

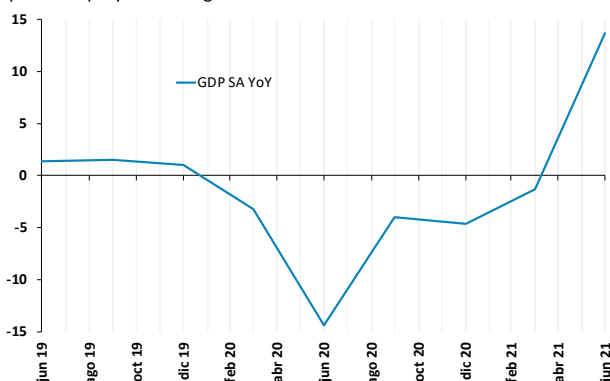


Lunes, 02 de agosto de 2021

Gráfico del Día

Zona Euro: Producto Interno Bruto Interanual

Durante el segundo trimestre el PIB creció un 13.7% interanual, superando las expectativas de los analistas (13.2%) y saliendo de cinco trimestres consecutivos de recesión. La recuperación fue liderada por España e Italia, y en menor medida Alemania. Aumento del consumo, inversiones y confianza permiten proyectar una gradual vuelta a la normalidad.



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 |

viernes, 30 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) | 70.95 | 0.4 | 2.6 | 1.6 | 53.5 | 73.2 |
| Oro | 1814.19 | -0.8 | 0.7 | 2.5 | -4.4 | -7.3 |
| Plata | 25.4912 | -0.1 | 1.2 | -2.4 | -3.5 | 8.5 |
| Cobre | 9701 | -1.0 | 2.2 | 3.7 | 25.2 | 50.6 |
| Zinc | 3028.5 | 1.2 | 2.7 | 2.1 | 11.0 | 32.9 |
| Plomo | 2414.75 | 0.6 | 0.1 | 6.6 | 22.2 | 30.1 |
| Estañío | 35738 | -0.3 | 0.8 | 8.6 | 74.0 | 100.5 |
| Maíz | 545.25 | -2.0 | 0.4 | -7.3 | 25.4 | 50.5 |
| Soya | 1349.25 | -2.1 | -0.2 | -3.6 | 21.4 | 50.9 |
| Azúcar | 17.91 | -2.1 | -1.4 | 0.1 | 27.6 | 46.3 |
| Trigo | 703.75 | -0.2 | 2.9 | 3.6 | 11.7 | 28.0 |

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 | ATACOB1PE | 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 | ATACOB1PE | 0.0 | GRUPOARGCX | -1.1 | VALO AR | -0.8 |

Fuente: Bloomberg

MERCADOS

- Las bolsas globales inician el mes con alzas impulsadas por las amplias perspectivas de reactivación económica y reportes corporativos que sorprenden positivamente a los analistas. Por otro lado, en China genera preocupación la expansión de la variable delta con el brote de covid-19 más amplio desde comienzos de la pandemia. Finalmente, en Estados Unidos el Congreso se prepara para aprobar el gasto en infraestructura por USD 550 *billion*
- La tasa de interés de los bonos del Tesoro americano a 10 años se ubica en 1.21% anual. Por su parte, el dólar se deprecia mientras que el yen sube
- Los índices bursátiles asiáticos rentaron con ganancias (Nikkei: +1.8%; Shanghái: +2.6%; Kospi: +0.7%; Sensex: +0.7%; Hang Seng: +1.1%; Taiwán: +1.5%)
- Las principales bolsas europeas operan con rentabilidades positivas entre +0.5% y +1.1%
- Los futuros en Estados Unidos operan con alzas entre +0.2% y +0.3%
- El precio del petróleo WTI cae 1.2% y se ubica en 73.1 USD/barril
- Los tipos de cambio se transan en 96.7 ARS / 753.8 CLP / 5.1 BRL / 4.1 PEN / 19.8 MXN / 3,831 COP

EE.UU.

- 16 empresas del S&P 500 publicarán hoy sus resultados corporativos del segundo trimestre del año. Sumándose al 60% de las compañías que ya lo han realizado, con utilidades que han crecido un 18% más de lo estimado inicialmente por los analistas.
- A las 10:00 NYT se conocerá el ISM de manufactura de julio, los analistas esperan que se mantenga en el nivel de junio (casi 61 pts.).

EUROPA

- 5 compañías del Eurostoxx 600 dieron a conocer sus reportes corporativos hoy, entre ellas Ferrari, Heineken y HSBC. Hasta el momento un 63% de las compañías han reportado, con una sorpresa de 31%.
- Las ventas minoristas de Alemania sorprendieron al alza en junio creciendo un 4.2% mensual (v/s 2% esperado).

