

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros Septiembre 2024

Highlights del mes

MatbaRofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en septiembre 10,3 millones de contratos (-5,6% MoM) y un 13,9% inferior a septiembre de 2023, sin considerar la operatoria de futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de septiembre 2024, se ubicó en 2,6 millones de contratos (+11% MoM y -22% 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 95,4 millones de contratos, lo que representa una caída del 35,2% respecto al mismo período del 2023.*
- ✓ *En términos nocionales, el volumen agregado del mes fue de 10.819,2 millones de dólares oficiales (-4,9% MoM y -21,4% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *Como novedad, el 23 de septiembre se listó el futuro de **GD30** registrando un volumen total de 2.405 contratos desde su listado hasta el último día del mes de septiembre.*

Visión General

Septiembre y acumulado 2024: en contratos

MatbaRofex

	Volumen					Interés Abierto Promedio Diario				
	Septiembre	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum	Septiembre	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum
Monedas	10,0M	-5,3%	-14,3%	93,3M	-35,4%	2,6M	11,0%	-22,3%	2,0M	-42,6%
Índices Accionarios	148,7K	-20,2%	-36,1%	1,2M	-46,6%	4,7K	-38,6%	-64,3%	9,0K	-37,8%
Acciones Individuales	130,3K	-16,3%	177,0%	751,7K	94,0%	8,1K	-15,7%	92,7%	5,5K	73,5%
Metales	11,8K	6,7%	231,6%	70,3K	86,8%	1,5K	27,8%	83,5%	1,0K	-13,2%
Energía	12,3K	41,0%	-5,2%	70,1K	-48,4%	7,3K	203,7%	578,4%	2,0K	74,0%
Títulos Públicos	7,9K	307,9%	-	34,4K	-	2,4K	19,8%	-	997,5	-
Criptomonedas	178,0	-18,3%	-76,1%	4,5K	73,9%	78,3	-32,2%	-58,5%	238,3	51,9%
Total	10,3M	-5,6%	-13,9%	95,4M	-35,2%	2,6M	11,0%	-22,0%	2,0M	-42,4%

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

Septiembre 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	10.646,7M	-5,1% ▼	-22,0% ▼	2.803,1M	10,7% ▲	-29,0% ▼
Índices Accionarios	41,0M	-9,7% ▼	-32,0% ▼	1,3M	-29,7% ▼	-61,9% ▼
Acciones Individuales	86,2M	6,6% ▲	176,5% ▲	5,8M	24,2% ▲	36,2% ▲
Metales	30,5M	10,7% ▲	344,1% ▲	3,8M	32,2% ▲	146,4% ▲
Energía	8,5M	30,3% ▲	-26,0% ▼	5,0M	181,8% ▲	429,1% ▲
Títulos Públicos	6,1M	355,5% ▲	N/C	1,8M	32,1% ▲	N/C
Criptomonedas	145,6K	-20,3% ▼	-67,3% ▼	62,8K	-36,1% ▼	-44,9% ▼
Total	10.819,2M	-4,9% ▼	-21,4% ▼	2.821,0M	10,9% ▲	-28,7% ▼

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.

