



viernes, 30 de julio de 2021

Gráfico del Día

Estados Unidos: Producto Interno Bruto Anualizado

Durante el segundo trimestre el PIB creció un 6.5% anual (anualizado), decepcionando a los analistas que esperaban un aumento de 8.4%. El resurgimiento de los casos en algunos estados terminaron por frenar las expectativas pero que, sin embargo, siguen manteniéndose positivas y en alza desde el último reporte del 2020.



Bolsas de la Región

| País (Índice) | Cierre | Variación % | | | | |
|--------------------|-----------|-------------|--------|------|-------|----------|
| | | 1 día | 1 sem. | MTD | YTD | 12 meses |
| S&P 500 (SPX) | 4,419.2 | 0.4 | 1.2 | 2.8 | 17.7 | 35.6 |
| Dow Jones (INDU) | 35,084.5 | 0.4 | 0.8 | 1.7 | 14.6 | 32.2 |
| NASDAQ (CCMP) | 14,778.3 | 0.1 | 0.6 | 1.9 | 14.7 | 40.2 |
| Brasil (IBOV) | 125,675.3 | -0.5 | -0.4 | -0.9 | 5.6 | 19.0 |
| México (MEXBOL) | 51,634.6 | 0.6 | 2.8 | 2.7 | 17.2 | 36.9 |
| Chile (IPSA) | 4,253.9 | 2.0 | -0.8 | -1.8 | 1.8 | 6.8 |
| Perú (SPBLPGPT) | 18,775.1 | 0.0 | 0.1 | -0.4 | -9.8 | 5.8 |
| Colombia (COLCAP) | 1,245.9 | 0.2 | -0.5 | -0.2 | -13.4 | 6.0 |
| Argentina (MERVAL) | 67,315.6 | 1.1 | 2.5 | 7.9 | 31.4 | 37.7 |

jueves, 29 de julio de 2021

Monedas

| | Valor USD | Variación % | | | |
|-------------------|-----------|-------------|--------|------|-------|
| | | 1 día | 1 sem. | MTD | YTD |
| US Dólar (DXY) | 91.9 | -0.5 | -1.0 | -0.6 | 2.2 |
| Euro* | 1.2 | 0.4 | 1.0 | 0.2 | -2.7 |
| Yen Japonés | 109.5 | 0.4 | 0.6 | 1.5 | -5.7 |
| Libra Esterlina* | 1.4 | 0.4 | 1.4 | 0.9 | 2.1 |
| Dólar Canadiense* | 1.2 | 0.6 | 0.9 | -0.4 | 2.2 |
| Real Brasileiro | 5.1 | 0.7 | 2.4 | -2.2 | 2.2 |
| Peso Mexicano | 19.9 | 0.3 | 1.3 | 0.4 | 0.3 |
| Peso Chileno | 760.1 | 0.3 | -0.7 | -3.4 | -6.5 |
| Sol Peruano | 3.9 | 0.0 | 0.2 | -1.5 | -7.9 |
| Peso Colombiano | 3855.0 | 1.0 | 0.4 | -2.6 | -11.1 |
| Peso Argentino | 96.6 | -0.0 | -0.3 | -1.0 | -12.9 |

Commodities

| | Spot USD | Variación % | | | | |
|----------------|----------|-------------|--------|------|------|----------|
| | | 1 día | 1 sem. | MTD | YTD | 12 meses |
| Petróleo (WTI) | 70.62 | 1.7 | 2.4 | 1.2 | 52.8 | 69.0 |
| Oro | 1828.17 | 1.2 | 1.2 | 3.3 | -3.7 | -7.2 |
| Plata | 25.5144 | 2.2 | 0.3 | -2.3 | -3.4 | 5.0 |
| Cobre | 9799.5 | 1.4 | 4.1 | 4.8 | 26.5 | 51.2 |
| Zinc | 2991.4 | 0.8 | 2.4 | 0.8 | 9.6 | 30.6 |
| Plomo | 2401 | 1.2 | -0.8 | 6.0 | 21.5 | 29.4 |
| Estaño | 35853 | 1.8 | 2.4 | 8.9 | 74.5 | 99.6 |
| Maíz | 556.5 | 1.4 | -0.8 | -5.4 | 28.0 | 53.8 |
| Soya | 1377.75 | 1.2 | 1.1 | -1.5 | 23.9 | 54.4 |
| Azúcar | 18.3 | -1.7 | 3.9 | 2.3 | 30.3 | 49.8 |
| Trigo | 705.25 | 2.4 | 1.9 | 3.8 | 11.9 | 27.8 |

