

Síntesis semanal Matba Rofex en 5 puntos 3 al 10 de enero 2020

Síntesis Semanal Matba Rofex en 5 puntos

6 al 10 de enero del 2020

1. Resumen de Operatoria de Futuros y Opciones

El volumen promedio diario (ADV) de los futuros y opciones (FyO) negociados en la semana alcanzó los 213.593 contratos, un 91% superior que la operatoria promedio de la semana anterior, en tanto que el ADV del año cayó 69% en la comparación interanual.

En el siguiente cuadro se puede apreciar el ADV semanal, una comparación con la semana anterior y los acumulados anuales:

F&O ¹	ADV ² Semanal	Var % Semanal	ADV YTD 2020	ADV YTD 2019	Var % YTD
División Agropecuaria					
Soja	1.982	▼ -25%	2.279	2.052	▲ 11%
Trigo	568	▼ -35%	683	896	▼ -24%
Maiz	882	▲ 76%	797	382	▲ 109%
Ganado	1		1	0	
División Financiera					
Dólar	191.827	▲ 102%	153.229	548.572	▼ -72%
RFX20	12.783	▲ 28%	11.663	9.424	▲ 24%
Petróleo WTI	3.729	▲ 95%	3.300	1.276	▲ 159%
Oro	781	▲ 65%	715	208	▲ 244%
Bonos	116		116	168	▼ -31%
Galicia	924	▲ 138%	757	154	▲ 393%
TOTAL	213.593	▲ 91%	173.540	563.130	▼ -69%

¹ Medido en Contratos

² ADV: Average Daily Volume

El promedio del Interés Abierto (IA) -contratos pendientes de cancelación- de todos los FyO se ubicó en 908.163 contratos, un 6% superior al nivel alcanzado la semana pasada. Por su parte, el IA promedio del año es un 69% inferior al mismo guarismo del año anterior.

F&O ¹	IA ² Semanal	Var % Semanal	IA YTD 2020	IA YTD 2019	Var % YTD
División Agropecuaria					
Soja	38.463	▲ 2%	38.302	34.546	▲ 11%
Trigo	9.798	▼ -1%	9.798	10.148	▼ -3%
Maiz	32.478	▲ 1%	32.360	7.782	▲ 316%
Ganado	5		5	29	▼ -83%
División Financiera					
Dólar	818.596	▲ 6%	806.481	2.862.288	▼ -72%
RFX20	3.088	▲ 101%	2.745	2.234	▲ 23%
Petróleo WTI	2.654	▼ -18%	2.792	4.510	▼ -38%
Oro	2.194	▲ 34%	2.037	7.394	▼ -72%
Bonos	60		60	102	▼ -41%
Galicia	827	▲ 351%	659	76	▲ 767%
TOTAL	908.163	▲ 6%	895.239	2.929.109	▼ -69%

¹ Medido en Contratos

² IA: Interés Abierto

2. Futuros de Dólar

La cotización del dólar norteamericano en el mercado mayorista (rueda CAM1 del MAE) se mantuvo prácticamente inalterada en la comparación semanal, cerrando en \$59,82 por dólar (vs. \$ 59,81 el 3/1). Sin embargo, el nivel de operaciones *spot* disminuyó un 24% con respecto al promedio de la semana anterior, registrando un ADV de US\$ 212 millones.

Por su parte, la brecha entre la cotización del Dólar MEP y el dólar mayorista aumentó 432 puntos básicos hasta 30,5% el viernes. En tanto que la brecha medida contra el dólar CCL avanzó 1.178 puntos básicos en la semana, hasta 33,6%.

En último término, el volumen promedio operado en el mercado de futuros de dólar aumentó un 102% respecto a la semana anterior alcanzando un ADV de 192 mil contratos. Respecto a las cotizaciones, las mismas cayeron en promedio un 2,2%.

Futuros de Dólar al 10/01/2020
Evolución Semanal por Posición, Precio, Volumen e Interés Abierto.

