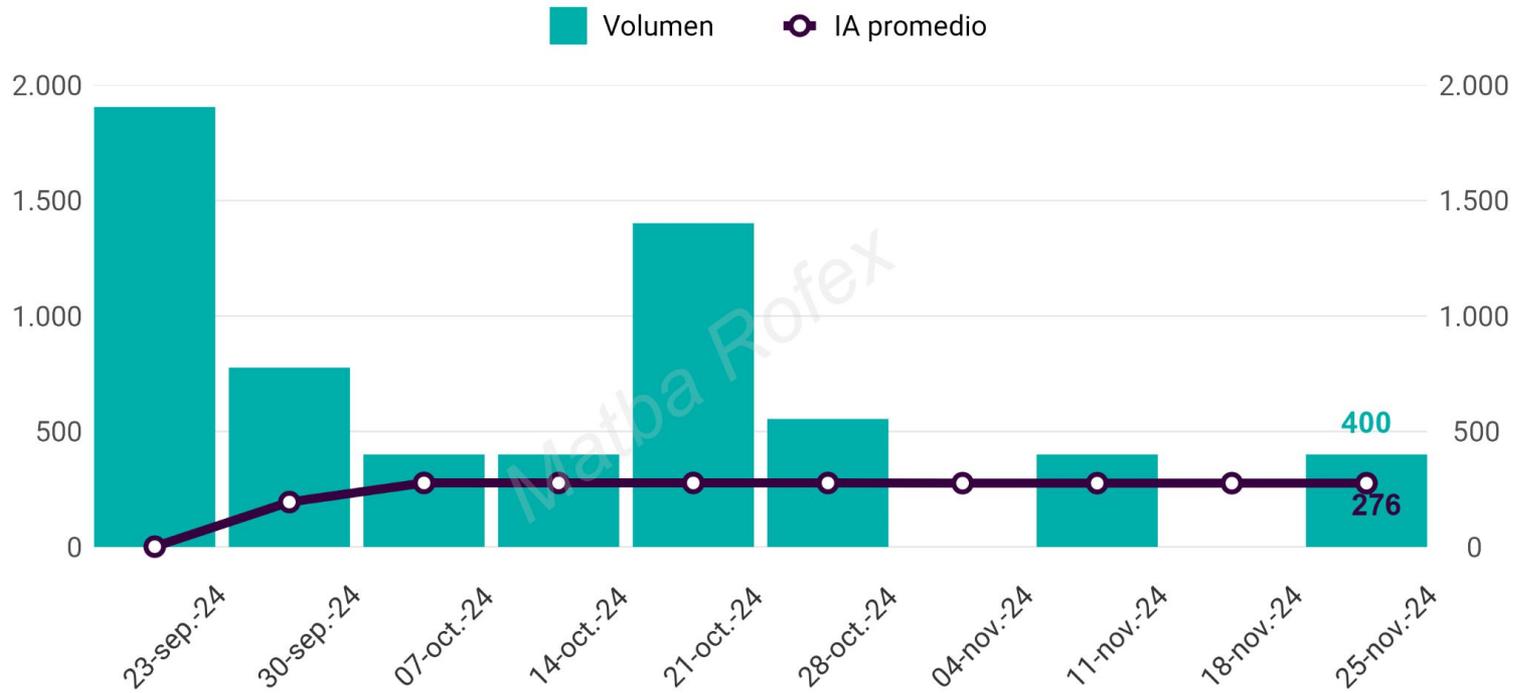


Fuente: MtR

GD30: Operatoria Futuros

Futuros de GD30

Evolución por semana, en contratos

