

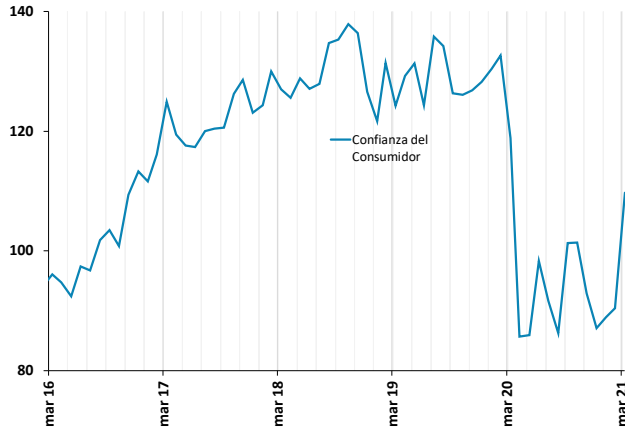


miércoles, 31 de marzo de 2021

## Gráfico del Día

### EEUU: Conference Board

En Estados Unidos, los indicadores de confianza del Conference Board aumentaron respecto al mes previo y sorprendieron positivamente a los analistas. La confianza del consumidor de marzo aumentó a 109.7 pts. desde los 90.4 pts. del mes previo y se ubicó significativamente sobre los 97 pts. estimados.



## Bolsas de la Región

País (Índice)	Cierre	Variación %				
		1 día	1 sem.	MTD	YTD	12 meses
S&P 500 (SPX)	3,958.6	-0.3	1.2	3.9	5.4	50.7
Dow Jones (INDU)	33,067.0	-0.3	2.0	6.9	8.0	48.1
NASDAQ (CCMP)	13,045.4	-0.1	-1.4	-1.1	1.2	67.8
Brasil (IBOV)	116,849.7	1.2	3.2	6.2	-1.8	56.6
México (MEXBOL)	47,905.0	0.3	2.7	7.4	8.7	40.1
Chile (IPSA)	4,928.2	0.2	2.6	7.8	18.0	48.6
Perú (SPBPLPGPT)	21,478.7	0.3	-0.2	-4.7	3.2	54.4
Colombia (COLCAP)	1,327.3	0.5	0.6	-2.4	-7.7	17.5
Argentina (MERVAL)	48,090.7	1.8	-1.1	-0.7	-6.1	97.2

martes, 30 de marzo de 2021

## Monedas

	Valor USD	Variación %			
		1 día	1 sem.	MTD	YTD
US Dólar (DXY)	93.3	0.4	1.0	2.6	3.7
Euro*	1.2	-0.4	-1.1	-3.0	-4.1
Yen Japonés	110.4	-0.5	-1.6	-3.4	-6.4
Libra Esterlina*	1.4	-0.2	-0.1	-1.4	0.5
Dólar Canadiense*	1.3	-0.3	-0.4	0.8	0.7
Real Brasileiro	5.8	0.2	-4.3	-3.0	-10.0
Peso Mexicano	20.6	0.2	1.3	1.3	-3.2
Peso Chileno	730.2	0.1	-1.0	-0.7	-2.5
Sol Peruano	3.8	-0.6	-1.4	-3.3	-4.1
Peso Colombiano	3720.4	-1.1	-3.8	-3.0	-7.8
Peso Argentino	92.0	-0.0	-0.3	-2.3	-8.5

## Commodities

	Spot USD	Variación %				
		1 día	1 sem.	MTD	YTD	12 meses
Petróleo (WTI)	57.55	-1.6	4.8	-1.1	24.4	69.3
Oro	1685.2	-1.6	-2.4	-2.8	-11.2	3.9
Plata	24.0293	-2.5	-4.1	-9.9	-9.0	71.0
Cobre	8770.25	-1.1	-2.3	-4.0	13.2	84.2
Zinc	2797.25	-0.7	-1.0	0.8	2.5	50.1
Plomo	1946.75	0.8	1.3	-4.5	-1.5	15.0
Estaño	26810	-2.2	-3.1	1.0	30.5	84.2
Maíz	539.25	-1.4	-2.2	-1.5	11.6	44.2
Soya	1366.75	-1.9	-4.0	-2.7	4.6	60.8
Azúcar	14.92	0.0	-3.3	-9.3	1.6	30.9
Trigo	601.75	-2.4	-5.2	-8.9	-5.9	5.3

