

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Octubre 2024

Highlights del mes

Matba Rofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en octubre 13,7 millones de contratos (+32,9% MoM y -40,9% YoY), sin considerar la operatoria de futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de octubre 2024, se ubicó en 2,8 millones de contratos (+9,7% MoM y -30,6% 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 109 millones de contratos, lo que representa una caída del 35,2% respecto al mismo período del 2023.*
- ✓ *En términos notacionales, el volumen agregado del mes fue de 14.466,8 millones de dólares oficiales (+33,7% MoM y -50,8% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*

Visión General

Octubre y acumulado 2024: en contratos

Matba Rofex

	Volumen					Interés Abierto Promedio Diario				
	Octubre	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum	Octubre	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum
Monedas	13,4M	34,0%	-41,7%	106,6M	-36,3%	2,8M	9,5%	-31,1%	2,1M	-41,1%
Índices Accionarios	145,8K	-2,0%	-3,9%	1,3M	-43,8%	10,7K	125,5%	-15,9%	9,2K	-35,8%
Acciones Individuales	116,4K	-10,7%	215,1%	868,1K	104,5%	11,0K	36,2%	102,6%	6,1K	79,4%
Energía	15,7K	27,3%	-14,5%	85,8K	-44,4%	5,2K	-29,1%	336,9%	2,4K	102,7%
Metales	10,5K	-11,1%	155,7%	80,8K	93,5%	1,5K	1,9%	80,5%	1,1K	-6,2%
Títulos Públicos	7,9K	0,6%	-	42,3K	-	2,7K	11,7%	-	1,2K	-
Criptomonedas	121,0	-32,0%	-67,2%	4,6K	56,1%	10,6	-86,5%	-91,2%	213,9	45,4%
Total	13,7M	32,9%	-41,0%	109,0M	-36,0%	2,8M	9,7%	-30,7%	2,1M	-40,8%

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

Octubre 2024: Volumen Nocional en USD

Matba Rofex

	Volumen Nocional en USD			IA Prom. Diario Nocional en USD		
	Volumen	MoM	YoY	IA Prom. Diario	MoM	YoY
Monedas	14.303,5M	34,3% ▲	-51,2% ▼	3.016,7M	7,6% ▲	-40,5% ▼
Índices Accionarios	39,0M	-5,0% ▼	-1,0% ▼	2,9M	118,9% ▲	-20,2% ▼
Acciones Individuales	78,3M	-9,2% ▼	148,6% ▲	9,0M	55,6% ▲	76,9% ▲
Energía	11,4M	34,3% ▲	-26,0% ▼	3,7M	-26,4% ▼	272,7% ▲
Metales	28,5M	-6,8% ▼	256,8% ▲	4,1M	6,8% ▲	151,6% ▲
Títulos Públicos	6,1M	-0,1% ▼	N/C	2,0M	9,9% ▲	N/C
Criptomonedas	100,0K	-31,3% ▼	-71,8% ▼	8,5K	-86,4% ▼	-91,8% ▼
Total	14.466,8M	33,7% ▲	-50,8% ▼	3.038,4M	7,7% ▲	-40,2% ▼

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.

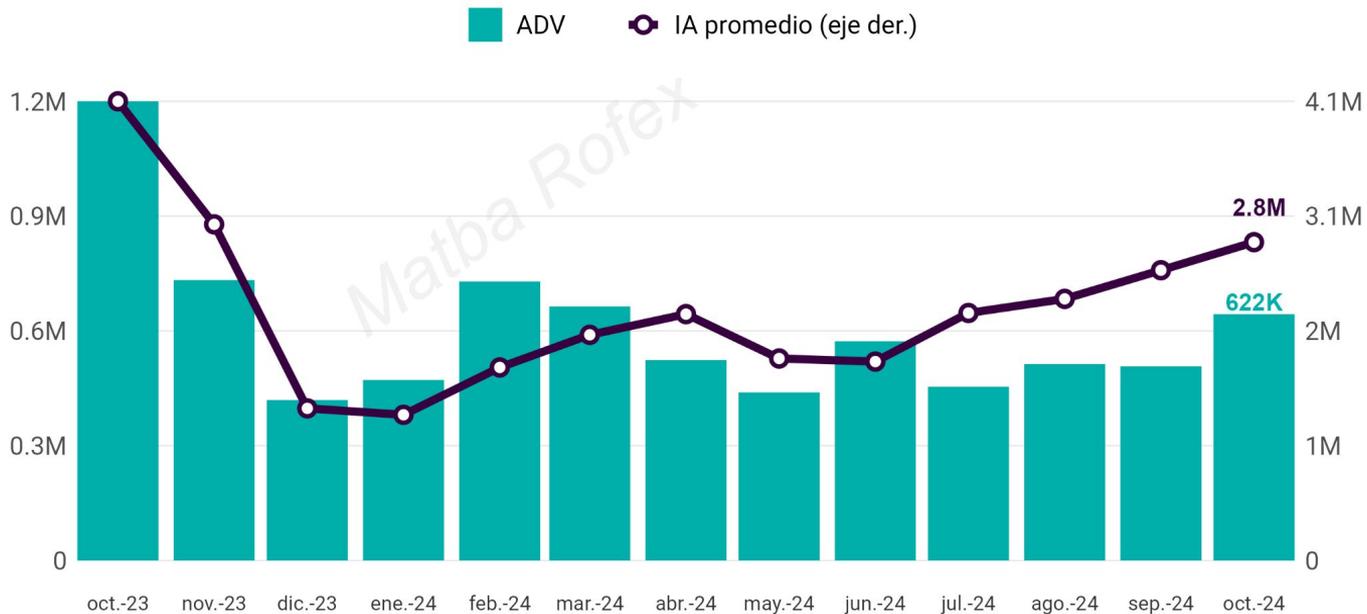
Fuente: MtR

Visión General

Volumen Histórico de FyO

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos



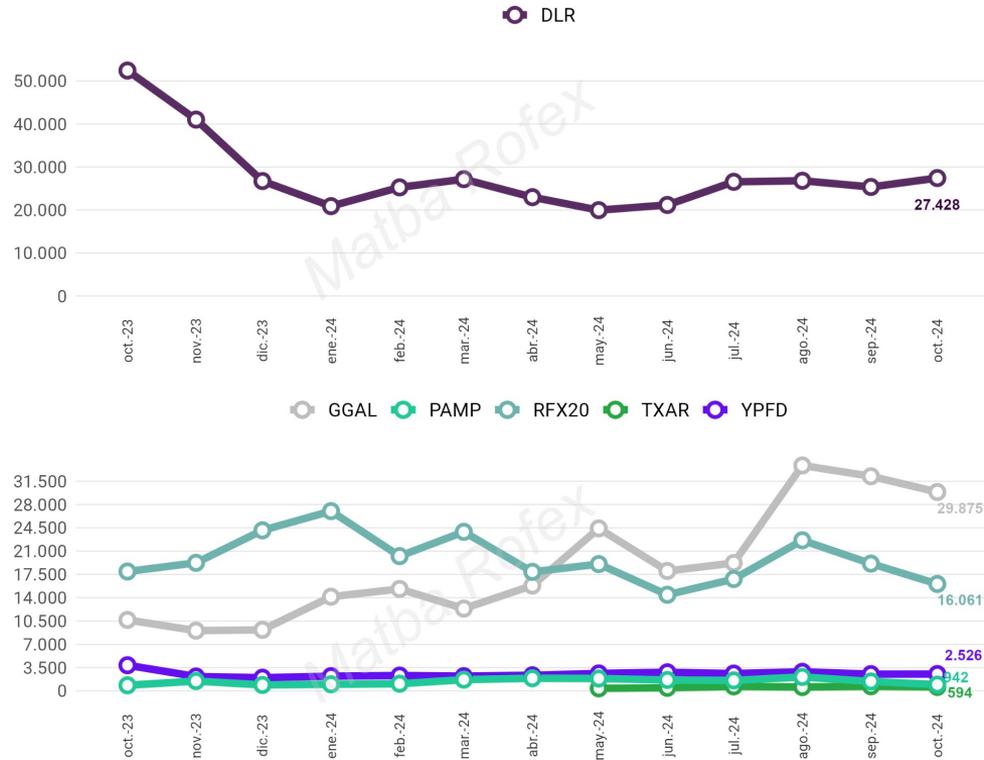
Nota: No se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MTR