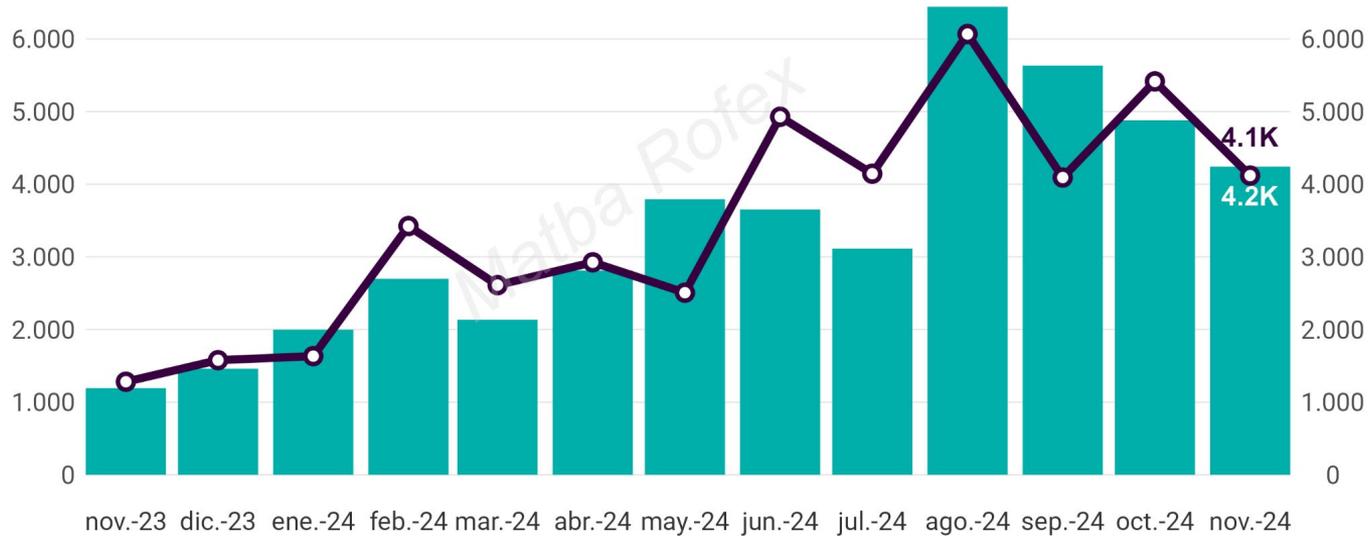


Fuente: MtR

Futuros de Galicia

Evolución de la operatoria, en contratos

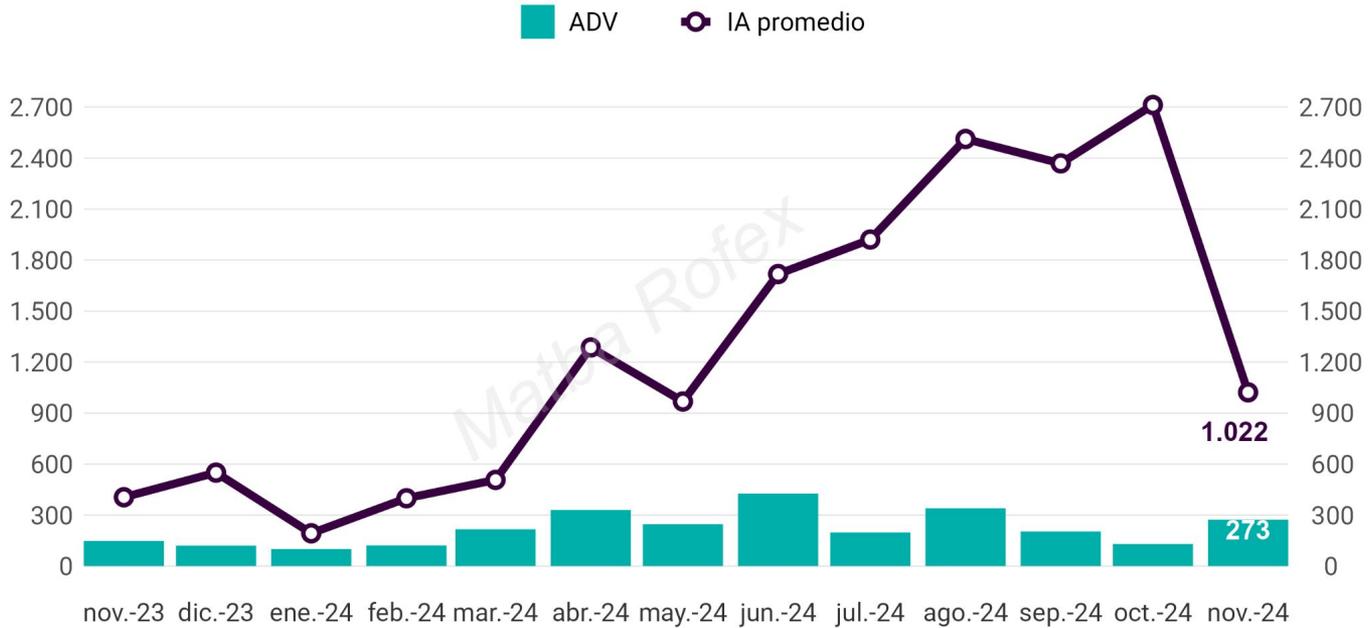
