

SÍNTESIS SEMANAL EN 5 PUNTOS

11 al 15 de Enero del 2021

Contenido relacionado

Sobre: Síntesis Semanal

> [Suscribirse](#)

Mas Info

- > [Síntesis Semanal](#)
- > [Informes Mensuales](#)
 - > [Agropecuario](#)
 - > [Financiero](#)
- > [Mercado en números](#)
 - > [Agropecuario](#)
 - > [Financiero](#)

Avisos y Circulares

- > [Aviso Nro. 530](#)
- > [Aviso Nro. 529](#)
[Ver más](#)
- > [Circular Nro. 615](#)
- > [Circular Nro. 614](#)
[Ver más](#)



| dom. | lun. | mar. | mié. | jue. | vie. | sáb. |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 27 | 28 | 29 | 30 | 31 | 1 | 2 |
| 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 |
| 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 |
| 24 | 25 | 26 | 27 | 28 | 29 | 30 |
| 31 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |

1. Resumen de Operatoria de Futuros y Opciones

El volumen promedio diario (ADV) de los futuros y opciones (FyO) negociados en la semana alcanzó 316.969 contratos, un 16% inferior con respecto al promedio de la semana anterior, en tanto que el ADV del año presenta un aumento del 101% respecto al mismo período del año pasado.

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

| | Datos Semana | | Datos YTD | |
|------------------------------|------------------|---------------|----------------|---------------|
| | ADV ¹ | Var % | ADV | Var % |
| División Agropecuaria | | | | |
| Soja | 3.308 | -24% ▼ | 3.822 | 68% ▲ |
| Trigo | 605 | -23% ▼ | 697 | 2% ▲ |
| Maíz | 2.055 | 8% ▲ | 1.976 | 148% ▲ |
| Ganado | N/C | N/C | N/C | N/C |
| División Financiera | | | | |
| Dólar | 303.878 | -17% ▼ | 334.014 | 118% ▲ |
| CNH | 0 | N/C | 0 | N/C |
| | | | 3.264 | -72% ▼ |
| Petróleo WTI | 483 | -52% ▼ | 744 | -77% ▼ |
| Oro | 105 | -73% ▼ | 245 | -66% ▼ |
| Galicia | 2.942 | -15% ▼ | 3.207 | 324% ▲ |
| Pampa Energía | 158 | 31% ▲ | 139 | N/C |
| YPF | 164 | 88% ▲ | 126 | N/C |
| TOTAL | 316.969 | -16% ▼ | 348.234 | 101% ▲ |

¹ ADV: Average Daily Volume. Medido en Contratos

Presione sobre las seleccion activa para acceder al artículo

El Interés Abierto (IA) -contratos pendientes de cancelación- promedio de la semana se ubicó en 4.360.388 contratos, un 7% superior al nivel alcanzado la semana pasada. Por su parte, el IA promedio del año es un 373% superior al mismo guarismo del año anterior.

| | Datos Semana | | Datos YTD | |
|------------------------------|------------------|-------------|------------------|---------------|
| | IA ¹ | Var % | IA | Var % |
| División Agropecuaria | | | | |
| Soja | 35.368 | 4% ▲ | 34.736 | -9% ▼ |
| Trigo | 10.236 | 1% ▲ | 10.195 | 7% ▲ |
| Maíz | 29.068 | 3% ▲ | 28.684 | -9% ▼ |
| Ganado | N/C | N/C | N/C | N/C |
| División Financiera | | | | |
| Dólar | 4.270.317 | 7% ▲ | 4.138.258 | 413% ▲ |
| CNH | 7 | 0% | 7 | N/C |
| RFX20 | 4.882 | 50% ▲ | 4.067 | 48% ▲ |
| Petróleo WTI | 2.579 | 4% ▲ | 2.532 | -9% ▼ |
| Oro | 2.046 | 12% ▲ | 1.934 | -5% ▼ |
| Galicia | 5.562 | 19% ▲ | 5.113 | 676% ▲ |
| Pampa Energía | 125 | 72% ▲ | 99 | N/C |
| YPF | 197 | 184% ▲ | 133 | N/C |
| TOTAL | 4.360.388 | 7% ▲ | 4.225.759 | 373% ▲ |

