



BAHÍA BLANCA SOCIEDAD DE BOLSA

GLOBAL: Resultados trimestrales de Apple superaron las estimaciones del mercado

Al cierre de este reporte, los futuros de EE.UU. operaban en alza, con el índice Dow Jones cerca de alcanzar las 22.000 unidades, mientras los inversores aguardan nuevos resultados corporativos. Con el buen resultado de Apple (AAPL) el mercado podría alcanzar tal nivel.

El índice ISM de precios pagados mejoró notablemente, aunque el índice ISM manufacturero mostró una caída levemente mayor a la esperada.

Las cifras de empleo correspondientes al mes de julio provisto por la consultora ADP fueron menores a lo esperado (178.000 empleos creados vs. 190.000 estimados).

Apple (AAPL) reportó ganancias e ingresos que superaron las estimaciones del mercado, impulsadas por las ventas de iPhone que fueron mayores a las esperadas por el consenso del mercado. La empresa de Cupertino, reportó ventas del smartphone por 41 millones vs. 40,7 millones estimados. Sin embargo, la compañía también informó que las ventas en China cayeron 10% interanual al tercer trimestre fiscal. A pesar de este último dato las acciones de Apple subían más de 6% en el pre-market.

Esta mañana, Mondelez (MDLZ) y Humana (HUM) reportaron ganancias por encima de lo esperado, pero los ingresos se ubicaron por debajo de las previsiones. Por su parte, Time Warner (TWX) publicó beneficios y utilidades mayores a lo previsto por el mercado. La acción subía 1,5% en el pre-market.

AIG (AIG), Occidental Petroleum (OXY), MetLife (MET) y Tesla (TSLA) reportarán sus balances al finalizar la jornada.

Los principales mercados europeos caían ante la publicación de dispares balances trimestrales pro parte de las empresas.

Se desaceleró la inflación de precios al productor en la Eurozona a los niveles previstos por el mercado.

Los principales índices bursátiles de Asia cerraron dispares, mientras que las acciones de proveedores de Apple se mostraron al alza tras los buenos resultados de la compañía.

Hoy se conocerán los índices PMI de Japón (Nikkei) y China (Caixin) de actividad económica (composite y servicios).

Esta mañana el dólar abría estable (con sesgo negativo) por debajo de los 93 puntos, su valor mínimo en 15 meses.

El euro operaba con suba (+0,27%), rebotando tras la caída de ayer. Se acerca a niveles máximos en 2 años y medio, debido a la debilidad del dólar.

El yen caía -0,37% luego que el primer ministro Shinzo Abe decidió reorganizar su gabinete, en un contexto de incertidumbre política en Japón.

El petróleo WTI operaba estable tras la caída de ayer, mientras se espera que los inventarios de crudo de EE.UU. se reduzcan pero en menor proporción, dando cuenta del exceso de oferta mundial.

El oro mostraba una toma de ganancias (-0,48%) luego de haber alcanzado registros máximos en 7 semanas contra el dólar. Sin embargo, la debilidad de la divisa estadounidense le da soporte al precio.

La soja registraba un rebote técnico (+0,59%) tras las fuertes bajas registradas ayer. Se redujeron los temores por las posibles pérdidas en la cosecha en EE.UU., luego que el último informe del USDA reportara una mejora en las condiciones climáticas.

Los rendimientos de Treasuries de EE.UU. subían, recuperando parte de la caída registrada en la jornada previa, mientras los inversores aguardan datos económicos de hoy. El retorno a 10 años se ubicaba en 2,2683%.

Los rendimientos de bonos soberanos europeos abrieron estables. En Alemania y Francia mostraron fuertes caídas en la jornada previa mientras aminoran las posibilidades de una política hawkish del BCE a futuro.

SONY (SNE): Informó el martes resultados del 1ºT17 (ejercicio fiscal) superando las expectativas y anunciando ganancias récord. Las acciones de Sony cayeron 1,9%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: EPEC intentará colocar mañana USD 100 M en los mercados internacionales y locales

La Empresa Provincial de Energía de Córdoba (EPEC), intentará colocar mañana USD 100 M en los mercados internacionales y locales mediante un bono con vencimiento en 5 años. EPEC busca una tasa inicial cercana al 7,875%. El bono amortizará capital a partir del segundo año.

IRSA Propiedades Comerciales informó al mercado que la semana pasada adquirió USD 22 M del bono internacional convertible en acciones de TGLT, emitidos el pasado jueves. Si la empresa de Eduardo Elstain llegara a ejecutar la opción, elevaría la participación accionaria en TGLT del actual 9,5% a 13,8%.

La sucursal argentina del banco HSBC emitió ayer un bono por ARS 1.600 M con vencimiento en 2020. Se recibieron ofertas por ARS 2.100 M. El bono devengará intereses de manera trimestral utilizando la tasa de política monetaria de referencia (actualmente en 26,25%).

Los bonos en dólares en el exterior (mercado OTC) terminaron la jornada de ayer con precios en baja, a pesar que la tasa de retorno de los Treasuries a 10 años de EE.UU. se redujo de 2,30% a 2,25%. Esta mañana subía a 2,268%.

En la BCBA, los principales bonos en dólares cedieron hasta un 0,9%, en un contexto en el que impactó negativamente la caída en el precio del tipo de cambio mayorista a ARS 17,605 (siete centavos menos respecto al día anterior).

El riesgo país medido por el EMBI+ Argentina, se ubicó el martes en 442 puntos básicos, subiendo respecto al lunes 0,7%.

RENTA VARIABLE: El índice Merval comienza el mes de agosto con una caída de 0,3%

En el comienzo del mes de agosto el principal índice accionario manifestó una ligera baja de 0,3% (cerrando en 21.522,30 unidades), en medio de la cautela de los inversores frente a la volatilidad del tipo de cambio de cara a las elecciones legislativas de este año.

