

Novedades 03 de agosto de 2022

- *Tipo de Cambio: FX mayorista sube 22 centavos diarios (ARS 132.42).*
- *Renta Fija USD: curva hard-dollar continúa a la baja.*
- *Renta Fija ARS: bonos CER cierran con variaciones mixtas.*
- *Renta Variable: el Merval finaliza la jornada en verde (+1.43).*

Tipo de Cambio

- ✓ **Dólar Mayorista:** el FX oficial cerró en \$132.42 con una suba de 22 centavos diarios con respecto al cierre del martes, aumentado así la tasa de crawling a 60.74% TNA. El BCRA continúa con ventas y en este caso para satisfacer la demanda, registró un saldo vendedor de US\$ 150 MM. En cuanto a los dólares financieros, al igual que ayer, registraron nuevas subas y se situaron en \$ 281 para el MEP y \$ 289 en el caso del CCL. Las tasas implícitas de los contratos futuros de Rofex cerraron la jornada nuevamente ajustando a la baja; para los próximos meses se continúa especulando acerca de una devaluación y las tasas se situaron en promedio en 105% TNA para los tramos medios.
- ✓ **Volumen Operado MAE:** USD 406 millones.

Spot MAE	Ult.	Cierre Ant.	Var. (%)	Var. \$
03-ago	132.420	132.200	0.17%	↑ 0.220

Futuros Rofex	Ultimo	Cierre Ant.	TNA implícita	Var. \$
ago-22	141.00	141.40	84.46%	↓ -0.400
sep-22	154.70	156.50	105.88%	↓ -1.800
oct-22	168.41	170.70	111.46%	↓ -2.290
nov-22	178.60	181.60	106.97%	↓ -3.000
dic-22	189.00	191.55	104.67%	↓ -2.550
ene-23	199.40	202.50	102.00%	↓ -3.100
feb-23	209.00	211.50	101.00%	↓ -2.500
mar-23	218.90	221.99	99.32%	↓ -3.090
abr-23	226.00	228.10	96.25%	↓ -2.100
may-23	236.50	236.50	95.31%	→ 0.000
jun-23	245.00	246.25	93.75%	↓ -1.250
jul-23	254.50	257.50	93.21%	↓ -3.000

Monedas	Last	Open	Pct.Chng	Var.
USD/GBP	1.2145	1.2160	-0.12	↓ -0.0015
USD/EUR	1.0167	1.0166	0.01	↑ 0.0001
JAP/USD	133.87	133.12	0.56	↑ 0.7500
BRL/USD	5.2822	5.2768	0.10	↑ 0.0054

Renta Fija

- ✓ **Soberanos USD:** los bonos soberanos al igual que en la rueda de ayer, se mantuvieron ofrecidos en casi toda la curva. El flujo hacia países emergentes se detuvo y la mayoría de la región frenó las subas mostradas en días previos. En el plano local se aguardan las medidas que marcarían el pulso de los próximos días.
- ✓ **Floaters ARS:** los bonos flotantes operaron mixtos reacomodándose a la suba de tasas anunciada por el BCRA. El PBA25 mantuvo una buena performance en relación al resto de la curva.
- ✓ **Bonos CER:** los bonos ajustables por inflación cerraron el día con variaciones mixtas a la espera del nuevo dato de inflación del mes de julio. Según consultoras se aguarda un piso del 7% mensual, lo que favorecería ampliamente estos instrumentos. Queda la duda si el BCRA podrá sostener los precios ante un nuevo flujo vendedor.
- ✓ **Dollar Linked:** los bonos ajustables por tipo de cambio oficial cerraron el día ofrecidos prácticamente en toda la curva, a excepción del T2V2 que tuvo una variación positiva con respecto al cierre de ayer. La curva dollar-linked, que mantiene una estrecha relación con la curva de futuros Rofex, podría verse perjudicada en caso de un desdoblamiento cambiario.
- ✓ **Ledes:** las letras a descuento operaron en positivo y continúan devengando tasa; la letra de octubre sigue comprimiendo rendimiento luego que se convalide una TNA del 70% en la última licitación.

Segmento		Ult.	Cierre Ant.	Var. (%)	Var. \$	TNA
Curva USD	GD30	23.77	23.85	-0.34%	↓ -0.08	36.14%
	GD35	21.76	22.16	-1.81%	↓ -0.40	25.14%
	GD38	28.16	28.28	-0.42%	↓ -0.12	24.91%
	AL30	21.72	22.20	-2.16%	↓ -0.48	38.94%
	AL35	21.58	21.88	-1.37%	↓ -0.30	25.37%
Floaters ARS	SG162	119.00	119.00	0.00%	→ 0.00	57.31%
	PR15	23.20	23.25	-0.22%	↓ -0.05	71.62%
	PBA25	93.50	93.20	0.32%	↑ 0.30	64.11%
	BDC24	107.60	107.60	-0.01%	→ 0.00	53.97%
Bonos CER	X21O2	145.03	144.10	0.64%	↑ 0.93	-19.78%
	TX23	272.84	273.03	-0.07%	↓ -0.19	-3.27%
	TX24	234.63	233.65	0.42%	↑ 0.98	9.23%
	DICP	3,950.00	4,010.00	-1.50%	↓ -60.00	9.12%
	PARP	1,885.00	1,872.00	0.69%	↑ 13.00	8.88%
Tasa Fija ARS	TO23	65.00	65.20	-0.31%	↓ -0.20	69.82%
	TO26	33.25	35.00	-5.00%	↓ -1.75	68.99%
Dollar Linked	T2V2	13,908	13,881	0.19%	↑ 26.79	-14.45%
Ledes	S31G2	96.97	96.5977351	0.38%	↑ 0.37	43.89%
	S30S2	93.17	92.40	0.83%	↑ 0.77	47.81%
	S31O2	87.17	86.64	0.61%	↑ 0.53	61.77%

