

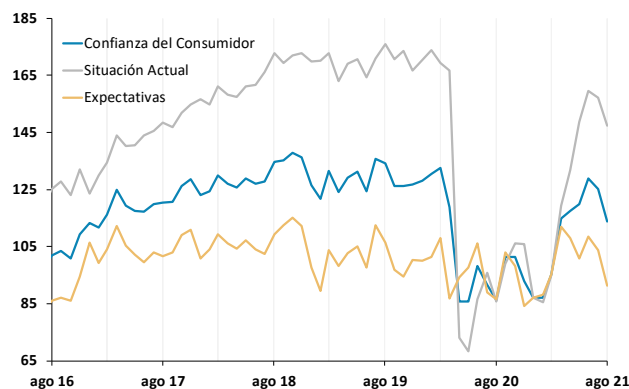


miércoles, 01 de septiembre de 2021

Gráfico del Día

Estados Unidos: Conference Board

En agosto la confianza del consumidor, situación actual y de expectativas sorprendieron a la baja a los analistas (113.8, 147.3 y 91.4 pts. respectivamente) y se desaceleraron respecto al mes previo. La caída fue impulsada por los crecientes temores de la expansión de la variable delta.



Bolsas de la Región

País (Índice)	Cierre	Variación %				
		1 día	1 sem.	MTD	YTD	12 meses
S&P 500 (SPX)	4,522.7	-0.1	0.8	2.9	20.4	29.2
Dow Jones (INDU)	35,360.7	-0.1	-0.0	1.2	15.5	24.4
NASDAQ (CCMP)	15,259.2	-0.0	1.6	4.0	18.4	29.6
Brasil (IBOV)	118,781.0	-0.8	-1.2	-2.5	-0.2	19.5
México (MEXBOL)	53,304.7	1.3	2.5	4.8	21.0	44.7
Chile (IPSA)	4,491.6	-0.3	2.8	5.6	7.5	19.2
Perú (SPBLPGPT)	17,653.5	1.2	3.6	-0.1	-15.2	-5.0
Colombia (COLCAP)	1,320.0	-0.2	-0.6	6.7	-8.2	8.5
Argentina (MERVAL)	76,451.7	0.2	7.1	15.8	49.2	63.2

martes, 31 de agosto de 2021

Monedas

	Valor USD	Variación %			
		1 día	1 sem.	MTD	YTD
US Dólar (DXY)	92.7	-0.0	-0.3	0.5	3.0
Euro*	1.2	0.1	0.5	-0.5	-3.3
Yen Japonés	110.0	-0.1	-0.3	-0.3	-6.2
Libra Esterlina*	1.4	-0.0	0.2	-1.1	0.6
Dólar Canadiense*	1.3	-0.1	-0.2	-1.1	0.9
Real Brasileño	5.2	0.6	1.8	1.1	0.9
Peso Mexicano	20.1	0.3	0.7	-1.0	-0.8
Peso Chileno	774.2	1.0	1.1	-2.0	-8.1
Sol Peruano	4.1	-0.2	0.1	-0.5	-11.5
Peso Colombiano	3772.0	1.2	2.5	1.6	-9.1
Peso Argentino	97.7	-0.0	-0.3	-1.1	-13.9

Commodities

	Spot USD	Variación %				
		1 día	1 sem.	MTD	YTD	12 meses
Petróleo (WTI)	65.5	-1.0	1.4	-6.5	42.7	52.0
Oro	1813.62	0.2	0.6	-0.0	-4.5	-7.8
Plata	23.8943	-0.6	0.1	-6.3	-9.5	-15.1
Cobre	9528.25	1.1	1.6	-1.8	23.0	42.3
Zinc	2994	0.1	-0.5	-1.1	9.7	20.2
Plomo	2386	-2.4	-2.7	-1.2	20.8	22.5
Estaño	34402	0.6	3.3	-3.7	67.5	92.5
Maíz	534.25	-1.6	-2.0	-2.0	22.9	40.5
Soya	1292.5	-0.8	-2.9	-4.2	16.3	37.3
Azúcar	19.84	-1.9	1.3	10.8	41.3	56.1
Trigo	722.25	-0.2	-1.4	1.3	13.4	24.9