Visión General

Cantidad de Trades

Cantidad de trades por producto

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

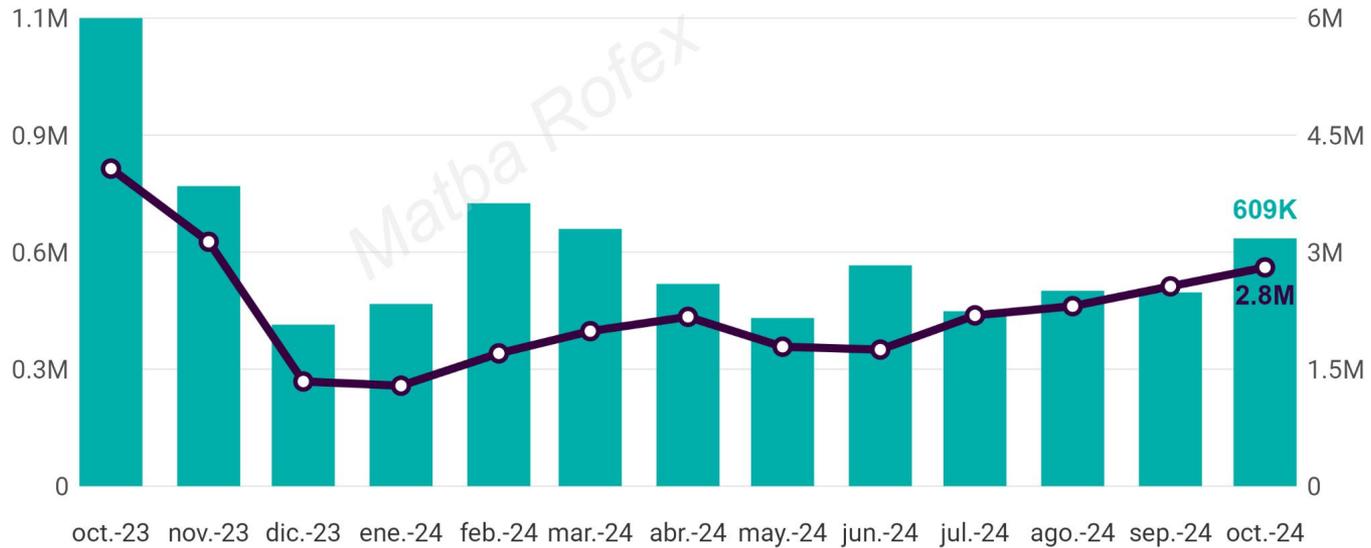


Fuente: Matba Rofex

Futuros y Opciones de Dólar

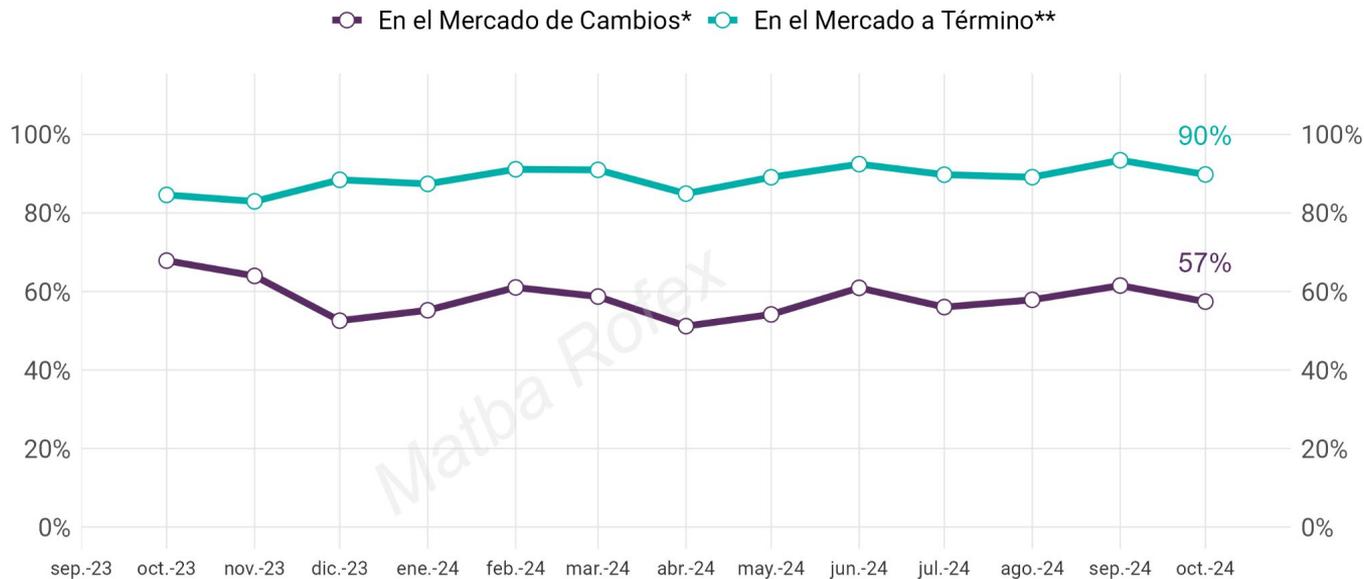
Evolución por mes, en contratos

■ 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 31/10			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR102024	990,75	-8,25	-0,8% ▼	4.691.365	67% ▲	0	-100% ▼
DLR112024	1.019,00	-12,50	-1,2% ▼	3.366.727	273% ▲	1.107.602	215% ▲
DLR122024	1.049,50	-22,00	-2,1% ▼	1.437.988	91% ▲	627.750	67% ▲
DLR012025	1.085,00	-37,00	-3,3% ▼	1.325.125	79% ▲	438.520	140% ▲
DLR022025	1.113,50	-47,50	-4,1% ▼	1.126.682	530% ▲	193.860	129% ▲
DLR032025	1.141,00	-62,00	-5,2% ▼	587.309	156% ▲	206.280	36% ▲
DLR042025	1.168,00	-75,00	-6,0% ▼	242.968	236% ▲	66.853	67% ▲
DLR052025	1.198,50	-85,50	-6,7% ▼	129.129	243% ▲	61.240	5% ▲
DLR062025	1.222,50	-96,50	-7,3% ▼	427.358	381% ▲	114.619	30% ▲
DLR072025	1.247,50	-107,50	-7,9% ▼	9.380	-19% ▼	12.975	42% ▲
DLR082025	1.273,00	-118,00	-8,5% ▼	30.666	68% ▲	17.277	42% ▲
DLR092025	1.300,00	N/C	N/C	11.687	N/C	4.437	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-61,07	-4,8% ▼	13.386.384	34% ▲	2.851.413	22% ▲

