



miércoles, 11 de agosto de 2021

## Gráfico del Día

### Zona Euro: ZEW Expectativas

Las expectativas (ZEW) económicas cayeron en agosto a 42.7 pts. desde los 61.2 pts. del mes previo. La causa sería la expansión de la variante delta, donde el nuevo aumento de las infecciones provocan el regreso de las medidas restrictivas, las cuales, sin embargo, son menores a olas anteriores.



## Bolsas de la Región

País (Índice)	Cierre	Variación %				
		1 día	1 sem.	MTD	YTD	12 meses
S&P 500 (SPX)	4,436.8	0.1	0.3	0.9	18.1	32.0
Dow Jones (INDU)	35,264.7	0.5	0.4	0.9	15.2	26.9
NASDAQ (CCMP)	14,788.1	-0.5	0.2	0.8	14.7	34.8
Brasil (IBOV)	122,202.5	-0.7	-1.1	0.3	2.7	18.1
México (MEXBOL)	51,114.2	0.4	-1.0	0.5	16.0	33.5
Chile (IPSA)	4,345.4	2.4	3.3	2.2	4.0	9.1
Perú (SPBPLPGPT)	17,062.8	-0.8	-3.2	-3.4	-18.1	-5.1
Colombia (COLCAP)	1,236.3	0.6	0.1	-0.0	-14.0	8.1
Argentina (MERVAL)	68,023.1	2.9	3.3	3.1	32.8	30.4

martes, 10 de agosto de 2021

## Monedas

	Valor USD	Variación %			
		1 día	1 sem.	MTD	YTD
US Dólar (DXY)	93.1	0.1	1.1	1.0	3.5
Euro*	1.2	-0.1	-1.2	-1.3	-4.1
Yen Japonés	110.6	-0.3	-1.4	-0.8	-6.6
Libra Esterlina*	1.4	-0.0	-0.5	-0.4	1.3
Dólar Canadiense*	1.3	0.5	0.2	-0.4	1.6
Real Brasileiro	5.2	0.9	0.1	0.4	0.1
Peso Mexicano	20.1	-0.1	-1.0	-1.1	-0.9
Peso Chileno	779.4	0.7	-0.2	-2.7	-8.8
Sol Peruano	4.1	0.8	-0.7	-0.2	-11.3
Peso Colombiano	3970.6	0.7	-1.5	-2.4	-13.7
Peso Argentino	97.0	-0.0	-0.2	-0.3	-13.3

## Commodities

	Spot USD	Variación %				
		1 día	1 sem.	MTD	YTD	12 meses
Petróleo (WTI)	65.29	2.7	-3.2	-7.7	41.7	53.6
Oro	1728.93	-0.1	-4.5	-4.7	-8.9	-14.7
Plata	23.3416	-0.5	-8.5	-8.4	-11.6	-19.9
Cobre	9494.25	1.6	-0.3	-2.1	22.5	48.5
Zinc	2989.3	1.6	1.0	-1.3	9.5	25.4
Plomo	2316.25	2.0	-5.0	-4.1	17.2	23.2
Estaño	36014	0.9	-0.1	0.8	75.3	103.1
Maíz	553.25	-0.1	0.3	1.5	27.3	52.9
Soya	1336.75	0.5	1.3	-0.9	20.2	50.3
Azúcar	19.59	6.1	9.0	9.4	39.5	57.5
Trigo	739.5	2.0	0.6	3.7	16.1	38.4

## 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	PRI03	6.5	ORBIA*	3.2	COPEC	6.7	RELAPAC1PE	2.8	PFCMARGCB	3.4	TGNO4	8.0
	EMBR3	3.3	ALSEA*	2.6	CAP	5.0	BAP	2.5	CEMARGOSCB	2.3	YFPD	5.2
	USIM5	2.7	LIVEPOLCMF	2.6	SQM/B	4.8	ENDISPC1PE	1.5	NUTRESA CB	2.1	SUPV	4.9
PRINCIPALES BAJAS	IGTA3	-3.7	KIMBERA	-1.9	ECL	-1.8	TV	-14.8	TERPEL	-5.6	COME	-2.9
	ENEV3	-3.4	CUERVO*	-1.2	ENELCHILCC	-1.5	AENZAC1 PE	-10.3	CORFICOLCB	-1.0	TECO2	-0.1
	CCRO3	-2.9	Q*	-1.1	ITAUCORPCC	-1.4	GBVLAC1 PE	-5.2	CELSIA	-1.0	HARG	0.0