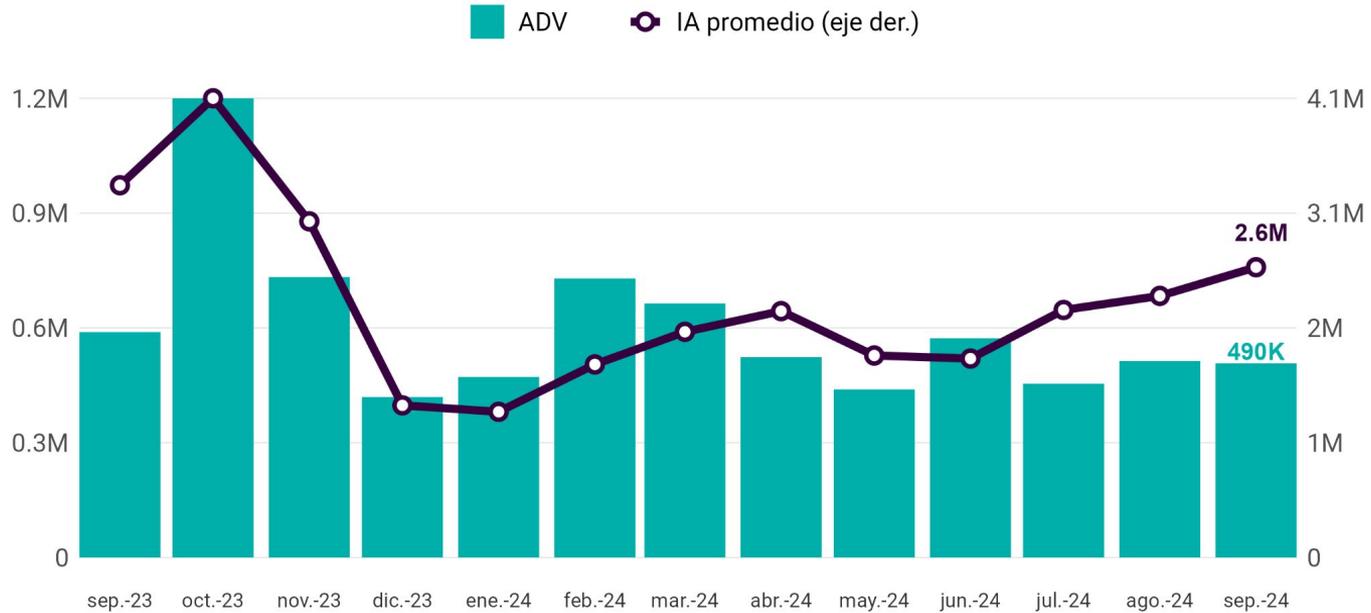
Fuente: MtR

Visión General

Volumen Histórico de FyO

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos

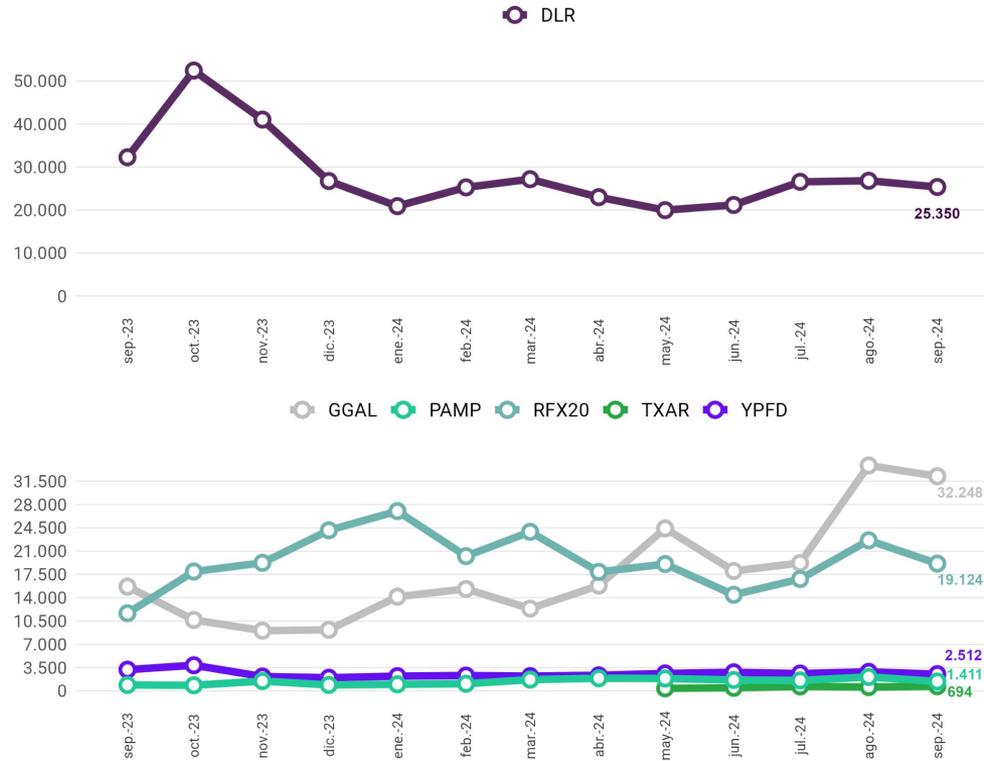


Nota: No se incluye la operatoria de Letras del Tesoro
Fuente: MTR

Visión General

Cantidad de Trades

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

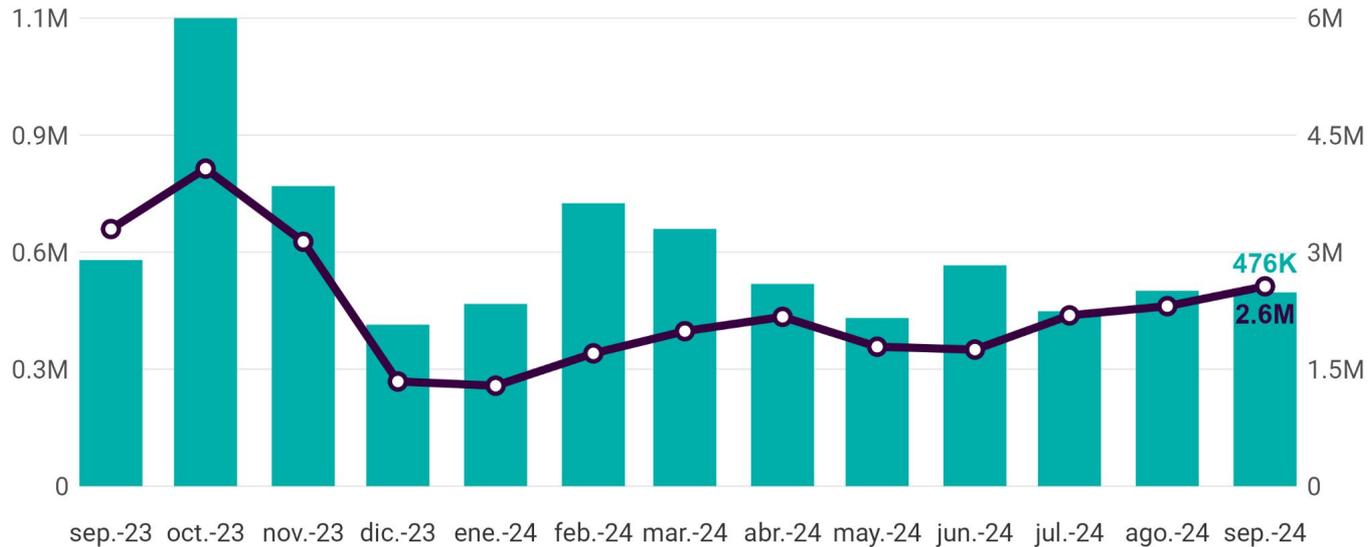


Fuente: Matba Rofex

Futuros y Opciones de Dólar

Evolución por mes, en contratos

■ ADV ○ IA promedio (eje der.)