Fuente: MtR

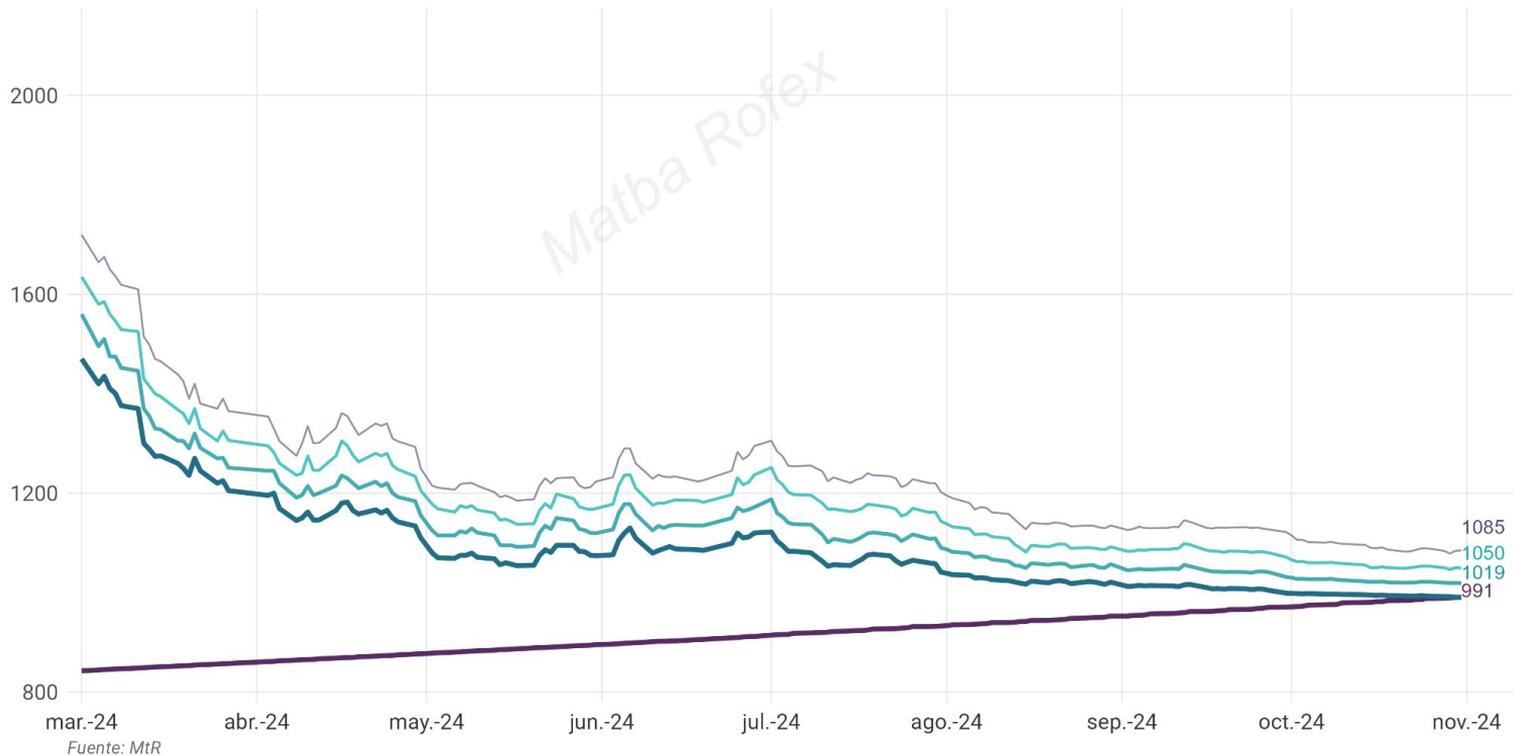
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR102024 — DLR112024 — DLR122024 — DLR012025



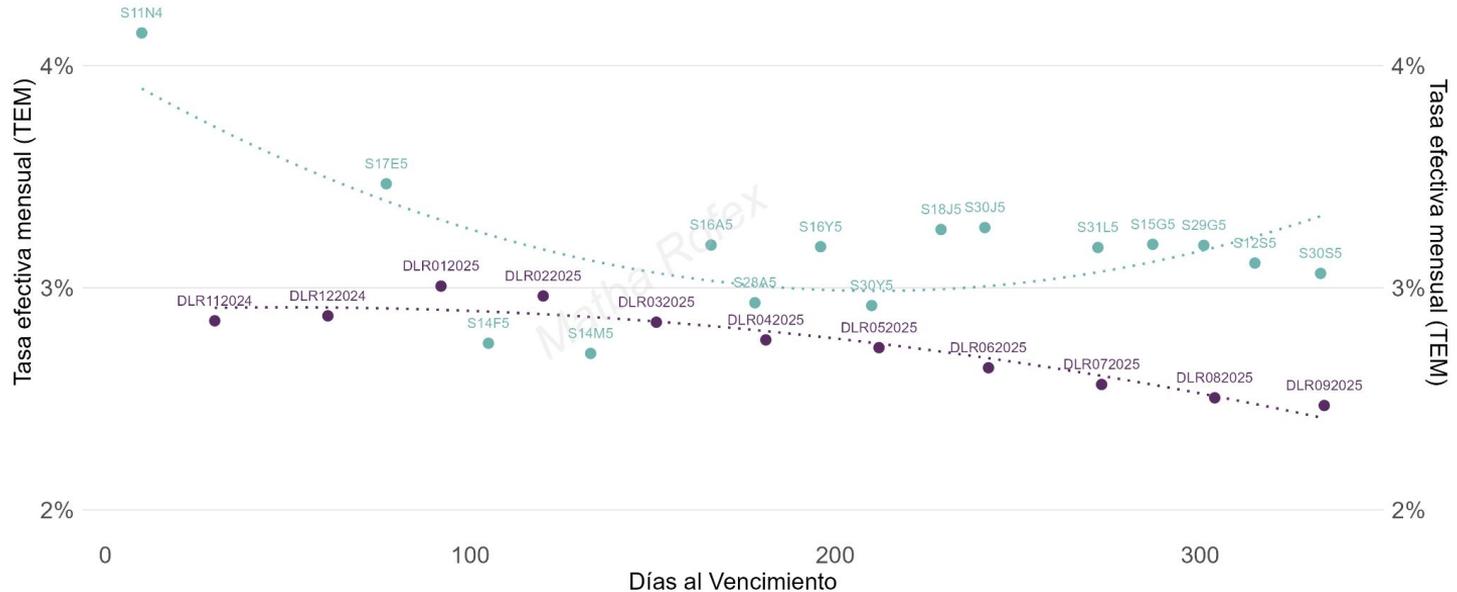
Curva de rendimientos

LECAPS y Futuros de Dólar

Curva de Tasas de interés (TEM)