■ ADV ○ IA promedio



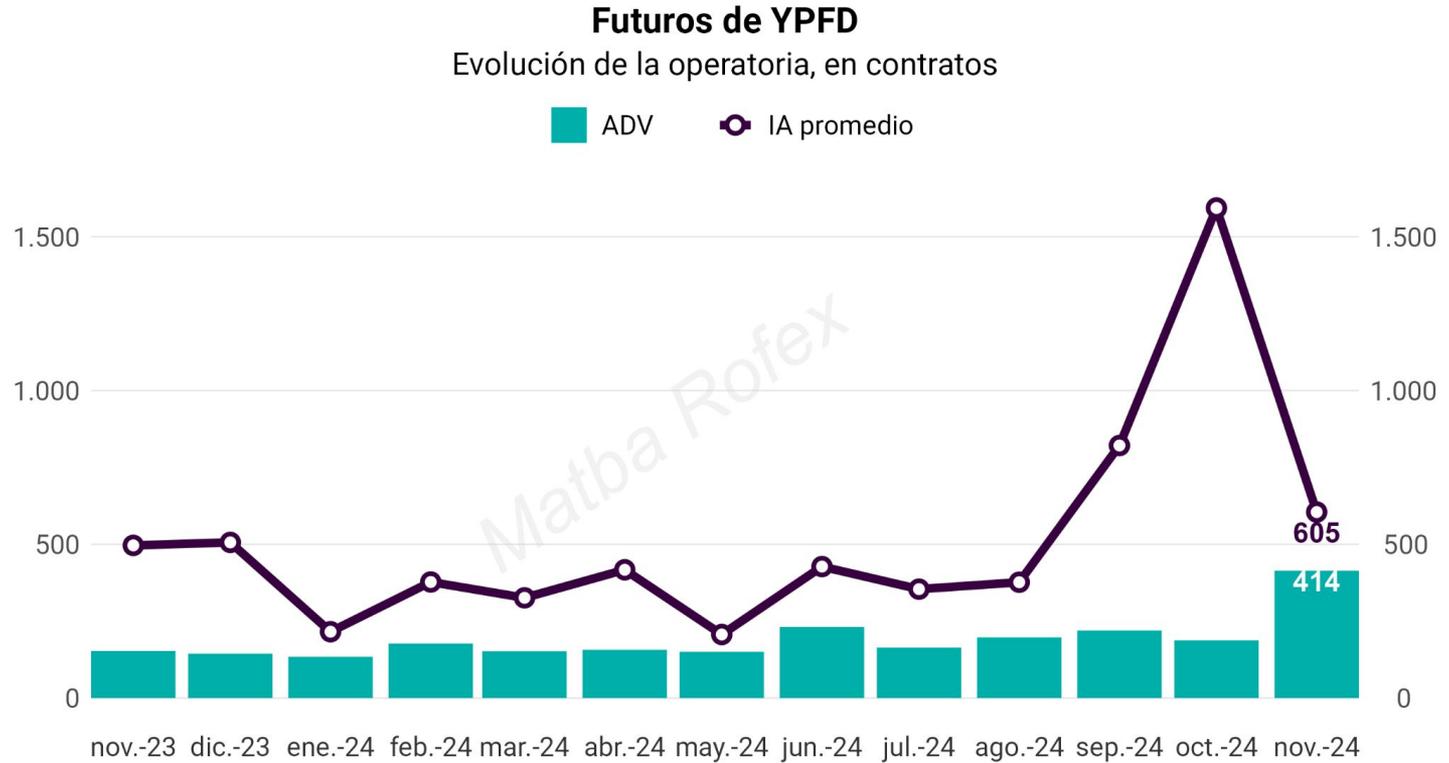
Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MtR

