

Síntesis semanal Matba Rofex en 5 puntos 13 al 17 de enero 2020

Síntesis Semanal Matba Rofex en 5 puntos

13 al 17 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 325.724 contratos, un 52% superior que la operatoria promedio de la semana anterior, en tanto que el ADV del año cayó 60% 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	2.227	▲ 12%	2.257	1.776	▲ 27%
Trigo	672	▲ 18%	678	720	▼ -6%
Maiz	1.300	▲ 47%	1.006	498	▲ 102%
Ganado	0	▼ -100%	0	2	▼ -68%
División Financiera					
Dólar	304.819	▲ 59%	216.392	578.642	▼ -63%
RFX20	13.098	▲ 2%	12.261	9.323	▲ 32%
Petróleo WTI	2.073	▼ -44%	2.789	1.400	▲ 99%
Oro	697	▼ -11%	707	251	▲ 182%
Bonos	112	▼ -3%	114	227	▼ -50%
Galicia	726	▼ -21%	744	285	▲ 161%
TOTAL	325.724	▲ 52%	236.950	593.125	▼ -60%

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 962.691 contratos, un 6% superior al nivel alcanzado la semana pasada. Por su parte, el IA promedio del año es un 71% 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	37.938	▼ -1%	38.150	35.057	▲ 9%
Trigo	9.630	▼ -2%	9.728	10.405	▼ -7%
Maiz	32.797	▲ 1%	32.542	7.960	▲ 309%
Ganado	5	■ 0%	5	23	▼ -78%
División Financiera					
Dólar	871.717	▲ 6%	833.663	3.116.976	▼ -73%
RFX20	4.451	▲ 44%	3.456	4.415	▼ -22%
Petróleo WTI	2.528	▼ -5%	2.682	2.794	▼ -4%
Oro	2.516	▲ 15%	2.237	7.415	▼ -70%
Bonos	40	▼ -33%	50	192	▼ -74%
Galicía	1.069	▲ 29%	830	169	▲ 392%
TOTAL	962.691	▲ 6%	923.343	3.185.407	▼ -71%

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) aumentó 0,3% en la comparación semanal, cerrando en \$60 por dólar (vs. \$ 59,82 el 10/1). Esta leve suba estuvo acompañada por una reducción de 2% en el nivel de operaciones *spot* con respecto al promedio de la semana anterior, registrando un ADV de US\$ 208 millones.

Por su parte, la brecha entre la cotización del Dólar MEP y el dólar mayorista aumentó 303 puntos básicos hasta 33,6% el viernes. En tanto que la brecha medida contra el dólar CCL avanzó 249 puntos básicos en la semana, hasta 36,1%.

En último término, el volumen promedio operado en el mercado de futuros de dólar aumentó un 59% respecto a la semana anterior alcanzando un ADV de 305 mil contratos. Respecto a las cotizaciones, las mismas aumentaron en promedio un 1%.

Futuros de Dólar al 17/01/2020
Evolución Semanal por Posición, Precio, Volumen e Interés Abierto.

