

Síntesis semanal Matba Rofex en 5 puntos 27 al 31 de enero 2020

Síntesis Semanal Matba Rofex en 5 puntos

27 al 31 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 284.564 contratos, un 59% superior que la operatoria promedio de la semana anterior, en tanto que el ADV del año cayó 74% 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	1.783	▲ 5%	2.022	1.562	▲ 30%
Trigo	518	▼ -10%	619	637	▼ -3%
Maiz	596	▼ -41%	913	491	▲ 86%
Ganado	0		0	2	▼ -90%
División Financiera					
Dólar	260.381	▲ 64%	212.786	870.075	▼ -76%
RFX20	16.368	▲ 28%	13.305	8.934	▲ 49%
Petróleo WTI	3.162	▲ 7%	2.909	1.512	▲ 92%
Oro	712	▲ 113%	624	245	▲ 155%
Bonos	19	▼ -87%	98	209	▼ -53%
Galicia	1.026	▲ 44%	801	240	▲ 234%
TOTAL	284.564	▲ 59%	234.077	883.906	▼ -74%

¹ Medido en Contratos

² ADV: Average Daily Volume

El Interés Abierto (IA) -contratos pendientes de cancelación- promedio de la semana de todos los FyO se ubicó en 1.069.838 contratos, un 2% 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	37.856	▲ 1%	37.945	35.443	▲ 7%
Trigo	9.330	▼ -1%	9.569	10.406	▼ -8%
Maiz	33.749	▲ 1%	33.051	8.292	▲ 299%
Ganado	5	■ 0%	5	29	▼ -83%
División Financiera					
Dólar	974.285	▲ 2%	890.625	3.142.984	▼ -72%
RFX20	5.495	▲ 2%	4.356	5.530	▼ -21%
Petróleo WTI	6.136	▲ 52%	3.778	2.343	▲ 61%
Oro	1.572	▼ -44%	2.211	6.185	▼ -64%
Bonos	57	▼ -26%	58	201	▼ -71%
Galicia	1.353	▲ 8%	1.046	222	▲ 371%
TOTAL	1.069.838	▲ 2%	982.645	3.211.635	▼ -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) aumentó 0,4% en la comparación semanal, cerrando en \$60,35 por dólar (vs. \$ 60,1 el 24/1). Esta leve suba estuvo acompañada por un aumento del 14% en el nivel de operaciones *spot* con respecto al promedio de la semana anterior, registrando un ADV de US\$ 174 millones.

Por su parte, la brecha entre la cotización del Dólar MEP y el dólar mayorista aumentó 248 puntos básicos hasta 38,7% el viernes. En tanto que la brecha medida contra el dólar CCL avanzó 296 puntos básicos en la semana, hasta 41,4%.

En último término, el volumen promedio operado en el mercado de futuros de dólar aumentó un 64% respecto a la semana anterior alcanzando un ADV de 260 mil contratos. Respecto a las cotizaciones, las mismas cayeron en promedio un 0,2%.

Futuros de Dólar al 31/01/2020
Evolución Semanal por Posición, Precio, Volumen e Interés Abierto.

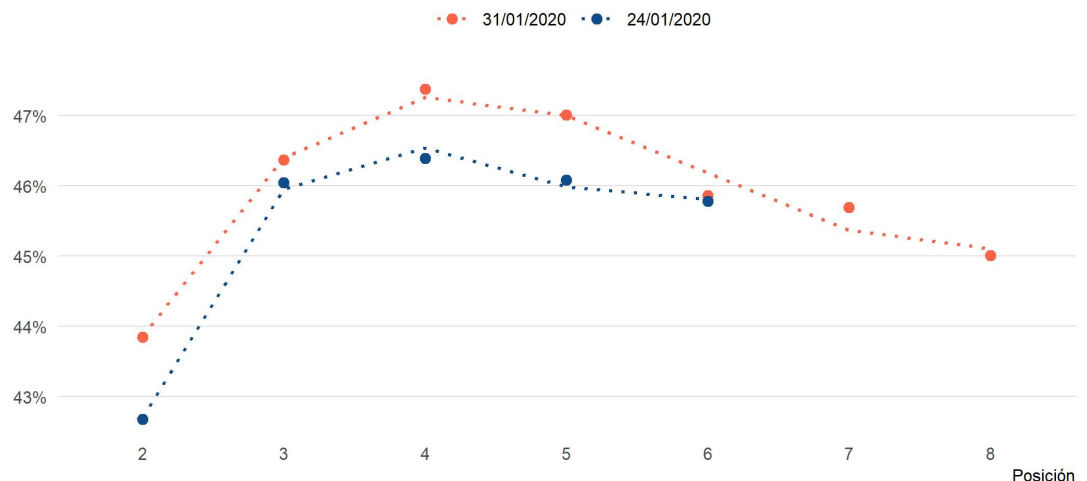
POSICIÓN	Último Ajuste			Volumen Semanal		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Sem.\$	Var.Sem.%	Contratos	Var.Sem.%	Contratos	Var.Sem.%
DLR012020	60,331	▼ -0,219	▼ -0,4%	432.044	▲ 78,3%	0	▼ -100,0%
DLR022020	62,380	▼ -0,170	▼ -0,3%	362.979	▲ 98,5%	347.655	▲ 34,2%
DLR032020	64,950	▼ -0,220	▼ -0,3%	138.046	▲ 66,4%	168.153	▲ 13,5%
DLR042020	67,400	▼ -0,100	▼ -0,1%	163.223	▼ -9,5%	134.342	▲ 21,6%
DLR052020	69,600	▼ -0,050	▼ -0,1%	137.251	▲ 51,4%	139.715	▲ 22,1%
DLR062020	71,800	▼ -0,200	▼ -0,3%	55.458	▲ 454,1%	28.790	▲ 29,7%
DLR072020	74,100	▲ 0,100	▲ 0,1%	11.667	▲ 82,9%	19.081	▲ 104,0%
DLR092020	78,300	▼ -0,050	▼ -0,1%	135	▲ Inf	1.879	▲ 7,7%
DLR012021	86,000			0		0	
PROMEDIO/TOTAL		▼ -0,114	▼ -0,2%	1.300.803	▲ 63,5%	839.615	▼ -15,6%

Fuente: Matba Rofex

Al finalizar la semana, las tasas implícitas de dólar aumentaron en promedio 70 puntos básicos, promediando 45,88% para las posiciones que se muestran a continuación. En particular, la segunda posición aumentó 117 pbs, y el tramo medio de la curva (posiciones 3 a 6) trepó 58 pbs:

Estructura Temporal de Tasas Implícitas Dólar MtR

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 declaración de emergencia sanitaria mundial de la Organización Mundial de la Salud y por la decisión tanto de la FED como del BoE de dejar la tasa de interés inalterada (en un rango de 1,5% - 1,75% para el caso de Estados Unidos y 0,75% en el Reino Unido). En este contexto, los principales índices accionarios mundiales cerraron a la baja: el S&P500 cayó 2,1%, el Nasdaq -1,6%, el Bovespa lo hizo en -4%.