Datos del 31-10-2024

• DLR • Lecaps



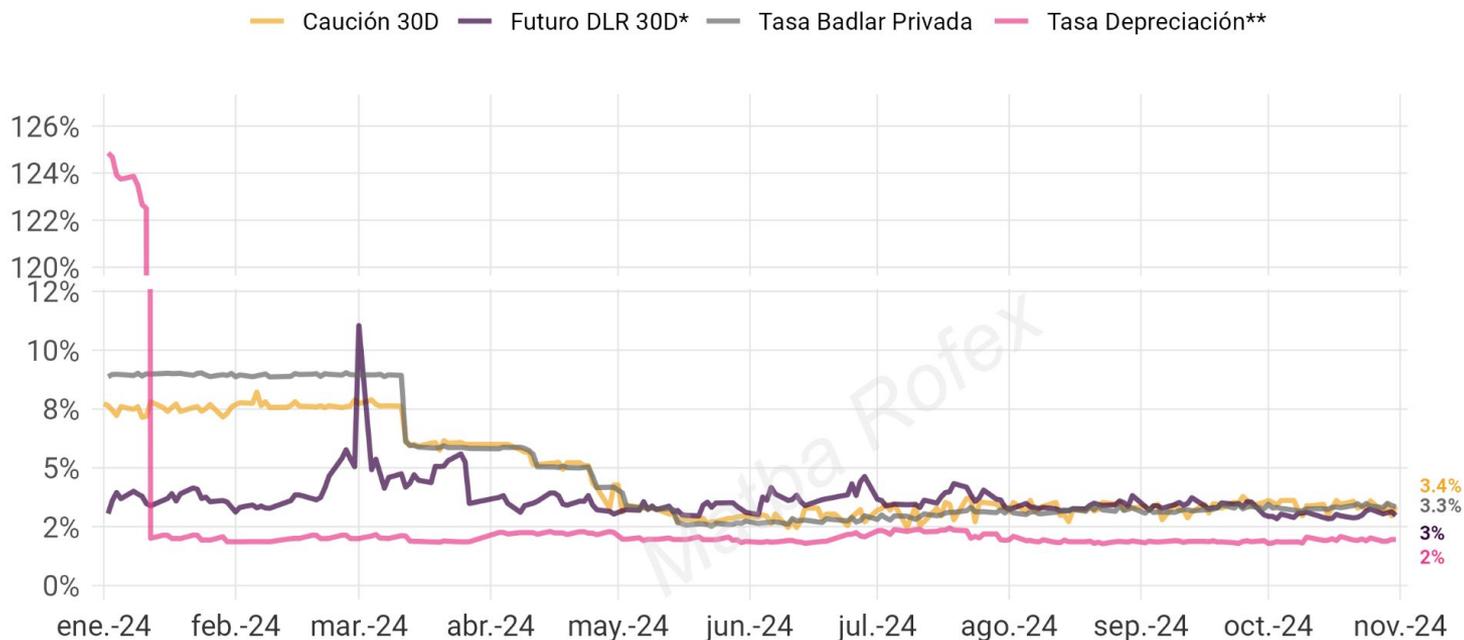
Fuente: Matba Rofex y Reuters

Dólar: Evolución de tasas

Futuros

Matba Rofex

Tasas Efectivas Mensuales (TEM)



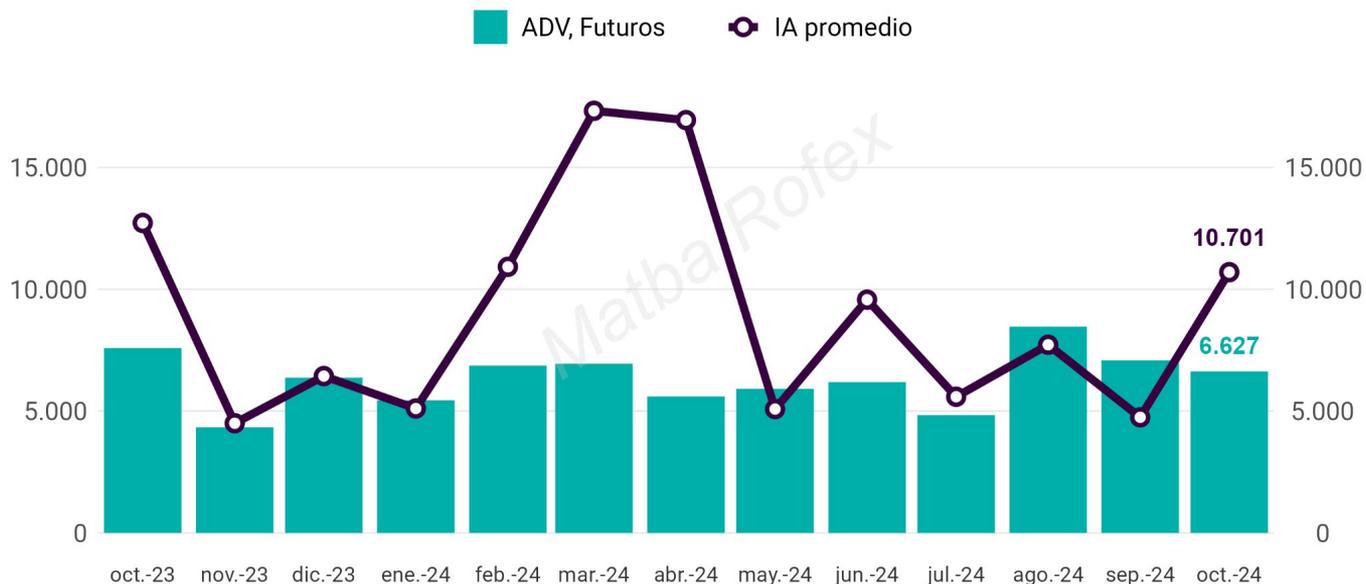
*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