¹IA: Interés Abierto. Medido en Contratos

2. Futuros de Dólar

En la semana, la CNV emitió un comunicado en el que i) reduce a un día el parking para personas humanas y jurídicas que compren un activo en pesos y luego lo liquiden en dólares y, ii) limita a 100.000 nominales semanales las ventas netas cuando se trate de operaciones con liquidación cable. Además, el jueves se publicó el dato de inflación de diciembre que alcanzó un 4% en el mes, finalizando el 2020 con una inflación del 36,1%. En lo que respecta a la cotización del dólar norteamericano en el mercado mayorista (rueda CAM1 del MAE) aumentó 0,7% en la semana cerrando en \$85,74 por dólar (vs. \$85,12 al cierre de la semana anterior), acompañada de un fuerte aumento del 71% en el nivel de operaciones spot (ADV de US\$ 174,4 millones).

Por su parte, la brecha entre la cotización del Dólar MEP y el dólar mayorista cayó 83 puntos básicos hasta 69,5% el último día hábil de la semana. En tanto que la brecha medida contra el dólar CCL finalizó la semana 3 puntos básicos por debajo del cierre de la semana anterior, hasta 70,4%.

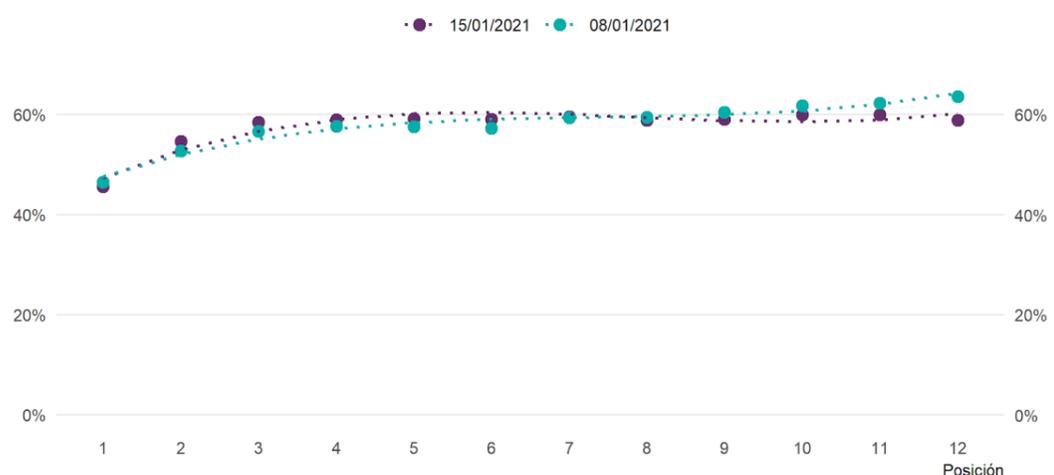
Por su parte, el volumen promedio operado en el mercado de futuros de dólar disminuyó un 17% respecto a la semana anterior alcanzando un ADV de 303.878 contratos. Respecto a las cotizaciones de los futuros de dólar, en promedio cayeron un 0,5% con respecto al cierre de la semana anterior:

| Posición | Ajuste al 15/01 | | | Volumen Semanal | | IA al Cierre | |
|-----------------------|-----------------|--------------|----------------|------------------|---------------|------------------|-------------|
| | Ajuste | Var.Sem.\$ | Var.Sem.% | Contratos | Var.Sem.% | Contratos | Var.Sem.% |
| DLR012021 | 87,24 | -0,16 | -0,2% ▼ | 566.677 | -20% ▼ | 2.792.366 | 1% ▲ |
| DLR022021 | 91,13 | -0,02 | -0,0% ▼ | 319.128 | -16% ▼ | 770.915 | 6% ▲ |
| DLR032021 | 96,04 | 0,09 | 0,1% ▲ | 367.029 | -3% ▼ | 452.335 | 46% ▲ |
| DLR042021 | 100,30 | 0,11 | 0,1% ▲ | 85.175 | -46% ▼ | 116.126 | -0% ▼ |
| DLR052021 | 104,65 | 0,31 | 0,3% ▲ | 67.568 | -44% ▼ | 113.777 | 1% ▲ |
| DLR062021 | 108,80 | 0,55 | 0,5% ▲ | 38.563 | -2% ▼ | 42.768 | 2% ▲ |
| DLR072021 | 113,20 | -0,05 | -0,0% ▼ | 40.393 | 9.143% ▲ | 30.154 | 795% ▲ |
| DLR082021 | 117,30 | -0,40 | -0,3% ▼ | 16.021 | 50% ▲ | 17.987 | 188% ▲ |
| DLR092021 | 121,55 | -0,95 | -0,8% ▼ | 3.314 | 87% ▲ | 8.673 | 7% ▲ |
| DLR102021 | 126,20 | -1,30 | -1,0% ▼ | 14 | Inf% ▲ | 1.039 | 0% ▲ |
| DLR112021 | 130,70 | -1,80 | -1,4% ▼ | 5.448 | -44% ▼ | 862 | -84% ▼ |
| DLR122021 | 134,00 | -3,90 | -2,8% ▼ | 10.046 | 0% ▲ | 46 | -99% ▼ |
| PROMEDIO/TOTAL | | -0,63 | -0,5% ▼ | 1.519.376 | -17% ▼ | 4.347.048 | 6% ▲ |

