



GLOBAL: Bolsas globales operan en baja al resurgir las tensiones geopolíticas en Corea del Norte

Esta mañana, los futuros de EE.UU. operaban en baja al resurgir las tensiones en la Península de Corea luego que Kim Jong-Un lanzara un nuevo misil que pasó por Japón y cayó en el océano.

El futuro del índice Dow Jones caía esta mañana más de 100 puntos. Por su parte, el índice VIX subía 21% alcanzando las 13,77 unidades.

Los inversores estarán atentos a la reacción del presidente Trump, que hoy visitará el Estado de Texas, tras las inundaciones y daños ocasionados por el huracán Harvey.

Por el lado de los datos macroeconómicos, hoy se espera una leve caída de la confianza del consumidor del mes de agosto.

Los principales mercados europeos caían alcanzando mínimos de seis meses al recrudecerse las preocupaciones geopolíticas alrededor de Corea del Norte.

Además, en Bruselas hoy se celebrará el segundo día de las negociaciones del Brexit.

En relación a los datos económicos, el índice de confianza del consumidor de Alemania resultó levemente mejor a lo esperado.

En Francia, se publicó la versión preliminar del PIB del 2ºT17, el cual mostró un crecimiento interanual levemente por debajo de lo esperado.

Los principales índices bursátiles de Asia cerraron dispares, luego que Corea del Norte lanzará un nuevo misil que sobrevoló Japón.

El Primer Ministro de Japón, Shinzo Abe comentó que el lanzamiento fue “una amenaza seria, grave y sin precedentes” contra su país, y que pedirá a las Naciones Unidas que aumente la presión sobre el régimen de Kim Jong-Un.

Por otro lado, el desempleo japonés no sufrió alteraciones en julio, registrando lo mismo que el mes pasado, tal como se esperaba. Hoy se espera una fuerte desaceleración en el crecimiento del comercio minorista de Japón.

Esta mañana, el dólar (índice DXY) caía -0,49% producto de la fortaleza de las monedas contra las que cotiza, además de las preocupaciones en torno al futuro de la política fiscal. El euro subía +0,52%, quebrando la resistencia de USD 1,20 por primera vez en dos años y medio.

El yen mostraba una importante suba (+0,65%), luego que el lanzamiento de un misil de Corea del Norte hacia Japón provocó un fuerte aumento de la aversión al riesgo de los mercados, por lo que buscaron refugiarse en activos de cobertura

El petróleo WTI retrocedía 0,15% a 46,5 USD/bbl debido a las inundaciones en Texas que obligaron a las principales refinerías a suspender sus actividades presionando a la demanda de crudo. Conflictos en Colombia y Libia le dan soporte al precio.

El oro subía +0,84%, alcanzando valores máximos en 9 meses y medio luego del lanzamiento del misil de Corea del Norte hacia territorio japonés, por lo que aumentan las tensiones geopolíticas.

Los rendimientos de Treasuries de EE.UU. mostraban importantes bajas luego que el lanzamiento de un misil balístico desde Corea del Norte llevó a los inversores a demandar activos de cobertura. El retorno a 10 años se ubicaba en 2,1127%.

Los rendimientos de bonos soberanos europeos operaban en línea con los Treasuries, registrando fuertes caídas mientras los inversores buscan formas de cubrir sus posiciones.

AMAZON (AMZN): Asume hoy oficialmente la propiedad de Whole Foods Market, habiendo prometido reducciones de precios y descuentos especiales para los miembros de su servicio Prime

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares en la BCBA finalizaron con leves subas ante la estabilidad del tipo de cambio

Los principales soberanos en dólares que cotizan en la BCBA, finalizaron la jornada con leves subas ya que la estabilidad del tipo de cambio invita a los inversores a mantener sus posiciones en pesos.

Los bonos en dólares que cotizan en el exterior (mercado OTC) finalizaron estables pero con sesgo alcista en un día en el que se destacaron el cupón ligado al PIB (TVPY) y el Bonar 2037 (AA37). Dicho comportamiento de los bonos soberanos nuevamente estuvo en línea con la caída de rendimiento de los US Treasuries, que cayó a 2,114%.

El riesgo país EMBI+Argentina alcanzó los 396 puntos básicos.

La empresa argentina de créditos, Crédito Directo, anunció el lunes que colocará dos Obligaciones Negociables por un total de ARS 100 M, ampliables hasta ARS 250 M.

Las ON Clase I recaudarán un mínimo de ARS 50 M y tendrán un vencimiento en 18 meses. Crédito Directo informó que las Obligaciones Negociables tendrán una tasa de interés variable con pagos trimestrales y amortizarán capital en tres cuotas consecutivas e iguales en los meses 12, 15 y 18.

Las ON Clase II recaudarán un mínimo de ARS 50 M y tendrán un vencimiento en 30 meses. La empresa informó que las Obligaciones Negociables tendrán una tasa de interés variable con pagos trimestrales y amortizarán capital en tres cuotas consecutivas e iguales en los meses 24, 27 y 30.

