

Síntesis semanal Matba Rofex en 5 puntos 24 al 28 de febrero 2020

Síntesis Semanal Matba Rofex en 5 puntos

24 al 28 de febrero 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 610.175 contratos, un 81% 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	2.407	▲ 52%	1.973	1.636	▲ 21%
Trigo	483	▼ -19%	549	607	▼ -9%
Maiz	1.032	▲ 19%	848	576	▲ 47%
Ganado	0		0	4	▼ -93%
División Financiera					
Dólar	588.476	▲ 81%	267.164	903.317	▼ -70%
RFX20	8.271	▲ 106%	10.306	8.897	▲ 16%
Petróleo WTI	6.313	▲ 136%	3.344	1.584	▲ 111%
Oro	1.633	▲ 117%	665	239	▲ 178%
Bonos	47	▼ -10%	92	215	▼ -57%
Galicia	1.512	▲ 228%	838	210	▲ 299%
TOTAL	610.175	▲ 81%	285.779	917.286	▼ -69%

¹ Medido en Contratos

² ADV: Average Daily Volume

El Interés Abierto (IA) -contratos pendientes de cancelación- promedio de la semana se ubicó en 1.291.313 contratos, similar al nivel alcanzado la semana pasada. Por su parte, el IA promedio del año es un 66% 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	37.995	▼ -1%	38.200	36.468	▲ 5%
Trigo	7.476	▼ -6%	8.985	10.080	▼ -11%
Maiz	26.027	▼ -18%	32.332	9.173	▲ 252%
Ganado	3	▼ -33%	5	34	▼ -84%
División Financiera					
Dólar	1.203.259	▼ -0%	979.864	3.129.238	▼ -69%
RFX20	6.039	▼ -2%	4.983	7.274	▼ -32%
Petróleo WTI	7.023	▲ 20%	5.002	2.701	▲ 85%
Oro	2.700	▲ 91%	2.031	4.162	▼ -51%
Bonos	17	▲ 67%	44	240	▼ -82%
Galicia	773	▼ -45%	1.229	234	▲ 425%
TOTAL	1.291.313	▼ -0%	1.072.675	3.199.605	▼ -66%

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 0,6% en la semana, cerrando en \$62,21 por dólar (vs. \$61,84 el 21/2). Esta suba estuvo acompañada por un aumento del 10% en el nivel de operaciones *spot* con respecto al promedio de la semana anterior, registrando un ADV de US\$ 137 millones.

Por su parte, la brecha entre la cotización del Dólar MEP y el dólar mayorista aumentó 110 puntos básicos hasta 30% el viernes. En tanto que la brecha medida contra el dólar CCL aumentó 152 puntos básicos en la semana, hasta 31,1%.

En último término, el volumen promedio operado en el mercado de futuros y opciones de dólar subió un 81% respecto a la semana anterior alcanzando un ADV de 588 mil contratos. Respecto a las cotizaciones, las mismas aumentaron en promedio un 1,4%.

Futuros de Dólar al 28/02/2020
Evolución Semanal por Posición, Precio, Volumen e Interés Abierto.