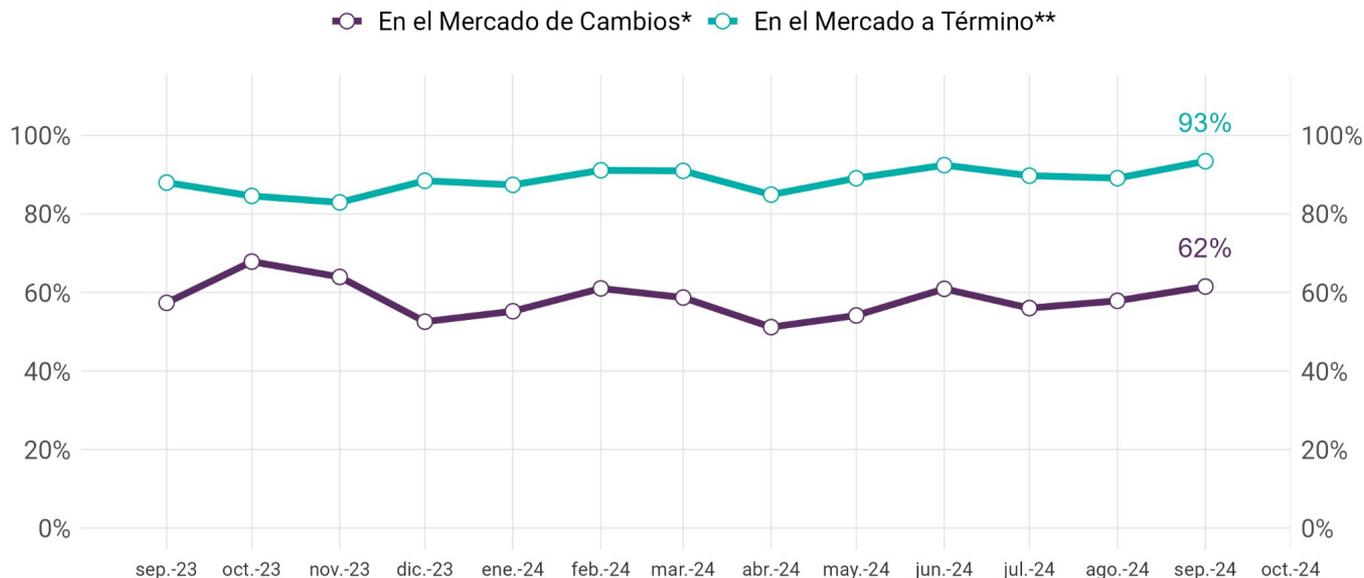


Fuente: MtR

Dólar: Market Share

Mercado de Cambios

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 30/09			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR092024	970,92	-17,58	-1,8% ▼	4.144.876	30% ▲	0	-100% ▼
DLR102024	999,00	-22,00	-2,2% ▼	2.810.764	190% ▲	986.125	244% ▲
DLR112024	1.031,50	-25,50	-2,4% ▼	902.555	62% ▲	352.009	56% ▲
DLR122024	1.071,50	-20,50	-1,9% ▼	751.010	-6% ▼	376.141	20% ▲
DLR012025	1.122,00	-13,00	-1,1% ▼	740.897	329% ▲	182.638	90% ▲
DLR022025	1.161,00	-13,00	-1,1% ▼	178.948	76% ▲	84.479	110% ▲
DLR032025	1.203,00	-12,00	-1,0% ▼	229.368	-6% ▼	151.221	19% ▲
DLR042025	1.243,00	-12,00	-1,0% ▼	72.373	200% ▲	39.963	91% ▲
DLR052025	1.284,00	-1,00	-0,1% ▼	37.660	11% ▲	58.558	22% ▲
DLR062025	1.319,00	-3,00	-0,2% ▼	88.862	-3% ▼	87.910	37% ▲
DLR072025	1.355,00	-5,00	-0,4% ▼	11.549	276% ▲	9.119	343% ▲
DLR082025	1.391,00	N/C	N/C	18.286	N/C	12.184	N/C
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-13,14	-1,2% ▼	9.987.148	-5% ▼	2.340.347	6% ▲

Fuente: MtR

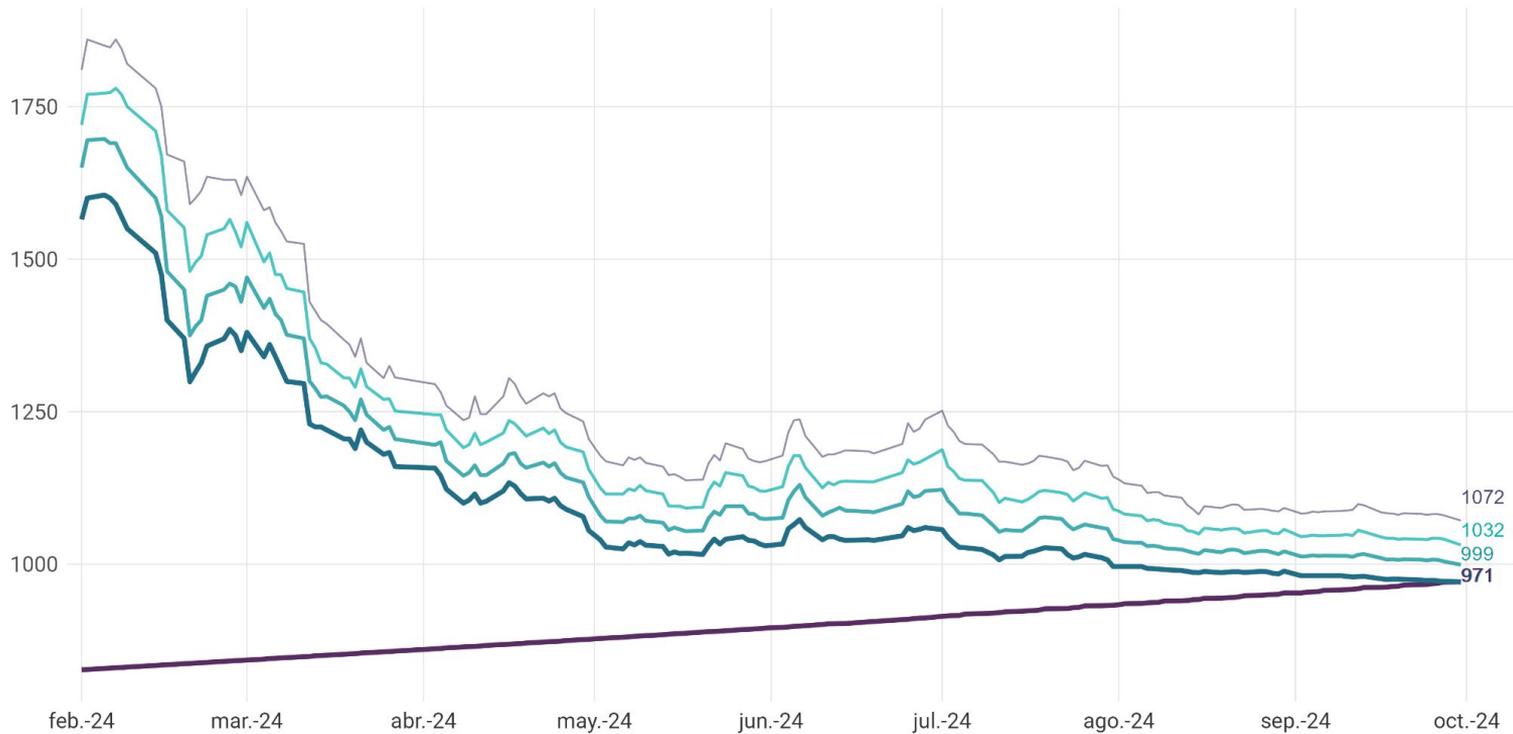
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR092024 — DLR102024 — DLR112024 — DLR122024

