

Matba Rofex

Informe Mensual de Derivados Financieros

Marzo 2024

Highlights del mes

Matba Rofex

- ✓ *El volumen total de Derivados Financieros alcanzó en marzo 12,2 millones de contratos (-9% MoM) y un 30,7% inferior a marzo de 2023, sin considerar la operatoria de futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *El interés abierto promedio diario de marzo 2024, se ubicó en 2 millones de contratos (+16,9% MoM y -32,8% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*
- ✓ *En los primeros 3 meses del 2024, la operatoria de futuros y opciones de todos los productos alcanzó 35,6 millones de contratos, lo que representa una caída del 26,4% respecto al mismo período del 2023.*
- ✓ *En términos notacionales, el volumen agregado del mes fue de 13.180,5 millones de dólares oficiales (-10,7% MoM y -30,8% YoY), sin considerar los futuros de Letras del Tesoro.*

Visión General

Marzo y acumulado 2024: en contratos

MatbaRofex

	Volumen					Interés Abierto Promedio Diario				
	Marzo	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum	Marzo	MoM	YoY	Acum. 2024	Var. acum
Monedas	12,0M	-9,1%	-30,6%	35,0M	-26,1%	2,0M	16,7%	-33,2%	1,6M	-44,5%
Índices Accionarios	131,9K	1,1%	-44,4%	382,0K	-50,6%	17,3K	58,6%	21,2%	10,8K	-23,0%
Acciones Individuales	47,6K	-16,5%	13,6%	153,6K	9,1%	3,4K	-18,0%	72,0%	3,2K	-6,6%
Energía	5,1K	-5,6%	-72,4%	22,1K	-50,8%	921,8	-27,4%	-31,4%	1,3K	6,4%
Metales	5,4K	148,1%	-2,3%	11,1K	-17,7%	1,3K	26,4%	-9,0%	1,1K	-18,1%
Criptomonedas	745,0	144,3%	-	1,4K	-	243,6	21,0%	-	202,7	-
Títulos Públicos	122,0	Inf%	-	122,0	-	8,9	Inf%	-	2,8	-
Letras del Tesoro	-	-	-	0,0	-100,0%	-	-	-	0,0	-100,0%
Subtotal (sin LEDES)	12,2M	-9,0%	-30,7%	35,6M	-26,4%	2,0M	16,9%	-32,8%	1,7M	-44,3%
Total	12,2M	-9,0%	-59,2%	35,6M	-78,8%	2,0M	-85,2%	16,9%	1,7M	-88,0%

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

Marzo 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	13.115,0M	-10,8% ▼	-30,6% ▼	2.157,3M	15,5% ▲	-34,5% ▼
Índices Accionarios	26,6M	4,0% ▲	-34,2% ▼	3,5M	63,4% ▲	44,7% ▲
Acciones Individuales	22,1M	-10,2% ▼	-15,0% ▼	1,8M	-12,4% ▼	-6,8% ▼
Metales	11,8M	164,8% ▲	10,3% ▲	2,9M	34,4% ▲	2,6% ▲
Energía	4,1M	-0,4% ▼	-69,6% ▼	733,2K	-23,9% ▼	-24,3% ▼
Criptomonedas	717,6K	199,3% ▲	N/C	216,0K	44,3% ▲	N/C
Títulos Públicos	83,9K	Inf% ▲	N/C	6,1K	Inf% ▲	N/C
Letras del Tesoro	0,0	0,0%	-100,0% ▼	0,0	0,0%	-100,0% ▼
Subtotal (sin LEDES)	13.180,5M	-10,7% ▼	-30,6% ▼	2.166,4M	15,5% ▲	-34,3% ▼
Total	13.180,5M	-10,7% ▼	-30,8% ▼	2.166,4M	15,5% ▲	-35,3% ▼

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.