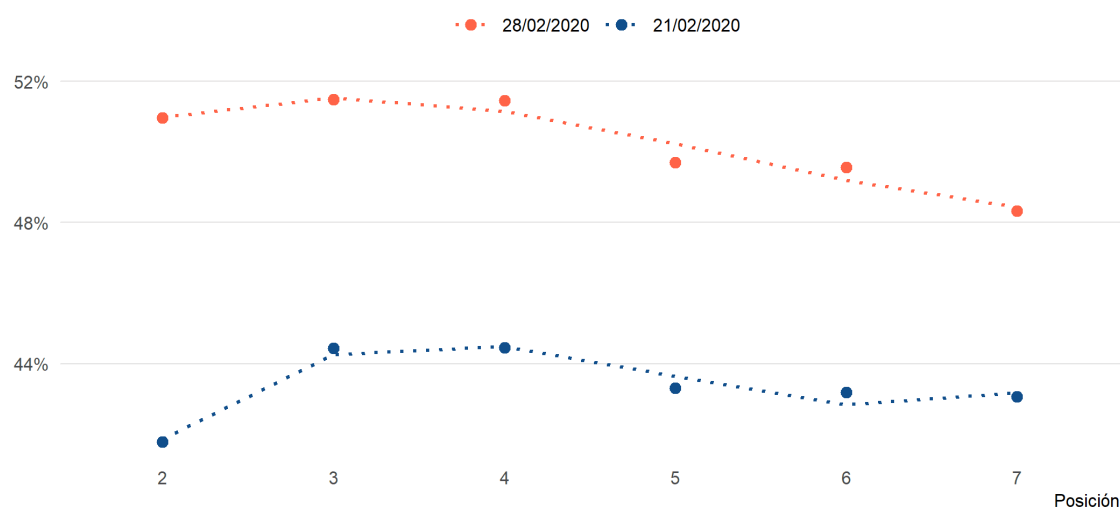
POSICIÓN	Último Ajuste			Volumen Semanal		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Sem.\$	Var.Sem.%	Contratos	Var.Sem.%	Contratos	Var.Sem.%
DLR022020	62,208	▼ -0,067	▼ -0,1%	367.565	▼ -15,5%	0	▼ -100,0%
DLR032020	64,990	▲ 0,390	▲ 0,6%	594.708	▲ 77,6%	421.908	▲ 52,3%
DLR042020	67,650	▲ 0,615	▲ 0,9%	188.928	▼ -40,3%	288.357	▲ 0,3%
DLR052020	70,190	▲ 0,970	▲ 1,4%	334.799	▲ 54,9%	185.753	▲ 22,7%
DLR062020	72,630	▲ 1,250	▲ 1,8%	168.359	▲ 11,4%	66.513	▼ -13,7%
DLR072020	75,220	▲ 1,600	▲ 2,2%	73.772	▼ -38,4%	47.196	▼ -30,7%
DLR082020	77,450	▲ 1,600	▲ 2,1%	28.832	▼ -22,4%	31.801	▼ -16,6%
DLR092020	79,450	▲ 1,450	▲ 1,9%	6.566	▼ -47,9%	8.584	▼ -16,0%
DLR102020	81,600	▲ 1,450	▲ 1,8%	1.200	▼ -61,9%	2.164	▼ -29,4%
DLR112020	83,700	▲ 1,450	▲ 1,8%	0	▼ -100,0%	2	■ 0,0%
PROMEDIO/TOTAL		▲ 1,071	▲ 1,4%	1.764.729	▲ 8,5%	1.052.278	▼ -18,7%

Fuente: Matba Rofex

Al finalizar la semana, las tasas implícitas de dólar aumentaron en promedio 687 puntos básicos, promediando 50,25% para las posiciones que se muestran a continuación. En particular, la segunda posición aumentó 919 pbs hasta alcanzar 50,97%:

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

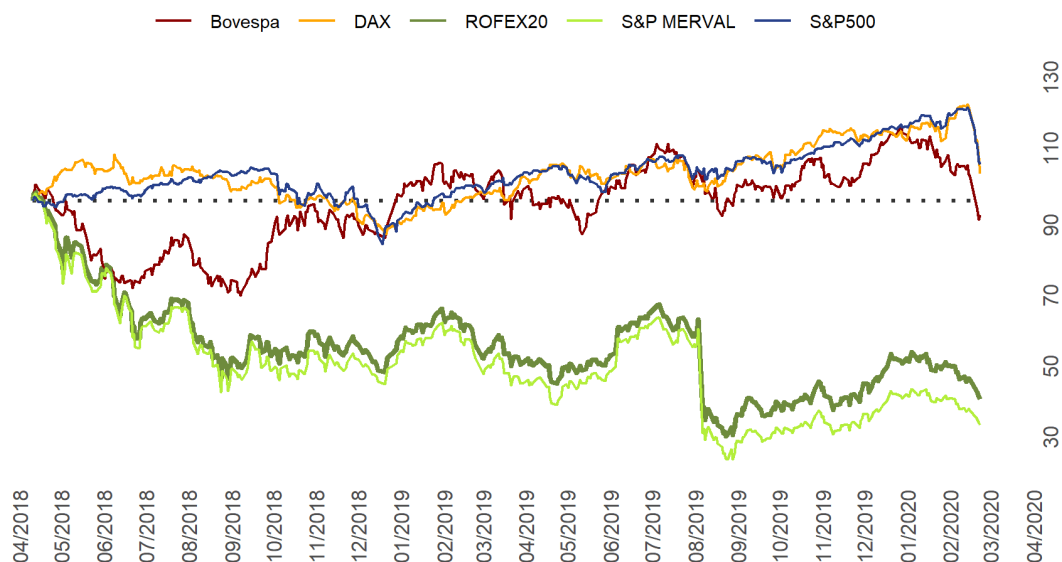
En una semana de alta volatilidad y preocupaciones sobre el efecto del coronavirus en el crecimiento económico global, los principales índices de referencia cerraron a la baja: S&P500 cayó 11%, Nasdaq -10%, DAX -14%, Bovespa -10% y CAC -13% (todo medido en dólares).