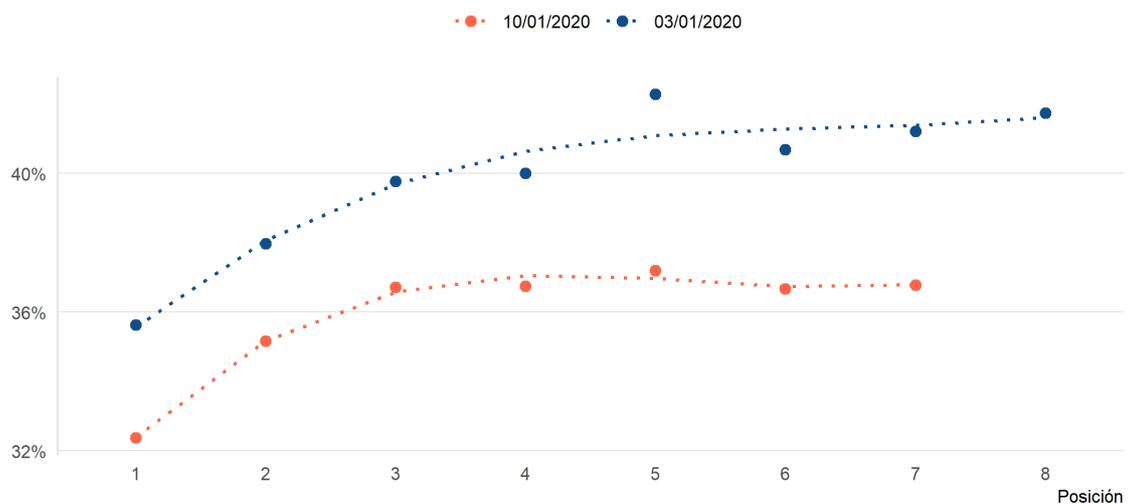
POSICIÓN	Último Ajuste			Volumen Semanal		IA al Cierre	
	Ajuste	Var. Sem.\$	Var. Sem.%	Contratos	Var. Sem.%	Contratos	Var. Sem.%
DLR012020	60,93	▼ -0,520	▼ -0,8%	339.131	▲ 89,9%	323.310	▼ -11,6%
DLR022020	62,64	▼ -0,660	▼ -1,0%	203.655	▲ 523,8%	183.603	▲ 29,2%
DLR032020	64,69	▼ -0,860	▼ -1,3%	173.217	▲ 387,7%	112.406	▲ 11,2%
DLR042020	66,50	▼ -1,050	▼ -1,6%	127.614	▲ 804,4%	67.179	▲ 7,3%
DLR052020	68,35	▼ -1,650	▼ -2,4%	78.293	▲ 2.953,5%	94.720	▲ 4,0%
DLR062020	70,15	▼ -1,600	▼ -2,2%	15.019	▲ 14.624,5%	8.305	▼ -4,5%
DLR072020	72,05	▼ -1,950	▼ -2,6%	14.222	▲ 1.308,1%	10.391	▲ 84,3%
DLR082020	73,65	▼ -2,650	▼ -3,5%	7.006	▲ 179,7%	6.579	▲ 61,1%
DLR092020	75,60	▼ -3,150	▼ -4,0%	64	▲ Inf	1.547	▼ -3,0%
PROMEDIO/TOTAL		▼ -1,566	▼ -2,2%	958.221	▲ 258,8%	808.040	▲ 3,2%

Fuente: Matba Rofex

Al finalizar la semana, las tasas implícitas de dólar cayeron en promedio 370 puntos básicos, promediando 35,95% para las posiciones que se muestran a continuación. En particular, la primera posición disminuyó 326 puntos hasta alcanzar 32,4%.

