

INFORME DIARIO

GASTÓN BENGOCHEA & CÍA. CORREDOR DE BOLSA

www.gbengochea.com.uy

Uruguay

- **Mercados Financieros:** hoy se operaron, por intermedio del sistema electrónico de la Bolsa de Valores de Montevideo, bonos globales y locales en dólares y pesos, participaciones de Arias -a 127,25- y obligaciones negociables de Conaprole con vencimiento en 2018 -a 100,05-. El valor de los títulos del gobierno de Uruguay en moneda extranjera aumentó durante el día de hoy debido a la caída en el rendimiento de los treasuries americanos; el 2050, por ejemplo, se transó por última vez a 106,00 y el 2024 a 110,50. Por otra parte, el Banco Central emitió letras a treinta días por un total de \$ 1.173 millones a una tasa de 8,05%.
- **Tipo de Cambio:** el precio del dólar billete americano aumentó 0,09% durante el día de hoy: pasó de 28,870 a 28,896.

Latinoamérica

- **Mercados Financieros:** durante esta jornada casi todos los índices de acciones cerraron en rojo; el IBOVESPA de San Pablo retrocedió 1,25% como consecuencia de la depreciación de Vale (-2,57%), Banco Bradesco (-1,69%), B3 (-2,68%), Itaú Unibanco (-0,99%) y BRF (-2,82%) mientras que el Chile SM Select de Santiago disminuyó 0,53% en virtud del mal desempeño de Sociedad Química y Minera (-4,32%), Latam Airlines (-3,09%), Banco Santander (1,76%) y Banco de Chile (-1,33%). El deterioro del contexto geopolítico internacional y la caída en el precio de algunos metales determinaron este resultado.

Estados Unidos

- **Mercados Financieros:** los tres índices más representativos del país disminuyeron entre 0,22% y 0,88%, la tasa de diez años cayó a 2,219% y el dólar se fortaleció frente a la mayoría de las monedas de referencia del mundo. Los inversores volvieron a apelar a los activos de bajo riesgo -especialmente el oro y los treasuries americanos- después de que el ministro de relaciones exteriores de Corea del Norte, Ri Yong-Ho, afirmara que los últimos comentarios de Donald Trump equivalían a una declaración de guerra y reclamara el derecho a derribar los aviones militares norteamericanos que sobrevolaran su espacio aéreo. Hoy sufrieron las tecnológicas: Facebook (-4,50%), Microsoft (-1,55%), Apple (-0,88%) y Amazon (-1,60%).

Europa

- **Mercados Financieros:** hubo resultados mixtos en el continente europeo; el DAX de Alemania, el OMX de Suecia y el Swiss Mkt de Suiza avanzaron 0,02%, 0,21% y 0,04% respectivamente mientras que el IBEX de España, el FTSE MIB de Italia y el CAC de Francia retrocedieron 0,86%, 0,63% y 0,27% respectivamente. El aumento de la tensión geopolítica también incidió negativamente; solo que a diferencia de lo que ocurrió en Estados Unidos, en esta región los “perdedores” de la jornada fueron los bancos: HSBC (-0,81%), BNP Paribas (-1,44%), Banco Santander (-1,13%), CaixaBank (-3,79%).

INFORME DIARIO

GASTÓN BENGOCHEA & CÍA. CORREDOR DE BOLSA

www.gbengochea.com.uy

Uruguay

- **Mercados Financieros:** durante esta jornada se concretaron más de tres decenas de operaciones a través del sistema electrónico de la Bolsa de Valores de Montevideo. El precio de los bonos soberanos de Uruguay y del resto de los países de la región en moneda extranjera disminuyó ligeramente como consecuencia del incremento en el rendimiento de los treasuries americanos; el 2045 se operó por última vez a 97,55 y el 2050 a 106,00. También se transaron obligaciones negociables de La Tahona y San Roque -a 105,00 y 96,25 respectivamente-, participaciones de Arias -a 126,50- y acciones de Valentines -a 4,38-.
- **Tipo de Cambio:** el dólar americano se apreció por segundo día consecutivo frente al peso uruguayo; hoy su valor aumentó 0,20% -de 28,896 a 28,953-.