Por su parte, el índice de acciones RFX20 cerró la semana en \$46.918 (-10%), mientras que medido en dólares retrocedió 11% hasta un equivalente de US\$ 755.

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

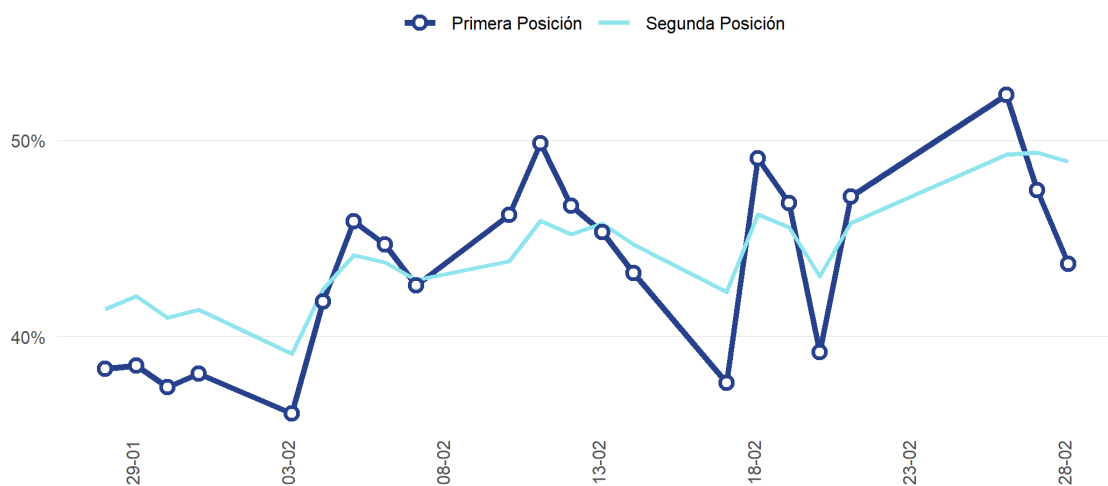


Fuente: Matba Rofex y Reuters

Por su parte, las tasas implícitas de la primera y segunda posición del futuro del índice finalizaron el viernes en 43,7% y 48,9% respectivamente (vs. 47,1% y 45,8% la semana anterior) .