Estructura Temporal de Tasas Implícitas Dólar ROFEX

TNA, en base a precios de ajuste de cada día de posiciones con volumen y rueda CAM1 del MAE



Fuente: Matba Rofex y Reuters

3. Futuros y Opciones de Renta Fija y Renta Variable Índices Accionarios

En la semana, el contexto internacional estuvo marcado por una calma en las tensiones geopolíticas entre Estados Unidos y Medio Oriente y por la aprobación del Brexit que se concretará el último día del mes. En este contexto, los principales índices accionarios mundiales cerraron al alza: tanto el S&P500 como el Nasdaq alcanzaron máximos históricos el jueves (+1% y +2% respectivamente) y el DAX aumentó 2%.

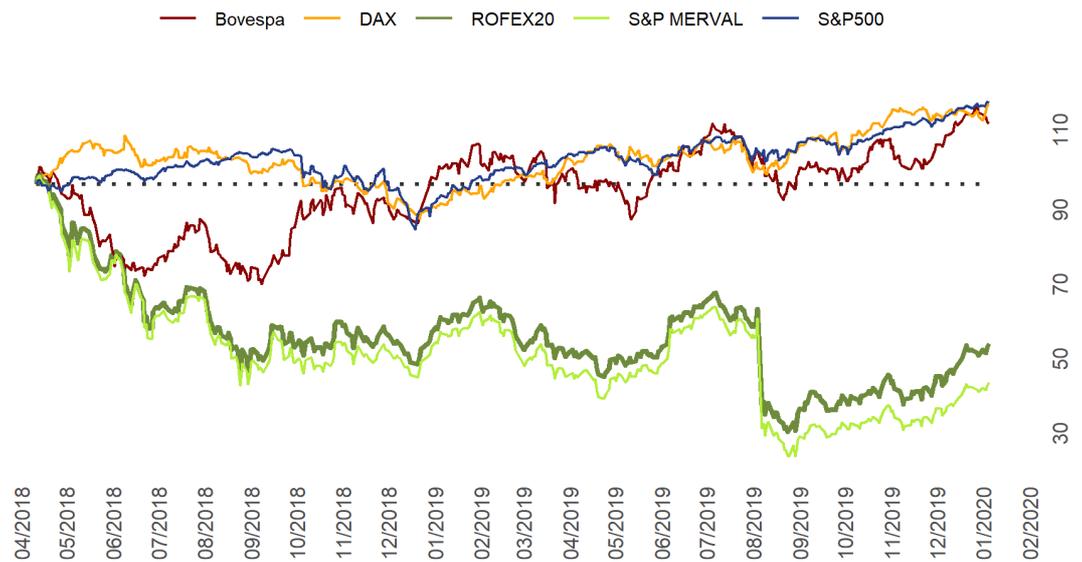
En el plano local, el índice de acciones RFX20 avanzó un 6% tanto medido en pesos hasta los \$

58.671 (equivalentes a US\$ 984).

En el siguiente gráfico se analiza la evolución relativa del índice RFX20 respecto a los principales índices accionarios mundiales:

Principales Índices Accionarios Mundiales

Medido en Dólares, base 100 desde inicio del RFX20

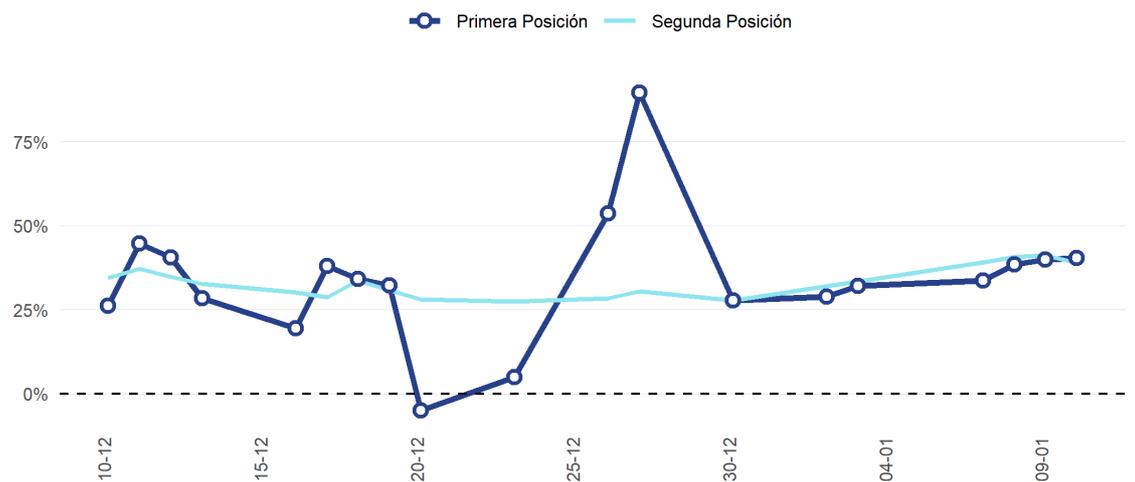


Fuente: Matba Rofex y Reuters

Por su parte, las tasas implícitas de la primera y segunda posición del futuro del índice finalizaron el viernes en 40,3% (vs. 32,9% la semana anterior) y 38,9% respectivamente.

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

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

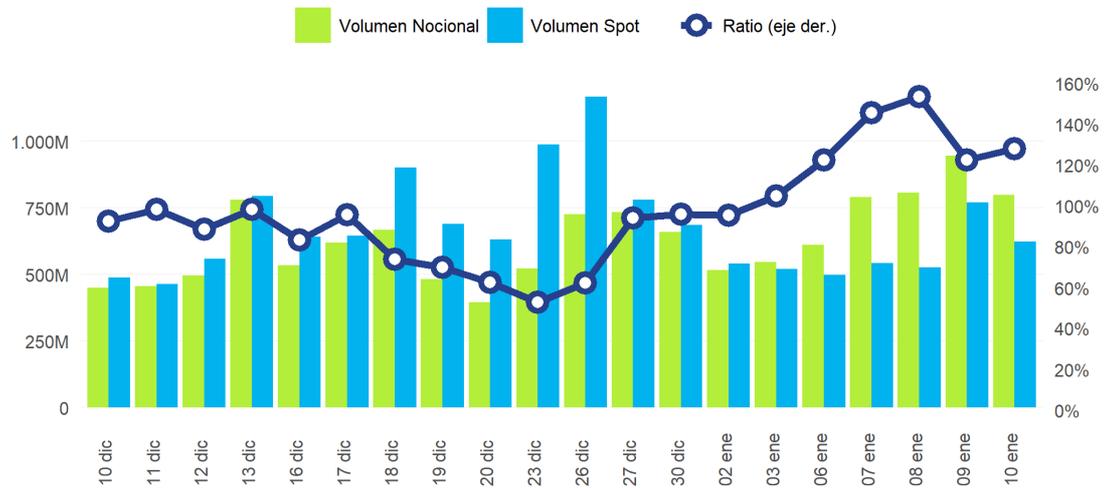


Fuente: Matba Rofex

El ratio del volumen operado en derivados de RFX20 sobre el volumen negociado en las acciones constituyentes del índice en el mercado de contado finalizó la semana en 128% (vs. 104% de la semana anterior).

Ratio Volumen Nacional sobre Spot del Índice RFX20

Último mes



Fuente: Matba Rofex y Reuters

Acciones Individuales

Respecto a la operatoria sobre la acción individual GGAL, en la semana se negociaron en promedio 924 contratos por día, un 138% superior a la semana anterior, en tanto que el ADV del año avanzó un 393% en la comparación interanual. En particular, el ratio promedio de lo operado en la semana en la plaza local (spot + futuro) con respecto al volumen del ADR fue del 19,3% (vs. 10,7% la semana previa).