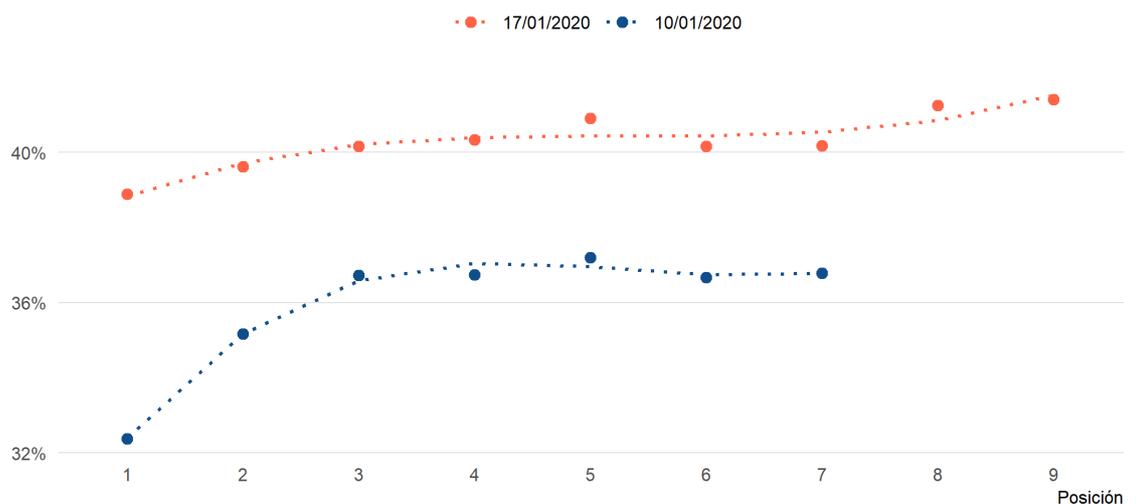
POSICIÓN	Último Ajuste			Volumen Semanal		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Sem.\$	Var.Sem.%	Contratos	Var.Sem.%	Contratos	Var.Sem.%
DLR012020	60,90	▼ -0,030	▼ -0,0%	432.161	▲ 58,3%	316.338	▼ -2,2%
DLR022020	62,74	▲ 0,100	▲ 0,2%	354.324	▲ 106,3%	216.503	▲ 17,9%
DLR032020	64,89	▲ 0,200	▲ 0,3%	263.449	▲ 99,1%	159.610	▲ 42,0%
DLR042020	66,90	▲ 0,400	▲ 0,6%	197.040	▲ 72,6%	88.366	▲ 31,5%
DLR052020	68,95	▲ 0,600	▲ 0,9%	144.618	▲ 99,0%	104.080	▲ 9,9%
DLR062020	70,90	▲ 0,750	▲ 1,1%	115.916	▲ 677,1%	23.389	▲ 181,6%
DLR072020	72,95	▲ 0,900	▲ 1,2%	12.203	▼ -13,9%	11.509	▲ 10,8%
DLR082020	75,40	▲ 1,750	▲ 2,4%	3.685	▼ -47,4%	5.083	▼ -22,7%
DLR092020	77,50	▲ 1,900	▲ 2,5%	197	▲ 207,8%	1.744	▲ 12,7%
PROMEDIO/TOTAL		▲ 0,730	▲ 1,0%	1.523.593	▲ 90,4%	926.622	▲ 14,7%

Fuente: Matba Rofex

Al finalizar la semana, las tasas implícitas de dólar aumentaron en promedio 409 puntos básicos, promediando 40,32% para las posiciones que se muestran a continuación. En particular, la primera posición aumentó 652 puntos básicos hasta alcanzar 38,9%.

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

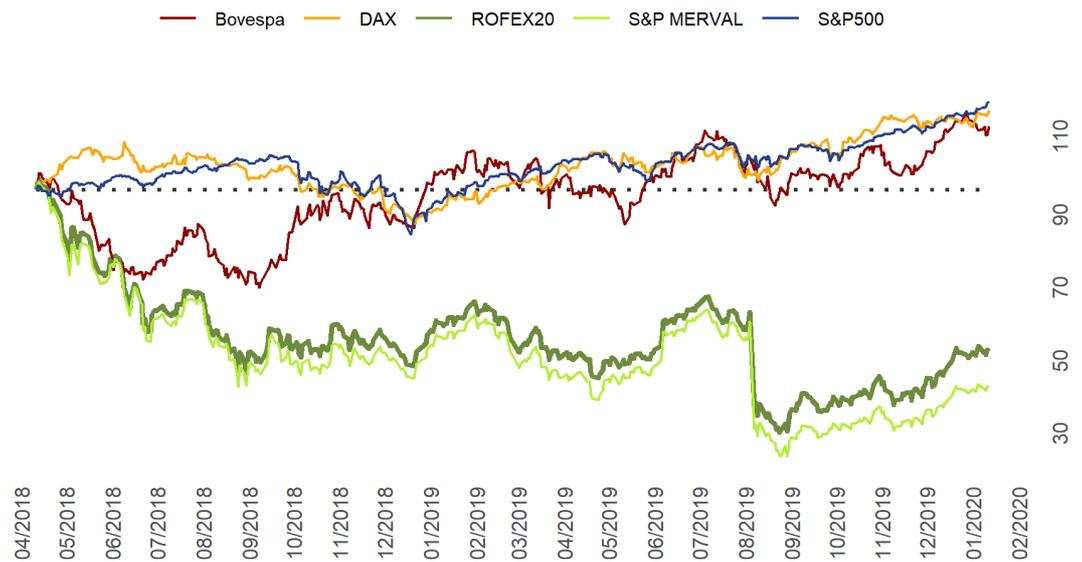
En la semana, el contexto internacional estuvo marcado por la firma del acuerdo comercial de "fase uno" entre Estados Unidos y China y por datos alentadores en la temporada de balances en USA. En este contexto, los principales índices accionarios mundiales cerraron al alza: tanto el S&P500 como el Nasdaq alcanzaron máximos históricos el viernes (+2% y +2,3% respectivamente), el Bovespa aumentó 2,6% y el DAX lo hizo en 0,3%.