Tasas Implícitas de Futuro RFX20

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

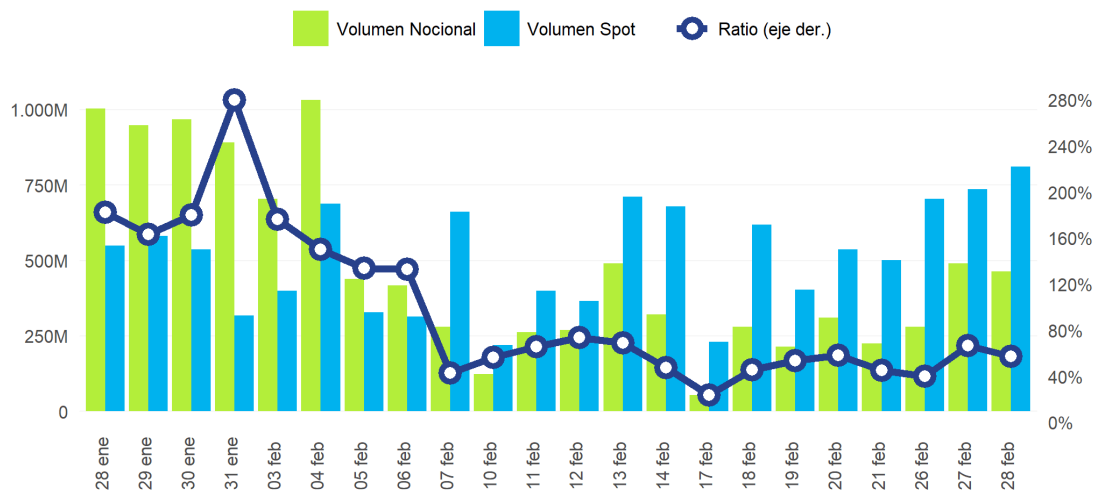


Fuente: Matba Rofex

En términos nacionales, en la semana el volumen negociado alcanzó un promedio diario de \$411 millones (+89% semanal), equivalentes al 54,8% de la negociación *spot*.

Ratio Volumen Nacional sobre Spot del Índice RFX20

Último mes



Fuente: Matba Rofex y Reuters

Acciones Individuales

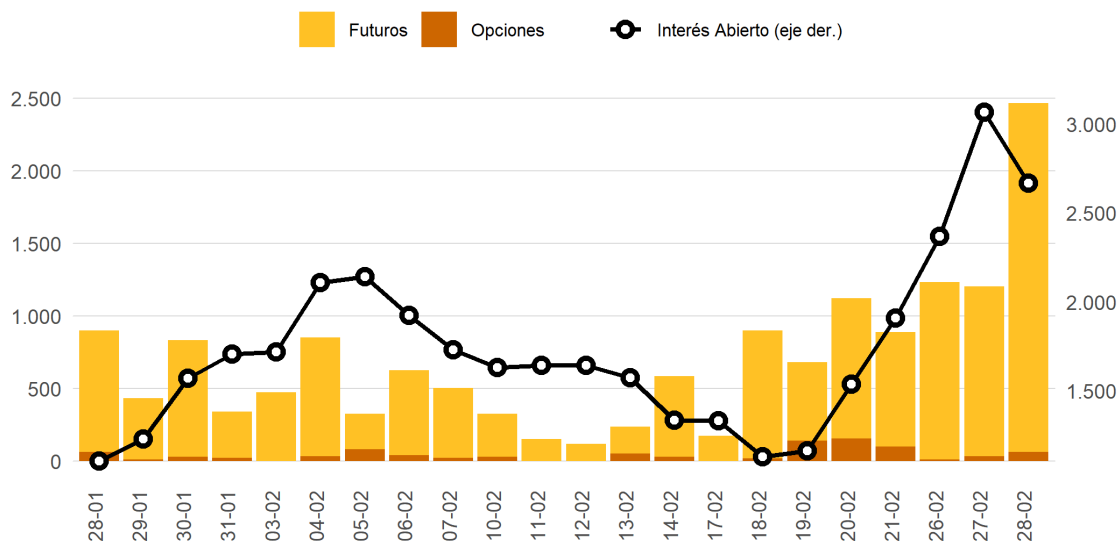
En promedio, la operatoria de la acción individual GGAL alcanzó 1.512 contratos por día, un 228% superior a la semana anterior, en tanto que el ADV del año avanzó un 299% en la comparación interanual. En términos nacionales, la operatoria en la plaza local (spot + futuro) alcanzó un 37% del volumen del ADR (vs. 31% la semana previa).

4. Futuros de Oro y Petróleo

En la semana la operatoria de derivados de Oro mostró un volumen promedio diario de 1.633 contratos (+117% semanal), en tanto que la operatoria de Petróleo WTI aumentó un 136% con respecto a la semana anterior promediando 6.313 contratos por día.