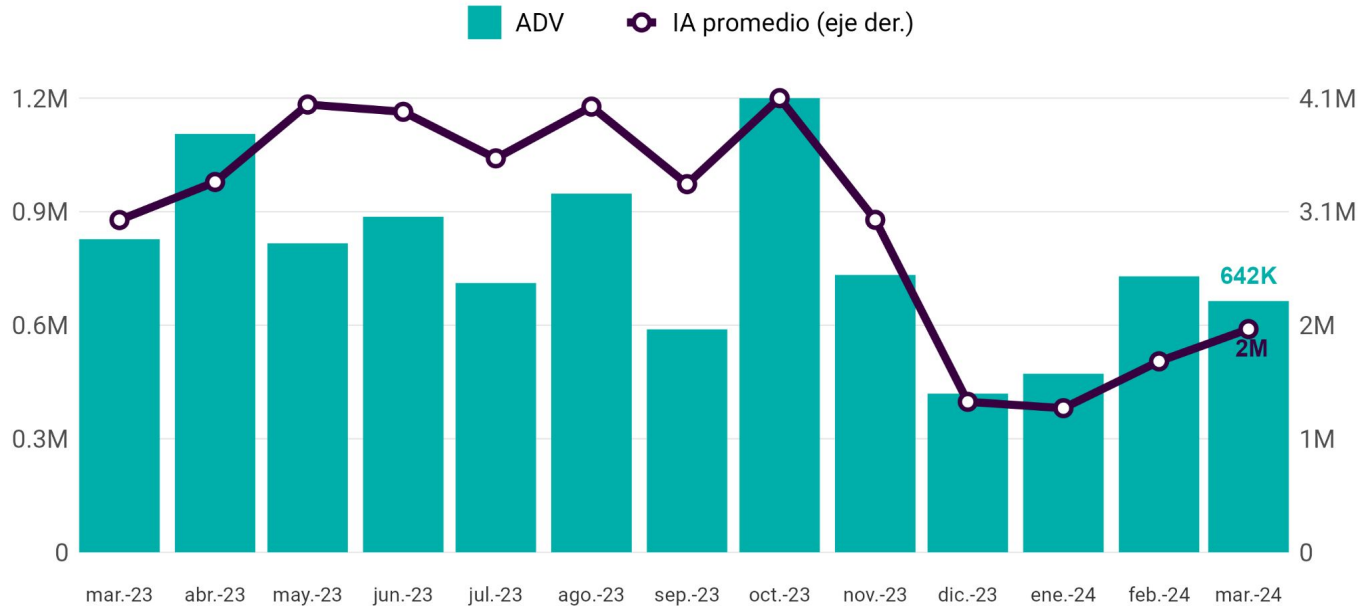
Fuente: MtR

Visión General

Volumen Histórico de FyO

Futuros y Opciones de Derivados Financieros

Evolución por mes en contratos



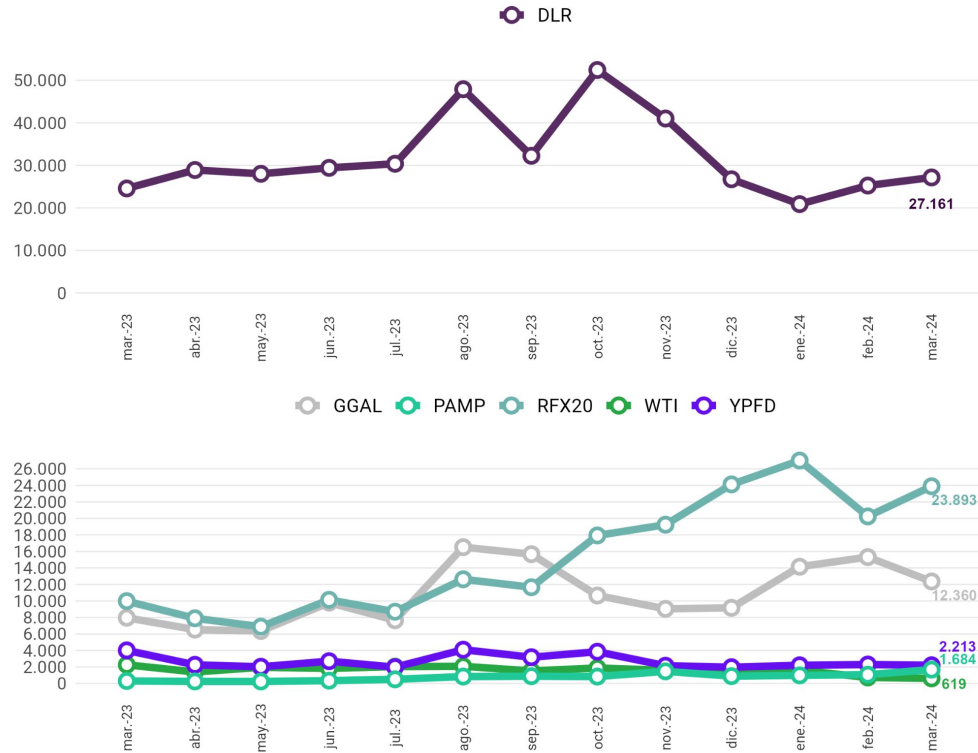
Nota: No se incluye la operatoria de Letras del Tesoro

