



GLOBAL: Inversores enfocan su atención a la política internacional en una jornada con pocos datos macro

Los futuros de EE.UU. operaban en alza, mientras los inversores enfocan su atención a la política internacional al no esperarse la publicación de indicadores económicos de relevancia para hoy.

Además, los bancos no abrirán sus puertas en conmemoración del "Descubrimiento de América" (Columbus Day), aunque habrá actividad bursátil.

Los principales mercados europeos subían a pesar de las tensiones políticas en Cataluña.

En Alemania, la producción industrial ajustada por día de trabajo correspondiente al mes de agosto aumentó por encima de lo esperado y el crecimiento registrado el mes anterior.

Los principales índices bursátiles de Asia cerraron en terreno positivo, luego que los mercados en China retomaran sus operaciones tras una semana de festividades.

Los índices PMI Caixin composite y servicios de China correspondientes al mes de septiembre cayeron.

En Japón, se espera una caída del superávit comercial, mientras que la balanza de cuenta corriente mostraría un leve descenso.

Esta mañana, el dólar (índice DXY) caía -0,11%, debido al resurgimiento de las tensiones geopolíticas en Asia tras los rumores que Corea del Norte estaría preparando un nuevo lanzamiento de misiles.

El yen operaba sin cambios mientras reaparecían los temores por Corea del Norte. Sin embargo, permanece próximo a sus registros mínimos en 12 semanas.

La libra esterlina mostraba un rebote técnico (+0,61%) tras la caída observada durante la semana previa. Se mantiene la incertidumbre política en el Reino Unido tras el pedido de renuncia de la Primer Ministro Theresa May.

El petróleo WTI operaba estable luego de la fuerte caída provocada por el cierre de refinerías en el sur de EE.UU. Sin embargo, se espera una reanudación de las actividades, mientras cae la producción en EE.UU. y Arabia Saudita.

El oro subía +0,77% mientras los temores por el plan nuclear de Corea del Norte impulsan al metal. Es su mayor valor en la semana.

La soja mostraba una toma de ganancias (-0,21%) tras las subas registradas la jornada previa. La demora en la siembra de granos por la sequía en Brasil le da soporte a la cotización.

Los rendimientos de Treasuries de EE.UU. no mostraban cambios al no registrarse operaciones por el feriado bancario en conmemoración de Columbus day. El retorno a 10 años se ubicaba en 2,3598%.

Los rendimientos de bonos soberanos europeos mostraban leves cambios en la eurozona. En el Reino Unido aumentaban mientras persisten los temores por la inestabilidad política, lo que presiona a la demanda de sus activos soberanos.

HP (HPQ): El acuerdo de USD 1,100 M para comprar el negocio de impresoras de Samsung fue aprobado por los reguladores de China, con ciertas restricciones. Los reguladores informaron que HP no puede comprar participaciones en otros fabricantes de impresoras en China. HP espera cerrar la adquisición antes de fin de año.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos soberanos en dólares no cotizarán hoy en Nueva York

Los bonos denominados en dólares que cotizan en el exterior (mercado OTC), acumularon en las últimas cinco ruedas ligeras subas, a pesar que el rendimiento de los Bonos del Tesoro norteamericano a 10 años de EE.UU. alcanzó un máximo intradiario de 2,40% pero sobre el final de la rueda del viernes se ubicó en 2,36%.

Hoy los soberanos argentinos no cotizarán en la rueda de Nueva York, debido a la conmemoración del "Descubrimiento de América".

Los principales bonos que cotizan en la BCBA, también cerraron en alza en la semana, influenciados por la mejora del tipo de cambio mayorista, que subió 12 centavos a ARS 17,47 (vendedor).

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se ubicó el viernes en 362 puntos básicos, cayendo 5 unidades en las últimas cinco ruedas.

El Gobierno el próximo miércoles reabrirá la emisión de Letras del Tesoro a 210 y 364 días por un total de USD 800 M, conjuntamente con la reapertura del Bono de la Nación Argentina con vencimiento en 2022 (AA22) y del Bono del Tesoro a tasa fija que vence en 2023 (TO23).