Latinoamérica

- **Mercados Financieros:** hoy hubo resultados mixtos en la región; el IBOVESPA de San Pablo volvió a caer -esta vez 0,17%- debido a la depreciación de Ambev (-1,49%), Petróleo Brasileiro (-1,77%), B3 (-1,23%), CCR (-1,84%) y Klabin (-3,50%) mientras que el Merval de Argentina alcanzó otro récord histórico (25.131,53 puntos) en virtud del extraordinario desempeño de YPF (+6,26%), Central Puerto (+4,95%), Grupo Financiero Galicia (+2,09%).

Estados Unidos

- **Mercados Financieros:** el S&P500 y el NASDAQ avanzaron 0,01% y 0,15% respectivamente, la tasa de diez años aumentó por primera vez en tres días -de 2,221% a 2,235%- y el dólar se fortaleció levemente frente a la mayoría de las monedas de referencia del mundo. El discurso de Janet Yellen acaparó la atención de los analistas e inversores; la presidente de la Reserva Federal aseguró que “incrementar gradualmente las tasas de interés sería la estrategia más apropiada” aun cuando la inflación permaneciera por debajo del 2% en los próximos meses. Hoy hubo un “rebote” en el sector Tecnología de la Información: Apple (+1,72%), Facebook (+0,82%), Intel (+0,83%), Alphabet (+0,42%).

Europa

- **Mercados Financieros:** también hubo resultados mixtos en el continente europeo; los principales índices de Francia, Alemania, Italia y Suecia aumentaron 0,03%, 0,08%, 0,18% y 0,42% respectivamente mientras que los de España, Inglaterra y Suiza retrocedieron 0,26%, 0,21% y 0,29% respectivamente. Las alzas en el sector Consumo Básico -fundamentalmente de Nestlé (+1,79%), British American Tobacco (+1,42%), Imperial Brands (+1,50%), Carrefour (+3,45%)- fueron casi totalmente neutralizadas por las caídas en el sector Health Care -especialmente de Novartis (-1,13%), Roche Holdings (-1,28%) y AstraZaneca (-0,85%)-.

INFORME DIARIO

GASTÓN BENGOCHEA & CÍA. CORREDOR DE BOLSA

www.gbengochea.com.uy

Uruguay

- **Mercados Financieros:** hoy se transaron, por intermedio de la Bolsa de Valores de Montevideo, bonos locales y globales en dólares americanos y pesos y acciones de Gralado y Valentines -a 607,00 y 4,40 respectivamente-. Además, el Banco Central del Uruguay emitió letras de regulación monetaria en pesos por un total de \$ 1.200 millones a una tasa de 8,20%. El valor de los títulos del gobierno en moneda extranjera volvió a retroceder hoy, al igual que el de los demás títulos soberanos de la región, a causa del incremento en el rendimiento de los treasuries americanos; el 2045, por ejemplo, se operó por última vez a 97,00.
- **Tipo de Cambio:** el dólar americano se apreció por tercer día consecutivo frente al peso uruguayo; hoy su valor aumentó 0,67% -de 28,953 a 29,147-.

Latinoamérica

- **Mercados Financieros:** una vez más, hubo resultados mixtos en la región; el IBOVESPA de San Pablo (-0,70%) retrocedió por quinto día consecutivo como consecuencia del mal desempeño de Banco Bradesco (-1,05%), Petróleo Brasileiro (-1,61%), B3 (-1,54%), Ultrapar (-2,20%), Itaú (-1,45%), Cielo (-1,71%) y Kroton Educational (-1,32%) -entre otras- mientras que el Merval de Buenos Aires avanzó 0,47% y acumuló una variación de +6,67% en los últimos nueve días gracias a la apreciación de YPF (+2,86%), Mirgor (+6,87%), Sociedad Comercial del Plata (+5,85%), Cía. de Transporte de Energía (+2,91%) y Aluar Aluminios (+2,83%). En Argentina, puntualmente, los últimos datos económicos -como el que se publicó hoy de actividad económica- son alentadores.

