



GLOBAL: Inversores reducen sus preocupaciones respecto a las tensiones geopolíticas en Corea del Norte

Los futuros de EE.UU. operaban con ligeras alzas al disminuir el nerviosismo respecto a las tensiones en la Península de Corea.

El presidente Trump, había declarado que “todas las opciones están sobre la mesa”. El índice VIX se ubicaba esta mañana en 11,6 puntos.

En Texas, las lluvias disminuyeron pero las refinerías continúan afectadas.

Por el lado de los datos macroeconómicos, la confianza del consumidor mostró una mejora mayor a la esperada.

La consultora de empleo ADP publicó una cantidad de puestos de trabajo creados en agosto mayor a la esperada. (237.000 vs. 185.000 puestos estimados).

La segunda versión del PIB correspondiente al segundo trimestre del año mostró un crecimiento mayor al esperado (3% vs. 2,7%).

Se dará a conocer la variación de los stocks de crudo al cierre de la semana del 25 de agosto, antes de la llegada del huracán Harvey.

Los principales mercados europeos subían esta mañana, al reducirse los temores en torno a las tensiones geopolíticas en Corea del Norte.

Persisten las señales de pesimismo en la confianza del consumidor europeo, el cual no se alteró (según los datos definitivos de agosto).

Se espera una disminución del índice de confianza del consumidor británico. En Alemania, la inflación de agosto mostraría una leve suba (según datos preliminares).

Los principales índices bursátiles de Asia cerraron dispares, mientras los inversores reducían sus preocupaciones en torno a las acciones realizadas por el régimen de Kim Jong-Un.

Se espera una leve desaceleración de la producción industrial japonesa (según datos preliminares de julio). En China, se publicarán los índices PMI manufacturero y no manufacturero correspondientes al mes de agosto.

Esta mañana, el dólar (índice DXY) subía +0,24% mientras cede la incertidumbre por el lanzamiento de un misil balístico desde Corea del Norte hacia aguas japonesas. El euro mostraba una toma de ganancias (-0,20%) tras haber alcanzado registros máximos desde enero 2015. Sin embargo, las expectativas de continuar con el programa de recortes de estímulos le dan soporte a la cotización.

El yen operaba en baja (-0,13%) mientras se reduce la aversión al riesgo en Asia. Se acerca a los JPY 110 por dólar tras registrar valores máximos en 4 meses y medio.

El petróleo WTI caía -0,60% al continuar la presión bajista luego que la tormenta Harvey paralizó el 20% de la producción de las refinerías de EE.UU. concentradas en Texas.

El oro mostraba una toma de ganancias (-0,14%) luego de alcanzar máximos de más de 9 meses, mientras los inversores calman sus temores en torno a las tensiones geopolíticas en la Península de Corea.

Los rendimientos de Treasuries de EE.UU. se mostraban estables (con sesgo alcista) mientras los inversores se desprenden de sus posiciones de cobertura al mitigarse las tensiones entre EE.UU. y el régimen de Kim Jong-Un. El retorno a 10 años se ubicaba en 2,1336%.

Los rendimientos de bonos soberanos europeos operaban en línea con los Treasuries. Registraban leves subas por venta de posiciones, luego de la fuerte ola compradora de la rueda previa, principalmente en el Reino Unido.

BARRICK GOLD (ABX): Las acciones de la compañía subieron 3,7% en las últimas dos ruedas debido al impulso del oro, que tocó su nivel más alto desde septiembre pasado.

ARGENTINA

RENTA FIJA: IRSA confirmó la colocación de dos bonos por ARS 700 M para el 5 de septiembre

IRSA Propiedades Comerciales confirmó ayer en un comunicado ante los entes reguladores de los mercados, que el próximo 5 de septiembre colocará dos bonos sujetos a ley argentina por un total de ARS 700 M (USD 40 M) ampliables a ARS 2,5 Bn (USD 150 M). El período de suscripción comenzará el día anterior.

En el mercado OTC, los bonos soberanos denominados en dólares se mantuvieron estables en un contexto donde los rendimientos de los US Treasuries a 10 años, subieron a 2,13%.

Los principales bonos soberanos que cotizan en la BCBA cerraron la rueda pasada con subas generalizadas ayudados por el incremento del tipo de cambio mayorista.

Ayer se conocieron los resultados del escrutinio final de las PASO en Provincia de Buenos Aires, el cual dio por ganador al partido de Unión Ciudadana liderado por la ex presidenta Cristina Fernández. La diferencia porcentual respecto al candidato oficialista Esteban Bullrich fue de tan solo 0,21%.