Al finalizar la semana, las tasas implícitas de dólar cayeron en promedio 26 puntos básicos, promediando 57,7% para las posiciones que se muestran a continuación.

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

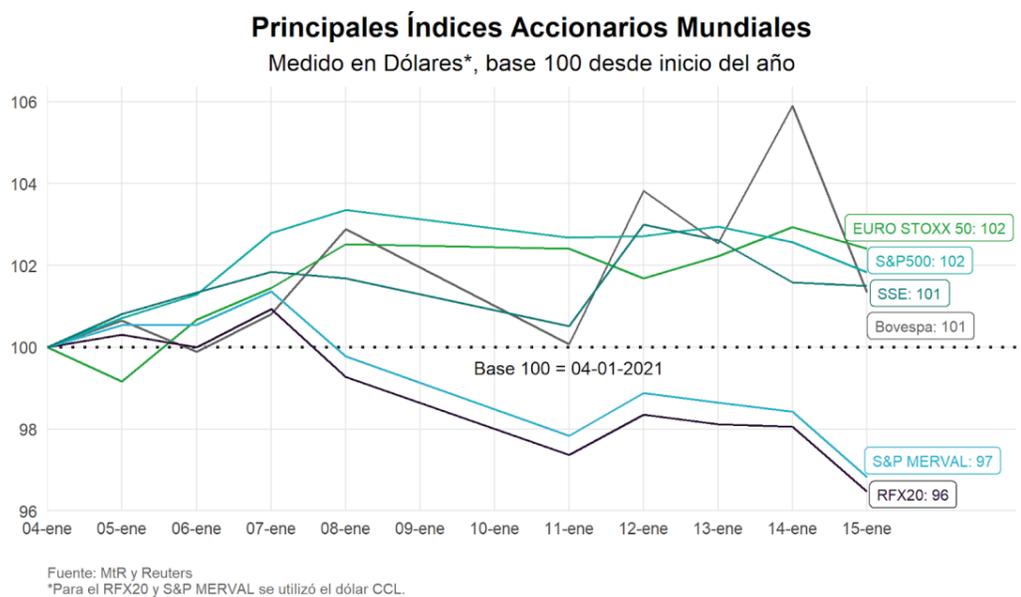
3. Futuros y Opciones de Renta Variable

Índices accionarios

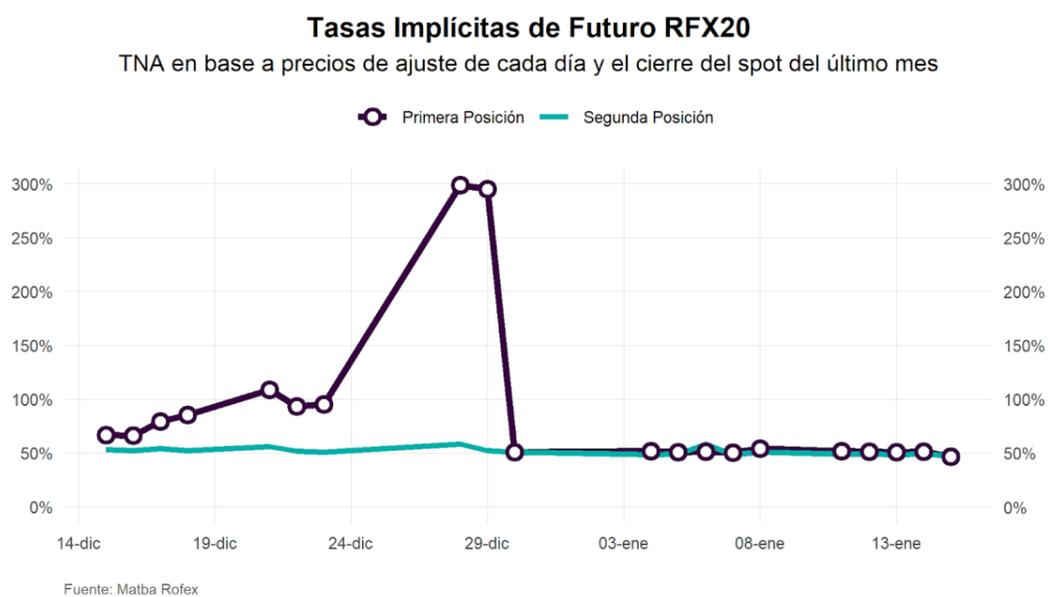
En la semana, el aumento de los casos de COVID-19 principalmente en Europa y China tuvieron un impacto negativo en los mercados. Además, en Estados Unidos los demócratas presentaron una resolución contra Trump en la Cámara de Representantes acusándolo de incitar los disturbios en el Capitolio la semana anterior.