En el plano local, el índice de acciones RFX20 cayó un 2% medido en pesos hasta los \$57.496 (equivalentes a US\$ 958).

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

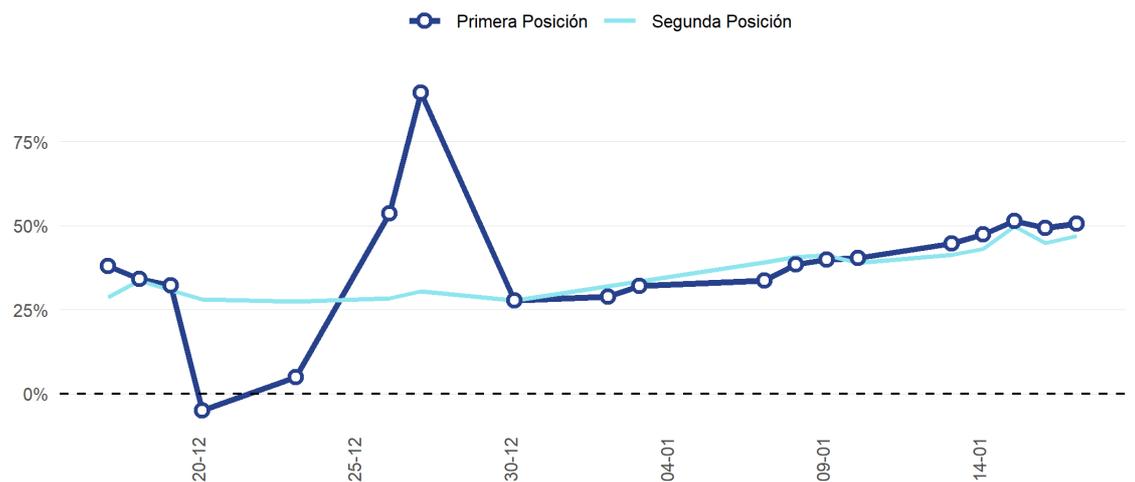


Fuente: Matba Rofex y Reuters

Por su parte, las tasas implícitas de la primera y segunda posición del futuro del índice finalizaron el viernes en 50,6% y 46,9% respectivamente (vs. 40,3% y 38,9% la semana anterior).