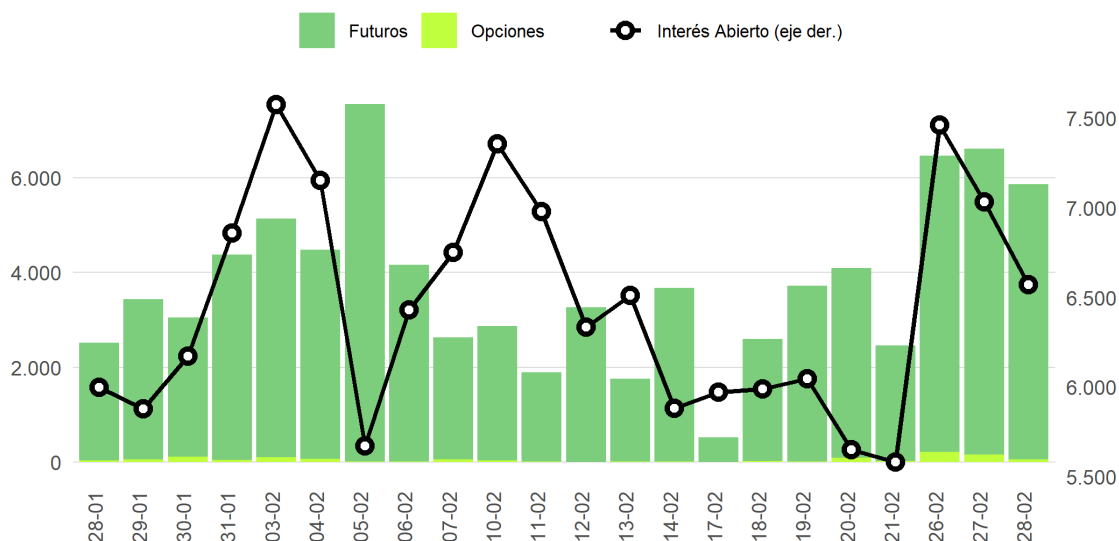
Volumen Operado de Futuros y Opciones de Oro

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 de todos los productos agrícolas alcanzó 166.056 toneladas, un 20% superior a la operatoria promedio de la semana anterior. En la siguiente tabla se puede observar el precio de ajuste al cierre, el volumen semanal y el interés abierto para las posiciones abiertas de Soja, Trigo y Maíz con entrega en Rosario:

Futuros de Commodities Agropecuarias al 28/02/2020
Evolución Semanal por Posición, Precio, Volumen e Interés Abierto.

Mes de Entrega	Último Ajuste			Volumen Semanal		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Sem.US\$	Var.Sem.%	Toneladas	Var.Sem.%	Toneladas	Var.Sem.%
Soja Rosario							
05/2020	218,5	▼ -6,000	▼ -2,7%	85.800	▲ 6,5%	1.138.900	▲ 0,7%
07/2020	223,5	▼ -6,000	▼ -2,6%	8.100	▼ -43,8%	329.300	▼ -1,5%
09/2020	228,5	▼ -6,200	▼ -2,6%	900	▲ 125,0%	5.400	▲ 10,2%
11/2020	234,2	▼ -5,800	▼ -2,4%	8.200	▼ -54,9%	99.600	▲ 3,5%
Trigo Rosario							
03/2020	201,4	▼ -5,100	▼ -2,5%	56.300	▼ -49,0%	289.400	▼ -6,8%
07/2020	204,5	▼ -5,500	▼ -2,6%	25.700	▼ -51,9%	282.200	▲ 3,2%
12/2020	162,5	▼ -4,000	▼ -2,4%	1.500	▼ -77,3%	22.500	▼ -3,0%
01/2021	164,5	▼ -4,500	▼ -2,7%	1.200	▼ -52,0%	18.200	▲ 1,7%
Maíz Rosario							
03/2020	136,0	▼ -4,000	▼ -2,9%	3.100	▼ -69,0%	18.000	▲ 20,8%
04/2020	137,5	▼ -2,600	▼ -1,9%	58.300	■ 0,0%	718.600	▼ -1,5%
07/2020	130,5	▼ -1,900	▼ -1,4%	39.100	▼ -38,9%	582.600	▼ -1,1%
09/2020	134,5	▼ -1,500	▼ -1,1%	13.300	▼ -7,6%	33.500	▲ 26,9%
12/2020	138,2	▼ -2,300	▼ -1,6%	10.500	▼ -73,1%	45.900	▲ 10,9%

Fuente: Matba Rofex

Eventos de esta semana				
Lunes 2	Martes 3	Miércoles 4	Jueves 5	Viernes 6
			-Publicación del IPI manufacturero (INDEC)	


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

 Tel. Bs. As.: +54 11 51994340
0800-888-ROFEX (76339)

 Email: info@rofex.com.ar

 Advertencia >



©2010 ROFEX. Todos los derechos reservados.

ROFEX S.A. Mercado registrado ante CNV bajo el Nro. de matrícula 20