En términos de cotizaciones, los principales índices de referencia medidos en dólares cerraron a la baja: el S&P500 -1,5%, el SSE Composite Index -0,2%, el Euro Stoxx 50 -0,1% y el Bovespa -1,5%. En el plano local, el índice RFX20 disminuyó en la semana 0,4% en pesos, en tanto que medido en dólares (CCL) cerró la semana -2,1%.

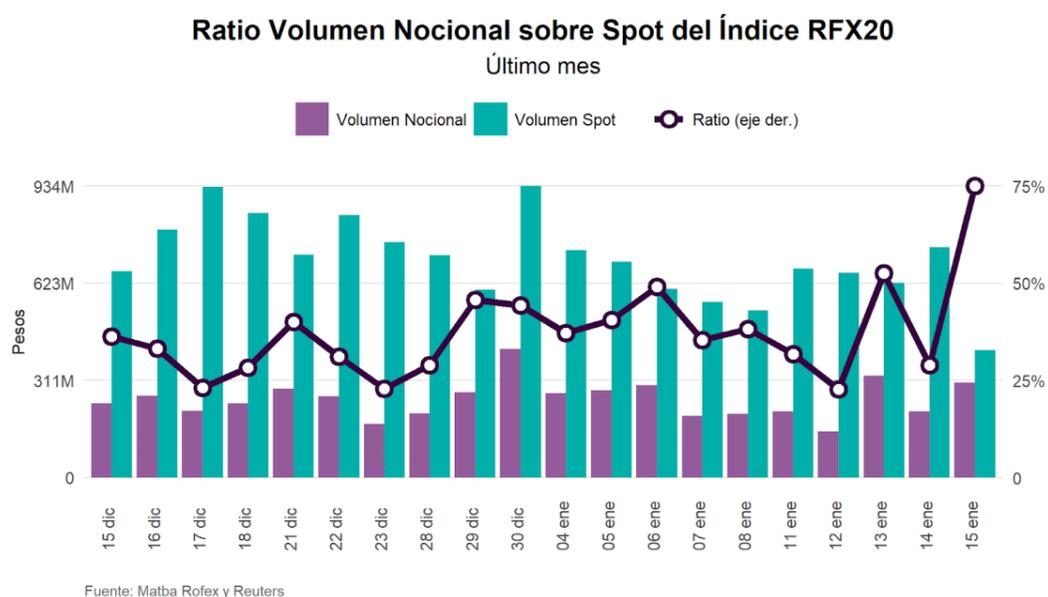
El siguiente gráfico muestra la *performance* de los principales índices accionarios mundiales en relación al índice RFX20:



Por su parte, las tasas implícitas de la primera y segunda posición del futuro del índice finalizaron la semana en 47% y 48% respectivamente (vs 54% y 51% al cierre de la semana anterior).



En términos notacionales, en la semana el volumen negociado alcanzó un promedio diario de \$241 millones (-3,2% semanal), equivalentes al 38,9% de la negociación spot.