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

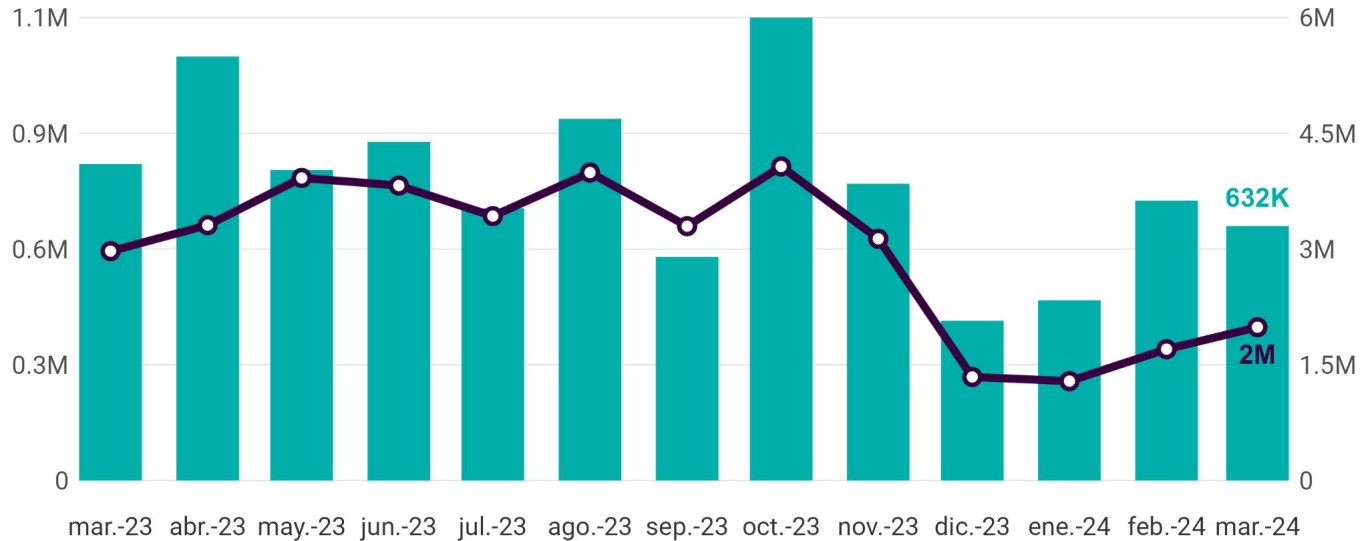


Fuente: Matba Rofex

Futuros y Opciones de Dólar

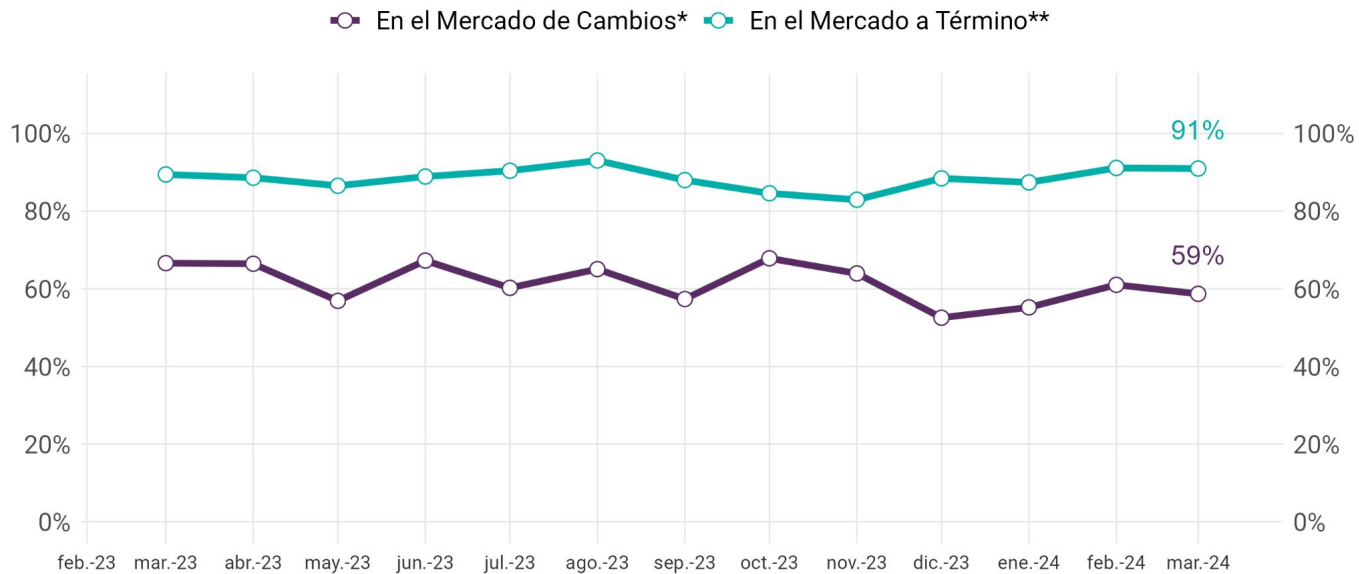
Evolución por mes, en contratos

■ 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

MatbaRofex

Posición	Precio de Ajuste al 27/03			Volumen Mensual		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Men.\$	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%	Contratos	Var.Men.%
DLR032024	857,42	-23,08	-2,6% ▼	5.324.217	75% ▲	0	-100% ▼
DLR042024	892,00	-50,00	-5,3% ▼	3.918.058	42% ▲	1.324.467	94% ▲
DLR052024	940,00	-65,00	-6,5% ▼	1.260.822	2% ▲	209.178	91% ▲
DLR062024	994,00	-87,00	-8,0% ▼	875.815	6% ▲	128.493	144% ▲
DLR072024	1.054,00	-121,00	-10,3% ▼	461.749	224% ▲	65.755	62% ▲
DLR082024	1.105,00	-155,00	-12,3% ▼	84.200	837% ▲	22.942	446% ▲
DLR092024	1.160,00	-190,00	-14,1% ▼	20.193	735% ▲	12.349	522% ▲
DLR102024	1.205,00	-225,00	-15,7% ▼	3.998	411% ▲	1.492	21% ▲
DLR112024	1.251,00	-269,00	-17,7% ▼	8.242	735% ▲	3.439	6% ▲
DLR122024	1.306,00	-299,00	-18,6% ▼	37.518	-23% ▼	31.237	9% ▲
DLR012025	1.365,00	-330,00	-19,5% ▼	2.772	421% ▲	2.273	591% ▲
PROMEDIO/TOTAL	N/C	-164,92	-11,9% ▼	11.997.584	-9% ▼	1.801.625	4% ▲