Títulos Públicos

Durante una semana, se operaron en promedio 116 contratos de futuros de Títulos Públicos (vs. ninguno la semana anterior). En lo que respecta a los contratos pendientes de cancelación, el promedio semanal se ubicó en 60 contratos.

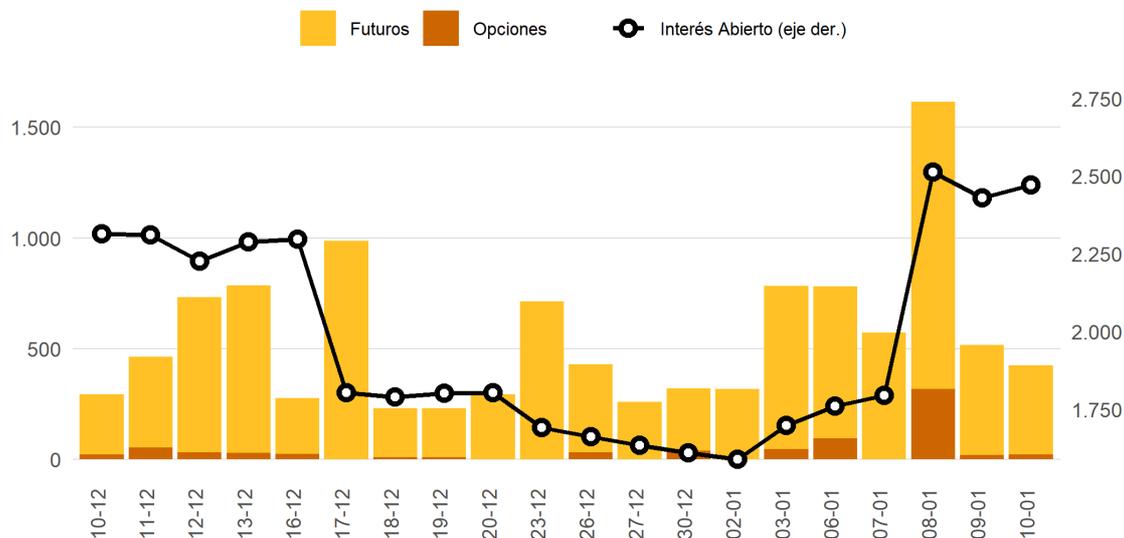
En la semana, la tasa de interés de Leliq disminuyó 3 puntos porcentuales hasta 52%, coincidiendo con el nuevo límite inferior que dispuso la autoridad monetaria el 9/1.

4. Futuros de Oro y Petróleo

En la semana la operatoria de derivados de Oro mostró un volumen promedio diario de 781 contratos (+65% semanal), en tanto que la operatoria de Petróleo WTI avanzó 95% con respecto a la semana anterior promediando 3.729 contratos.

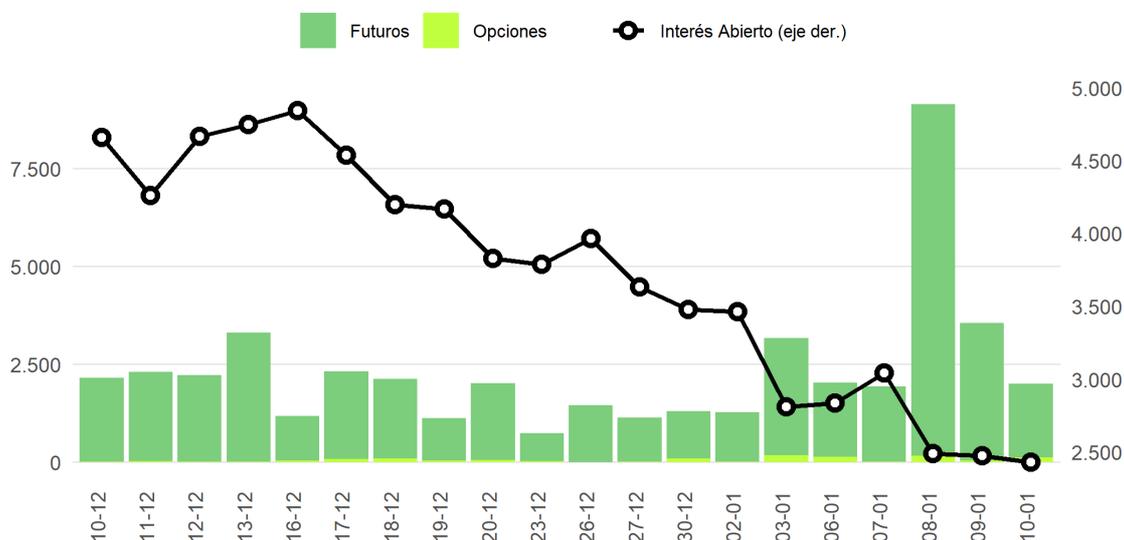
Volumen Operado de Futuros y Opciones de Oro