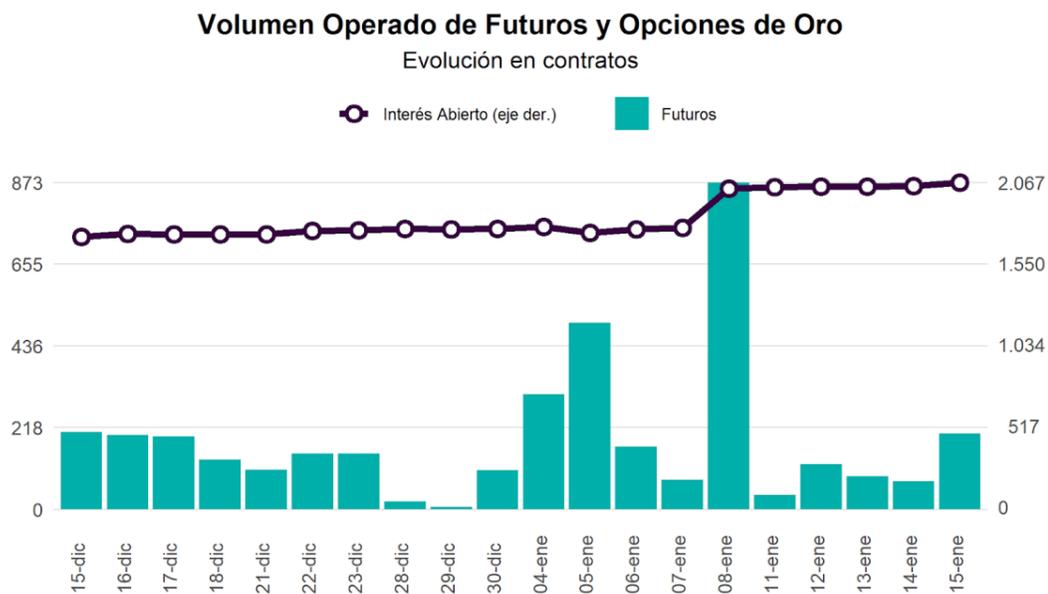
Acciones Individuales

En promedio, la operatoria en los futuros sobre la acción de Grupo Financiero Galicia (GGAL), alcanzó 2.942 contratos por día, un 15% inferior a la semana anterior, en tanto que el ADV del año avanzó un 324% en la comparación interanual. En términos notacionales, la operatoria en la plaza local (spot + futuro), alcanzó un 44,5% del volumen del ADR (vs. 40% la semana previa). En tanto que la operatoria del futuro representó en promedio un 30% de las negociaciones del spot (vs. 34% la semana anterior).

Por su parte, los futuros de Pampa Energía alcanzaron un volumen promedio de 158 contratos (+31% semanal) y un interés abierto promedio de 125 contratos (+72%). Mientras que el volumen promedio de los futuros de YPF aumentó un 88% hasta los 164 contratos, con un interés abierto promedio de 197 contratos (+184% semanal).

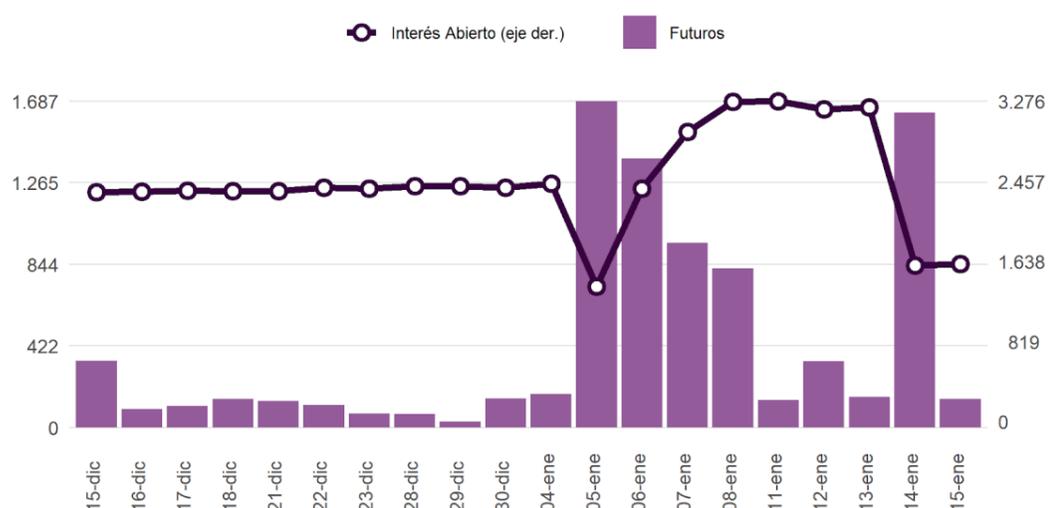
4. Futuros de Oro y Petróleo

En la semana, la operatoria de derivados de Oro mostró un volumen promedio diario de 105 contratos (-73% semanal), en tanto que la operatoria de Petróleo WTI disminuyó un 52% con respecto a la semana anterior promediando 483 contratos por día.