Fuente: Mtr

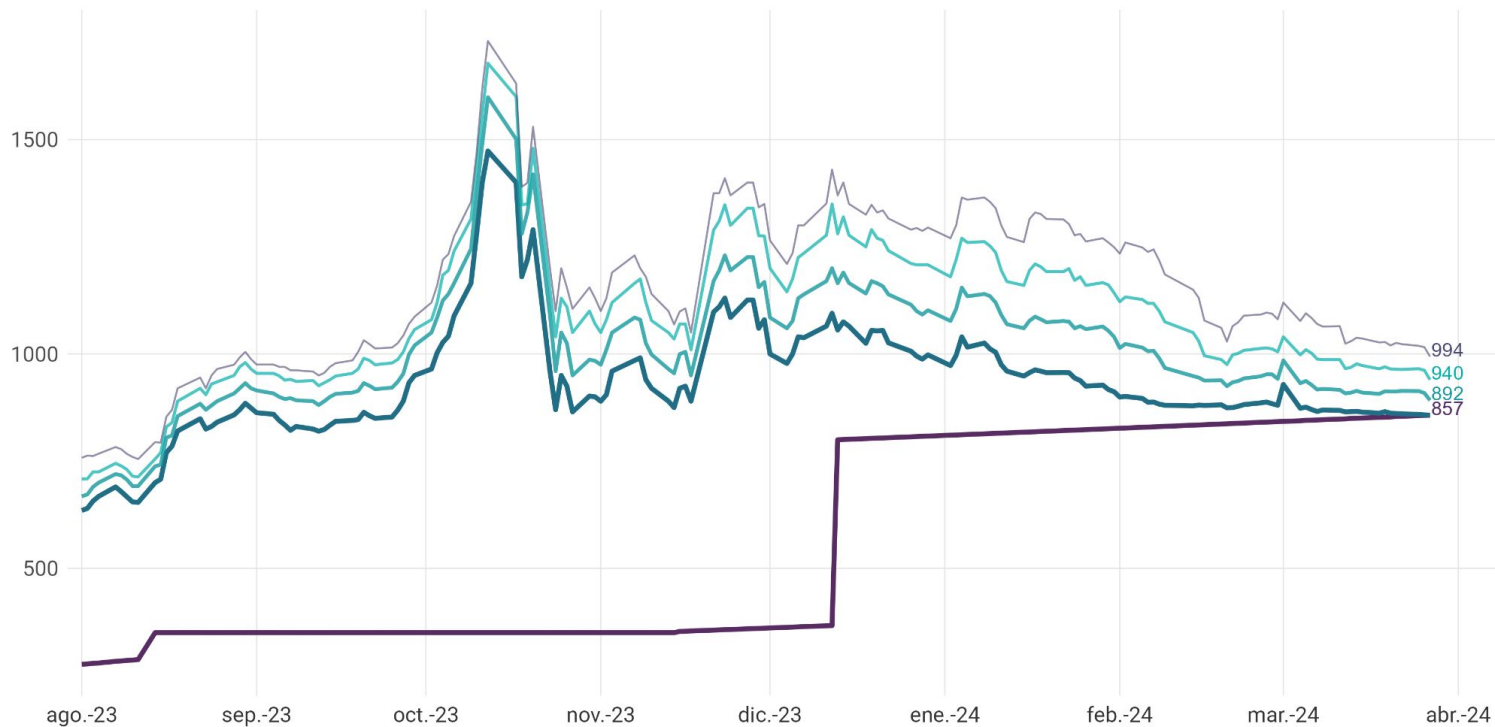
Dólar: Cotizaciones

Futuros

Cotizaciones de Futuros de Dólar

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

— Spot — DLR032024 — DLR042024 — DLR052024 — DLR062024

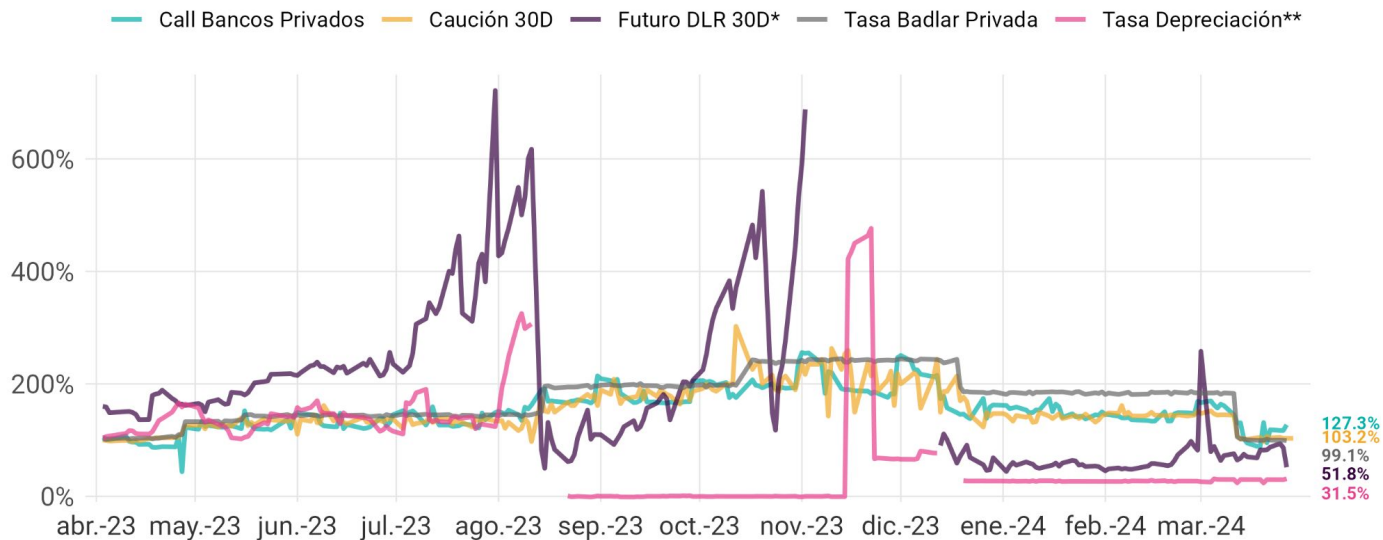


Fuente: Mtr