El período de suscripción comenzará el 5 de septiembre a las 10:00 AM y terminará el mismo día a las 16:00 horas.

RENTA VARIABLE: Luego de tres ruedas consecutivas con alzas, el índice Merval registra toma de ganancias

El Índice Merval retrocedió -0,08% cerrando en 23.482 y, de esta manera, el principal índice bursátil del país frenó el alza de las últimas tres ruedas.

En la última jornada los papeles operaron de manera selectiva, donde YPF (YPFD) continuó depurando (-2,2%) ante la baja del precio del petróleo, Transener (TRAN) siguió con su rally alcista (+4,9%) y Metrogas (METR) subió +10,7%, tras conocerse la inminente decisión de YPF de vender su posición en la compañía.

Mientras tanto, el volumen operado en acciones en la BCBA ascendió en la última rueda a ARS 434,7 M, en línea con el volumen negociado el día viernes. En Cedears se negociaron ARS 5 M en la última jornada.

Las acciones que más subieron en la última jornada fueron: Transener (TRAN) +4,6%, Telecom Argentina (TECO2) +4,0%, Central Costanera (CECO2) +2,3%, Banco Macro (BMA) +2,0%, Pampa Energía (PAMP) +1,8%, Central Puerto (CEPU) +1,2% y Consultatio (CTIO) +1,1%, entre otras.

Las principales bajas registradas fueron: Agrometal (AGRO) -2,6%, Cresud (CRES) -2,3%, Mirgor (MIRG) -2,2% e YPF (YPFD) -2,1%.

Cablevisión Holding saldría esta semana a cotizar en la Bolsa de Buenos Aires, y más adelante lo haría también en Londres, según fuentes de El CRONISTA. La idea de Cablevisión sería recaudar más de USD 1.000 M, pero aún no sabemos si se conformarán con Buenos Aires y Londres o también cotizarán en Nueva York.

NOTICIAS MACROECONÓMICAS

Este año, los haberes por jubilación superarían la inflación

Un informe privado sostiene que este año, los haberes jubilatorios que ajustan por la Ley de Movilidad superarán a la inflación. Teniendo en cuenta el incremento de haberes de marzo, las jubilaciones que ajustan por Ley de Movilidad, llegarían a fin de año con una suba de 28%, contra una inflación estimada por el mercado de 22%.

Macri y Dujovne lideraron una reunión de cara al anteproyecto de reforma tributaria

El presidente Mauricio Macri y el ministro de Hacienda, Nicolas Dujovne, encabezaron una reunión para ultimar detalles del anteproyecto de reforma tributaria. Desde el gobierno esperan llevar el anteproyecto al Congreso antes de fin de año. La reforma tributaria buscaría bajar algunas alícuotas, como también reducir el costo laboral, mediante la quita de impuestos. Esta reunión contó, además, con la presencia de Marcos Peña (Jefe de Gabinete), Gustavo Lopetegui y Mario Quintana (vicejefes de Gabinete), Luis Caputo (Ministro de Finanzas), Rogelio Frigerio (Ministro del Interior), Alberto Abad (Titular de la AFIP), entre otros.

En el período enero-julio de 2017, el déficit comercial alcanzó los USD 3.427,6 M

Según un informe realizado por la Universidad de Avellaneda (UNDAV) en base a datos del INDEC, la balanza comercial medida entre enero y julio de este año, registró un déficit de USD 3.427,6 M. De esta manera, el período marcó un récord histórico en lo que se refiere a saldo negativo de la balanza comercial nacional. Dicho saldo se explica por un aumento porcentual de las importaciones superior al de las exportaciones, las cuales se mantienen casi estables. Entre las importaciones se destacan la compra de automóviles, los bienes de capital y los de consumo. Por el lado de las exportaciones, lo hacen, las ventas de maíz, oro, automóviles, tractores y biodiesel.

Se fijaron las comisiones para agentes y FCI que operan en el mercado local

Finalmente, la Comisión Nacional de Valores (CNV), fijó los montos y conceptos de tasas de fiscalización y control, aranceles de autorización e intereses para los agentes y fondos comunes de inversión (FCI) que operan en la plaza local. Los nuevos montos buscan dotar a la CNV de mayor autonomía y darle un marco más profesional. La semana próxima se confirmará la modalidad y los plazos de aplicación.

Tipo de Cambio

El dólar minorista cerró ayer con una suba de dos centavos y se ubicó en los ARS 17,53 vendedor, en una jornada marcada por el bajo volumen operado. En línea con el minorista, el tipo de cambio mayorista avanzó un centavo, y concluye la jornada en ARS 17,255 para la punta vendedora.

Indicadores Monetarios

Las reservas internacionales se ubicaron en USD 49.379 M con un alza de USD 359 M con respecto a la última jornada.

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 relevantes relacionados a las inversiones y cualquier riesgo asociado. Antes de realizar una inversión, con un profesional, se debe buscar asesoramiento de 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.