## Renta Variable LATAM (Top Up / Down)

	BRASIL (IBOV Index)		MÉXICO (MEXBOL Index)		CHILE (IPSA Index)		PERÚ (S&P General Perú)		COLOMBIA (COLCAP Index)		ARGENTINA (MERVAL Index)	
	Ticker	%	Ticker	%	Ticker	%	Ticker	%	Ticker	%	Ticker	%
<b>PRINCIPALES ALZAS</b>	EMBR3 BS	9.3	CEMEXCPOMF	7.0	MALLPLAZCC	2.7	FERREYC1PE	3.7	ISA CB	3.4	LOMA AR	4.5
	GOLL4 BS	8.6	SITESB1 MF	2.9	PARAUCC	2.5	UNACEMC1PE	2.4	GRUPOARGCB	2.2	ALUA AR	4.4
	AZUL4 BS	6.9	GCC* MF	1.8	SQM/B CC	2.1	IFS PE	1.4	ETB CB	2.1	COME AR	3.5
<b>PRINCIPALES BAJAS</b>	SUZB3 BS	-3.3	ALSEA* MF	-3.3	CCU CC	-2.4	RELAPAC1PE	-3.1	PROMIG CB	-1.3	HARG AR	-1.0
	PRI03 BS	-2.3	BIMBOA MF	-3.0	BCI CC	-2.3	VOLCABC1PE	-2.3	PFCEMARGCB	-1.2	BBAR AR	-0.7
	KLBN11 BS	-1.1	TLEVICPOMF	-2.6	ENTEL CC	-1.9	BVN PE	-2.1	CORFICOLCB	-0.8	TECO2 AR	-0.7

Fuente: Bloomberg

## MERCADOS

- Los mercados operan con rentabilidades mixtas a la espera del anuncio del programa de infraestructura del presidente estadounidense Joe Biden. Lo anterior impulsa de momento los rendimientos de los bonos del Tesoro y las estimaciones apuntan a un plan de USD 2.25 *trillion*. En tanto, los inversionistas siguen de cerca la resolución de la OPEP + sobre la producción del crudo para los próximos meses luego de los acontecimientos de la semana pasada en el Canal de Suez
- La tasa de interés de los bonos del Tesoro americano a 10 años se ubica en 1.72% anual. Por su parte, el dólar y el yen se deprecian
- Los índices bursátiles asiáticos registraron bajas (Nikkei: -0.9%; Shanghái: -0.4%; Kospi: -0.3%; Sensex: -1.3%; Hang Seng: -0.7%; Taiwán: -0.8%)
- Las principales bolsas europeas operan mixtas con rentabilidades entre -0.2% y +0.3%
- Los futuros en Estados Unidos operan mixtos con rentabilidades entre -0.0% y +0.6%
- El precio del petróleo WTI sube en el margen y se ubica en 60.6 USD/barril
- Los tipos de cambio se transan en 92.0 ARS / 725.9 CLP / 5.8 BRL / 3.8 PEN / 20.5 MXN / 3,720.4 COP

## EE.UU.

- A las 8:15 NYT se conocerá el cambio en el empleo privado no agrícola ADP de marzo, se espera que aumente en 550 mil, sobre los 170 mil de febrero.

## EUROPA

- En la Zona Euro, la inflación de marzo fue 1.3% anual, sobre el 0.9% del mes previo pero levemente bajo lo que estimaba el mercado.
- En Alemania, la tasa de desempleo de marzo fue de 6.0%, en línea con el registro previo y lo estimado por los analistas.