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	%	Ticker	%	Ticker	%		
PRINCIPALES ALZAS	BRKM5 BS	5.6	CUERVO* MF	6.1	ECL CC	2.1	VOLCABC1PE	10.6	GRUPOARGCB	2.2	MIRG AR	10.0						
	CPL6 BS	4.1	GARSOA1MF	5.3	ILC CC	1.8	AENZAC1 PE	5.4	BVC CB	1.1	CVH AR	8.3						
	HYPE3 BS	3.5	GFNORTEOMF	3.2	ENELAM CC	1.8	MINSURI1PE	5.3	GEB CB	0.6	BYMA AR	5.6						
PRINCIPALES BAJAS	CSNA3 BS	-5.0	GCC* MF	-1.6	VAPORES CC	-4.5	BVN PE	-3.5	PROMIG CB	-3.1	BBAR AR	-3.3						
	AMER3 BS	-4.2	LIVEPOLCMF	-1.6	ITAUORPCC	-3.6	CVERDEC1PE	-1.9	BOGOTA CB	-2.1	BMA AR	-1.8						
	PET4 BS	-3.9	ALSEA* MF	-1.2	CMPC CC	-2.9	INRETC1 PE	-1.7	PFGRUPOACB	-1.7	CRES AR	-1.6						

Fuente: Bloomberg

MERCADOS

- Los mercados inician el mes con rentabilidades positivas a pesar de valorizaciones que se encarecen y la expansión de la variable delta. Los analistas ven un menor impacto de la variable delta en la actividad económica en la medida que la economía ha aprendido a funcionar en pandemia y se sigue avanzando en los planes de vacunación. Por su parte, los analistas siguen de cerca la reunión en la OPEP + de hoy y el informe de empleo en Estados Unidos el viernes
- La tasa de interés de los bonos del Tesoro americano a 10 años se ubica en 1.31% anual. Por su parte, el dólar y el yen se deprecian
- Los índices bursátiles asiáticos rentaron mixtos (Nikkei: +1.3%; Shanghai: +0.7%; Kospi: +0.2%; Sensex: -0.4%; Hang Seng: +0.6%; Taiwán: -0.1%)
- Las principales bolsas europeas operan con rentabilidades positivas entre +0.4% y +2.0%
- Los futuros en Estados Unidos operan con alzas entre +0.3% y +0.4%
- El precio del petróleo WTI sube 0.3% y se ubica en 68.7 USD/barril
- Los tipos de cambio se transan en 97.7 ARS / 774 CLP / 5.2 BRL / 4.1 PEN / 20.0 MXN / 3,777 COP

EE.UU.

- A las 10:00 NYT se conocerá el ISM de manufactura de agosto, donde se espera que llegue a 58.5 pts. y donde el mes previo fue de 59.5 pts.
- El cambio del empleo privado de julio fue de 374 mil puestos de trabajo, sorprendiendo a los analistas a la baja (625 mil esperados).

EUROPA

- En la Zona Euro la tasa de desempleo de julio estuvo alineado con las expectativas (7.6%).
- En Alemania las ventas minoristas de julio se contrajeron un 5.1% mensual, sorprendiendo a la baja a los analistas quienes esperaban una caída del 1%.

ASIA-PACÍFICO

- En China el PMI manufacturero Caixin de agosto fue de 49.2 pts., bajo a las expectativas de los analistas (50.1) y ubicándose en terreno de contracción económica.
- Para el resto de Asia se conocieron datos dispares. En el sudeste asiático (Malasia, Indonesia, Tailandia y Filipinas) los PMI de manufactura se ubicaron en terreno de contracción económica (43.4, 43.7, 48.3 y 46.4 pts. respectivamente). Mientras que, en Corea, Taiwán e India se mantienen en terreno de expansión (51.2, 58.5 y 52.3 pts. cada uno) pero de igual forma se desaceleran respecto al mes previo.
- En Corea del Sur las exportaciones e importaciones de agosto crecieron 34.9% y 44% interanual respectivamente, la primera sobre lo esperado (34%) y la segunda decepcionando (44.6%).
- En Indonesia la inflación del agosto fue de 1.6% anual, en línea con las expectativas.