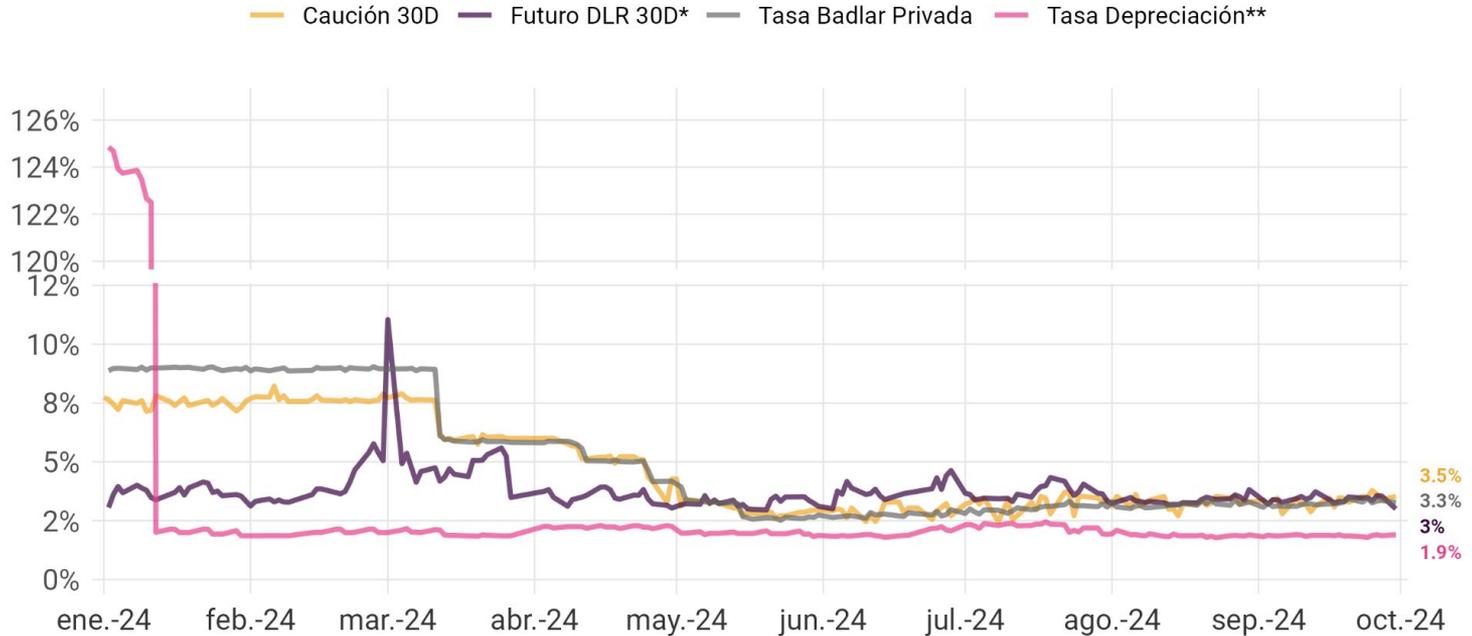


Fuente: MtR

Dólar: Evolución de tasas

Futuros

Tasas Efectivas Mensuales (TEM)



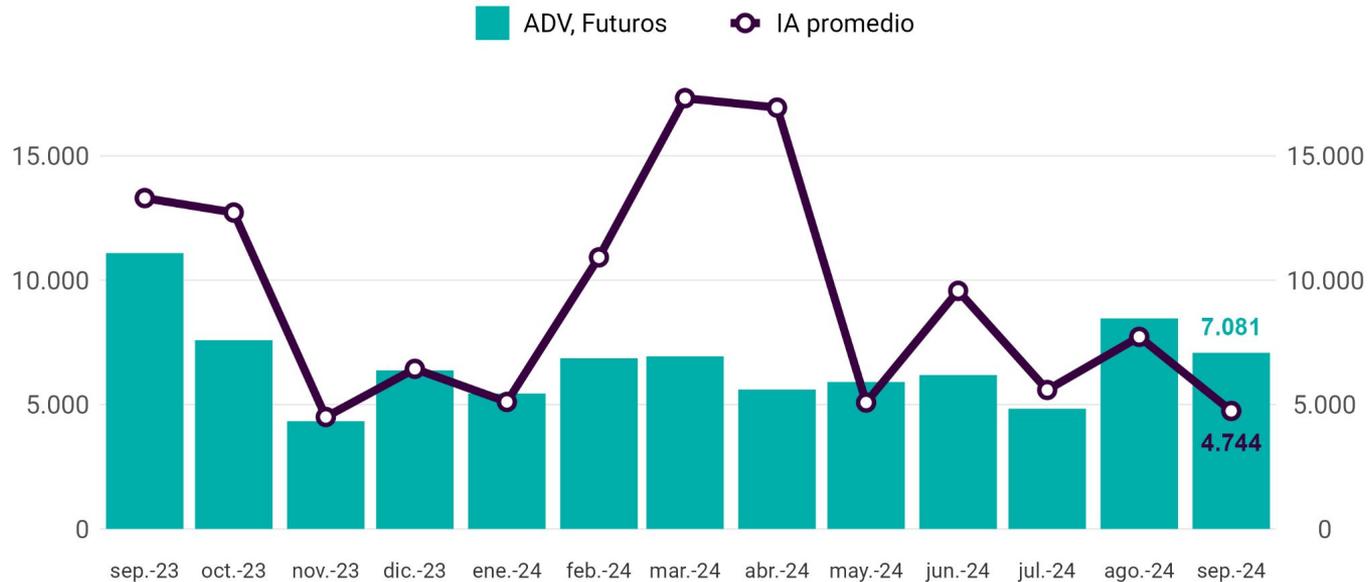
*Tasa implícita teórica con vencimiento constante de 30 días