## ASIA-PACÍFICO

- En China, el PMI manufacturero publicado por el Gobierno fue de 51.9 pts., manteniéndose en terreno de expansión económica y sobre lo estimado por los analistas (51.2 pts.) y el registro previo (51.4 pts.). En tanto, el indicador no manufacturero también sorprendió al alza y registró 56.3 pts. (v/s 51.4 pts. del mes previo).
- En Japón, la producción industrial de febrero cayó 2.1% mensual, peor a la disminución de 1.3% que esperaba el mercado.
- En Corea del Sur, la producción industrial de febrero creció 4.3% mensual, sorprendiendo positivamente a los analistas que estimaban una expansión de 1.1% y mejorando frente al registro previo.
- En Tailandia, las exportaciones e importaciones de febrero registraron variaciones de -0.2% y 23.9% anual respectivamente, ambos indicadores mejorando frente al mes previo.

## BRASIL

- Según IBGE los precios al productor subieron en febrero un 5.2% mensual y un 28.6% anual, que es su tasa más acelerada en siete años. Esto ha intensificado las presiones de "estanflación" en una economía que combate el alza de las tasas de interés, una moneda débil y la pandemia.
- El presidente Jair Bolsonaro anunció la destitución de la cúpula de las Fuerzas Armadas, tras la renuncia del ministro de defensa y las críticas por su gestión de la pandemia.
- Itaú Unibanco adquiere participación en la filial de AES Brasil encargada de la energía eólica y solar, mediante la adquisición del 19.9% de sus acciones preferenciales representativas por un monto de USD 151.7 millones.

## MÉXICO

- El presidente, Andrés Manuel López, abrió la posibilidad de abandonar su plan de una reforma constitucional para revertir la reforma energética del 2013-2014, que considera un fraude hecho para favorecer a grandes empresas privadas en detrimento de las estatales Pemex y la eléctrica CFE.

▪ [www.cgcompass.com](http://www.cgcompass.com)

Las opiniones contenidas en el presente informe no deben considerarse como una oferta o una solicitud de compra o de venta, de suscripción o rescate, de aporte o retiro de ningún tipo de valores, sino que se publican con un propósito meramente informativo para nuestros clientes. Las proyecciones y estimaciones que se presentan han sido elaboradas por nuestro equipo de trabajo, apoyado en las mejores herramientas disponibles, no obstante, esto no garantiza que ellas se cumplan. La información contenida en este informe no corresponde a objetivos de inversión específicos, situación financiera o necesidades particulares de ningún receptor del mismo. Antes de realizar cualquier transacción de valores, los inversionistas deberán informarse sobre las condiciones de la operación, así como de los derechos, riesgos y responsabilidades implícitos en ella, por lo cual las sociedades de Compass Group y/o personas relacionadas ("Compass Group"), no asumen responsabilidad alguna, ya sea directa o indirecta, derivada del uso de las opiniones contenidas en este informe. Cualquier opinión expresada en este material, está sujeta a cambios sin previo aviso de Compass Group, quienes no asumen la obligación de actualizar la información contenida en él. Compass Group, sus personas relacionadas, ejecutivos u otros empleados, podrán hacer comentarios de mercado, orales o escritos, o transacciones que reflejen una opinión distinta a aquéllas expresadas en el presente informe.

- El Gobierno y Pemex consideran que hay que preservar el petróleo para futuras generaciones y producir solo lo necesario para la "autosuficiencia energética". Pemex actualmente arrastra una deuda financiera de USD 113,200 millones y perdió USD 24,000 millones en 2020.

