

RESUMEN

El petróleo mantiene sus perspectivas alcistas, a pesar de la baja en la última parte de la rueda. A criterio de un conocido banco de inversión, la ajustada situación del mercado, como confirmaron la OPEP y la AIE en sus informes mensuales la semana pasada, argumenta contra cualquier fin del aumento de los precios del petróleo crudo y de los productos derivados del petróleo en un futuro cercano.

Un dólar más débil también apoyó al verde de los mercado matutinos

SOJA			
nov-21	\$ 450,02	\$ 1,19	0,27%
Ene22	\$ 453,23	\$ 1,65	0,37%
Mar22	\$ 456,45	\$ 1,84	0,40%
May22	\$ 459,57	\$ 1,56	0,34%
Jul22	\$ 461,59	\$ 1,47	0,32%
Ago22	\$ 460,03	\$ 1,84	0,40%

Operando con subas, el optimismo de la demanda eclipsó las rápidas tasas de cosecha.

Ayer el aceite de palma como el de soja subieron en el mercado de futuros Chino y en Chicago, lo que agregó a sostener al poroto, junto a datos de embarques semanales que se ubicaron por encima de las apuestas previas más optimistas.

Brasil sigue implantando soja a gran velocidad, por lo cual se supone que la ventana de ventas de EE.UU. va a achicarse, negativo para Cbot.

Los precios de los fertilizantes se han triplicado; el mercado cree que caerá el área de maíz en 2022 y eso terminará pasando a soja, suma presión negativa.

En la vereda opuesta el presidente de AgResource, Dan Basse estima que la producción de biodiésel de EEUU Se duplicará el próximo año LE que será necesaria más superficie de soja para abastecer ese mercado.

La producción de carne de cerdo en China creció 43% en el tercer trimestre, lo más alto en tres años.

▼ **Operaciones**
operaciones@lbo.com.ar

▼ **Mercado de Capitales**
inversion@lbo.com.ar

▼ **Granos**
granos@lbo.com.ar

LBO S.A.
@lbo_online
Tel: +54 341 529 9999
www.lbo.com.ar

HARINA DE SOJA				ACEITE DE SOJA			
Ene22	\$ 354,06	\$ 3,42	0,97%	Ene22	\$ 1.356,50	-\$ 4,41	-0,32%
Mar22	\$ 355,50	\$ 3,20	0,91%	Mar22	\$ 1.341,29	-\$ 4,85	-0,36%
May22	\$ 358,25	\$ 2,98	0,84%	May22	\$ 1.322,77	-\$ 4,63	-0,35%
Jul22	\$ 362,00	\$ 2,87	0,80%	Jul22	\$ 1.304,70	-\$ 4,63	-0,35%

MAIZ			
Dic21	\$ 209,93	\$ 0,20	0,09%
Mar22	\$ 212,98	\$ 0,20	0,09%
May22	\$ 214,46	\$ 0,20	0,09%
Jul22	\$ 214,46	\$ 0,20	0,09%
Sep22	\$ 208,85	-\$ 0,10	-0,05%
Dic22	\$ 207,47	-\$ 0,30	-0,14%

Operando con leves subas, las inspecciones semanales de exportación del USDA publicadas ayer señalaron un repunte fuera de temporada en los envíos de maíz, agregando soporte a los precios.

Se insiste en que la situación generada por los fertilizantes le va a quitar a la superficie de maíz de la próxima campaña al menos 1 Millón has.

Se estima que los fondos se mantienen comprados en unos 230.000 contratos neto.

TRIGO			
Dic21	\$ 273,01	\$ 2,48	0,92%
Mar22	\$ 277,60	\$ 2,48	0,90%
May22	\$ 278,88	\$ 2,39	0,86%
Jul22	\$ 273,65	\$ 1,75	0,64%
Sep22	\$ 274,38	\$ 1,65	0,61%
Dic22	\$ 276,31	\$ 1,29	0,47%

Operando con subas debido a las continuas preocupaciones sobre la reducción de los suministros mundiales de trigo, lo que marca un cuarto día consecutivo de aumento de precios.

