



GLOBAL: Janet Yellen realizará la apertura del simposio de política monetaria en Wyoming.

Los futuros de EE.UU. operaban en alza con la atención de los inversores puesta en el inicio de la reunión en Jackson Hole.

Janet Yellen hablará a las 8:00 hs. (horario MST de EE.UU.), realizando oficialmente la apertura del simposio de política monetaria.

Aumentaron levemente los pedidos de subsidios por desempleo (menos de lo que esperaba el mercado), mientras que las ventas de viviendas usadas correspondiente al mes de julio cayeron más de lo proyectado.

Las órdenes de bienes durables registraron un fuerte retroceso (mayor a lo esperado), revirtiendo la suba acumulada el período anterior.

Los principales mercados europeos subían mientras aguardan los comentarios de Mario Draghi.

El presidente del BCE hablará esta tarde a las 13:00 hs. (horario MST de EE.UU.), con la atención de los inversores puesta en las novedades sobre los próximos pasos de la política monetaria.

En Alemania, la revisión final del PIB WDA (ajustado por día de trabajo) resultó similar a lo proyectado tanto por el mercado como por los informes preliminares.

Por otro lado, se registraron caídas en la encuesta de situación empresarial IFO y en la encuesta de evaluación actual, mientras que mejoró la encuesta correspondiente a las expectativas futuras.

Los principales índices bursátiles de Asia cerraron en alza, anticipando el comienzo de la reunión de los principales Bancos Centrales en Wyoming.

Los datos de inflación de Japón resultaron similares a lo esperado, sin cambios respecto al mes anterior.

Esta mañana, el dólar (índice DXY) caía -0,13%, mientras se aguarda por el discurso de la presidente de la Fed, Yellen, en la apertura del simposio de Jackson Hole. Las especulaciones en torno a una política monetaria más estricta le dan soporte a la cotización.

El euro operaba en alza (+0,17%), a la espera de la palabra del presidente del BCE, Draghi, en el simposio de Jackson Hole.

La libra esterlina subía +0,26% en la apertura, aunque la tendencia de fondo sigue siendo bajista, presionada por la incertidumbre económica.

El petróleo WTI subía esta mañana +0,70%, mientras las principales refinerías en Texas se preparan para la llegada del huracán Harvey. Se esperan interrupciones de suministros de la principal zona petrolera de EE.UU.

El oro operaba estable (con sesgo positivo) mientras los inversores esperan anuncios de Draghi y Yellen para rebalancear posiciones.

La soja caía -0,24% luego que se reportara un aumento de las exportaciones desde EE.UU. El incremento de la demanda modera levemente la corrección.

Los rendimientos de Treasuries de EE.UU. operaban dispares, mientras aumentan las especulaciones en torno a las medidas que adoptaría la Fed tras el simposio en Wyoming. El retorno a 10 años se ubicaba en 2,195%.

Los rendimientos de bonos soberanos europeos mostraban incrementos en Francia y Alemania, luego que los datos económicos incrementaran las expectativas de un cambio de política monetaria del BCE.

APPLE (AAPL): Anunció la construcción de un nuevo data center en Waukee, Iowa que demandará una inversión de USD 1,3 Bn y produciría alrededor de 550 puestos de trabajo. Se espera que el centro de datos comience a funcionar en el 2020.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos soberanos en dólares registran caídas en el mercado exterior y local

Los bonos denominados en dólares que cotizan en el exterior (mercado OTC) ayer mostraron leves caídas después de dos jornadas consecutivas con cierre estable. Esto se dio en un contexto en el cual el rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. subió a 2,19%.

El aumento de tasas para el largo plazo de las Lebacs en el mercado secundario y la caída del tipo de cambio, influenciaron la cotización de los bonos soberanos en dólares en la BCBA que ayer terminaron con caídas generalizadas.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina disminuyó a 403 puntos básicos (-1,23%).

La provincia de Río Negro ayer licitó Letras por ARS 625 M a 182 días y se convirtió en la cuarta provincia argentina en esta semana en ofrecer instrumentos de corto plazo. El miércoles, la Provincia del Chaco licitó ARS 163 M a 63 y 91 días mientras que la Provincia de Chubut recaudó ARS 565 M a 117 y 211 días. La Provincia de Salta el martes vendió Letras por ARS 563 M a 126 días.