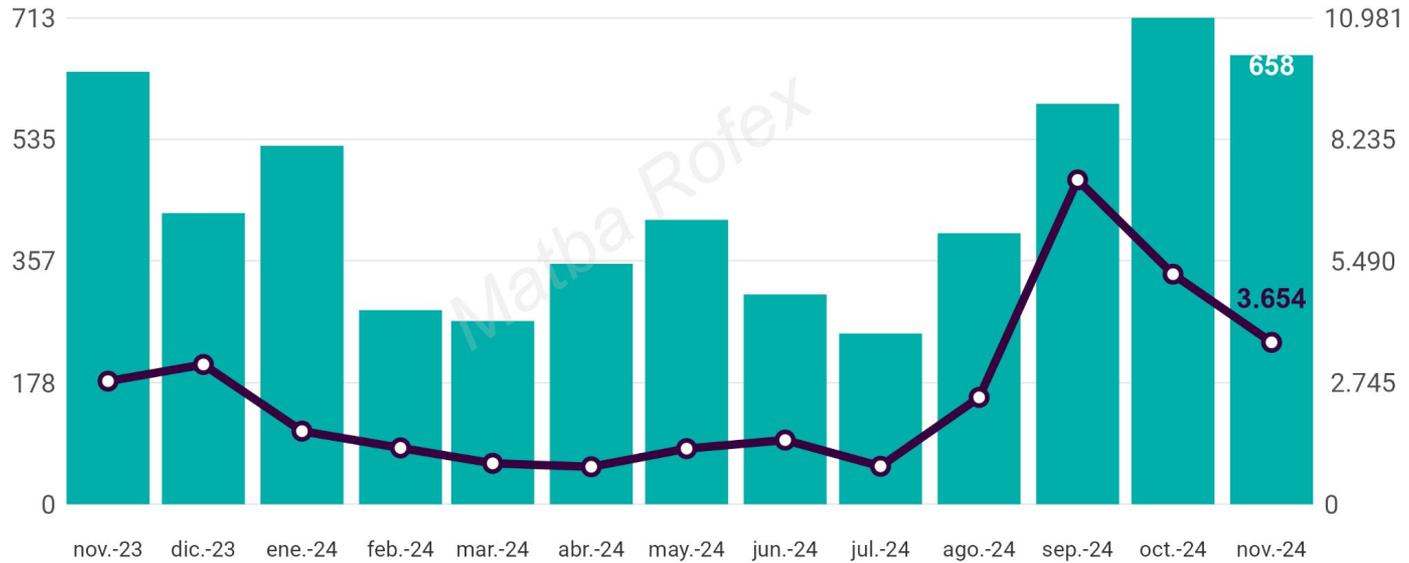


Fuente: MTR

Futuros de Petróleo

Evolución por mes, en contratos

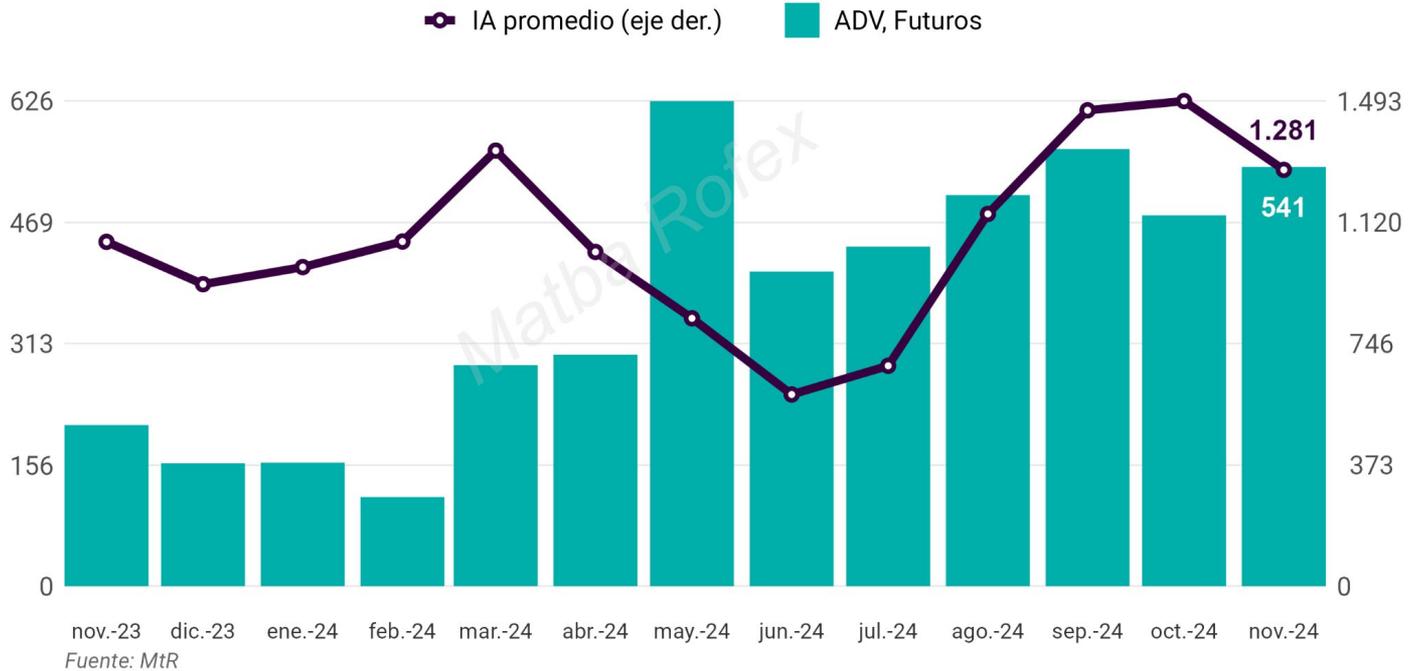
IA promedio (eje der.) ADV, Futuros



Fuente: MtR

Futuros y Opciones de Oro

Evolución por mes, en contratos



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