



GLOBAL: Inversores enfocan la mirada al desarrollo de los sucesos políticos en España

Los futuros de EE.UU. operaban en alza, mientras los inversores aguardan los comentarios de varios miembros de la Fed y enfocan su atención al desarrollo de los eventos políticos internacionales.

Los principales mercados europeos caían mientras continúa la incertidumbre política en España.

Hoy a las 18 horas (horario de España), el presidente de la Generalidad de Cataluña, Carles Puigdemont, se presentará ante el Parlamento para explicar la actual situación política y desvelar la forma en la que piensan aplicar los resultados del referéndum del pasado 1º de octubre.

Previamente Puigdemont había comentado que declararán de forma unilateral la independencia de España.

La justicia española notificó que de continuar con este accionar podría suspender a Puigdemont de su cargo y procesarlo judicialmente.

Por el lado de los indicadores económicos, en Alemania aumentó el superávit comercial durante el mes de agosto.

En el Reino Unido, la producción industrial de agosto creció más de lo esperado. Sin embargo, el déficit comercial aumentó considerablemente.

La producción industrial de Francia se desaceleró más de lo previsto en agosto.

Los principales índices bursátiles de Asia cerraron en terreno positivo a pesar del leve retroceso registrado ayer en Wall Street.

En Japón, el superávit de la balanza comercial correspondiente al mes de agosto se redujo aunque menos de lo esperado.

Para hoy se espera una importante desaceleración en el dato de agosto de las órdenes de maquinarias.

Esta mañana, el dólar (índice DXY) caía -0,35% debido al fortalecimiento del resto de las monedas contra las que cotiza. Permanecen altas las probabilidades de subas de tasas de la Fed para la reunión de diciembre próximo.

El euro subía +0,34% tras datos comerciales positivos de Alemania, por lo que se sostienen las expectativas de recuperación económica en la eurozona. Sin embargo, persiste la incertidumbre política por los eventos de Cataluña.

La libra esterlina cotizaba en alza (+0,36%) mientras se disipan los temores por una posible salida anticipada del poder de la Primer Ministro Theresa May.

El petróleo WTI subía +1,09% tras el anuncio de Arabia Saudita de recortar las exportaciones de crudo en noviembre. Por ende, la OPEP confía que el equilibrio del mercado será alcanzado en el corto plazo.

El oro operaba en alza (+0,61%) debido a la debilidad del dólar y los temores geopolíticos (focalizados en Cataluña y Corea del Norte). Sin embargo, las probabilidades de suba de tasas de la Fed generan resistencia a la suba.

La soja subía +0,31% en medio de preocupaciones sobre el cultivo en Brasil al disminuir las probabilidades de lluvia en zonas de cosecha.

Los rendimientos de Treasuries de EE.UU. caían levemente mientras los inversores se mantienen atentos a los comentarios de los miembros de la Fed y a la subasta de Letras del Tesoro. El retorno a 10 años se ubicaba en 2,3526%

Los rendimientos de bonos soberanos europeos subían levemente, principalmente en el Reino Unido, donde se reduce el temor a una salida anticipada del poder de May.

AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (AIG): Sus acciones caían más de 2% en el pre-market después que la compañía estimó que podría registrar USD 3.000 M en pérdidas por catástrofes en el tercer trimestre debido a los huracanes Irma, Harvey y María.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Hoy comienzan las ofertas para reapertura de Letes, y bonos en pesos AA22 y TO23

Hoy comienzan las ofertas a partir de las 10 horas para la reapertura de la emisión de Letras del Tesoro por USD 800 M, conjuntamente con la del Bono de la Nación Argentina con vencimiento en 2022 (AA22) y del Bono del Tesoro a tasa fija que vence en 2023 (TO23).

En el día de ayer, los bonos denominados en dólares no operaron en los mercados internacionales debido al feriado de EE.UU. por el "Día del Descubrimiento de América" (Columbus Day). Esta mañana, sin embargo, las primeras operaciones manifestaron ligeras subas, en un marco en el que la tasa de rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. se reduce a 2,352%.