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 | % |
| PRINCIPALES ALZAS | CSNA3 BS | 5.6 | ALSEA* MF | 4.7 | ECL CC | 6.7 | AENZAC1 PE | 0.0 | BOGOTA CX | 1.8 | YPFD AR | 3.4 |
| | MULT3 BS | 5.4 | ORBIA* MF | 4.1 | CHILE CC | 5.3 | ALICORC1PE | 0.0 | PFGRUPSUCX | 1.6 | EDN AR | 2.4 |
| | IGTA3 BS | 3.3 | BIMBOA MF | 3.7 | CONCHA CC | 4.1 | ATACOCB1PE | 0.0 | ECOPETL CX | 1.3 | TRAN AR | 1.8 |
| PRINCIPALES BAJAS | PCAR3 BS | -7.4 | CUERVO* MF | -2.7 | ILC CC | -0.8 | AENZAC1 PE | 0.0 | BVC CX | -1.8 | COME AR | -2.4 |
| | COGN3 BS | -2.9 | SITESB1 MF | -2.4 | FALAB CC | -0.7 | ALICORC1PE | 0.0 | NUTRESA CX | -1.8 | GGAL AR | -1.0 |
| | WEGE3 BS | -2.9 | TLEVICPOMF | -2.1 | SONDA CC | -0.7 | ATACOCB1PE | 0.0 | GRUPOARGCX | -1.1 | VALO AR | -0.8 |

Fuente: Bloomberg

MERCADOS

- Los mercados inician la última jornada de la semana con pérdidas ante el temor de que la expansión de la variable delta pueda afectar la recuperación económica en curso y que los riesgos regulatorios en China sigan aumentando. Además, los datos de PIB del segundo trimestre en Estados Unidos sorprendieron negativamente a los analistas, mostrando una menor recuperación de lo estimado
- La tasa de interés de los bonos del Tesoro americano a 10 años se ubica en 1.24% anual. Por su parte, el dólar se aprecia mientras que el yen cae
- Los índices bursátiles asiáticos rentaron con pérdidas (Nikkei: -1.8%; Shanghái: -0.4%; Kospi: -1.2%; Sensex: -0.1%; Hang Seng: -1.4%; Taiwán: -0.9%)
- Las principales bolsas europeas operan con rentabilidades negativas entre -0.2% y -1.2%
- Los futuros en Estados Unidos operan principalmente con caídas entre -0.3% y -1.1%
- El precio del petróleo WTI cae 0.2% y se ubica en 73.5 USD/barril
- Los tipos de cambio se transan en 96.7 ARS / 760.6 CLP / 5.1 BRL / 3.9 PEN / 19.9 MXN / 3,855 COP

EE.UU.

- 21 empresas del S&P 500 publicarán hoy sus resultados corporativos del segundo trimestre del año, entre las que destacan Caterpillar, Colgate-Palmolive, Exxon Mobil y Procter & Gamble.
- A las 10:00 NYT se conocerá los resultados de la encuesta de la U. de Michigan de expectativas, situación actual y de sentimiento (78.4, 84.5 y 80.8 pts. respectivamente el mes anterior)
- El deflactor de gasto de consumo subyacente de junio subió 3.5% interanual, bajo las expectativas (3.7%).

EUROPA

- 45 compañías del Eurostoxx 600 dieron a conocer sus reportes corporativos hoy, entre ellas Hermes y Swiss Re.
- El PIB de Alemania estuvo en línea con las expectativas, creciendo 9.6% interanual el segundo trimestre.
- La tasa de desempleo de la Euro Zona en junio fue de 7.7%, bajo el 7.9% esperado por los analistas. Al mismo tiempo, en julio, la inflación fue de 2.2% interanual, mayor a lo esperado (2%). Finalmente, el PIB creció 13.7% interanual el segundo trimestre, superando las expectativas de 13.2%.