Entre las principales caídas estuvieron las acciones de Tenaris (TS), Central Puerto (CEPU), Consultatio (CTIO), Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) e YPF (YPFD).

Sin embargo, el martes cerraron en alza: Siderar (ERAR), Distribuidora de Gas Cuyana (DGCU2), Endesa Costanera (CECO2), Agrometal (AGRO) y Autopistas del Sol (AUSO), entre otras.

El volumen operado en acciones en la BCBA volvió a ser bajo, ubicándose por debajo del promedio del último mes. Se negociaron ARS 239,34 M. En Cedears se operaron ARS 9 M.

En el día de hoy (tras el cierre del mercado) se espera que la empresa Tenaris (TS) reporte sus resultados correspondientes al segundo trimestre del año 2017.

NOTICIAS MACROECONÓMICAS

El patentamiento de autos 0 km en julio creció 22,6% YoY (ACARA)

La Asociación de Concesionarios de Automotores de la República Argentina (ACARA), indicó que en julio la venta de autos 0 km creció 22,6% respecto al mismo mes de 2016. De esta manera, la suba en lo que va del año es de 32,2% YoY. Dentro del mes, la venta de camiones y buses creció 46,9% y, las de pick ups y utilitarios 27,3%, ambas cifras son interanuales.

La venta de inmuebles en la Ciudad en junio aumentó 41,1% YoY (Escribanos)

Según el Colegio de Escribanos de la Ciudad de Buenos Aires, la venta de inmuebles en la Capital, mostró un avance de 41,1% YoY en el mes de junio. En el 1ºS17, el incremento fue de 43,4% YoY. Dicho crecimiento estuvo impulsado por el aumento de las escrituras formalizadas con hipoteca bancaria, las cuales subieron 166% YoY.

La recaudación impositiva de julio creció 31,8% YoY (AFIP)

En julio, la recaudación impositiva creció 31,8% en relación al mismo mes del año 2016. El monto acumulado fue de ARS 237.325,8 M, según la AFIP. En materia impositiva, el impuesto a las ganancias creció de forma interanual 40%, los impuestos al consumo crecieron 34,8%, y los aportes relacionados a la seguridad social 29%.

Continúa aumentado el déficit comercial con Brasil (privados)

Julio fue el mes con mayor déficit comercial con Brasil, gracias a un aumento en las importaciones de 48% YoY y una caída en las exportaciones de 5,3%. Según estudio privado, la balanza comercial con el principal socio comercial arrojó un déficit récord de USD 800 M. En lo que va del año, el rojo comercial con Brasil ascendió 75,1%. Las principales compras al país vecino provienen del sector automotriz, de productos ligados a la agricultura (maquinaria agrícola, soja en grano para procesar, insecticidas) y de productos utilizados por la construcción (camiones, e insumos de hierro y acero).

A partir del proceso de Externalización de Capitales creció 249% la base imponible

Alberto Abad, titular de la AFIP, aseguró que la base imponible para los impuestos por bienes personales creció 249% desde el inicio del proceso de Externalización de Capitales. Dicha base pasó de ARS 1.661.120 M a ARS 5.799.863 M. En relación al año pasado, la base creció 28% (1.088.515 contribuyentes). De esta manera la AFIP prevé recaudar aproximadamente ARS 15.300 M.

Tipo de Cambio

Tras la fuerte depreciación que manifestó en julio, el dólar minorista arrancó agosto con una baja de siete centavos y cerró en ARS 17,87 vendedor. Esto se dio en un marco en el que la demanda de divisas disminuyó por segunda jornada consecutiva, luego de la intervención del BCRA a través de bancos oficiales con la intención de frenar la suba del dólar que había testeado máximos históricos apenas por encima de ARS 18. La caída en el minorista estuvo en línea con el mayorista, que retrocedió siete centavos cerrando en ARS 17,605 para la punta vendedora. A su vez, el dólar implícito se ubicó ayer en ARS 17,72 (sin cambios en relación al cierre previo), mientras que el MEP (o Bolsa) cedió seis centavos a ARS 17,63.

Indicadores Monetarios

Las reservas internacionales bajaron el martes USD 179 M y se ubicaron en USD 46.835 M.

Este informe fue confeccionado sólo con propósitos informativos y su intención no es la de recomendar la compra o venta de algún título o bien. Contiene información disponible en el mercado y dichas fuentes se presumen confiables. Sin embargo, no podemos garantizar la integridad o exactitud de las mismas. Todas las opiniones y estimaciones reflejan el juicio actual del autor a la fecha del informe, y su contenido puede ser objeto de cambios sin previo aviso. El valor de una inversión ha de variar como resultado de los cambios en el mercado. La información contenida en este informe no es una predicción de resultados, ni asegura alguno. En la medida en que la información obtenida del informe pueda considerarse como recomendación, dicha información es interpersonal y no está adaptada a las necesidades de inversión de ninguna persona específica. Por lo tanto, no refleja todos los riesgos u otros temas relevantes relacionados a las inversiones en los activos mencionados. Antes de realizar una inversión, los interesados deben asegurarse que comprenden las condiciones y cualquier riesgo asociado. Recomendamos que se asesore con un profesional. Research for Traders no recibe ninguna remuneración a consecuencia de las operaciones realizadas sobre activos mencionados en el informe. Se encuentra prohibido reenviar este mail con sus contenidos y/o adjuntos dado que es información privada para aquellos a los cuales se les ha remitido. Por lo tanto, no podrá ser reproducido ni total ni parcialmente sin previa autorización de Research for Traders.