Las lluvias dispersas de la semana pasada también frenaron las actividades de siembra de trigo de invierno en EEUU. Las tasas de emergencia también están ligeramente por detrás del objetivo.

Fuentes: Reuters, Farm progress, BCR GEA , BCR News, BCBA, Fullcampo, CME, Reuters, Agrofyt News, Bichosdecampo.

MERCADO GLOBAL

- Futuros de EE.UU: S&P 500 +0,50%, Dow Jones +0,48%, y Nasdaq +0,43%.
- Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con subas, debido a que las principales empresas continúan reportando sólidas ganancias en el tercer trimestre, lo que alivia las preocupaciones que los casos persistentes de Covid-19 y el aumento de los costos afectaría a la recuperación de los resultados corporativos.
- Procter & Gamble superó las estimaciones de Wall Street para sus ganancias e ingresos fiscales del primer trimestre. pero los costos más altos pesaron sobre las ganancias de la compañía.
- Johnson & Johnson reportó USD 2,60 en ganancias ajustadas por acción para el tercer trimestre. Hasta fines de la semana pasada, el 80% de las empresas del S&P 500 que informaron superaron las expectativas de ganancias.
- Teniendo en cuenta estos datos, el crecimiento de las ganancias del tercer trimestre sería del 30%. Otros informes importantes del día incluyen a Procter & Gamble, Netflix y United Airlines.
- Cayó el índice de producción industrial de septiembre. Se conocerán los permisos de construcción e inicios de viviendas.
- Los nuevos MacBook Pro de 14 y 16 pulgadas de Apple Inc (NASDAQ:AAPL) llevan los chips M1 Pro y M1 Max recién presentados, mientras que el Macbook Pro de 13 pulgadas viene con el chip M1.
- Las principales bolsas de Europa operan en alza, en línea con el sentimiento global, mientras los operadores aguardan la presentación de importantes ganancias corporativas. Estas subas se producen después de las ganancias observadas en Wall Street ayer, en las que el S&P 500 registró su cuarto día positivo consecutivo.
- Danone, Kering, Vinci y Deutsche Boerse reportaron hoy, mientras que BHP publicó una revisión operativa.
- Los precios del cobre operaban al alza en la Bolsa de Londres debido a que los usuarios industriales buscaban material entre unos inventarios en declive, con una acumulación además de compradores especulativos.
- Los mercados en Asia cerraron con ganancias, a pesar que los datos económicos de China pesaron sobre la confianza de los inversores después que reportó un crecimiento del PIB bajo y una producción industrial para septiembre que no cumplió con las expectativas.
- Las acciones tecnológicas de la región lideraron las subas, replicando a sus contrapartes en Wall Street, especialmente las acciones de los proveedores de Apple en Asia, después que lanzara nuevos productos ayer.
- Se incrementarían las importaciones más que las exportaciones de Japón en septiembre, aunque se reduciría el déficit comercial. El PBoC definirá su tasa de interés para préstamos.
- Los precios del crudo subían hoy, mientras la escasez de suministro de gas natural, electricidad y carbón continúa en el mundo y el descenso de las temperaturas en China reaviva la preocupación sobre si el mayor consumidor energético global puede satisfacer la demanda local para calefacción.
- La desaceleración en el crecimiento económico de China impacta en países productores de materias primas como Brasil.
- El petróleo WTI +1,26% a USD/barril 82,72 Soja +0,30% a USD/tonelada 448,83, Oro +0,16% a USD/onza 1.770,10.
- El índice Bovespa disminuyó 0,19% en la jornada del lunes.

- El Real brasileño cerró el lunes en USDBRL 5,5128.