**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



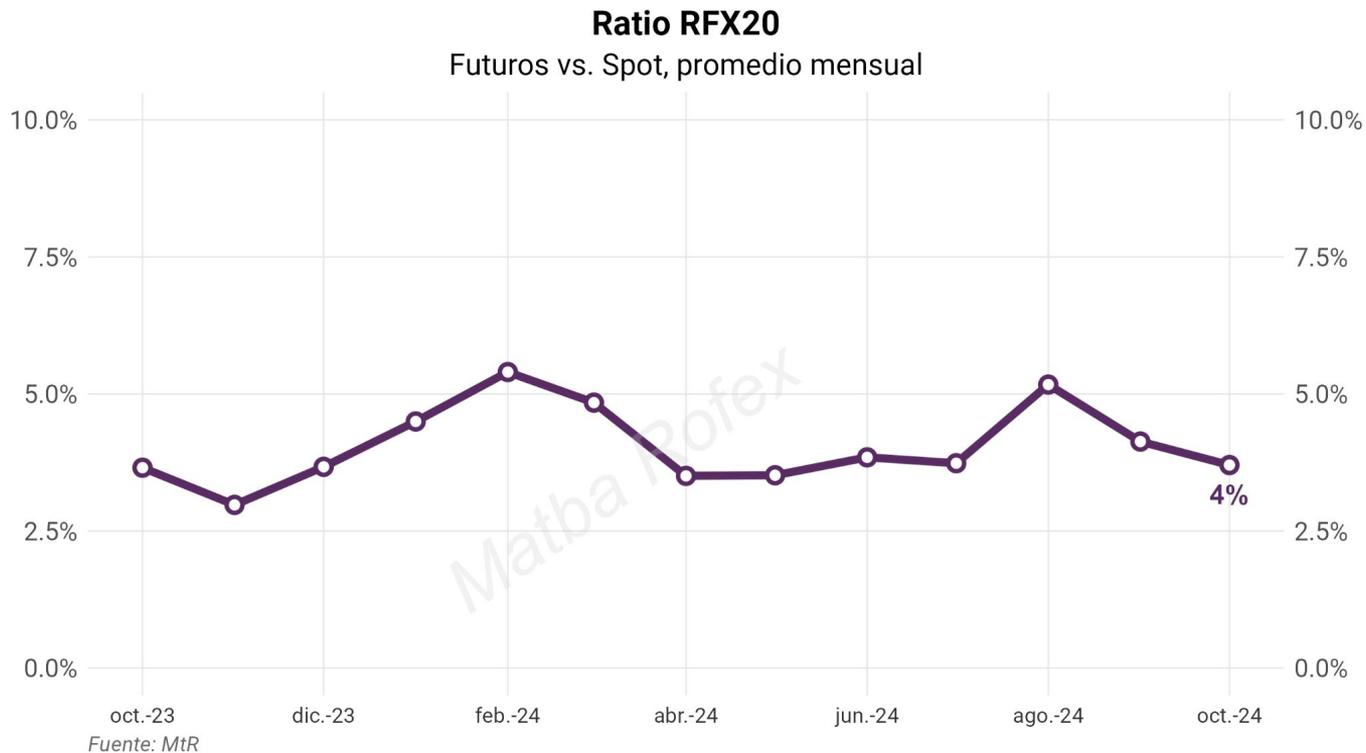
Fuente: MtR

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



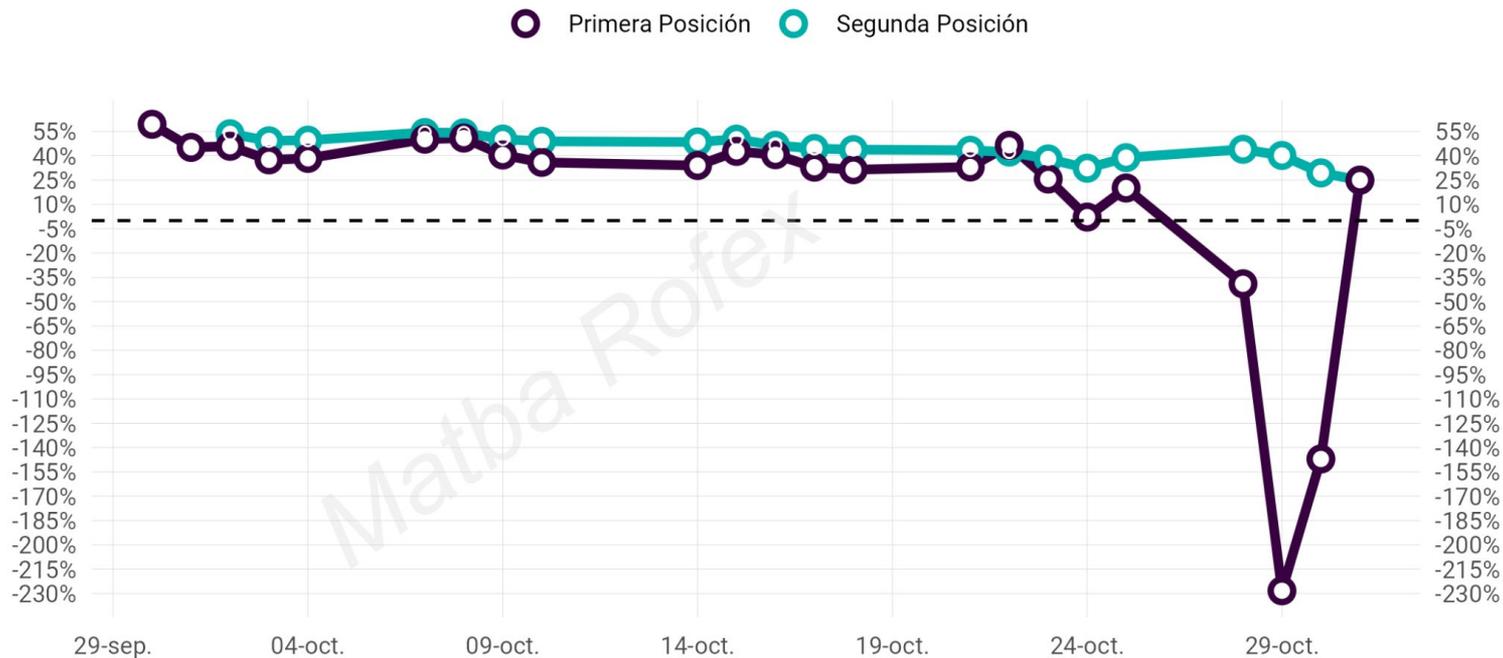
RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Matba Rofex

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

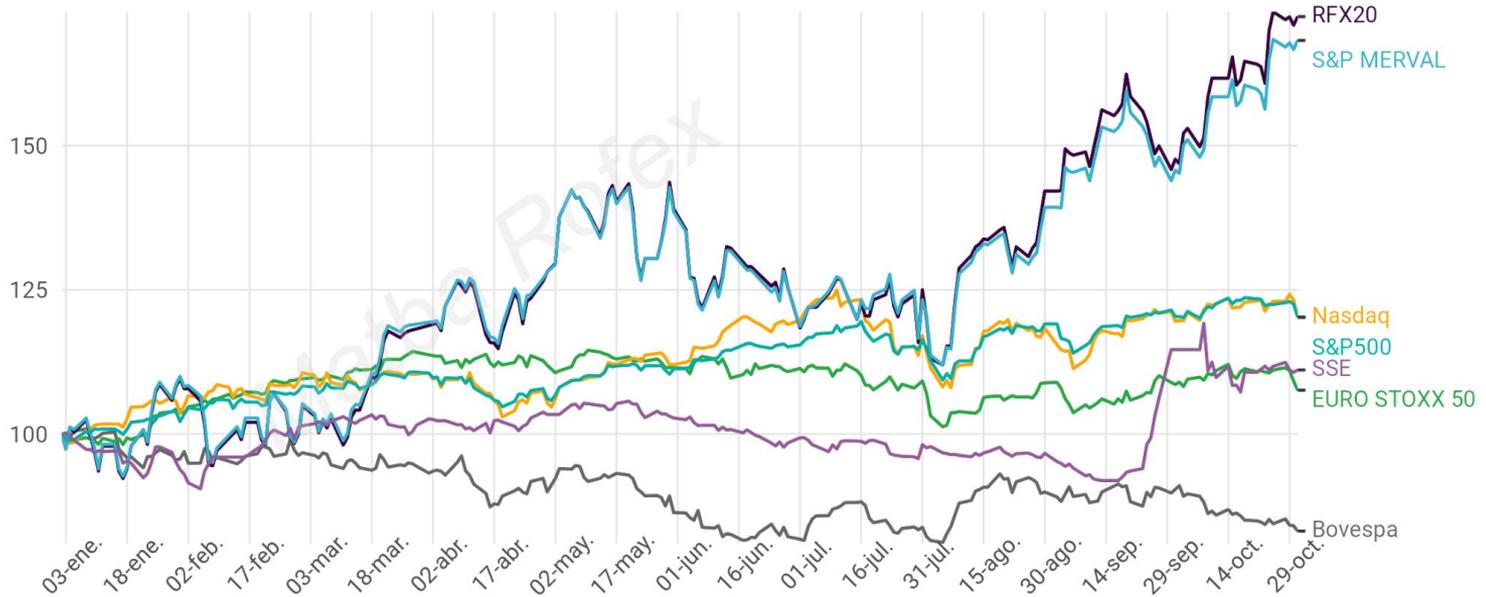
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

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.