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

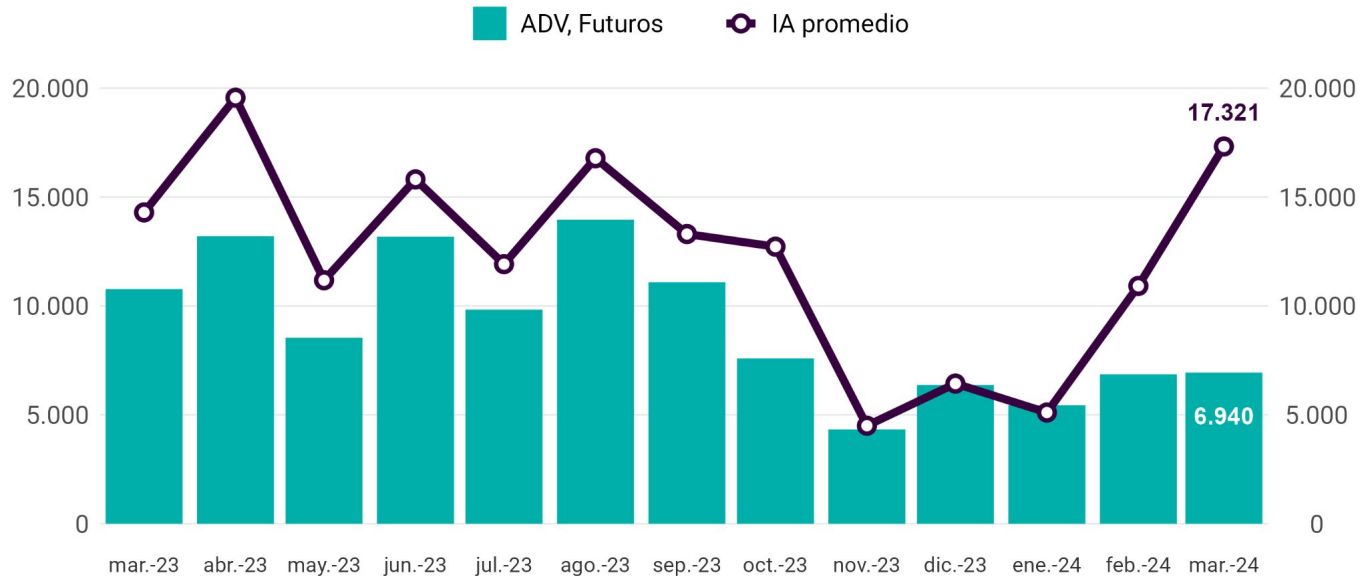
RFX20: Operatoria

Futuros y Opciones

MatbaRofex

Futuros y Opciones de RFX20

Evolución por mes, en contratos



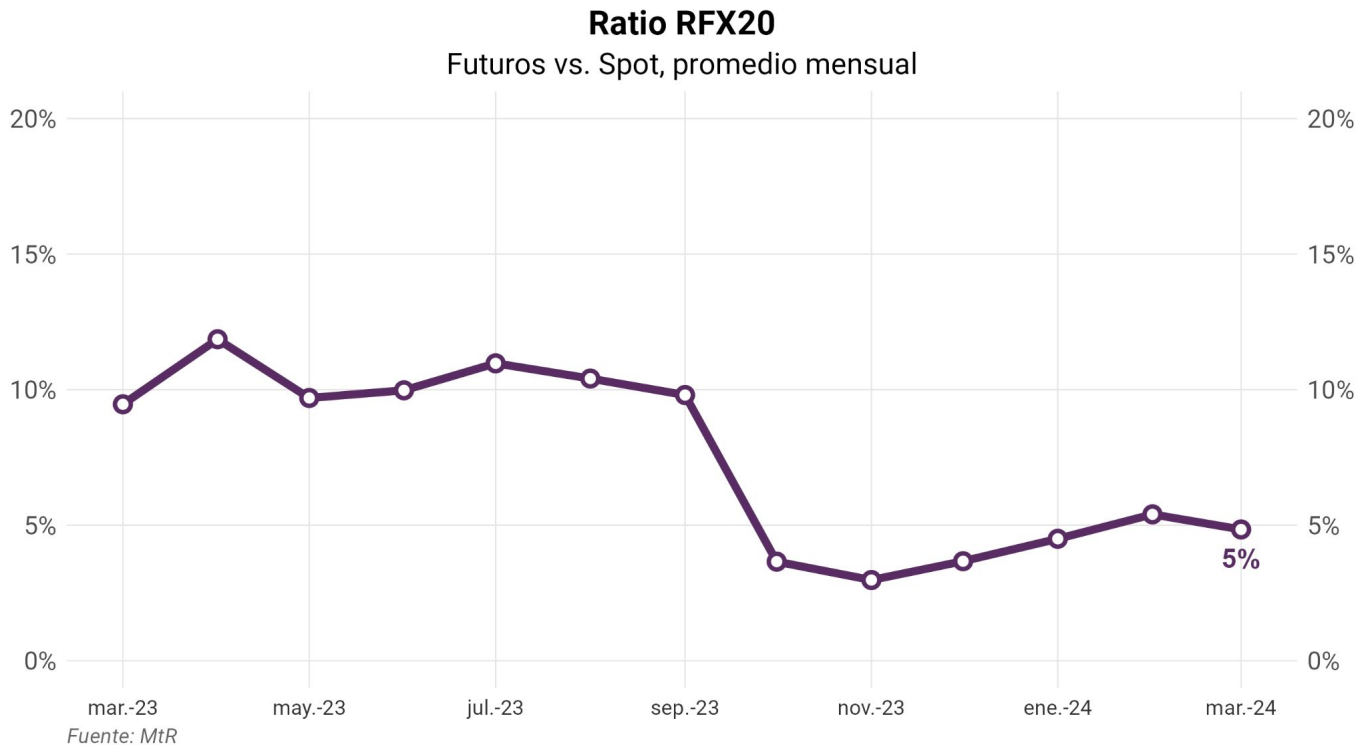
Fuente: MtR