**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



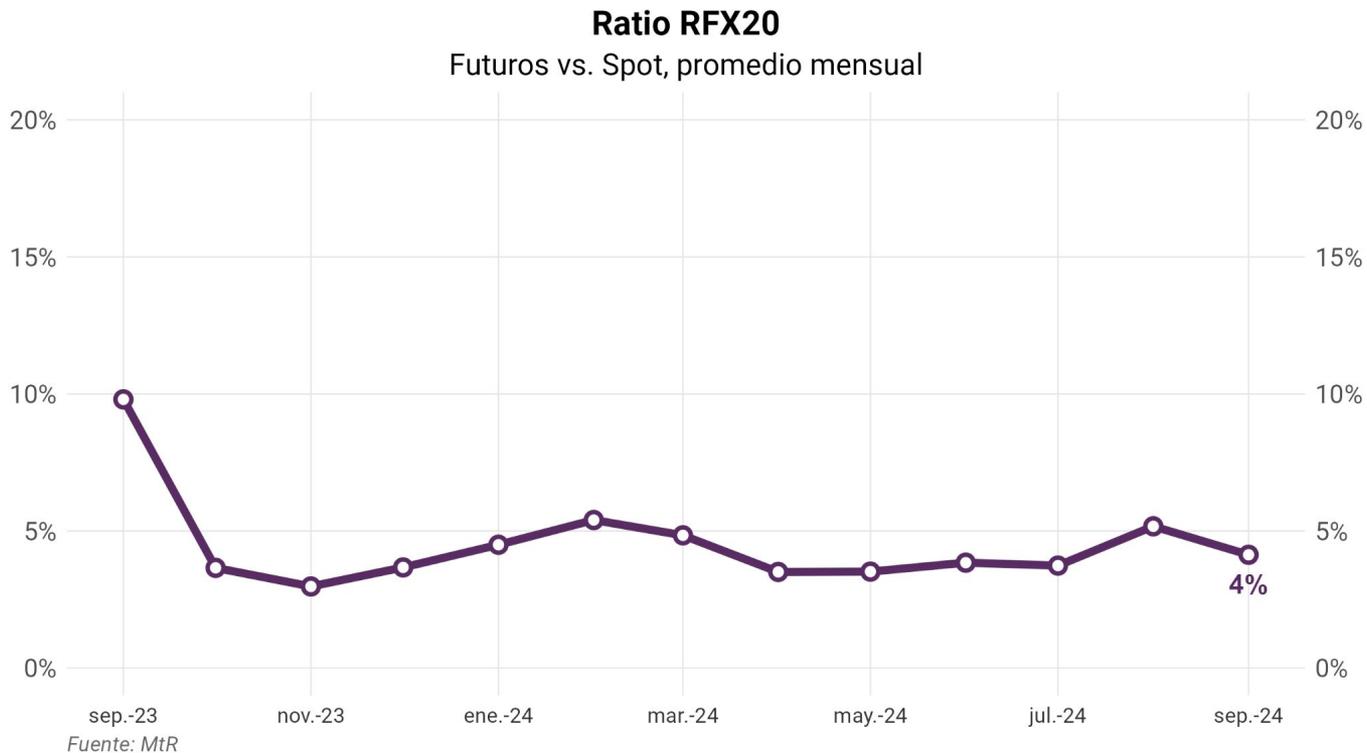
Fuente: MtR

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

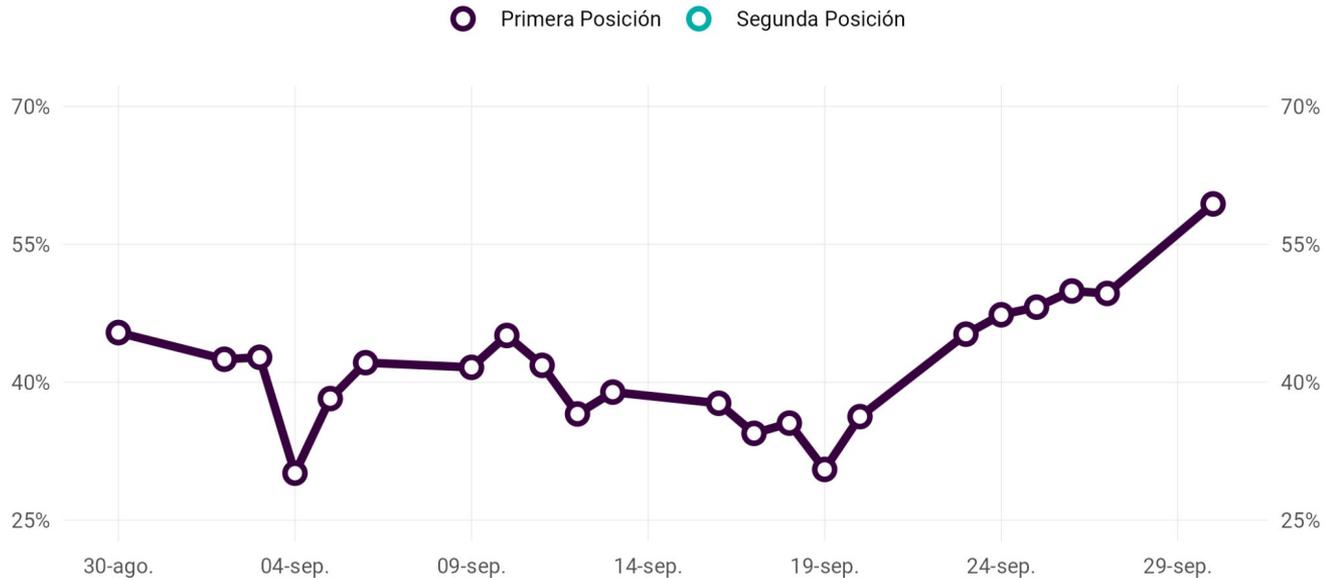
Futuros

Matba Rofex



Tasas Implícitas de Futuro RFX20

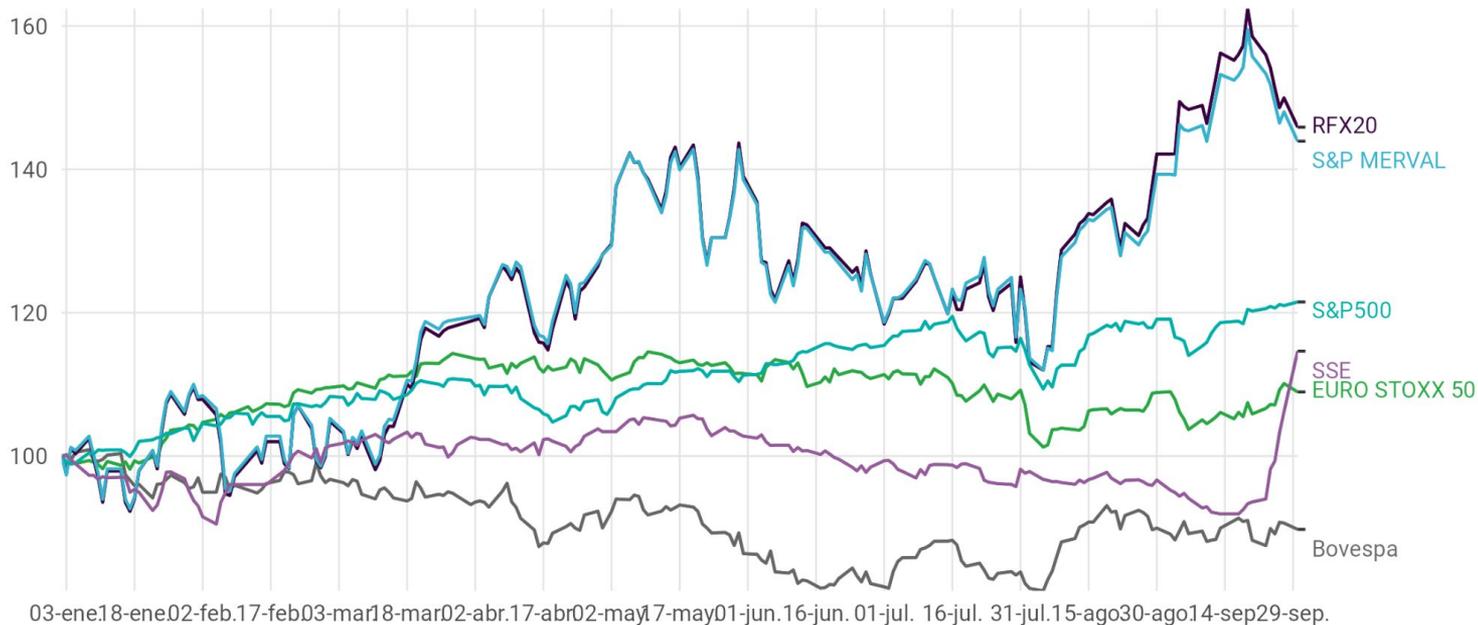
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