BTC-MtR: Operatoria

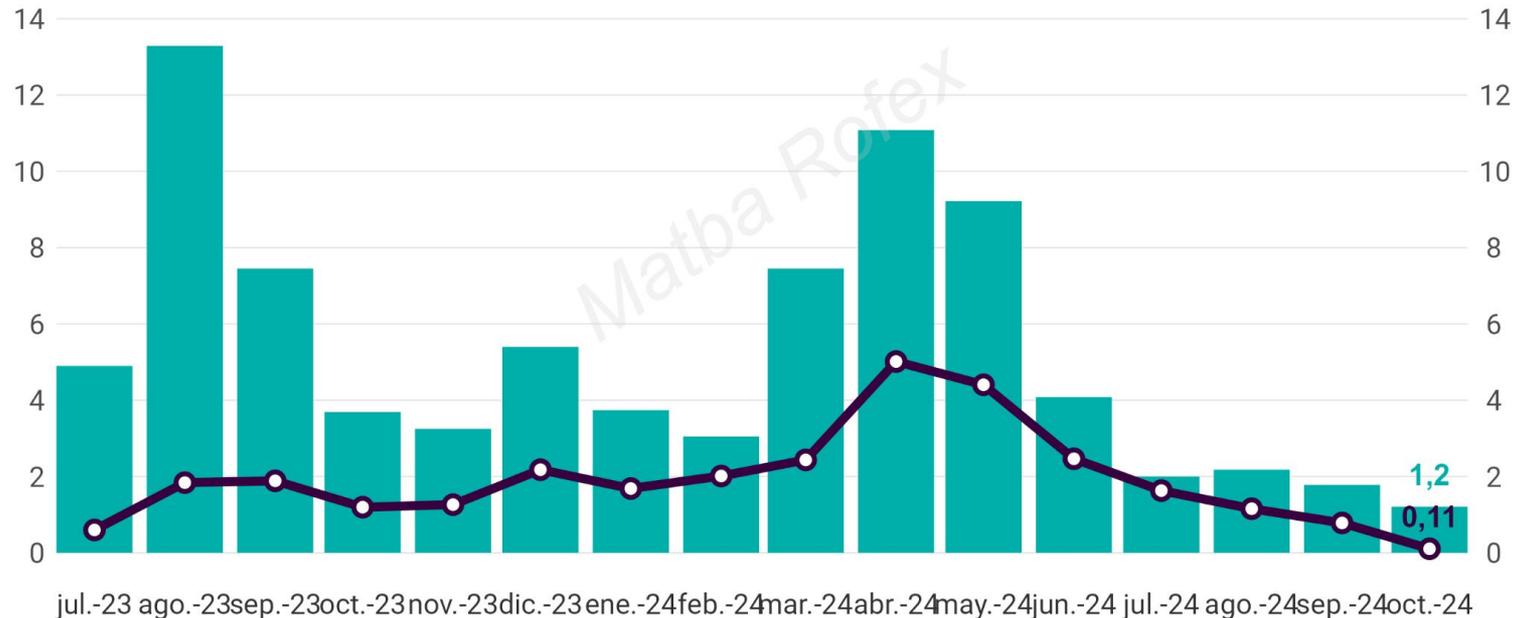
Futuros

MatbaRofex

Futuros de BTC-MtR

Evolución por mes, en bitcoins

Volumen IA promedio

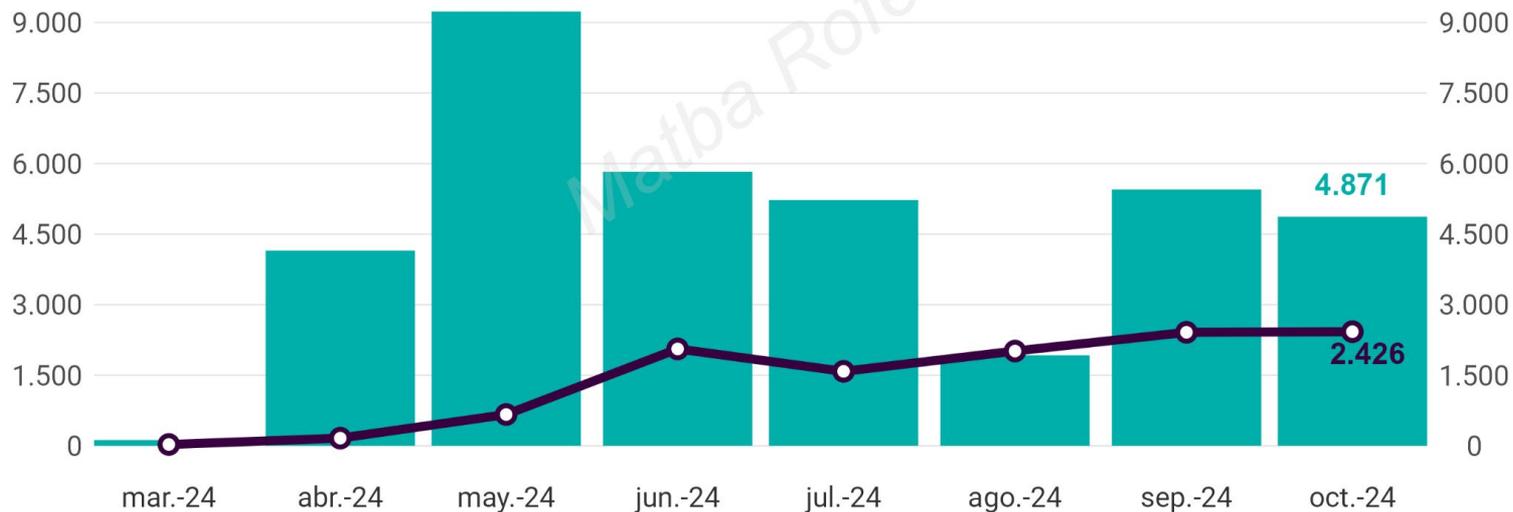


Fuente: MtR

Futuros de AL30

Evolución por mes, en contratos