Fuente: Bloomberg

## MERCADOS

- Las bolsas globales inician la jornada con rentabilidades dispares con los inversionistas midiendo los datos inflacionarios en Estados Unidos, los cuales salieron en línea con las expectativas. Por su parte, la expansión de la variable delta sigue sin generar mayores restricciones dados los avances en los programas de vacunación que han controlado el número de hospitalizaciones respecto a olas anteriores
- La tasa de interés de los bonos del Tesoro americano a 10 años se ubica en 1.35% anual. Por su parte, el dólar se deprecia mientras que el yen sube
- Los índices bursátiles asiáticos rentaron mixtos (Nikkei: +0.7%; Shanghái: +0.1%; Kospi: -0.7%; Sensex: -0.1%; Hang Seng: +0.2%; Taiwán: -0.6%)
- Las principales bolsas europeas operan con rentabilidades dispares entre -0.1% y +0.5%
- Los futuros en Estados Unidos operan con retornos positivos entre +0.2% y +0.3%
- El precio del petróleo WTI cae 1.7% y se ubica en 67.1 USD/barril
- Los tipos de cambio se transan en 97.0 ARS / 776.3 CLP / 5.2 BRL / 4.1 PEN / 20.0 MXN / 3,971 COP

## EE.UU.

- 2 empresas del S&P 500 publicarán hoy sus resultados corporativos del segundo trimestre del año, destacando Ebay. Hasta el momento 452 compañías lo han realizado con una sorpresa de 17.2%.
- La inflación mensual e interanual de julio llegó al 0.5% y 5.4% respectivamente, frente a las expectativas de 0.5% y 5.3% respectivamente. Por otro lado, el salario real por hora de julio cayó 1.2% interanual, menor a la caída de junio de 1.7%.

## EUROPA

- 22 compañías del Eurostoxx 600 dieron a conocer sus reportes corporativos hoy, entre ellas Avast y Deliveroo. Teniendo hasta el momento 375 empresas con reportes realizado y una sorpresa de 28%.

## ASIA-PACÍFICO

- En China, el crédito agregado de la economía real de julio fue de CNY 1,060 *billions*, sorprendiendo a la baja a los analistas quienes esperaban CNY 1,700.
- En Corea del Sur la tasa de desempleo de julio fue de 3.3%, menor del 3.8% esperado por los analistas.
- En Japón, las órdenes de herramientas de maquinaria de julio crecieron 93.4% interanual, desacelerándose frente al mes previo (96.6%).

## BRASIL

- Las ventas minoristas en julio cayeron 1.7% respecto al mes anterior, peor a la expansión de 0.5% esperada.
- Raízen, un *joint venture* entre Shell y Cosan, adquirirá el 50% de la red de estaciones de servicios paraguaya Barcos y Rodados (B&R) por un importe total de USD 130 millones.

## MÉXICO

- La producción industrial de julio cayó 0.5% respecto al mes anterior, bajo el 0.1% de crecimiento estimado.
- El presidente AMLO adelantó que, en la charla con la vicepresidenta de EE.UU., Kamala Harris, hablaron sobre la completa apertura de la frontera para reforzar la economía y la mutua cooperación respecto a la COVID-19.

## CHILE

- El presidente Sebastián Piñera anunció que el IFE se extenderá 2 meses más hasta noviembre y que se creará un IFE Laboral, con el que se espera incentivar la creación de 500 mil nuevos empleos formales.
- La Encuesta de Expectativas Económicas (EEE) realizada por el Banco Central reveló que la tasa de referencia subiría 25 puntos base al 1% en la reunión de agosto y llegaría al 1.5% en cinco meses. Por su parte, la inflación sería de 0.3% en agosto y acumularía 3.5% en un horizonte de 11 meses.
- Latam Airlines registró unas pérdidas netas atribuidas de USD 1,200 millones en el primer semestre del año, una reducción de más de la mitad respecto a los USD 3,010 millones del año pasado.

▪ [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.

## COLOMBIA

- Asobancaria subió la proyección del crecimiento del PIB para este año a un 7.3% desde el 6.1% previamente estimado.
- La utilidad neta de Cementos Argos se disparó en el segundo trimestre a USD 45 millones, por una mayor dinámica en el mercado de los países en donde opera y una ganancia no recurrente por la venta de activos en EE.UU.

## PERÚ

- El presidente del Banco Central, Julio Velarde, aceptó permanecer en el cargo, una decisión que calmaría a los mercados que han estado sacudidos por el nuevo Gobierno.
- La Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía y Petróleo (SNMPE) informó que las empresas mineras, cuyas exportaciones suman el 60% de las ventas del país, pagarán este año en impuestos y regalías de unos USD 2,950 millones, un récord histórico.

## ARGENTINA

- Según el Indec, el índice de salarios mostró un crecimiento de 2.8% en junio respecto al mes anterior, por debajo de la inflación de ese mes, que fue de 3.2%.
- La Anses anunció que el aumento trimestral para las jubilaciones, pensiones y asignaciones será del 12.4% durante el mes de septiembre.
- Las dos concesionarias controladas por Abertis que gestionan la Autopistas del Sol (Ausol) y el Grupo Concesionario del Oeste (GCO) han advertido que se encuentran analizando las acciones pertinentes a tomar contra la amenaza del Gobierno de revisar la renovación de las concesiones.

▪ [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.