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

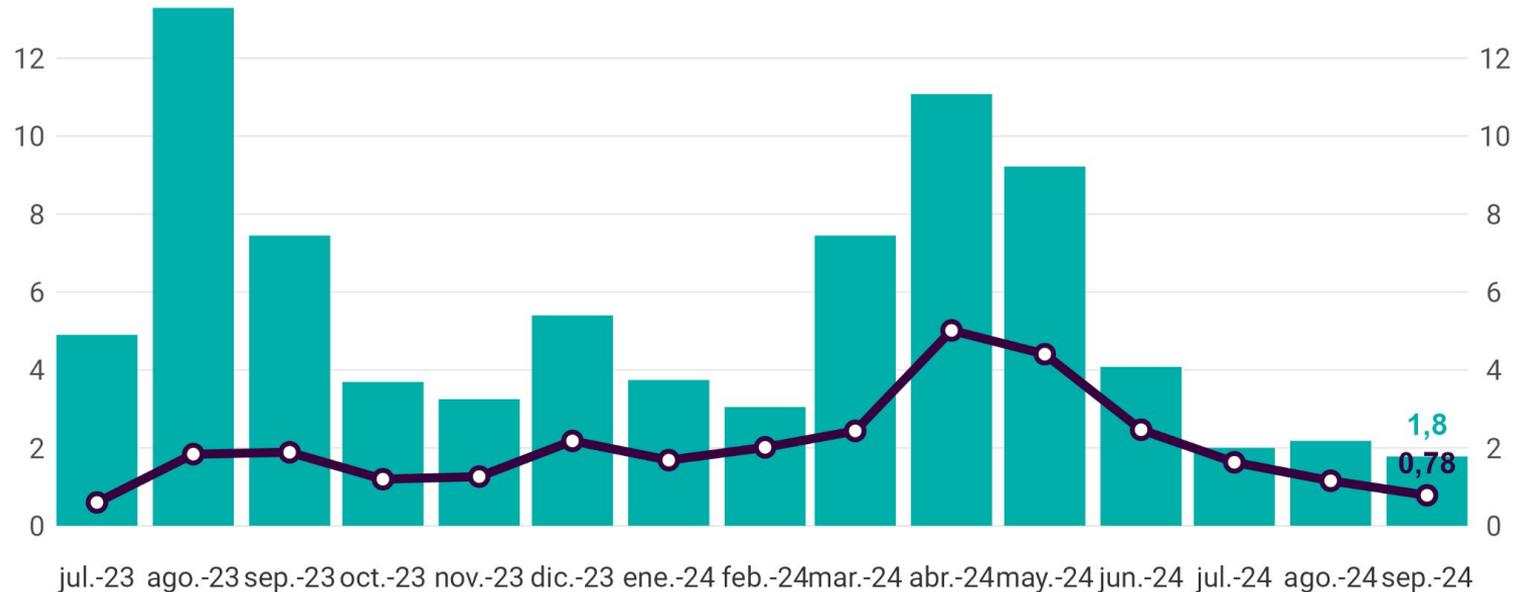
Futuros

MatbaRofex

Futuros de BTC-MtR

Evolución por mes, en bitcoins

Volumen IA promedio



jul.-23 ago.-23 sep.-23 oct.-23 nov.-23 dic.-23 ene.-24 feb.-24 mar.-24 abr.-24 may.-24 jun.-24 jul.-24 ago.-24 sep.-24