ASIA-PACÍFICO

- El PMI de manufactura y no manufacturero en China que publica el gobierno fue de 50.4 y 53.3 pts. en julio respectivamente, ambos desacelerándose respecto al registro previo (50.9 y 53.5 pts.). Al mismo tiempo el PMI manufacturero de Caixin (Markit) fue de 50.3 pts., bajo lo esperado (51 pts.).
- Las exportaciones e importaciones de Corea del Sur crecieron un 29.6 y 38.2% interanuales respectivamente en julio, bajo el 30.9% y 44% esperado por los analistas. Por su parte, el PMI manufacturero del mismo mes se mantuvo en terreno de expansión económica y fue de 53 pts.
- Se conocieron más datos de PMI de Markit. En Taiwán el indicador de manufacturas aumentó a 59.7 pts. desde los 57.6 pts. del registro previo. Por otro lado, en el sudeste asiático los datos son negativos y con excepción de Filipinas (50.8 pts.), los indicadores se ubican en terreno de contracción económica, tanto para Indonesia (40.1 pts.), Malasia (40.1 pts.) y Tailandia (48.7 pts.)
- En Indonesia, la inflación de julio fue de 1.5% anual, en línea con lo esperado por los analistas.

BRASIL

- El PMI de manufactura fue de 56.7 pts. de julio, subiendo respecto al mes anterior (56.4 pts.)
- El Gobierno apuesta por avanzar en la agenda económica tras reforma ministerial, mientras que el Congreso se prepara cambios con un proyecto que cambia el IR y romper con el monopolio de Correos que deben ser votado.
- Los partidarios del gobierno de Jair Bolsonaro se manifestaron en varias ciudades el domingo para pedir cambios en el sistema de votación electrónica del país, que según el presidente no es confiable.

MÉXICO

- Hoy se conocerá el IMEF manufacturero y no manufacturero de julio, los cuales registraron en junio 52.4 y 53.8 pts. respectivamente.

▪ 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 el subsecretario de Hacienda, Gabriel Yorio, el gobierno continuará buscando estrategias para apoyar las finanzas de la petrolera estatal Pemex, cuya nota crediticia fue rebajada la semana pasada por la agencia Moody's.

CHILE

- La actividad económica de Chile creció 2.1% mensual en el mes de junio, sorprendiendo al alza a los analistas (0.6%).
- La estatal Codelco reportó una fuerte alza en sus beneficios en el primer semestre, a USD 3,675 millones, en medio del avance en los precios globales del metal.
- CCU comenzará a operar en octubre una planta en Renca que le permitiría duplicar su capacidad a futuro, La iniciativa contempla la elaboración y envasado de bebidas analcohólicas, para lo cual la inversión es de USD 380 millones.

COLOMBIA

- El Banco Central en su reunión de política monetaria dejó estable la tasa de interés en 1.75% y subió la proyección de crecimiento económico para este año a 7.5% desde una previa de 6.5%.
- Durante la jornada se conocerá el PMI de manufactura de Davivienda de julio, en junio registró 48.3 pts.
- Según un sondeo de Reuters, la inflación registraría estabilidad en julio, en medio de la normalización en el suministro de alimentos y bienes, aunque las expectativas para el resto del año aumentaron ante la recuperación de la economía.

PERÚ

- Los mercados en el país estuvieron marcados por la incertidumbre el viernes y la moneda local se hundió a su mínimo histórico, luego de que el presidente Pedro Castillo nombrara a Guido Bellido como jefe de su gabinete.
- Pedro Francke juramentó como ministro de Economía y Finanzas en el Gabinete Ministerial presidido por Guido Bellido el pasado viernes 30 de julio.

ARGENTINA

- La inflación del primer semestre alcanzó 25.3% y se espera que con el dato de julio se agote la pauta del 29% que planteaba el Presupuesto para todo el año. Por su parte, agosto trae consigo aumentos en la medicina prepaga, el GNC, las expensas y los alquileres.
- El Indec informó que el índice de salarios mostró un crecimiento de 2.8% en mayo respecto al mes anterior, ubicándose 0.5 puntos porcentuales por debajo de la inflación de ese mes, que fue de 3.3%.
- La Unión Industrial Argentina (UIA) comenzará a trabajar en el "Libro Blanco" con un paquete de propuestas y recomendaciones de política productiva a largo plazo que los fabriles desean que se trate en el Congreso.

▪ 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.