

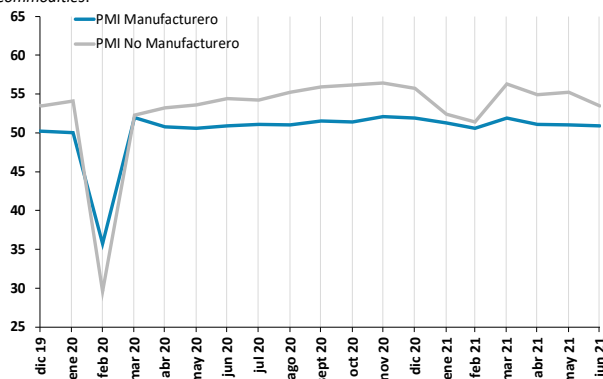


jueves, 01 de julio de 2021

## Gráfico del Día

### China: PMIs

En China, el PMI manufacturero de junio retrocedió levemente a 50.9 pts., y el no manufacturero cayó a 53.5 pts., manteniéndose en ambos casos por sobre el nivel neutral de 50 pts. Con esto, el optimismo por la recuperación económica sigue en curso, lo que se suma a señales de que las presiones inflacionarias comenzarían a ceder, producto, en parte, a las acciones del gobierno por contener los precios de los commodities.



## Bolsas de la Región

País (Índice)	Cierre	Variación %				
		1 día	1 sem.	MTD	YTD	12 meses
S&P 500 (SPX)	4,297.5	0.1	1.3	2.2	14.4	38.6
Dow Jones (INDU)	34,502.5	0.6	1.9	-0.1	12.7	33.7
NASDAQ (CCMP)	14,504.0	-0.2	1.6	5.5	12.5	44.2
Brasil (IBOV)	126,801.7	-0.4	-1.3	0.5	6.5	33.4
México (MEXBOL)	50,289.8	-0.1	0.2	-1.2	14.1	33.3
Chile (IPSA)	4,331.3	0.2	-0.9	-0.6	3.7	9.4
Perú (SPBPLPGPT)	18,850.9	-0.7	0.4	-10.4	-9.5	11.7
Colombia (COLCAP)	1,248.8	-0.6	0.1	4.0	-13.1	12.3
Argentina (MERVAL)	62,372.0	-1.0	-5.6	5.2	21.8	61.2

miércoles, 30 de junio de 2021

## Monedas

	Valor USD	Variación %			
		1 día	1 sem.	MTD	YTD
US Dólar (DXY)	92.4	0.3	0.6	2.8	2.7
Euro*	1.2	-0.3	-0.6	-3.0	-2.9
Yen Japonés	111.1	-0.5	-0.1	-1.4	-7.1
Libra Esterlina*	1.4	-0.0	-1.0	-2.7	1.2
Dólar Canadiense*	1.2	0.0	-0.7	-2.7	2.6
Real Brasileño	5.0	-0.3	-0.1	5.0	4.6
Peso Mexicano	19.9	-0.6	1.3	0.1	-0.1
Peso Chileno	734.4	-0.9	0.1	-1.7	-3.1
Sol Peruano	3.9	0.5	2.9	-0.7	-6.4
Peso Colombiano	3752.4	0.4	0.9	-1.1	-8.6
Peso Argentino	95.7	-0.0	-0.2	-1.1	-12.1

## Commodities

	Spot USD	Variación %				
		1 día	1 sem.	MTD	YTD	12 meses
Petróleo (WTI)	70.47	0.7	0.5	11.1	51.9	81.6
Oro	1770.11	0.5	-0.5	-7.2	-6.8	-0.6
Plata	26.1263	1.4	0.9	-6.8	-1.0	43.5
Cobre	9351.5	0.4	-1.1	-8.8	20.7	55.7
Zinc	2966.75	0.6	3.1	-2.5	8.7	45.7
Plomo	2265	-3.0	3.9	3.1	14.6	28.5
Estaño	32920	-1.1	2.7	-0.2	60.2	95.7
Maíz	588.5	7.3	9.8	7.9	35.4	57.8
Soya	1399	6.6	7.6	1.9	25.8	60.4
Azúcar	17.89	2.0	5.2	2.9	27.4	50.1
Trigo	679.5	5.1	2.4	1.8	7.8	30.7