Tasas y CER	Ult.	Cierre Ant.	Var.
Tasa LELIQ 28d.	60.0000%	60.0000%	→ 0.0000
Pase Pasivo 1d BCRA	55.0000%	55.0000%	→ 0.0000
BADLAR Privada	56.5000%	55.6250%	↑ 0.0087
TM20 Privada	53.8125%	53.5000%	↑ 0.0031
CER	54.1784	54.0882	↑ 0.0902
US 10Y	2.7080%	2.7520%	↓ -0.0004

Renta Variable

- ✓ **Merval:** con menor volumen que el día de ayer, el índice de referencia accionario local cerró la jornada con una suba del 1.43%. La suba del CCL (+0.9%) empujó al alza las cotizaciones en pesos de las acciones locales. Los mercados globales tuvieron un día muy positivo y cerraron con alzas de hasta 2.6% (Nasdaq). El gigante tecnológico argentino MercadoLibre, presentó resultados mejores a los esperados por los analistas; MELI sube (+13%) en el after-market.
- ✓ **Volumen Operado Acciones BYMA:** ARS 1.373 millones.

Merval	Last	Volume	Pct.Chng	Net.Chng	Open	Close
BYMA Merval	120,390		1.43	↑ 1,698.47	118,691	120,390
ALUAR	138.25	477,113	0.00	→ 0.00	138.25	138.25
BYMA	195.00	165,843	0.65	↑ 1.25	193.75	195.00
CABLEVISION HOLD.	678.00	42,219	0.00	→ 0.00	678.00	678.00
CENTRAL PUERTO	111.05	256,272	3.06	↑ 3.30	107.75	111.05
COMERCIAL DEL PLATA	15.10	1,485,930	0.00	→ 0.00	15.10	15.10
CRESUD	177.00	528,414	3.54	↑ 6.05	170.95	177.00
EDENOR	97.95	317,915	5.38	↑ 5.00	92.95	97.95
BANCO FRANCES	257.05	159,832	0.78	↑ 2.00	255.05	257.05
GPO. FIN. GALICIA	225.60	1,363,536	-0.11	↓ -0.25	225.85	225.60
GPO. FIN. VALORES	56.10	479,465	0.18	↑ 0.10	56.00	56.10
GPO. SUPERVIELLE	100.10	152,195	2.35	↑ 2.30	97.80	100.10
HOLCIM ARGENTINA	199.50	19,768	-1.12	↓ -2.25	201.75	199.50
BANCO MACRO	384.45	163,057	1.56	↑ 5.90	378.55	384.45
PAMPA ENERGÍA	277.00	278,253	4.27	↑ 11.35	265.65	277.00
TELECOM	256.50	71,845	2.60	↑ 6.50	250.00	256.50
TERNIUM ARG.	159.25	575,795	1.11	↑ 1.75	157.50	159.25
TRAN. GAS DEL SUR	332.95	109,536	1.20	↑ 3.95	329.00	332.95
TRAN. GAS DEL NORTE	113.00	178,904	0.67	↑ 0.75	112.25	113.00
TRANSENER	74.10	481,792	-0.80	↓ -0.60	74.70	74.10
YPF S.A.	1,091.00	112,927	1.57	↑ 16.85	1,074.15	1,091.00

Merval			
Mejores Desempeños		Peores Desempeños	
EDENOR	5.38%	HOLCIM ARGENTINA	-1.12%
PAMPA ENERGÍA	4.27%	TRANSENER	-0.80%
CRESUD	3.54%	GPO. FIN. GALICIA	-0.11%

Otras Bolsas	Open	Last	Net Chng	Pct.Chng
DJIA	32,396.17	32,812.50	↑ 416.33	1.29
S&P 500	4,091.19	4,155.17	↑ 63.98	1.56
NASDAQ 100	12,901	13,253.26	↑ 352.20	2.73
BOVESPA	103,361	103,774.68	↑ 413.4	0.40

DISCLAIMER

Este informe ha sido elaborado a título informativo. El presente NO debe ser tomado como una recomendación o instrucción, y no reviste carácter de ofertas de productos y/o servicios ni solicitud de orden de compra y/o venta. Banco CMF S.A. no será responsable por ningún error y/u omisión del contenido.
Copyright © 2017 Banco CMF S.A. All rights reserved.