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 264.529 toneladas, un -25% con respecto a la semana anterior. En la siguiente tabla se puede observar el precio de ajuste al cierre de la semana, el volumen semanal y el interés abierto para las posiciones abiertas de Soja, Trigo y Maíz con entrega en Rosario:

| Mes de Entrega | Ajuste al 15/01 | | | Volumen Semanal | | IA al Cierre | |
|----------------------|-----------------|--------------|-----------|-----------------|-------------|------------------|------------|
| | Ajuste | Var.Sem.US\$ | Var.Sem.% | Toneladas | Var.Sem.% | Toneladas | Var.Sem.% |
| Maíz Rosario | | | | | | | |
| 01/2021 | 210,0 | 8,00 | 4,0% | 5.700 | -68% | 4.700 | -46% |
| 03/2021 | 211,0 | 10,00 | 5,0% | 0 | | 4.100 | 0% |
| 04/2021 | 210,0 | 8,50 | 4,2% | 124.900 | -24% | 785.600 | -4% |
| 06/2021 | 200,0 | 11,00 | 5,8% | 0 | -100% | 300 | 0% |
| 07/2021 | 195,0 | 10,50 | 5,7% | 174.400 | 27% | 607.500 | -0% |
| 09/2021 | 196,5 | 11,00 | 5,9% | 34.300 | 8% | 101.900 | 17% |
| 12/2021 | 198,5 | 9,50 | 5,0% | 22.400 | -21% | 54.500 | 41% |
| Subtotal | | | | 361.700 | -5% | 1.558.600 | -1% |
| Soja Rosario | | | | | | | |
| 01/2021 | 353,0 | 5,00 | 1,4% | 35.100 | -76% | 51.500 | -36% |
| 02/2021 | 353,0 | 6,00 | 1,7% | 500 | -96% | 14.500 | 4% |
| 03/2021 | 345,0 | 1,00 | 0,3% | 1.300 | -90% | 41.300 | 0% |
| 05/2021 | 342,0 | 1,00 | 0,3% | 238.200 | -24% | 1.202.000 | -0% |
| 07/2021 | 346,4 | 1,90 | 0,6% | 47.600 | 14% | 209.100 | 10% |
| 09/2021 | 349,5 | 1,50 | 0,4% | 500 | -50% | 3.500 | 17% |
| 11/2021 | 352,0 | 1,00 | 0,3% | 19.100 | -11% | 34.100 | 48% |
| Subtotal | | | | 342.300 | -38% | 1.556.000 | 0% |
| Trigo Rosario | | | | | | | |
| 01/2021 | 242,0 | 11,00 | 4,8% | 30.100 | -45% | 135.100 | -14% |
| 02/2021 | 242,0 | | | 200 | | 200 | |
| 03/2021 | 242,5 | 11,50 | 5,0% | 72.900 | -28% | 394.600 | -0% |
| 05/2021 | 243,0 | 11,50 | 5,0% | 0 | -100% | 2.500 | 0% |
| 07/2021 | 244,0 | 10,00 | 4,3% | 46.800 | -49% | 289.900 | 2% |
| 09/2021 | 245,0 | 9,50 | 4,0% | 0 | | 5.000 | 0% |
| 12/2021 | 213,0 | 11,00 | 5,4% | 23.900 | 94% | 65.000 | 13% |
| Subtotal | | | | 173.900 | -33% | 892.300 | -1% |
| Total General | | | | 877.900 | -26% | 4.006.900 | -0% |

| Eventos de esta semana | | | | |
|---------------------------------|------------------|---------------------|------------------|--|
| Lunes 18 -Feriado USA | Martes 19 | Miércoles 20 | Jueves 21 | Viernes 22 - Vencimiento productos Agro |

Matba Rofex S.A.
Matrícula CNV Nro. 13 - Mercado

Paraguay 777 Piso 15 S2000CVO
Rosario Tel: +54 341 5302900

Bouchard 454 Piso 5 C1106ABF
CABA Tel: +54 11 43114716

info@matbarofex.com.ar

© Copyright 2021