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

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

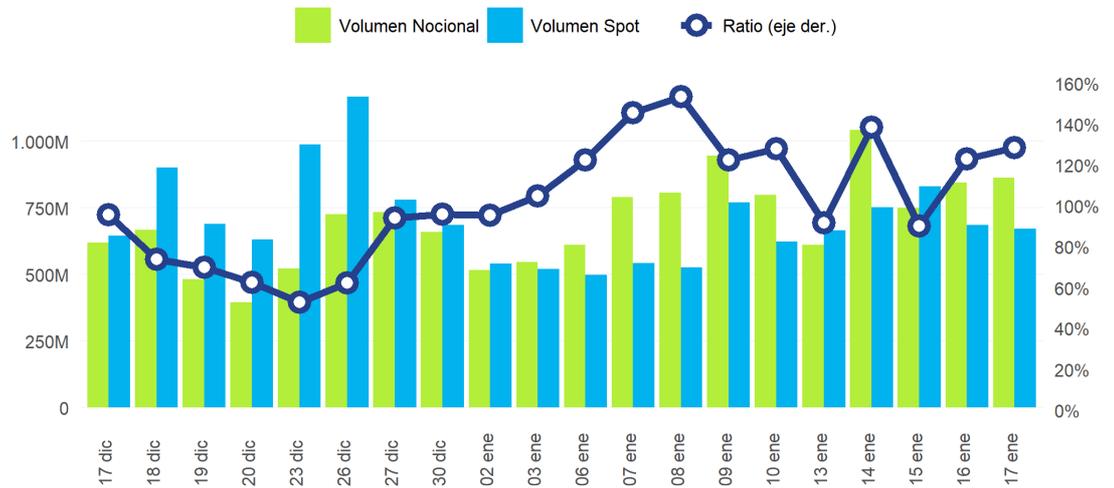


Fuente: Matba Rofex

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 128,5% (vs. 128% 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 726 contratos por día, un 21% inferior a la semana anterior, en tanto que el ADV del año avanzó un 161% 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 17,7% (vs. 19,3% la semana previa).

Títulos Públicos

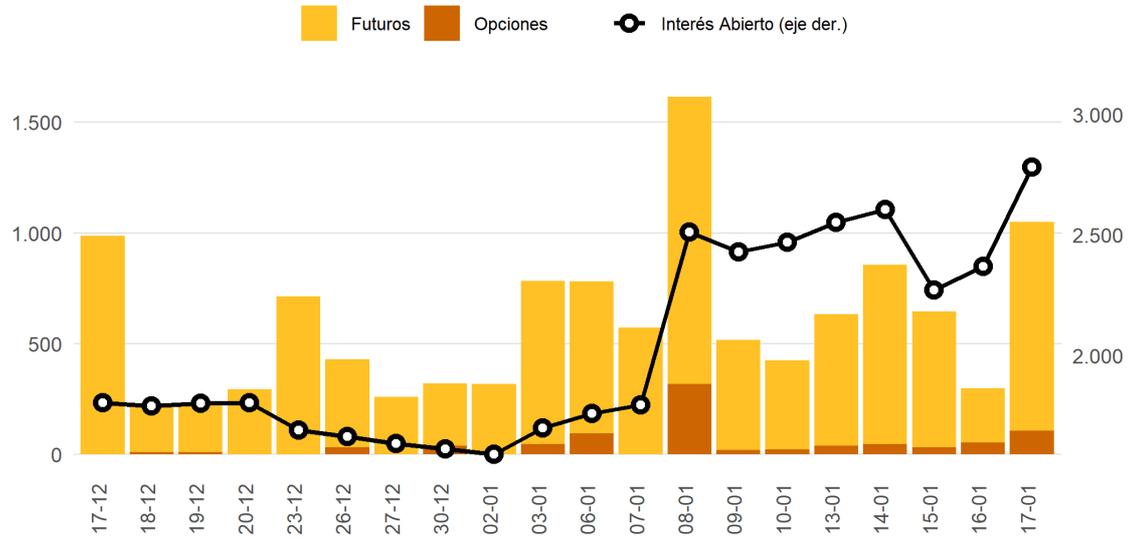
Durante la semana, se operaron en promedio 112 contratos de futuros de Títulos Públicos (-3% con respecto a la semana anterior). En lo que respecta a los contratos pendientes de cancelación, el promedio semanal se ubicó en 40 contratos (-33%).

4. Futuros de Oro y Petróleo

En la semana la operatoria de derivados de Oro mostró un volumen promedio diario de 697 contratos (-11% semanal), en tanto que la operatoria de Petróleo WTI cayó 44% con respecto a la semana anterior promediando 2.073 contratos.