Estados Unidos

- **Mercados Financieros:** los principales índices de acciones aumentaron entre 0,25% y 1,15%, la tasa de diez años alcanzó el máximo de los últimos dos meses (2,303%) y el dólar volvió a fortalecerse frente a la mayoría de las monedas de referencia del mundo. Algunos analistas comenzaron a especular con que el plan de recorte de impuestos que ideó Donald Trump podría aprobarse antes de fin de año; esto, a juicio de los expertos, debería impulsar la inversión y el crecimiento de la economía. De las empresas que integran el S&P500, hoy se destacaron especialmente los Bancos y las Tecnológicas: Facebook (+2,11%), Alphabet (+2,40%), Bank of América (+2,42%), JPMorgan (+1,58%), Amazon (+1,31%).

Europa

- **Mercados Financieros:** todas las bolsas de Europa cerraron en verde; se destacaron, particularmente, las de España (+1,76%), Italia (+0,85%), Alemania (+0,41%) y Suecia (+0,81%). Aquí incidió positivamente el discurso de Yellen del día de ayer -principalmente para las instituciones financieras-: Banco Santander (+3,42%), HSBC (+1,49%), Lloyds Bank (+3,40%), BNP (+1,97%).

INFORME DIARIO

GASTÓN BENGOCHEA & CÍA. CORREDOR DE BOLSA
www.gbengochea.com.uy

Uruguay

- **Mercados Financieros:** durante la penúltima jornada de la semana se operaron bonos locales y globales en dólares y pesos, acciones de Gralado, Valentines y Frigorífico Modelo -a 607,00, 4,395 y 8,75 respectivamente- y participaciones del fideicomiso financiero de Corporación Vial -a 102,75-. Contrario a lo que sucedió en los últimos días, el precio de los títulos soberanos en USD de Uruguay y de los demás países de América Latina aumentó ligeramente como consecuencia de la disminución en el rendimiento de los treasuries americanos.
- **Tipo de Cambio:** el dólar americano se apreció por cuarto día consecutivo frente al peso uruguayo; hoy su valor aumentó 0,15% -de 29,147 a 29,191-.

Latinoamérica

- **Comunicado del Banco Central de México:** la Junta de Gobierno del Banco México decidió, por unanimidad, mantener la tasa de interés de referencia en 7,00%. La autoridad monetaria destacó la expansión de la actividad económica del segundo trimestre y aseguró que, a su juicio, la inflación anual habría alcanzado un techo.
- **Mercados Financieros:** otra vez hubo resultados mixtos en la región; el Merval de Buenos Aires (+1,40%) extendió la racha positiva gracias a la apreciación de Grupo Financiero Galicia (+2,84%), Transportadora de Gas del Norte (+3,88%), Holcim Argentina (+6,74%), Pampa Energía (+1,04%), Banco Macro (+2,46%) y Central Puerto (+3,63%), al tiempo que el IBOVESPA de San Pablo (-0,30%) volvió a caer producto de las pérdidas que se registraron en el sector financiero -especialmente Banco Bradesco (-1,26%), Banco do Brasil (-0,83%) e Itaú Unibanco (-0,53%).

Estados Unidos

- **Mercados Financieros:** los principales índices de acciones aumentaron ligeramente, la tasa de diez años disminuyó por primera vez en tres días y el dólar se debilitó levemente frente a la mayoría de las monedas de referencia del mundo. Los analistas e inversores siguen con atención la evolución del plan de recorte de impuestos que pretende implementar el presidente de Estados Unidos antes de fin de año; hasta el momento, casi todos los expertos aseguran que su aprobación debería beneficiar a las empresas norteamericanas.