Evolución en contratos



Volumen Operado de Futuros y Opciones de Petróleo WTI

Evolución en contratos



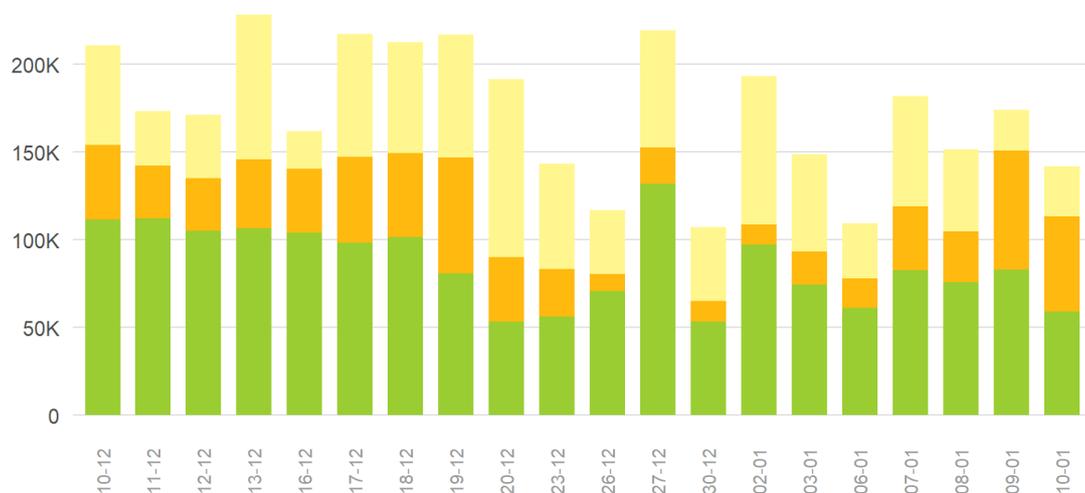
5. Futuros y Opciones Agropecuarias

El ADV de futuros y opciones agrícolas alcanzó las 151.794 toneladas, un 1,45% superior a la operatoria promedio de la semana anterior. En la semana, se destaca el importante aumento en la operatoria de Maíz que alcanzó un promedio semanal de 40.989 toneladas (+192% con respecto a la semana anterior).

Volumen Futuros y Opciones Agropecuarias

Evolución en toneladas

Trigo Maiz Soja



Fuente: Matba Rofex

Eventos de esta semana				
Lunes 13	Martes 14	Miércoles 15 - Vencimiento WTI - Publicación IPC (INDEC)	Jueves 16	Viernes 17

Seguinos:



Miembros De:



Datos De Contacto:

📍 Rosario: Paraguay 777 - Piso 15 - S2000CVO

📍 Capital Federal: Maipú 1300 - Piso 17 - C1006ACT

☎ Tel. Ros.: +54 341 530 2900
Fax: +54 341 530 2906