## Renta Variable LATAM (Top Up / Down)

### PRINCIPALES ALZAS



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	%	Ticker	%	Ticker	%		
BIDI11 BS	5.4	GCC* MF		2.5	VAPORES CC	7.2	CASAGRC1PE	6.9	CELSIA CB	2.4	EDN AR			3.0			
PRI03 BS	2.7	KOFUBL MF		1.9	FALAB CC	3.5	VOLCABC1PE	6.3	NUTRESA CB	0.8	CEPU AR			2.9			
IGTA3 BS	2.7	LABB MF		1.9	ANDINAB CC	2.4	RELAPAC1PE	6.0	CORFICOLCB	0.5	CRES AR			2.0			

### PRINCIPALES BAJAS



Ticker	%	Ticker	%	Ticker	%	Ticker	%	Ticker	%	Ticker	%	Ticker	%
BTOW3 BS	-3.8	WALMEX* MF	-1.8	CENCOSHOCC	-4.2	UNACEMC1PE	-2.2	PFGRUPOACB	-7.3	TXAR AR			-4.0
COGN3 BS	-3.6	AMXL MF	-1.6	MALLPLAZCC	-2.9	BAP PE	-2.0	PFGRUPSUCB	-4.7	ALUA AR			-3.5
WEGE3 BS	-2.9	SITESB1 MF	-1.1	COLBUN CC	-2.8	IFS PE	-1.6	GRUPOARGCB	-3.9	TGSU2 AR			-2.8

Fuente: Bloomberg

## MERCADOS

- Los mercados comienzan el mes de julio con alzas moderadas, donde destaca la vuelta a la rotación desde los activos del sector tecnológico a los de naturaleza cíclica, producto del proceso de reapertura económica que comenzó en los países desarrollados dado el mayor control de la pandemia. En Asia, por el contrario, los índices operaron con caídas leves luego de la publicación de los indicadores líderes PMIs que cayeron en su mayoría.
- La tasa de interés de los bonos del Tesoro americano a 10 años se ubica en 1.46% anual. Por su parte, tanto el dólar como el yen se deprecian
- Los índices bursátiles asiáticos registraron rentabilidades negativas en general (Nikkei: -0.3%; Shanghái: +0.1%; Kospi: -0.4%; Sensex: -0.3%; Hang Seng: cerrado; Taiwán: -0.2%)
- Las principales bolsas europeas operan con alzas entre 0.2% y 0.8%
- Los futuros en Estados Unidos operan entre -0.1% y +0.1%
- El precio del petróleo WTI sube 2.8% y se ubica en 75.5 USD/barril
- Los tipos de cambio se transan en 95.7 ARS / 728.8 CLP / 5.0 BRL / 3.9 PEN / 19.9 MXN / 3,752.4 COP

## EE.UU.

- Las solicitudes iniciales de desempleo de la semana terminada el 26 de junio fueron 364 mil, por debajo de las 388 mil estimadas por el mercado, y cayendo fuertemente respecto a las 411 mil de la semana previa.
- A las 10:00 NYT se publicará el ISM manufacturero de junio, el cual se espera que baje en el margen a 60.9 pts., desde los 61.2 pts. del mes previo.

## EUROPA

- En la Zona Euro, la tasa de desempleo en mayo cayó marginalmente a 7.9% desde el 8% que estimaban los analistas, mejorando además respecto al 8.1% del registro anterior.
- En Alemania, las ventas minoristas de mayo subieron 4.2% mensual, con lo que el registro anual cayó a -2.4%, por debajo de lo anticipado por los analistas.

## ASIA-PACÍFICO

- En China, el PMI manufacturero Caixin de junio fue de 51.3 pts., bajo el 51.9 pts. estimado por el mercado y los 52 pts. del mes previo.
- En Corea del Sur, Taiwán y el sudeste asiático los PMI de junio se mantuvieron o cayeron respecto al mes previo de manera generalizada. Con esto, casi todos los países se mantienen en terreno de expansión económica, exceptuando el caso de Malasia que pasó a 39.9 pts. desde los 51.3 pts. anteriores.
- En Corea del Sur, las exportaciones e importaciones en junio crecieron 39.7% y 40.7% interanual respectivamente, el primero por debajo del dato anterior de 45.6%, y el segundo por sobre el registro anterior de 37.9%.
- La inflación en Indonesia cayó 0.2% mensual en junio, lo que lleva a la variación anual a crecer 1.3%, por debajo tanto del estimado como del dato de mayo.