Banco Comafi informó que retoma la colocación de Obligaciones Negociables (ONs) en pesos en el mercado local por un monto que se eleva a ARS 100 M con vencimiento en 18 meses. La noticia se da tan sólo una semana después de haber postergado dicha emisión por motivos no detallados por el banco. Banco Santander y el mismo Comafi serán los agentes colocadores.

La provincia de Salta abrirá mañana el período de licitación de Letras del Tesoro a 90 días por un monto de ARS 300 M, cifra que podría ampliarse hasta ARS 551 M. Macro Securities será el agente colocador.

RENTA VARIABLE: Tras alcanzar los 27.000 puntos, el índice Merval retrocedió 0,7% el viernes

El mercado accionario local manifestó el viernes una corrección de 0,7% luego de registrar valores récord por encima de los 27.000 puntos. Sin embargo, en las últimas cinco ruedas tuvo un avance de 2,8%, acumulando tres semanas consecutivas de alzas.

En este escenario, el índice Merval se ubicó en las 26,797.79 unidades (valuados en moneda local)

El monto operado en acciones en la BCBA la semana pasada ascendió a ARS 3.721,08 M, marcando un promedio diario de ARS 744 M. En Cedears, se negociaron en las últimas cinco ruedas ARS 50,12 M.

Las mayores subas de las últimas cinco ruedas pasaron por las acciones de: Sociedad Comercial del Plata (COME) +11,4%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +11%, Edenor (EDN) +7,1%, Endesa Costanera (CECO2) +6,1%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +5,6%, Banco Macro (BMA) +5,4%, Petrolera Pampa (PETR) +5,1%, Transener (TRAN) +5% y Grupo Financiero Galicia (GGAL) +4,8%, entre las más importantes.

Sin embargo, perdieron en la semana: Phoenix Global Resources (PGR) -6,2%, Agrometal (AGRO) -4,8%, Central Puerto (CEPU) -4,7%, San Miguel (SAMI) -3,4% y Aluar (ALUA) -2,7%, entre otras

NOTICIAS MACROECONÓMICAS

Esperan hasta 10% de aumentos en combustibles tras elecciones

Para estacioneros, los combustibles aumentarían entre 8% y 10% (mercado minorista) luego de las elecciones de octubre, en línea con el incremento de precios de entre 9% y 11% que tuvo el sector mayorista por la liberación del precio del petróleo a nivel nacional.

La canasta básica aumentó 2,5% en septiembre (FIEL)

Para la Fundación de Investigaciones Latinoamericanas (FIEL) la canasta básica, de una familia tipo, tuvo un incremento de 2,5% MoM en el mes de septiembre, necesitando de ARS 13.878 para no ser pobre en la Ciudad de Buenos Aires. FIEL analiza la Canasta Básica Total (CBT) y la Canasta Básica Alimentaria (CBA). La CBA, tuvo un incremento de 3,8 respecto al mes anterior y de 14,9% YoY. Por otro lado, la CBT aumentó 2,5% YoY y 21,9% en lo que va del año.

En lo que va del año aumentaron 32,5% los créditos bancarios (privados)

Según informe privado, los créditos bancarios registraron un aumento de 32,5% en los nueve meses del año (la mitad pertenecen a los que ajustan por UVA) De este informe, también se destaca que los créditos en dólares crecieron 55%, en el período mencionado y 80% en el mismo período del año anterior.

La economía argentina crecerá tres años seguidos (Moody's)

Según la agencia calificadora Moody's, la economía argentina crecerá durante tres años consecutivos y la inversión tendrá un aumento de 1% anual del PIB. Si bien la agencia no dio cifras concretas, destacó que un crecimiento de tres años consecutivos no se observa desde 2008.

Tipo de Cambio

El dólar minorista cerró en la semana en ARS 17,77 (vendedor), subiendo en las últimas cinco ruedas 14 centavos.

En tanto, en el mercado mayorista la divisa norteamericana sumó en la semana 12 centavos para terminar ubicándose en ARS 17,47. La suba se explica por una mayor demanda que aprovechó los bajos precios de fines de septiembre para recomponer posiciones llevándolos a un piso ubicado en los ARS 17,40. A su vez, el dólar implícito acumuló la semana pasada una ganancia de nueve centavos y se ubicó en ARS 17,50.

Indicadores Monetarios

Las reservas internacionales aumentaron el viernes USD 9 M y finalizaron la semana en USD 50.856 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 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.