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

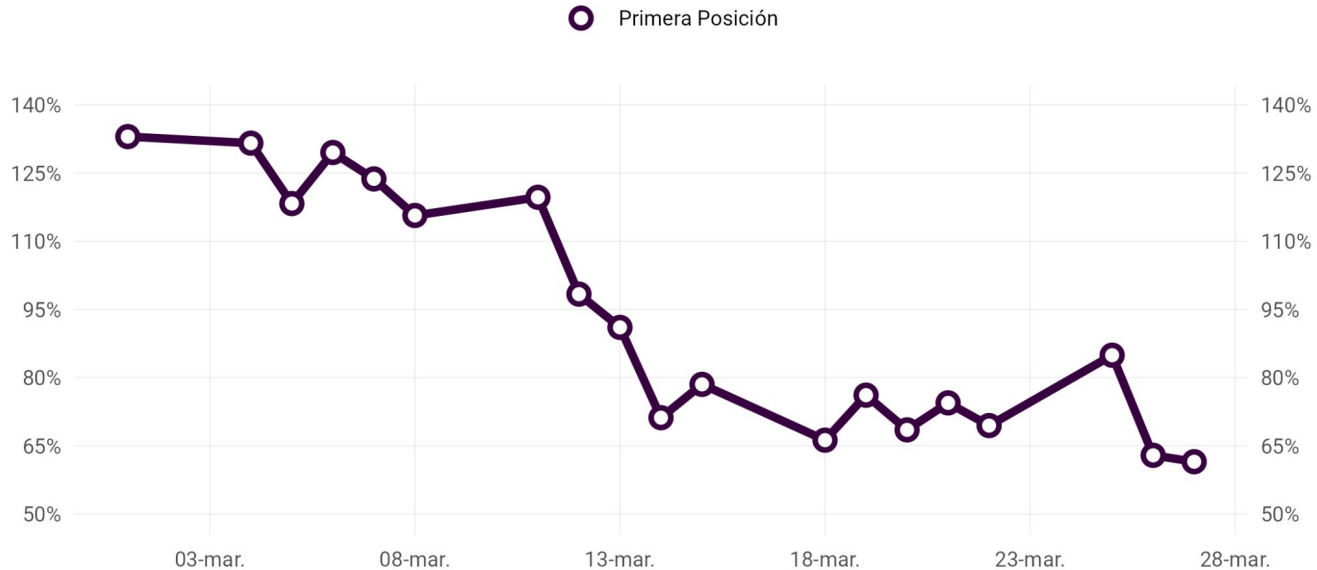


RFX20: Tasas implícitas

Futuros

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

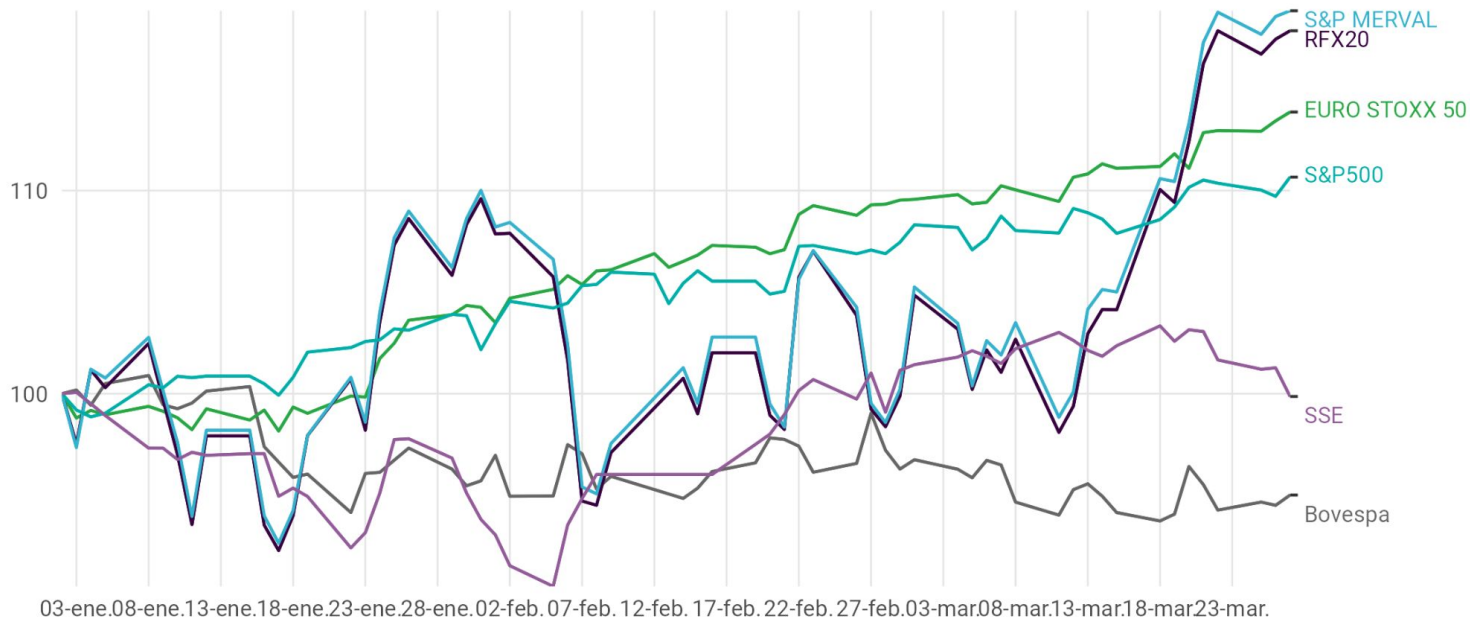
TNA en base a precios de ajuste de cada día y el cierre del spot del último mes