## BRASIL

- El PMI manufacturero Markit de junio fue de 56.4 pts., superando el dato de 53.7 pts. del mes anterior.
- Según datos del banco central, el endeudamiento del gobierno cayó a 84.5% en mayo, el porcentaje más bajo desde julio del 2020. Esto fue gracias a ingresos fiscales más fuertes de lo esperado en los últimos meses, que han ayudado a mejorar las perspectivas de las finanzas públicas del país.
- El presidente, Jair Bolsonaro, dijo que no será destituido por la investigación de alto perfil del Senado sobre la supuesta corrupción en la campaña de adquisición de vacunas de su gobierno y el manejo de la pandemia.

## MÉXICO

- A las 13:00 NYT se conocerá el IMEF manufacturero y no manufacturero de junio que registraron 52.3 y 53.6 pts. respectivamente durante mayo.

▪ [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 presidente, Andrés Manuel López Obrador, dijo que Carlos Slim, dueño del Grupo Carso, pagará la reconstrucción del tramo del metro de Ciudad de México colapsado, en cuya construcción participó una de sus compañías. El empresario se comprometió a no pedir presupuesto y que quede con toda la seguridad necesaria.
- La cervecera Grupo Modelo anunció que invertirá USD 151.4 millones en la ampliación de una planta vidriera en el estado Veracruz, lo que le permitirá abastecer sus operaciones en Ecuador, Colombia y Perú. Con esto, la capacidad de producción se elevará a 5.5 millones de botellas diarias.

## CHILE

- La actividad económica de mayo fue de 18.1% anual, mejor al 15.7% esperado por el mercado y superando la cifra anterior de 14.1%.
- La Sala de Senado aprobó la reforma del reajuste del salario mínimo, el cual establece que hasta diciembre aumentaría a USD 463, pero desde enero de 2022, según el crecimiento de la economía, este aumentaría a USD 480. Ahora, el proyecto de reajuste quedó en condiciones de ser ley.
- Latam Airlines consiguió en una nueva audiencia con el Tribunal de Quiebras de Nueva York la aprobación para entregar su plan de reorganización el 15 de septiembre. La aerolínea había pedido extender los plazos a inicios de junio para poder negociar de mejor manera con los acreedores y bonistas.

## COLOMBIA

- El ministro de Minas y Energía, Diego Mesa, anunció que el país lanzará en septiembre proyectos para desarrollar la producción y el uso de hidrógeno como fuente de energía limpia a largo plazo. Además, informó que el plan recibirá una alta inversión y ofrecerá incentivos, incluidas para fomentar la participación del sector privado.
- La estatal Ecopetrol recibió autorización inicial para gestionar la emisión y colocación de bonos en el mercado internacional de capitales hasta por USD 1,400 millones para financiar oportunidades de crecimiento orgánicas y de sus negocios.

## PERÚ

- A las 11:00 NYT se publicará la inflación en Lima de junio, en donde se espera un incremento de 0.2% mensual, levemente inferior al 0.3% de mayo.
- La Comisión de Trabajo del Congreso aprobó un dictamen que plantea una serie de medidas para los afiliados al SNP a fin de aliviar la economía. Una de las iniciativas es establecer la entrega de pensiones proporcionales a los afiliados que hayan cumplido la edad de jubilación, pero que solo hayan podido aportar menos de 20 años en la ONP.

## ARGENTINA

- El Gobierno decretó que las empresas de servicio de gas deberán ofrecer a los usuarios un plan de facilidades de pagos de hasta 30 cuotas para saldar las deudas contraídas durante la pandemia y que la tasa de interés que las prestadoras pueden cobrar a los usuarios en mora no podrá exceder el 50% de la tasa pasiva nominal.
- El ministro de Salud porteño informó que la Ciudad de Buenos Aires probará con voluntarios qué vacuna se puede combinar con la primera dosis de Sputnik V, para así resolver la falta del segundo componente de la vacuna rusa. La investigación se enfocará en la combinación con AstraZeneca o Sinopharm, y más adelante con Cansino.
- La Compañía General de Combustibles adquirió la petrolera Sinopec, con lo que pasará a producir más de 50,000 barriles equivalentes de petróleo por día en el país y llevará su producción total a una proporción de 63% gas y 37% petróleo.

▪ [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.