BRASIL

- El PIB del segundo trimestre cayó 0.1% trimestral, pero se expandió 12.4% interanual, ambos bajo las expectativas de +0.2% y +12.7% respectivamente. Por otra parte, a las 9:00 NYT se conocerá el PMI de manufactura de Markit de agosto, el cual el mes previo fue de 56.7 pts.
- Según la plataforma Distrito, las inversiones realizadas por empresas en *startups* se dispararon este año a raíz de la digitalización acelerada de los negocios. Así, en los primeros siete meses de este año, el capital de riesgo corporativo manejó alrededor de USD 622 millones en negocios de base tecnológica, más del triple del monto invertido en 2020.
- Según los ejecutivos de la nueva empresa creada por Vibra Energía y Copersucar, la compañía debería comercializar 9,000 millones de litros de etanol en su primer año de operación e ingresos de USD 5,769 millones, lo que la convertiría en la mayor empresa de biocombustible del país.

MÉXICO

- 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.

- A las 13:00 NYT se conocerá el IMEF de manufactura y no manufactura, los cuales los meses previos fueron de 52.2 y 52.9 pts. respectivamente. También a las 10:30 NYT se conocerá el PMI de manufactura de Markit de agosto, el cual en julio fue de 49.6 pts.
- El canciller, Marcelo Ebrand, señaló que el país podría recuperar la Categoría 1 de seguridad aérea el primer semestre del 2022 y que la Administración Federal de Aviación con la Agencia Federal de Aviación de México están trabajando para recobrar la calificación.

CHILE

- La actividad económica de julio creció junto a las expectativas un 1.4% mensual. Además, durante la jornada se conocerá la confianza empresarial del IMCE de agosto, la cual el mes previo fue de 57.6 pts.
- El Banco Central sorprendió al mercado al aumentar en 75 pbs la tasa de interés, situándola en 1.50% (vs. El 1.25% esperado), siendo el mayor incremento aplicado por el instituto emisor. El alza se debe al sobrecalentamiento de la economía, mayores presiones inflacionarias y a las inyecciones masivas de liquidez.
- La Cepal mejoró las proyecciones de crecimiento para la economía, estimando que para este año el PIB crecerá 9.2% desde el 8% pronosticado en julio.
- El gobierno presentó un conjunto de metas para mantener el liderazgo en la industria del cobre al 2050 y para ampliar su producción en otros minerales, con un enfoque en la reducción de su impacto ambiental.

COLOMBIA

- A las 11:00 NYT se conocerá el PMI manufacturero de Davivienda de agosto, el cual en julio fue de 54.2 pts.
- El Banco Central informó que vendió al gobierno USD 2,790 millones, que corresponden a los recursos que le asignó el FMI al país, para reforzar la liquidez para el presupuesto de gastos de este año y del próximo.

PERÚ

- A las 11:00 NYT se conocerá la inflación de lima de agosto, la cual se espera que crezca a 4% interanual.
- Según el congresista Guillermo Bermejo, el presidente Pedro Castillo no aceptó el cargo a disposición del ministro de Trabajo, Iber Maraví, quien renunció luego de ser acusado de presuntos vínculos con Sendero Luminoso.

ARGENTINA

- El gobierno prorrogó hasta fin de octubre las restricciones establecidas en junio a las exportaciones de carne vacuno, con el fin de aumentar la oferta doméstica para contener los precios locales de los alimentos.
- La empresa de energías renovables Genneia, informó que logró una adhesión del 83% al canje de USD 553 millones en obligaciones negociables que vencen en enero de 2022. La empresa destacó que el canje no solo disminuye las necesidades de refinanciamiento para 2022, sino que reduce las necesidades de utilizar reservas del BCRA.

▪ 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.