Europa

- **Mercados Financieros:** hoy también hubo resultados mixtos en Europa; el DAX de Alemania, el CAC de Francia y el FTSE de Inglaterra aumentaron 0,37%, 0,22% y 0,13% respectivamente mientras que el IBEX de España y el FTSE MIB de Italia retrocedieron 0,39% y 0,15% respectivamente. Dentro de las empresas que integran el BE500, hoy se destacaron las de tecnología de la información: ASML (+1,49%), SAP (+0,57%) e Infineon (+0,82%).

INFORME DIARIO

GASTÓN BENGOCHEA & CÍA. CORREDOR DE BOLSA
www.gbengochea.com.uy

Uruguay

- **Mercados Financieros:** hoy disminuyó el nivel de actividad; se operaron unos pocos bonos globales y locales en dólares americanos y unidades indexadas, acciones de Valentines -a 4,405- y participaciones de Pampa -a 140,00-. Además, el Banco Central del Uruguay emitió letras de regulación monetaria en moneda nacional a ciento ochenta días por un total de \$ 1.702 millones a una tasa de 8,90%. Esta semana, el precio de los títulos del gobierno en moneda extranjera disminuyó como consecuencia del incremento en el rendimiento de los treasuries americanos; la tasa de diez años, por ejemplo, avanzó más de 0,08 puntos porcentuales en los últimos cinco días en EE.UU. -de 2,251% a 2,336%-.
- **Tipo de Cambio:** el dólar americano se depreció por primera vez en cinco días frente al peso uruguayo; hoy su valor disminuyó 0,72% -de 29,191 a 28,980-.

Latinoamérica

- **Mercados Financieros:** rally en la región; el Merval de Buenos Aires aumentó 1,86% y volvió a batir un récord histórico gracias al buen desempeño de Pampa Energía (+3,89%), Central Puerto (+7,01%), Transportadora de Gas del Norte (+3,82%), Transportadora de Gas del Sur (+3,77%), BBVA Banco Francés (+3,09%) y Banco Macro (+2,94%) mientras que el IBOVESPA de San Pablo cortó la racha negativa y aumentó 0,99% como consecuencia de la apreciación de Banco Bradesco (+1,42%), Kroton Educational (+4,97%), Itaú Unibanco (+0,86%), B3 (+2,22%), Lojas Renner (+3,00%) y Cielo (+2,28%). El contexto global -tasas bajas y precio de los commodities al alza- y la estabilización de la situación política y económica explican el buen desempeño de la mayoría de las empresas de la región durante el tercer trimestre del presente año.

Estados Unidos

- **Mercados Financieros:** los tres índices de acciones más representativos del país avanzaron ligeramente -entre 0,11% y 0,66%-, la tasa de diez años trepó a 2,340% y el dólar se debilitó muy levemente frente a la mayoría de las monedas de referencia del mundo. La reunión entre el presidente Donald Trump, el secretario del Tesoro Steven Mnuchin y el ex gobernador de la Reserva Federal Kevin Warsh despertó entusiasmo en Wall Street; el mandatario deberá elegir -en las próximas semanas- un presidente para la Reserva Federal y Warsh, que es partidario de la desregulación, es un “buen candidato” a juicio de los analistas. Hoy se destacaron, particularmente, las tecnológicas: Facebook (+1,27%), Microsoft (+0,84%), Apple (+0,55%), Alphabet (+1,01%), NVIDIA (+1,76%).

Europa

- **Mercados Financieros:** rally también en el continente europeo; todos los índices, sin excepción, aumentaron más de 0,48% durante el día viernes. Los “ganadores” de esta jornada fueron Bayer (+2,13%), LVMH (+1,15%), Allianz (+1,66%), HSBC Holdings (+0,72%), L’Oreal (+1,12%), Vodafone (+1,73%), Siemens (+0,97%) y Daimler (+1,23%). Además, el rendimiento de casi todos los bonos soberanos disminuyó y el euro se apreció levemente frente al dólar americano.