En este escenario, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina no tuvo variación alguna por el feriado norteamericano y se mantuvo en los 362 puntos básicos.

En la BCBA, los principales soberanos en dólares cerraron la rueda del lunes con ligeras subas, impulsados en parte por la leve mejora del tipo de cambio mayorista que cerró en ARS 17,48 vendedor.

Los bonos en pesos ligados al CER manifestaron el lunes precios a la baja, en un contexto en el que el mercado estará con la mirada puesta en los datos de inflación del mes de septiembre.

El INDEC dará a conocer el jueves la inflación minorista de septiembre donde se espera una suba de 1,7% (por encima del dato de agosto de 1,4%), debido al impacto que la suba del dólar pre-PASO tuvo en alimentos y servicios y a pesar que no hubo aumento de tarifas en los servicios públicos.

RENTA VARIABLE: El índice Merval comenzó la semana con una ligera caída de 0,1%

Con un menor volumen de operaciones respecto al promedio de la última semana, el índice Merval manifestó una ligera baja de 0,1% en un contexto de elevada selectividad por parte de inversores, para ubicarse en 26.765,96 unidades.

El volumen operado en acciones en la BCBA alcanzó los ARS 557,4 M, ubicándose por debajo del promedio de la semana pasada de ARS 744 M.

En Cedears se negociaron ARS 23,4 M.

Los mayores descensos los manifestaron: Endesa Costanera (CECO2), Edenor (EDN), Banco Macro (BMA), Grupo Financiero Galicia (GGAL), Petrobras (APBR), Sociedad Comercial del Plata (COME), Autopistas del Sol (AUSO) e YPF (YPFD), entre otras.

Sin embargo, ayer subieron: Mirgor (MIRG), Agrometal (AGRO), Central Puerto (CEPU), Distribuidora de Gas Cuyana (DGPU2), Aluar (ALUA) y San Miguel (SAMI), entre las más importantes.

NOTICIAS MACROECONÓMICAS

Autopistas del Sol y Grupo Concesionario del Oeste cambiarían de dueño

El holding español Abertis, actual dueño de Autopistas del Sol (AUSO) y Grupo Concesionario del Oeste (OEST) recibió una oferta de compra por parte del holding italiano Atlantia por EUR 16.341 M. La operación incluye la compra del 100% del paquete accionario de Abertis mediante una oferta pública de acciones (OPA). Abertis posee el 31,59% de AUSO y de OEST, convirtiéndolo en el accionista mayoritario de ambas empresas.

Empresarios de Brasil en busca de garantías para invertir en Argentina

En el marco del Seminario de Internacionalización de Empresas Brasileñas para Argentina, impulsado por la Agencia Argentina de Inversiones y Comercio (AAIC), empresarios e industriales brasileiros analizan las oportunidades de inversión en cuatro distritos argentinos. El objetivo del seminario es conocer a fondo las reglas, situación económica y los incentivos que van a promover las provincias y el gobierno federal para promover las inversiones. De un total de 37 empresas, 22 son industriales establecidas y las 15 restantes, startups. La reactivación económica fue un factor clave para despertar el interés de los inversores mencionados.

El Gobierno aprobó un nuevo crédito del BID por USD 25 M

Con el objetivo de impulsar el Programa Federal de Seguridad, el Gobierno aprobó un nuevo préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por USD 25 M. Dicho programa busca reducir la cantidad de homicidios y robos. El crédito se aprobó bajo la condición de no sufrir cambios en el destino de los fondos, ni deriven en un incremento de los activos mencionados o se le realicen modificaciones.

Tipo de Cambio

El dólar minorista avanzó en el inicio de la semana sólo un centavo y se ubicó en ARS 17,78 vendedor, en un contexto de poco volumen debido al feriado de EE.UU. Por su parte, en el mercado mayorista la moneda norteamericana ascendió a ARS 17,48 para la punta vendedora, anotando su tercera alza consecutiva. Asimismo, el dólar implícito ganó el lunes cinco centavos y cerró en ARS 17,55.

Indicadores Monetarios

Las reservas internacionales crecieron el lunes USD 34 M y finalizaron en USD 50.890 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.