Fuente: Matba Rofex

Evolución de Índices Accionarios Seleccionados

Medido en Dólares*, base 100 desde inicio del año

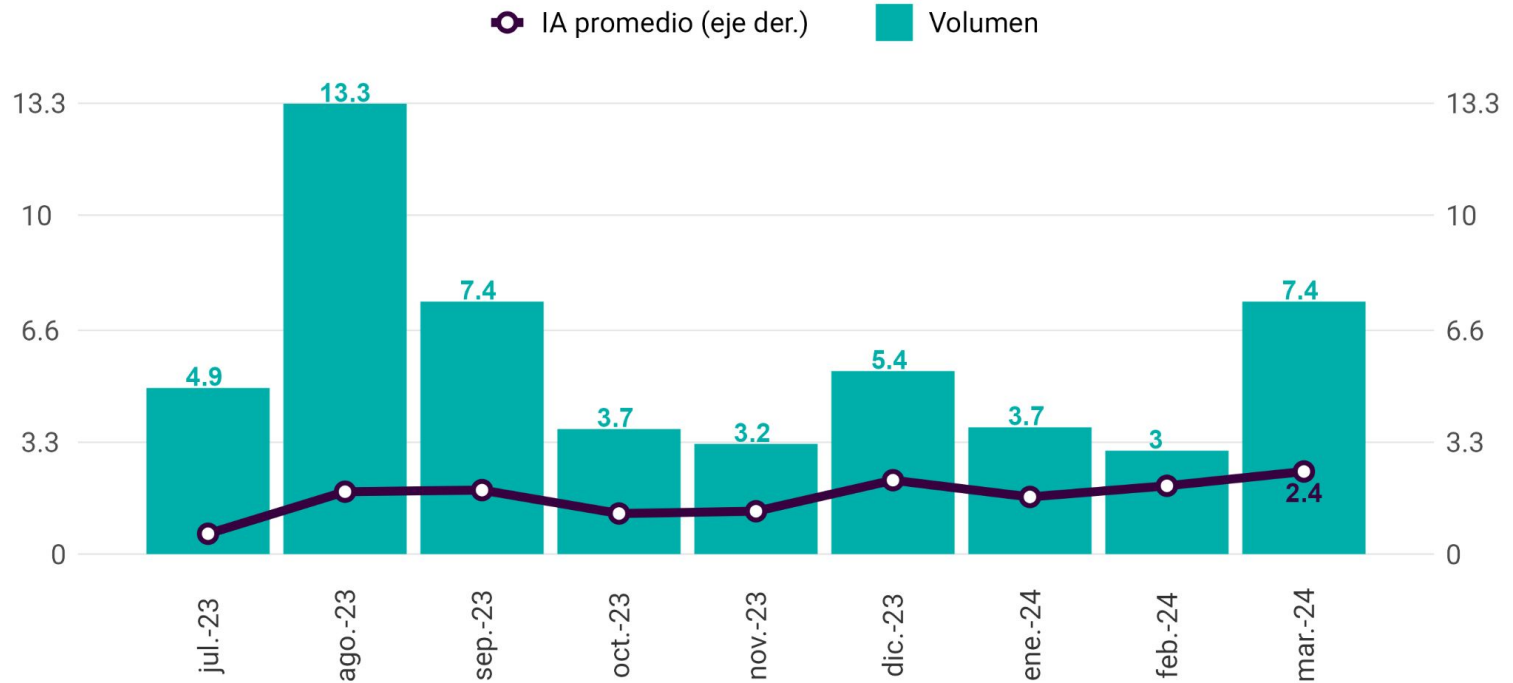


Fuente: MtR y Reuters

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

Futuros de BTC-MtR

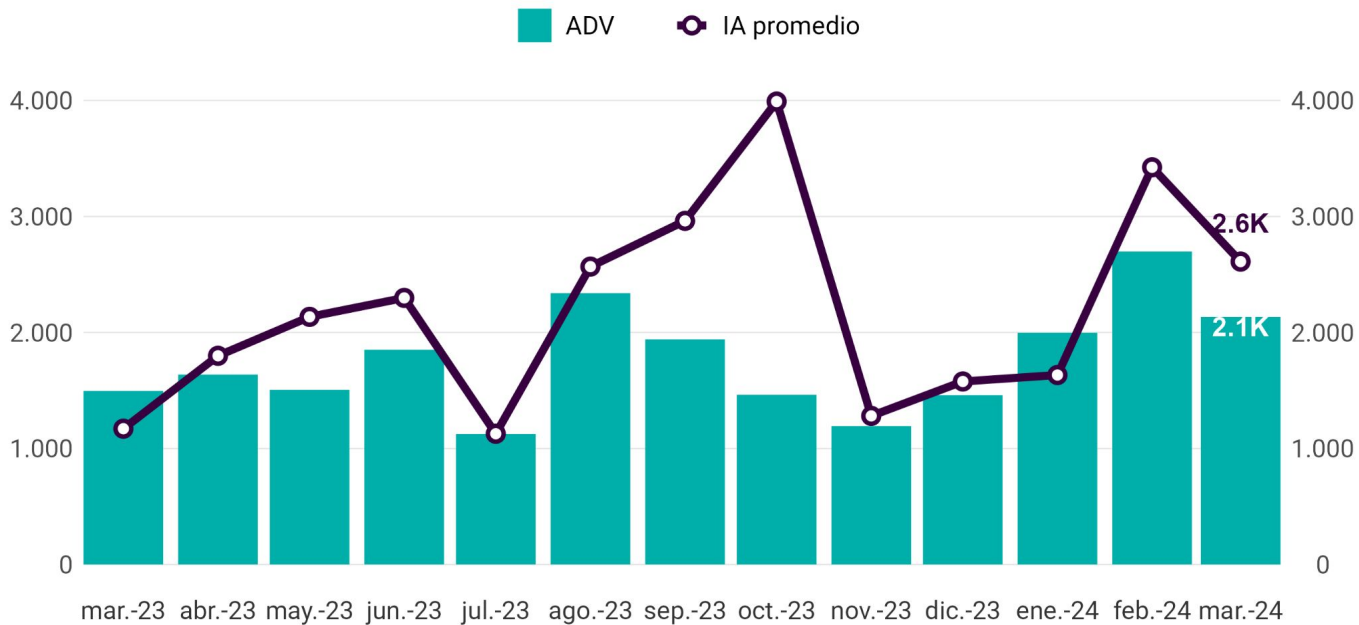
Evolución por mes, en bitcoins



Fuente: MtR

Futuros de Galicia

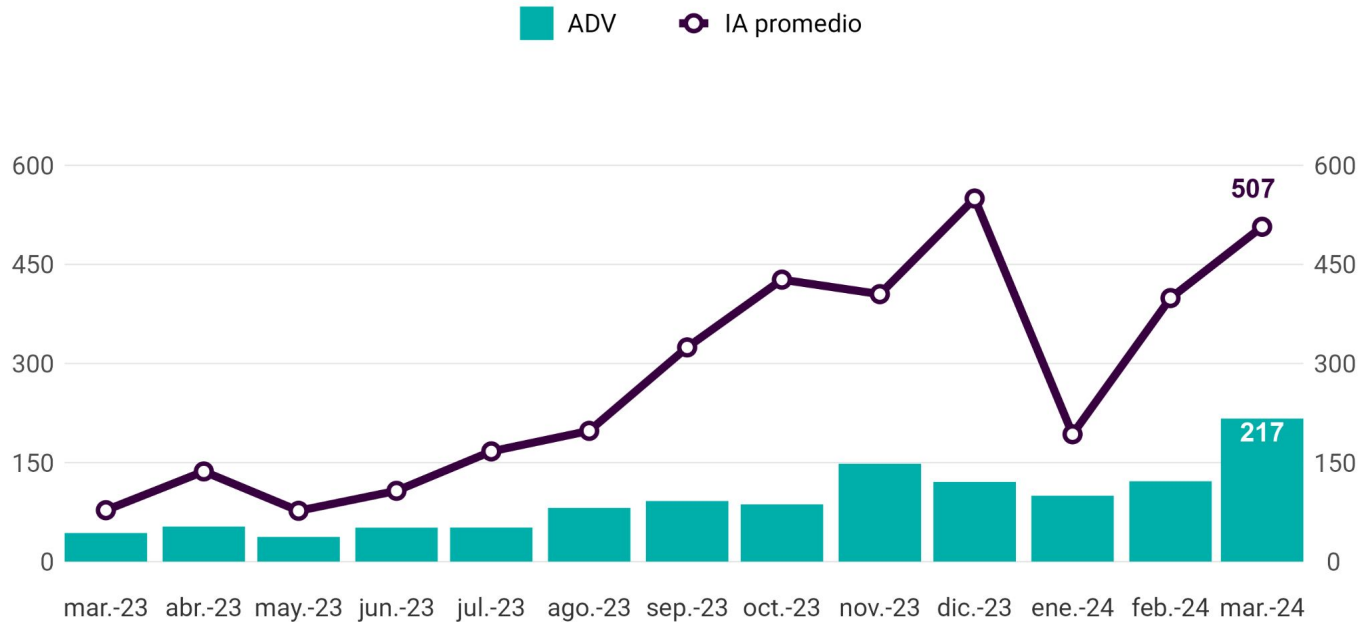
Evolución de la operatoria, en contratos