#### CHILE

- La tasa de desempleo de febrero aumentó levemente a 10.3% desde el 10.2% de enero. Por su parte, las ventas minoristas para el mismo mes crecieron 4% anual, bajo el 5.8% que estimaban los analistas y del registro previo. Finalmente, la producción industrial también de febrero cayó 3.4% anual, peor a la caída de 2.4% de enero y el 1.8% que estimaban los analistas.
- El Gobierno anunció un nuevo acuerdo con CanSino para 1.8 millones de nuevas dosis contra el Covid-19. La vacuna solo necesita una dosis y actualmente está siendo analizada por el ISP para autorizar su uso en el país.
- El Banco Central decidió a mantener la tasa de referencia en su mínimo técnico de 0.5% y advirtió que las nuevas cuarentenas afectarán el desempeño de la economía, pero menos que en 2020, ya que las empresas se han adaptado para operar en estas condiciones y el Gobierno ha propuesto nuevas medidas de apoyo a los hogares.
- La eléctrica Colbún vendió su unidad de transmisión por USD 1,295 millones a la firma Alfa Desarrollo que es controlada en 80% por APG Energy and Infra Investments y 20% de Celeo Redes.

#### COLOMBIA

- A las 11:00 NYT se conocerá la tasa urbana de desempleo de febrero, se espera que disminuya a 17.7% desde el 19.5% de enero.
- La Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) avaló la propuesta de la petrolera estadounidense ExxonMobil para realizar un proyecto de investigación integral de *fracking* en la cuenca sedimentaria del Valle Medio del Magdalena.
- La aerolínea Avianca Holdings tuvo pérdidas que aumentaron un 22.4% a USD 1,094 millones en el 2020, debido al parálisis de la industria aérea global por la pandemia que provocó una contracción interanual de 74% en su operación.

#### PERÚ

- El Congreso aprobó el retiro de USD 4,662 de los fondos de las AFP, que se entregará en tres desembolsos cada 30 días calendario. Asimismo, se aprobó el retiro optativo de hasta el 100% de los fondos para los afiliados mayores de 40 años que no registren aportes en los últimos 5 años.
- La empresa de químicos Basd confía en la recuperación de la demanda en minería y en el sector de cosméticos, por lo que espera crecer hasta 2 dígitos en el país durante el 2021.

#### ARGENTINA

- El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC) informó que la actividad económica creció 1.9% en enero del 2021 respecto a diciembre del 2020 y tuvo un descenso de 2% interanual.
- El proyecto de ley que reforma el impuesto a las ganancias y que busca eximir del tributo a más de 1.2 millón de trabajadores, recibió dictamen favorable tras un plenario de comisiones en el Senado.
- La empresa de energías renovables, Genneia, puso en marcha el Parque Eólico Chubut Norte II tras una inversión de USD 39 millones. Con una potencia instalada de 26.28 MW, generará 120 GWh anuales, orientados al Mercado a Término de Energías Renovables.

▪ [www.cgcompass.com](http://www.cgcompass.com)

Las opiniones contenidas en el presente informe no deben considerarse como una oferta o una solicitud de compra o de venta, de suscripción o rescate, de aporte o retiro de ningún tipo de valores, sino que se publican con un propósito meramente informativo para nuestros clientes. Las proyecciones y estimaciones que se presentan han sido elaboradas por nuestro equipo de trabajo, apoyado en las mejores herramientas disponibles, no obstante, esto no garantiza que ellas se cumplan. La información contenida en este informe no corresponde a objetivos de inversión específicos, situación financiera o necesidades particulares de ningún receptor del mismo. Antes de realizar cualquier transacción de valores, los inversionistas deberán informarse sobre las condiciones de la operación, así como de los derechos, riesgos y responsabilidades implícitos en ella, por lo cual las sociedades de Compass Group y/o personas relacionadas ("*Compass Group*"), no asumen responsabilidad alguna, ya sea directa o indirecta, derivada del uso de las opiniones contenidas en este informe. Cualquier opinión expresada en este material, está sujeta a cambios sin previo aviso de Compass Group, quienes no asumen la obligación de actualizar la información contenida en él. Compass Group, sus personas relacionadas, ejecutivos u otros empleados, podrán hacer comentarios de mercado, orales o escritos, o transacciones que reflejen una opinión distinta a aquéllas expresadas en el presente informe.