ASIA-PACÍFICO

- El desempleo en Japón fue de 2.9% en junio, marginalmente menor al periodo anterior. Por su parte, la producción industrial de junio creció 22.6% interanual, sobre las expectativas (20.7%).
- La producción industrial de Corea del Sur en junio creció 11.9% a doce meses, sorprendiendo al alza al mercado (9.6%).
- En Tailandia las exportaciones e importaciones de junio crecieron 46.1% y 45.8% interanual respectivamente, frente al 44.4% y 56.6% del mes anterior.
- En Taiwán el PIB del segundo trimestre creció 7.5% interanual, superior al 6.7% estimado.

BRASIL

- La tasa de desempleo de mayo alcanzó un 14.6%, en línea a lo estimado por los analistas y disminuyendo levemente respecto al 14.7% de abril.
- Según el Ministerio de Economía, durante la primera mitad del año el país tuvo el mayor crecimiento del empleo formal desde 2010. El aumento fue generalizado, con avances netos del empleo en cinco sectores, lo que significa que se han abierto más de 1.5 millones de nuevos puestos en los primeros seis meses del año.
- Petrobras vendió su participación del 51% en Gaspetro a Compass, una empresa de gas y energía filial del grupo Cosan, por un total de USD 393 millones. La transacción está alineada con el programa de desinversiones de la petrolera estatal brasileña.

MÉXICO

- El PIB del segundo trimestre creció 1.5% trimestral, levemente peor a lo estimado por los analistas (1.7%). En cuanto a la variación anual, el crecimiento fue de 14.7%, impulsado por la fuerte demanda de EE.UU.

▪ 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.

- Según un informe de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de enero a junio de este año, los ingresos presupuestarios del sector público registraron un crecimiento anual de 7.3%. De esta manera, los ingresos lograron revertir la caída de 3.7% que se presentó en el mismo periodo del año pasado por la pandemia.

CHILE

- El índice de actividad del comercio y las ventas minoristas de junio crecieron 40.3% y 57.1% anual respectivamente, desacelerándose en comparación a los récords del mes previo (47.6% y 72.1%). Además, la tasa de desempleo del mismo mes llegó a 9.5%, sorprendiendo positivamente a los analistas que estimaban que se mantuviera en 10%.
- Según un informe de la OCDE, la recaudación por impuesto corporativo está por sobre la media de las naciones desarrolladas, que es de 15.3% del total de los impuestos explicados por la tributación corporativa. De esta manera, el país alcanza un 22.1% y como proporción del PIB la recaudación es de 4.7%, también sobre el promedio.
- La Empresa Nacional del Petróleo (ENAP) reportó una utilidad de USD 60.3 millones en el primer semestre de este año, comparándose positivamente con las pérdidas por USD 129.7 millones obtenidas en el mismo período del año anterior.

COLOMBIA

- A las 11:00 NYT se conocerá la tasa de desempleo urbano de junio, la cual anotó 16.6% durante mayo. También, durante la jornada el Banco de la República realizará reunión de política monetaria, se espera que se mantenga la tasa de interés de referencia en 1.75%.
- El alcalde de Medellín, Daniel Quintero, anunció que los mayores de 40 años deberán presentar certificado de vacunación contra Covid-19 para asistir a los eventos de la Feria de la Flores y a cualquier otro evento masivo. También, afirmó que esta medida se hará más estricta conforme se avance en los procesos de vacunación.

PERÚ

- El presidente, Pedro Castillo, designó como presidente del Consejo de Ministros al legislador Guido Bellido, miembro y colaborador de Perú Libre y un admirador de los gobiernos de izquierda como Cuba y Venezuela.
- El Partido Morado, al que pertenece el ex presidente Francisco Sagasti, dijo que rechaza el nombramiento de Guido Bellido como presidente del Consejo de Ministros, ya que “el gabinete no puede estar liderado por una persona que no cree en la democracia, los derechos humanos y la lucha contra la corrupción y el terrorismo”.

ARGENTINA

- Una encuesta realizada por la consultora D'Alessio IROL para el Instituto para el Desarrollo Empresarial (IDEA) mostró que un 64% de los encuestados dijeron que la situación económica será peor el próximo semestre. Las razones más mencionadas fueron la inflación, la incertidumbre, la presión tributaria y la gestión de la pandemia.
- El país completó pagos por casi USD 230 millones al Club de París como parte del acuerdo logrado en junio pasado para evitar que se cayera en cese de pagos con el grupo de 22 países acreedores. El gobierno también se comprometió a intentar un nuevo acuerdo con el FMI para refinanciar deudas por USD 45,520 millones.

▪ 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.