ARGENTINA

- Capacidad instalada de julio alcanzó el 64,4% (INDEC).
- Exportaciones de la PBA se incrementaron 72,5% YoY en agosto.
- 1.650 productos con precios congelados hasta el 7 de enero de 2022.
- El Gobierno nacional elimina desde hoy el cupo de ingreso de pasajeros al país.
- S&P Merval 82.859,69 puntos (+1,06%) | Riesgo país 1.644 bps (+0,92%).
- Acciones mayores alzas: MIRG +6,97%, CEPU +5,00%, CVH +3,50%.
- Acciones mayores bajas: TECO2 -1,13%, YPFD -1,01%, TGN04 -0,74%.
- Bonos principales alzas: T2V2 +1,26%, TO23 +0,73%, PR13 +0,37%.
- Bonos principales bajas: GD46 -3,05%, PARP-2,10%, GD41 -1,95%.
- Cedears: VIST +3,59%, OGZD -1,05%, KO -0,57%, PBR -0,51%, INTC +0,24%, BBD +1,38%, GOLD -0,08%, LMT -0,17%, AMD +4,13%, AAPL +1,62%, TSLA +3,87%, AMZN +1,73%, BABA -0,04%, MELI +2,31%.
- Dólar: CCL Bonos ARS 178,12 | Dólar CCL SENEBI ARS 195,5. | MEP ARS 178,02 | Mayorista ARS 99,27 | Ahorro y Turismo ARS 172,90.
- Badlar (bancos privados) 34,0625% | Leliq (28 días) 38% | Plazo Fijo Minorista (TNA) 37,00% | Prestamos (TNA) 36,00% | Reservas USD 42.943 M.

DESTACADOS FINANCIEROS: fue elaborado por RFT y es publicado por LBO S.A. a modo informativo. No constituye oferta, invitación o solicitud para la compra; ni asesoramiento o recomendación para la realización de dichas operaciones

PRONOSTICO DEL CLIMA - Fuente: GEA / CCA 🌩

Se anticipan jornadas con un régimen térmico bien asociado a la primavera y al mes de octubre, con tardes ligeramente cálidas, pero como mencionamos don una sensación ambiental confortable, sobre todo porque las capas bajas aún no están tan húmedas. Con el afianzamiento de los vientos del norte, también se recompondrá la humedad. Se espera que desde el jueves las condiciones se presenten inestables con posibles lluvias modestas en el sur de la región pampeana, condición que tienden a ganar territorio sobre las provincias del centro durante el viernes y luego, progresivamente desde el sur, avanza el buen tiempo. El fin de semana se presentará inestable y con lluvias sobre el extremo noreste del país. Se espera un enfriamiento, que no implica riesgo para la franja central, aunque si puede provocar heladas débiles y breves en el sur bonaerense y de LP.



Este informe fue confeccionado sólo con propósitos informativos y su intención no es la de recomendar la compra o venta de algún título o bien. Contiene información disponible en el mercado y dichas fuentes se presumen confiables. Sin embargo, no podemos garantizar la integridad o exactitud de las mismas. Todas las opiniones y estimaciones reflejan el juicio actual del autor a la fecha del informe, y su contenido puede ser objeto de cambios sin previo aviso. El valor de una inversión ha de variar como resultado de los cambios en el mercado. La información contenida en este informe no es una predicción de resultados, ni asegura alguno. En la medida en que la información obtenida del informe pueda considerarse como recomendación, dicha información es impersonal y no está adaptada a las necesidades de inversión de ninguna persona específica. Por lo tanto, no refleja todos los riesgos u otros temas relevantes relacionados a las inversiones en los activos mencionados. Antes de realizar una inversión, los interesados deben asegurarse que comprenden las condiciones y cualquier riesgo asociado. Recomendamos que se asesore con un profesional. Research for Traders no recibe ninguna remuneración a consecuencia de las operaciones realizadas sobre activos mencionados en el informe. Se encuentra prohibido reenviar este mail con sus contenidos y/o adjuntos dado que es información privada para aquellos a los cuales se les ha remitido. Por lo tanto, no podrá ser reproducido ni total ni parcialmente sin previa autorización de RESEARCH FOR TRADERS.