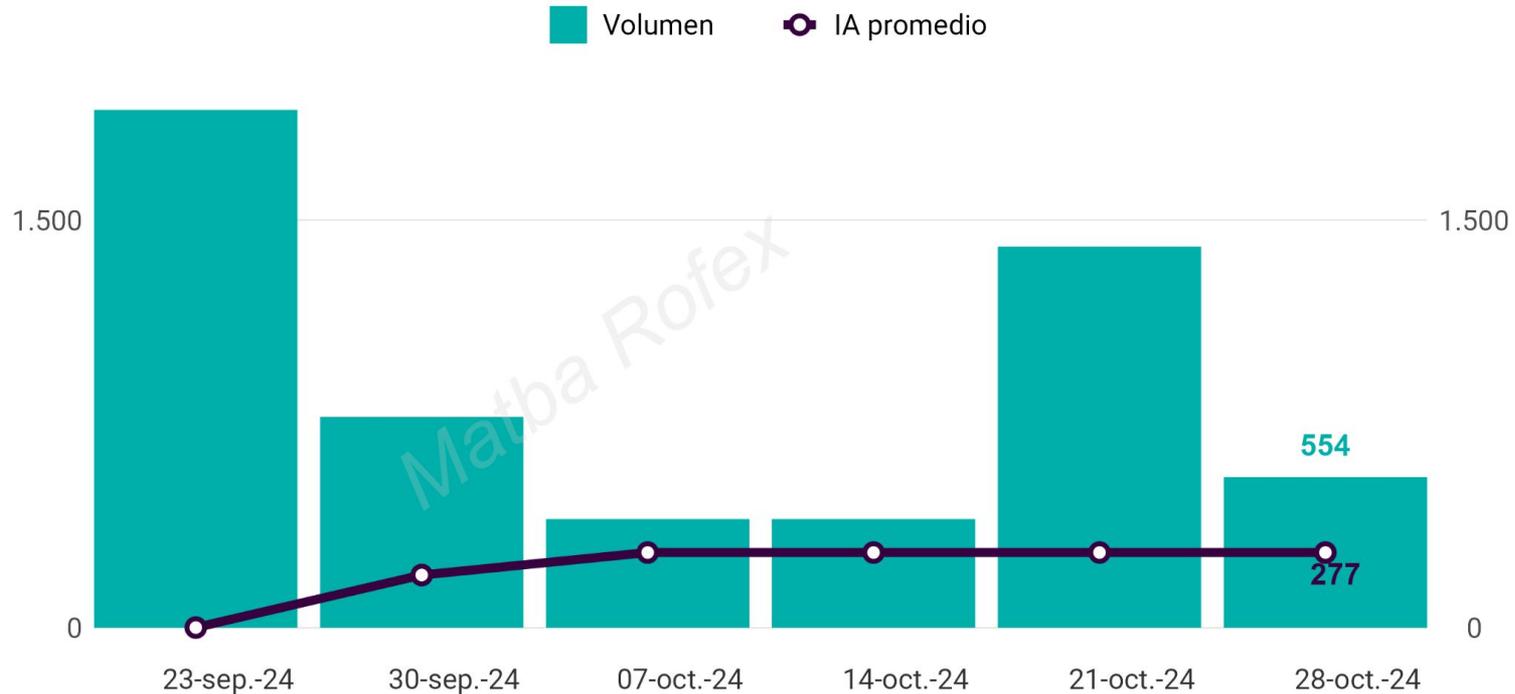
Volumen IA promedio



Fuente: MtR

Futuros de GD30

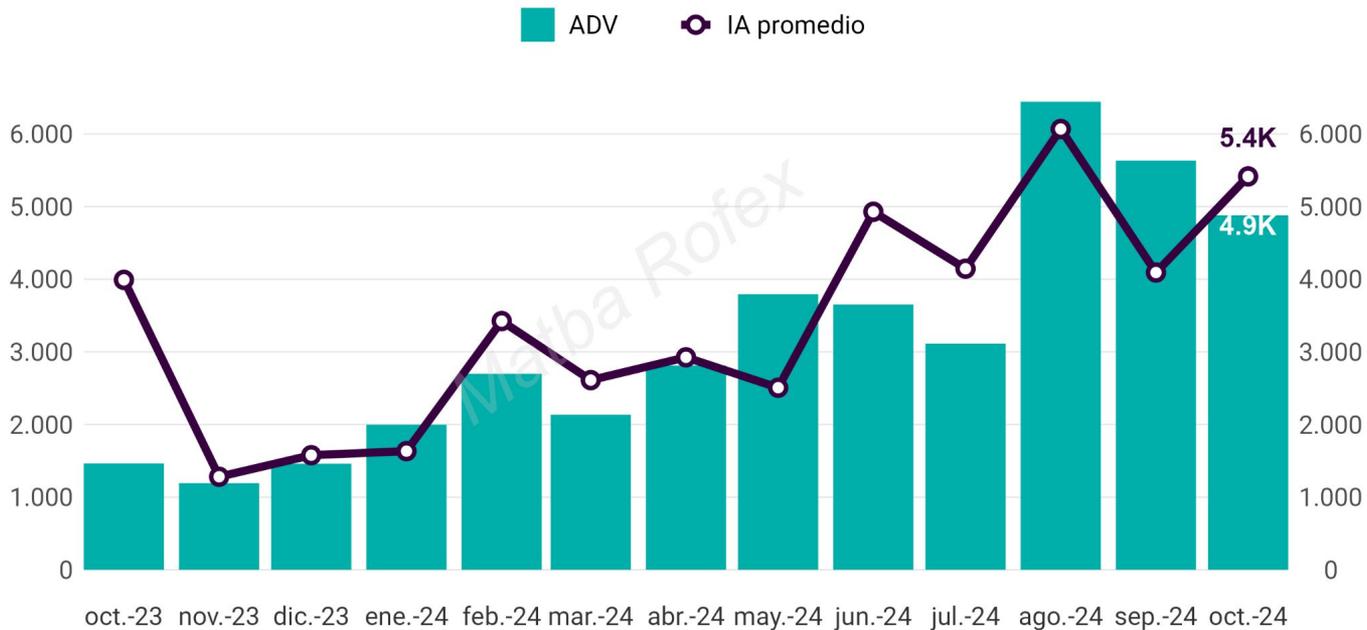
Evolución por semana, en contratos



Fuente: MtR

Futuros de Galicia

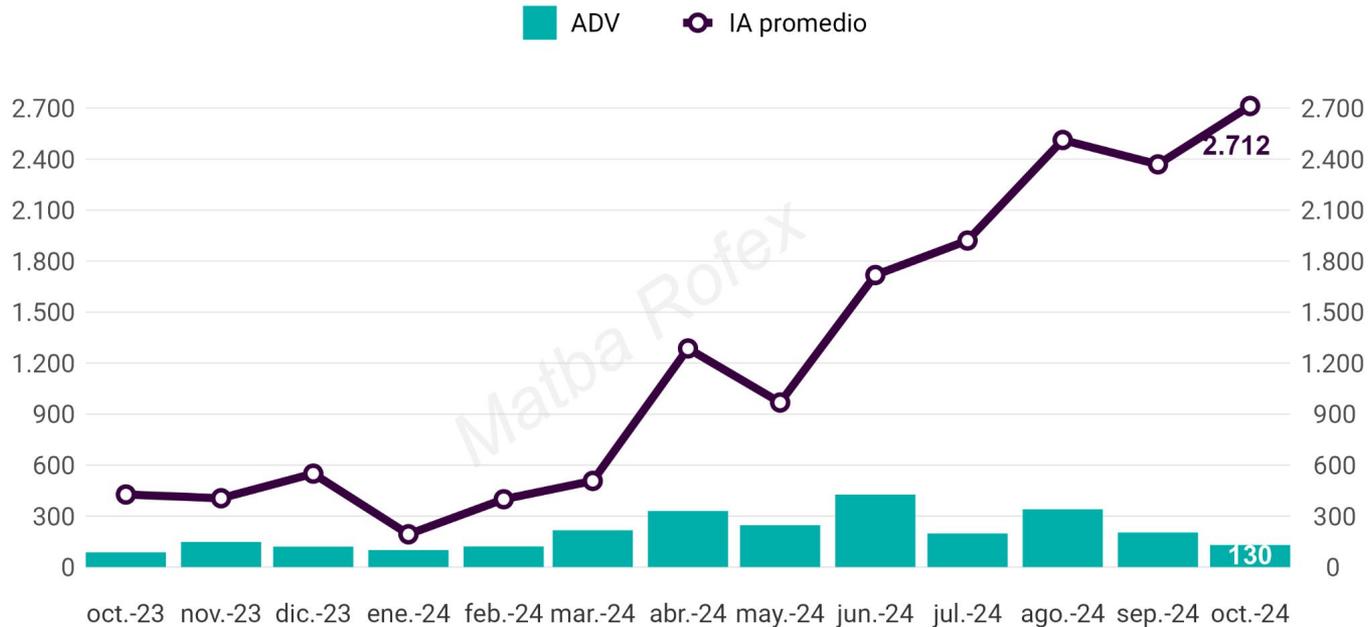
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