Fuente: MtR

Futuros de AL30

Evolución por mes, en contratos

Volumen IA promedio

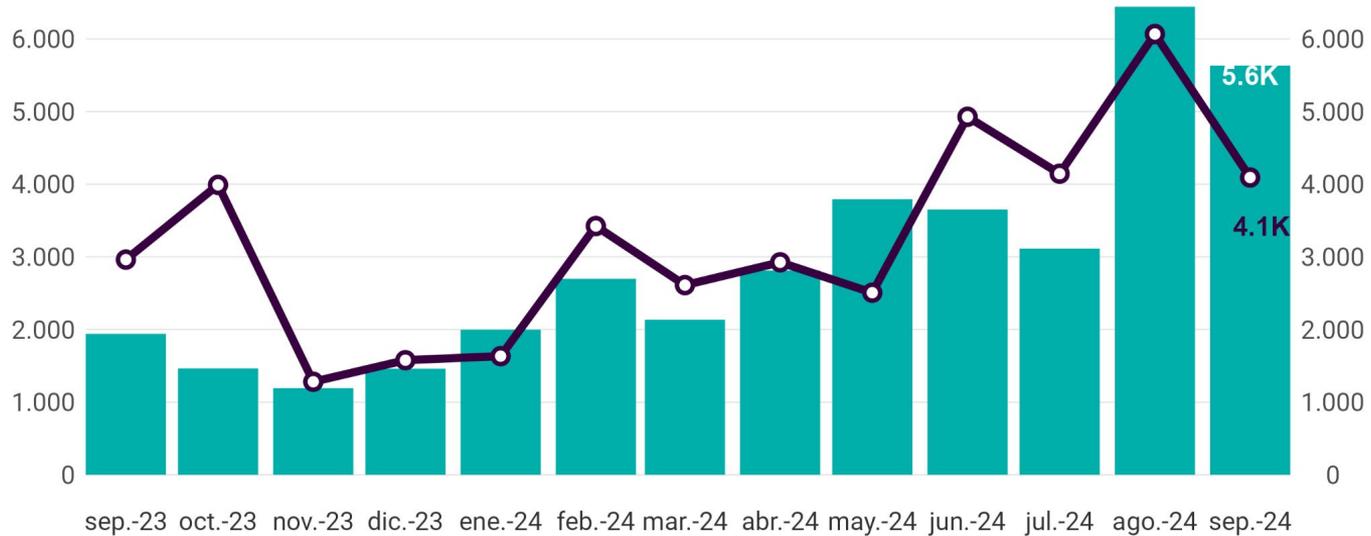


Fuente: MtR

Futuros de Galicia

Evolución de la operatoria, en contratos

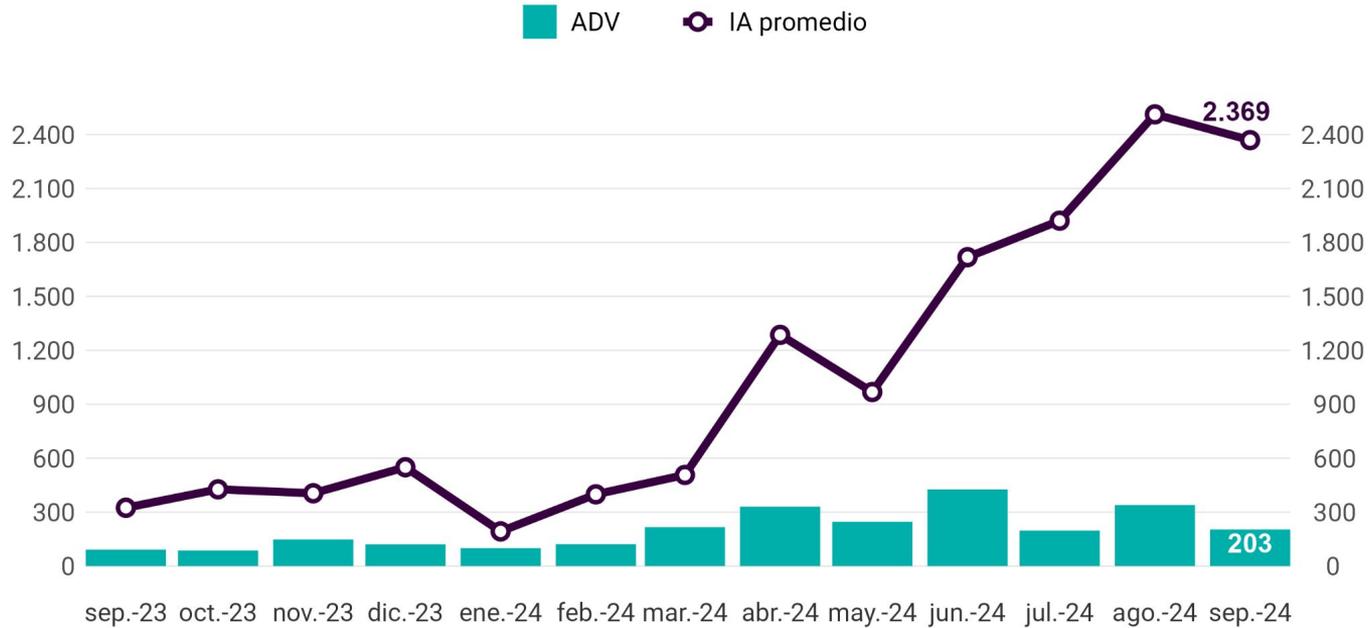
■ ADV ○ IA promedio



Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos

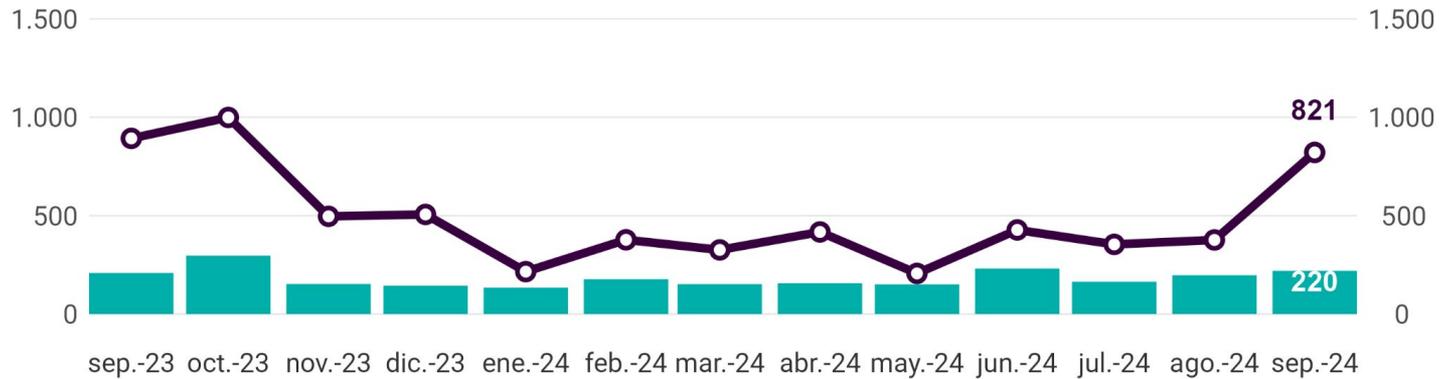


Fuente: MtR

Futuros de YFPD