Fuente: Mtr

Futuros de Pampa Energía

Evolución de la operatoria, en contratos

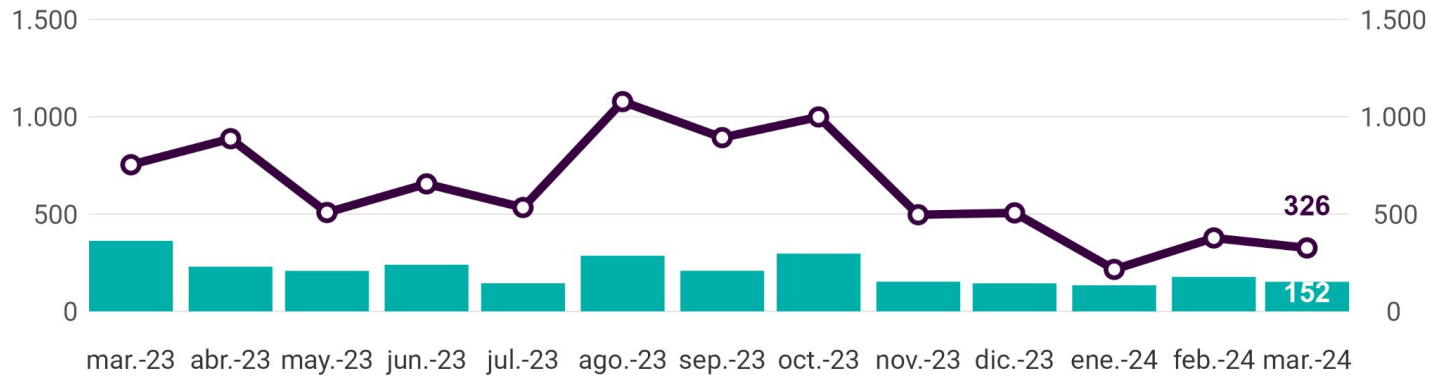


Fuente: MtR

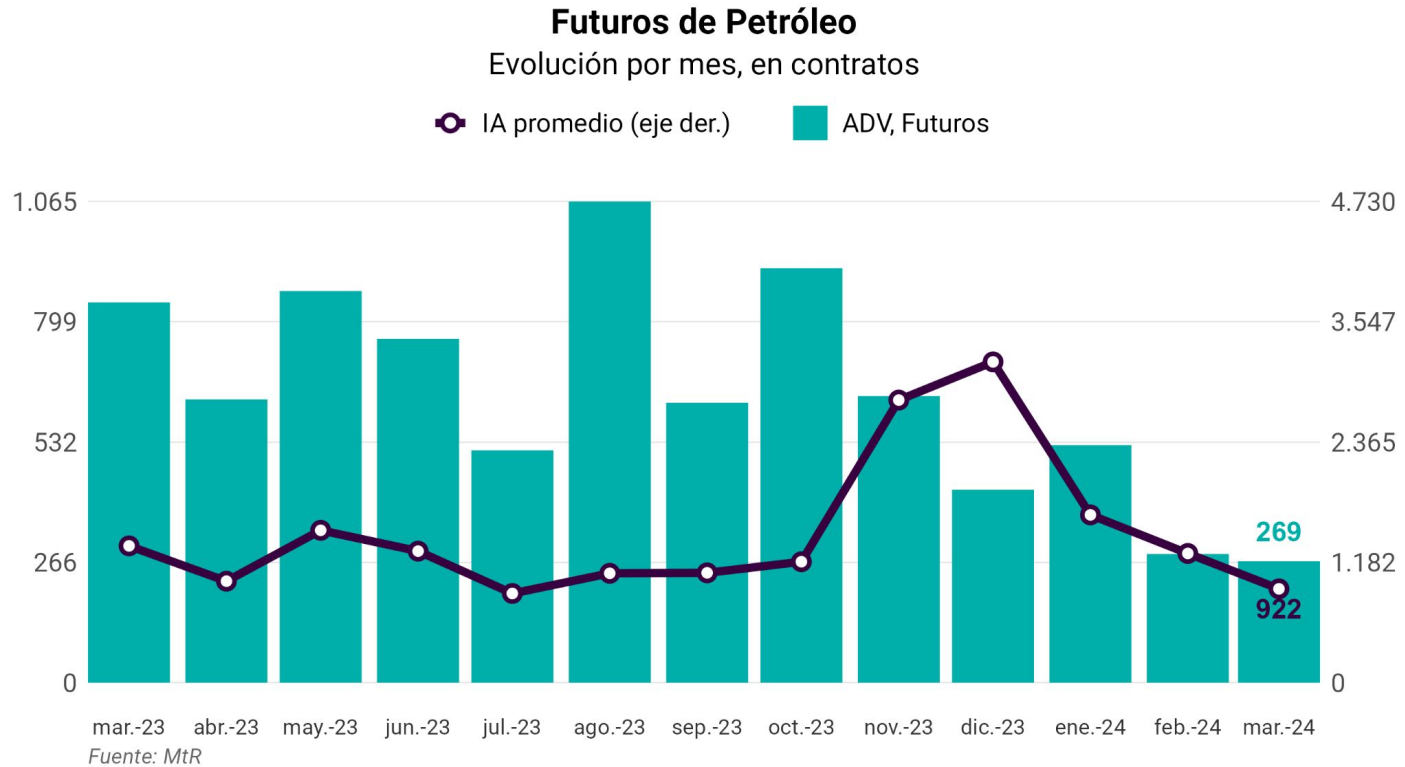
Futuros de YPFD

Evolución de la operatoria, en contratos

■ ADV ○ IA promedio



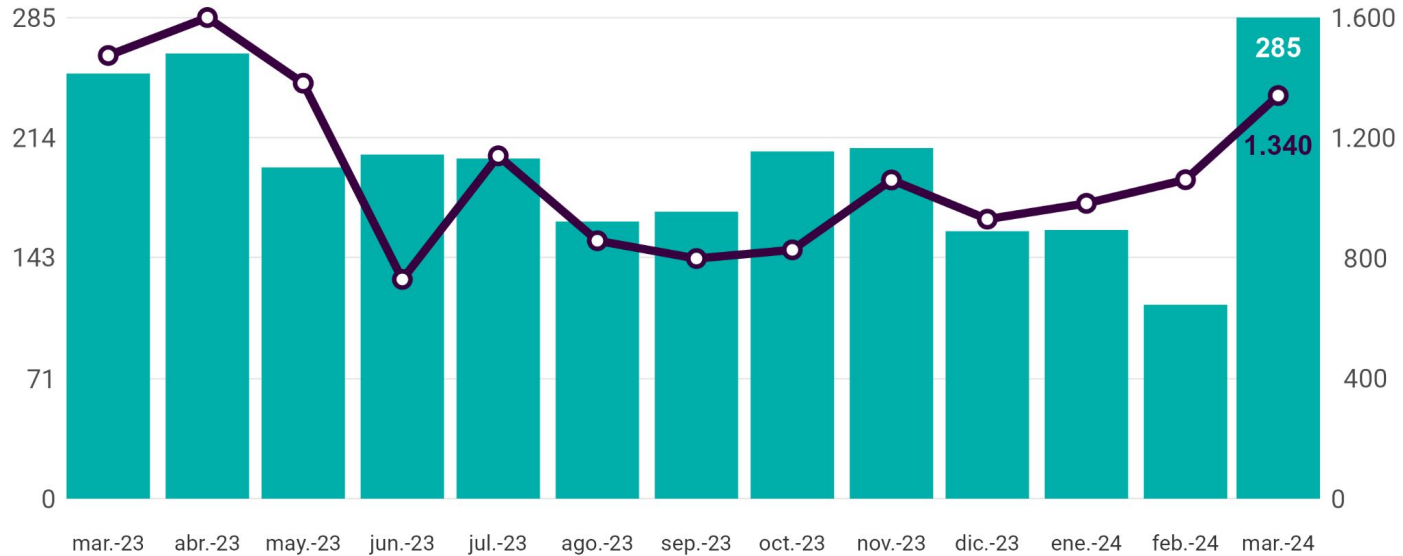
Fuente: MTR



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