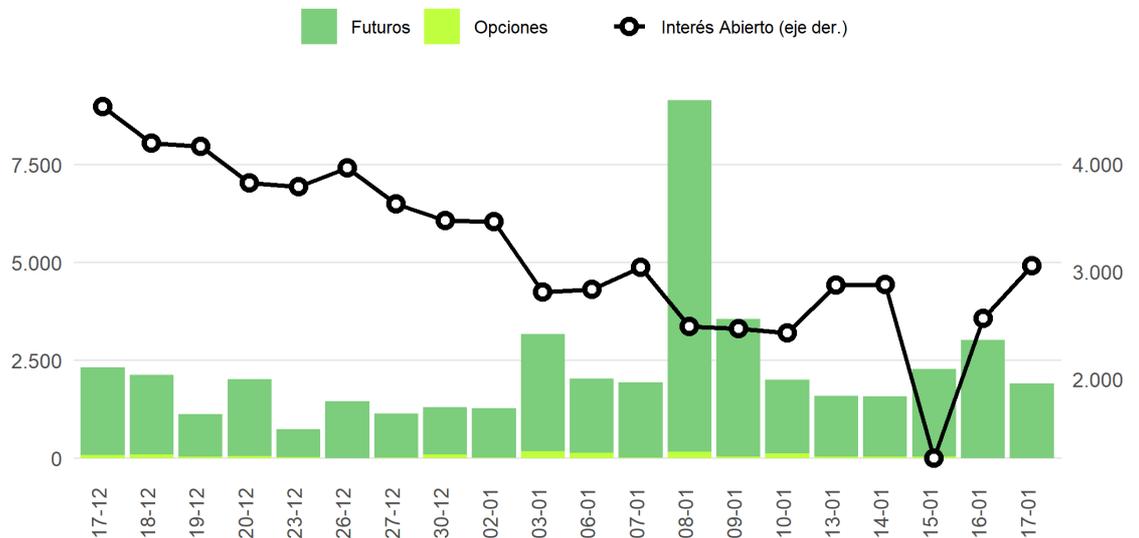
Volumen Operado de Futuros y Opciones de Oro

Evolución en contratos



Volumen Operado de Futuros y Opciones de Petróleo WTI

Evolución en contratos

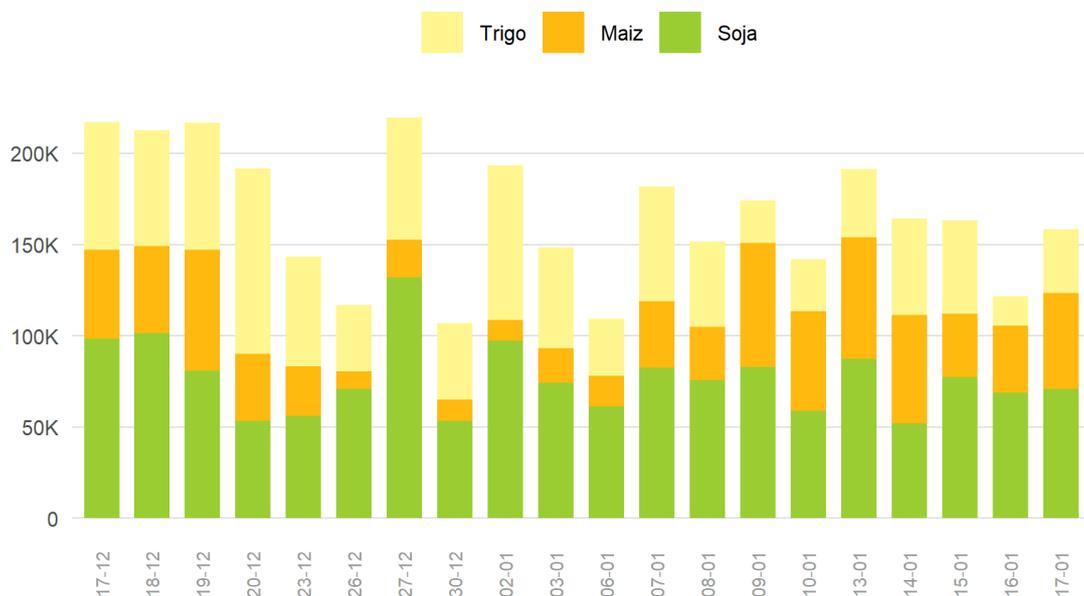


5. Futuros y Opciones Agropecuarias

El ADV de futuros y opciones agrícolas alcanzó las 159.767 toneladas, un 5% superior a la operatoria promedio de la semana anterior. En la semana, se destaca el aumento en la operatoria de Maíz que avanzó 22% con respecto a la semana anterior hasta alcanzar 50 mil toneladas en promedio.

Volumen Futuros y Opciones Agropecuarias

Evolución en toneladas



Fuente: Matba Rofex

Eventos de esta semana				
Lunes 20 - Feriado USA	Martes 21	Miércoles 22	Jueves 23	Viernes 24 - Vencimientos productos Agro

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