Por su parte, la calificadoradora Moody's sostuvo que Argentina continúa bajo riesgo político, ya que el escenario final de octubre no está definido y las medidas en pos del crecimiento económico sostenido no están garantizadas.

El riesgo país EMBI+Argentina regresó a los 395 puntos básicos, cayendo 0,3% respecto al valor de cierre anterior.

RENTA VARIABLE: Cablevisión Holding (CVH) comenzará hoy a cotizar en la BCBA

El índice Merval cerró el martes con una leve baja de 0,03% operando en 23.474,74 puntos, en una jornada de disparidad donde los activos mostraron incertidumbre ante los trascendidos que el Gobierno estaría evaluando una posible reforma tributaria que gravaría la renta financiera.

Las acciones que más cayeron fueron: Agrometal (AGRO) -2,1%, Banco Francés (FRAN) -1,6%, Distribuidora de Gas Cuyana (DGCU2) -1,3%, Central Costanera (CECO2) -1,3%, entre las más relevantes.

Las empresas con mejores rendimientos el día martes fueron: Petrolera Pampa (PETR) +2,4%, Transener (TRAN) +2,2%, Central Puerto (CEPU) +2,2%, Cresud (CRES) +1,9% y Mirgor (MIRG).

El volumen operado en acciones en la BCBA se disminuyó en comparación con anteriores ruedas y se ubicó en ARS 322,7 M. En tanto, en Cedears se negociaron ARS 3,5 M.

Cablevisión Holding (CVH) comenzará a cotizar hoy sus acciones en la Bolsa de Buenos Aires y el jueves lo hará en la Bolsa de Londres. La salida a los mercados es condición necesaria para seguir con la fusión de Telecom Argentina con Cablevisión, anunciada el pasado mes de junio

NOTICIAS MACROECONÓMICAS

En el 2ºT17, aumentó 37,4% YoY la producción de biodiesel (INDEC)

El INDEC informó que la producción de biodiesel creció 37,4% YoY en el 2ºT17. Respecto al trimestre anterior, la suba fue de 24%. El informe surge en un contexto donde recientemente EE.UU. decidió aplicar un impuesto por hasta 64% a la importación de biocombustible nacional. Recordemos que Argentina destinaba el 90% de la producción total al país norteamericano.

El BID aprobó el financiamiento por USD 960 M para obras de AySA

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) decidió aprobar el financiamiento condicional por USD 960 M para que la empresa AySA mejore las prestaciones en el GBA. En una primera etapa, se otorgarán USD 305 M para realizar obras en los partidos de San Miguel y Moreno. Las obras tienen por objetivo el saneamiento de aguas residuales. Parte de dicho préstamo, estará destinado también a la compra de equipos que reducirán las pérdidas físicas de agua y disminuirán la demanda insatisfecha de agua potable.

Estiman que para fin de año se duplique el financiamiento de las PyMES en el mercado (CNV)

El titular de la Comisión Nacional de Valores (CNV), Marcos Ayerra, sostuvo que la cantidad de PyMES que se financia en el mercado local se duplicará hacia fin de año. Ayerra aseguró que en los próximos 60 días, entre 30 y 40 PyMES ingresarán al mercado mediante Obligaciones Negociables Simples.

En julio, descendió 1,1% el consumo eléctrico (FUNDELEC)

El consumo de electricidad en julio cayó 1,1% YoY según la Fundación para el Desarrollo Eléctrico (FUNDELEC). La caída fue a raíz del descenso de consumo residencial ya que el comercial e industrial aumentó. En el Mercado Energético Mayorista (MEM) la demanda neta, en julio, aumentó 3,8% YoY.

Cayó 6,6% YoY la venta de GNC en julio

En un reporte realizado por la Cámara de Empresarios de Combustibles de Córdoba en base a datos de Enargas, se conoció que la venta de Gas Natural Comprimido (GNC), cayó 6,6% YoY en julio. A pesar de ser un número negativo, los empresarios del sector se muestran optimistas ya que las caídas registradas desde comienzo del año vienen reduciéndose gradualmente.

Tipo de Cambio

El dólar minorista tuvo una rueda con aumento en el volumen demandado y aumenta 14 centavos para la punta vendedora, concluyendo en ARS 17,67 vendedor. En sintonía, el tipo de cambio mayorista, cierra con un alza de 16 centavos, marcando su valor máximo en dos semanas de ARS 17,42 para la punta vendedora.

Indicadores Monetarios

Las reservas internacionales se ubicaron en USD 49.341 M con una leve baja de USD 49,34 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 relevantes relacionados a las inversiones y en los riesgos asociados. Antes de realizar una inversión, los interesados deben asegurarse que 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.