Evolución de la operatoria, en contratos

■ ADV ○ IA promedio

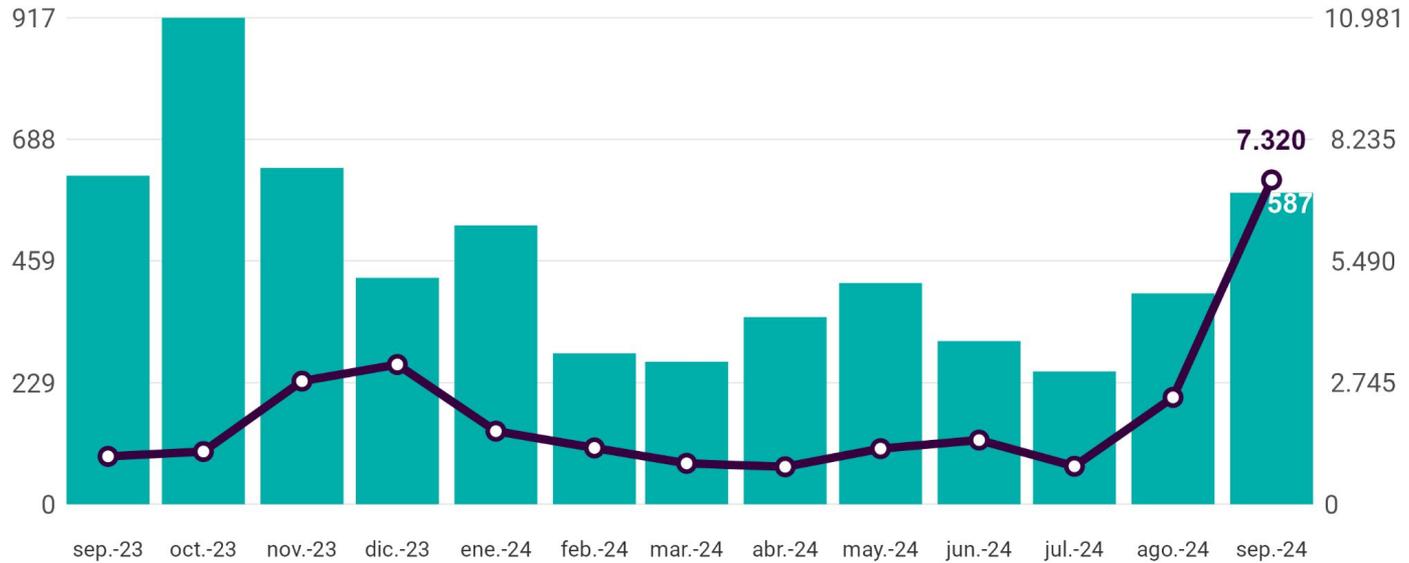


Fuente: MTR

Futuros de Petróleo

Evolución por mes, en contratos

IA promedio (eje der.) ADV, Futuros

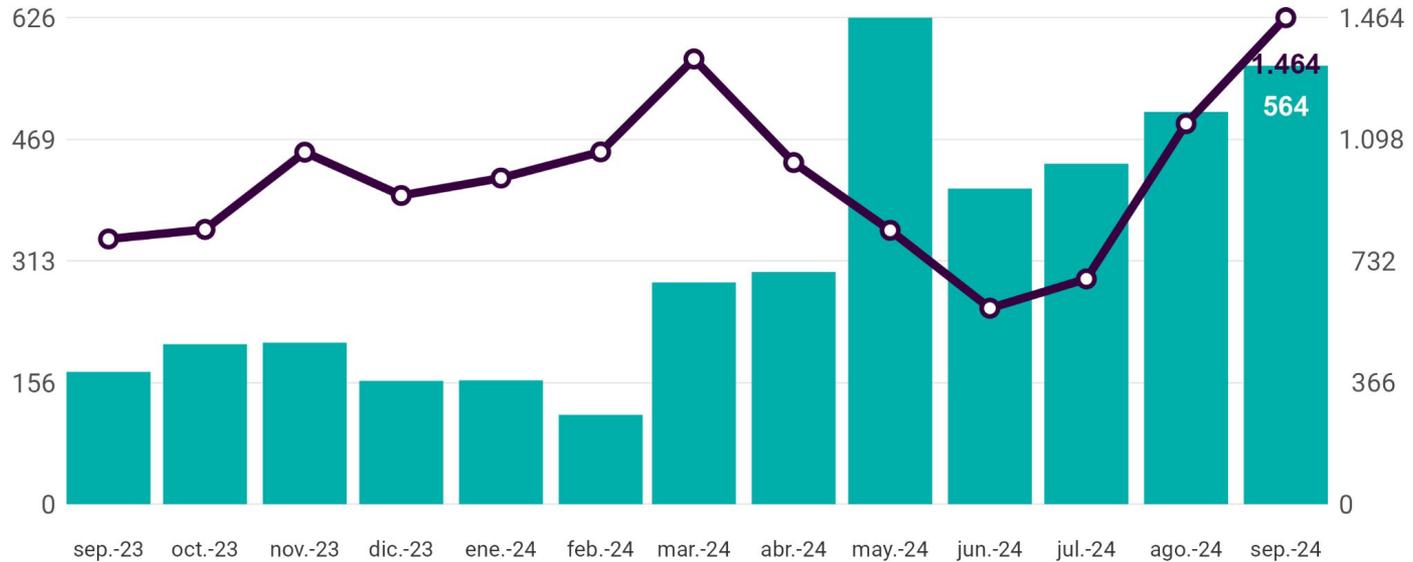


Fuente: MtR

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

Camila Ajler
Responsable

Jacqueline Najjar
Analista

Lucía Madoery
Analista

Aarón Hierrezuelo
Analista