Generación Mediterránea, empresa controlada por Albanesi, emitirá hoy Obligaciones Negociables por un monto de ARS 350 M, a un plazo de 4 años cuya tasa mínima garantizada para los 2 primeros períodos de devengamiento de intereses será del 27,50%. La empresa reveló que las fechas de pago de dichos intereses serán informadas con posterioridad al lanzamiento.

RENTA VARIABLE: Pampa Energía impulsó a un índice Merval que continúa registrando máximos históricos

El índice Merval continúa superando máximos históricos tras cerrar +0,56% en la jornada del jueves, para ubicarse en las 23.392,50 unidades.

A pesar de iniciar la rueda en terreno negativo, las acciones de Pampa Energía impulsaron al índice a operar en terreno positivo llevándose el casi 20% del volumen total operado en el día de ayer.

Concluida la jornada bursátil del jueves, el índice líder acumula en la semana una ganancia de 1,85%.

Las acciones que más subieron el jueves fueron: Pampa Energía (PAMP) +4,5%, Petrolera Pampa (PETR) +2,6%, Holcim (JMIN) +2,4%, Edenor (EDN) +2,0%, Consultatio (CTIO) +2,0% y Banco Francés (FRAN) +1,6%, entre las más importantes.

Mientras que las bajas fueron: Distribuidora de Gas Cuyana (DGCU2) -2,9%, Central Costanera (CECO2) -1,7%, Telecom Argentina (TECO2) -1,4%, Comercial del Plata (COME) -1,3%.

El volumen operado en acciones en la BCBA se contrajo levemente respecto al día anterior y se ubicó en ARS 477,7 M.

En tanto, en Cedears se negociaron ARS 15 M.

NOTICIAS MACROECONÓMICAS

En julio el déficit comercial fue de USD 798 M (INDEC)

El INDEC informó que la balanza comercial correspondiente al mes de julio cerró con un déficit de USD 798 M y, en lo que va del año, las pérdidas alcanzan los USD 3.428 M. Las exportaciones y las importaciones aumentaron 5,2% y 29,9% respectivamente. Los sectores dentro de las exportaciones que mejor desenvolvimiento tuvieron fueron el maíz, oro para uso no monetario, automóviles, tractores y otros vehículos terrestres, y productos de crustáceos. Por el lado de las importaciones, lo que más se compró fue, automóviles, tractores y demás vehículos terrestres, partes destinadas a motores, generadores, grupos electrógenos y convertidores.

La economía creció 4% YoY en junio (INDEC)

Otro de los indicadores que analizó el INDEC fue la actividad económica, la cual mostró un avance de 4% YoY en el mes de junio, el registró más alto en 22 meses. Los sectores que impulsaron la suba fueron: la construcción (+13,2%), el fabril (+6,2%), el comercio mayorista y minorista (+4,4%), la agricultura y ganadería (+4%). En el 1ºS17 la economía aumentó 1,6% YoY.

La producción industrial aumentó 6,6% en junio (FEBA)

En base a un informe de la Federación Económica de Buenos Aires (FEBA), se conoció que la producción industrial creció 6,6% YoY en el mes de junio. Durante los primeros siete meses del 2017 no se observó variación porcentual YoY en el indicador. Sin embargo, lo que cayó fue la producción industrial bonaerense (-3,5%), en mayo.

Aumentó el tráfico de pasajeros en los principales aeropuertos nacionales (AA2000)

Un reporte de AA2000 aseguró que el tráfico de pasajeros, en los principales aeropuertos del país, avanzó 14,9% YoY en julio. Los de mejor performance fueron: Córdoba (+34,2% YoY), Jorge Newbery (+20,8% YoY), Mendoza (+20,4% YoY), y Bariloche (+11,5% YoY). En tanto, para Ezeiza el alza fue de 0,8% YoY.

Tipo de Cambio

El dólar minorista retrocede ayer cinco centavos y se ubica en ARS 17,49 para la punta vendedora, en línea con el tipo de cambio mayorista que concluye en ARS 17,39 vendedor, marcando una caída de 3 centavos al cierre previo. Por su parte, el dólar implícito tuvo una caída de nueve centavos para cerrar en ARS 17,23.

Indicadores Monetarios

Las reservas internacionales aumentaron ayer USD 143 M y se ubicaron en USD 47.907 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 impersonal y no está adaptada a las necesidades de inversión de ninguna persona específica. Por lo tanto, no refleja todos los riesgos u otros temas y está adaptada a las necesidades 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.