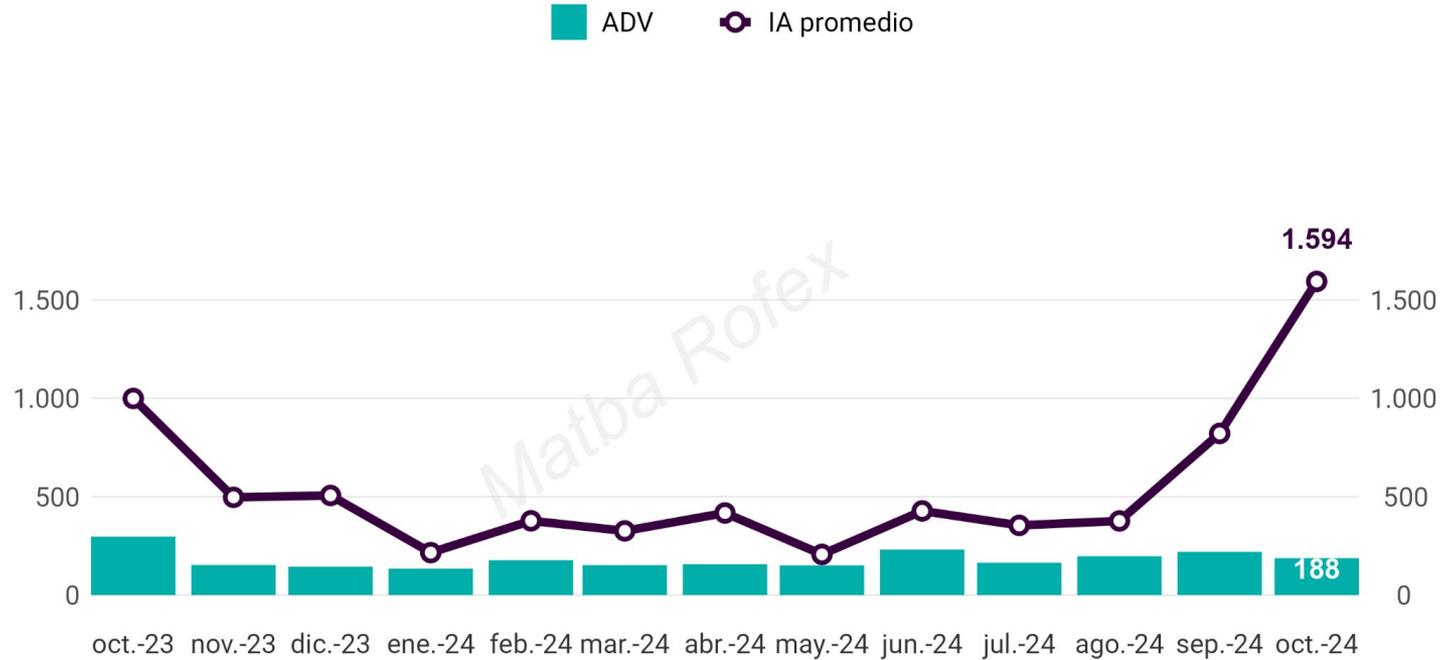
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: MtR

Futuros de YFPD

Evolución de la operatoria, en contratos

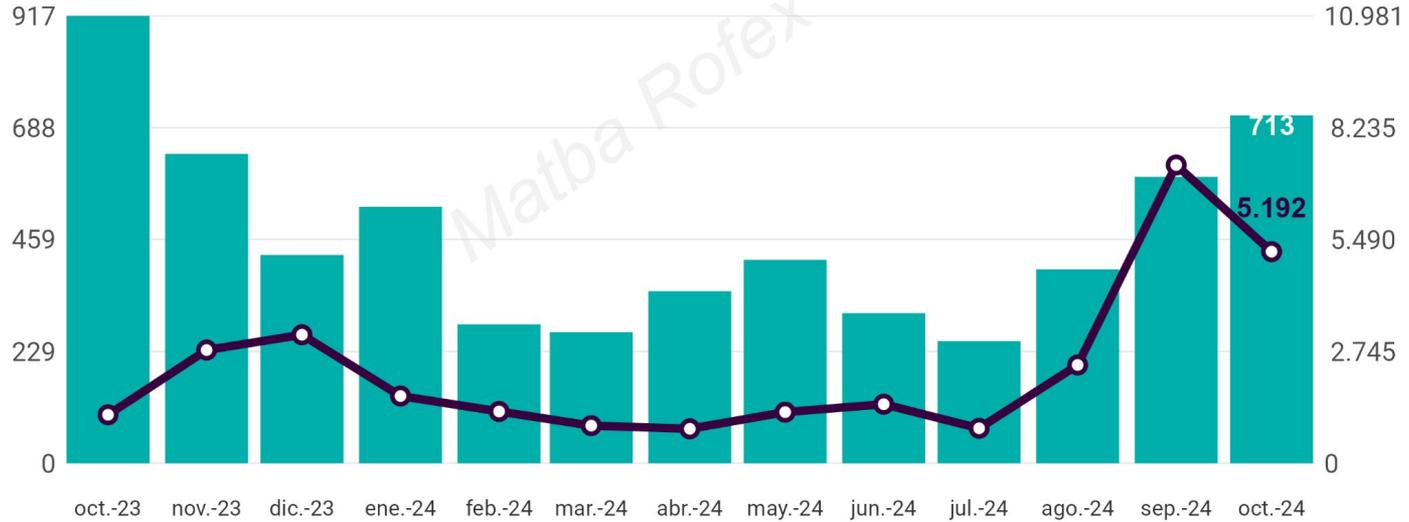


Fuente: MTR

Futuros de Petróleo

Evolución por mes, en contratos

IA promedio (eje der.) ADV, Futuros

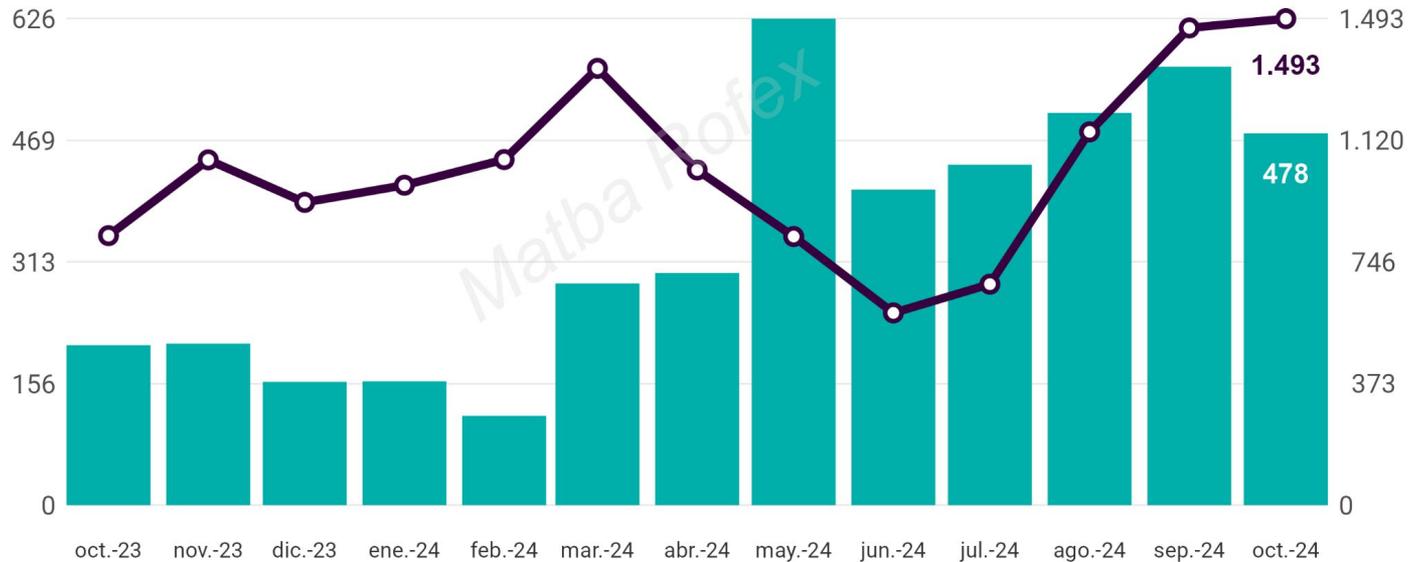


Fuente: MtR

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

Marcelo Comisso
Gerente

Jacqueline Najjar
Analista

Lucía Madoery
Analista

Aarón Hierrezuelo
Analista