
Perspectiv@s Financieras

Inversores siguen a la espera de definiciones por parte del nuevo gobierno

Síntesis Semanal

- a) Con el panorama electoral definido y en el marco de las restricciones cambiarias que operan, si bien durante la semana pasada se registró una mayor estabilidad en las variables cambiarias por fuera del mercado oficial spot, los activos de riesgo argentinos sufrieron caídas, señal de que la confianza no mejora.
- b) En el mercado mayorista de cambios, el BCRA se mostró comprador, a pesar de lo cual la cotización mayorista retrocedió a \$59.50, mientras que en las pantallas minoristas la cotización cerró en promedio \$63.05 (\$63.00 BNA). La brecha cambiaria cerró la semana por debajo de los máximos de 35%/36% alcanzados tras las elecciones. Puntualmente, entre el dólar mayorista y el CCL (dólar cable), la diferencia se ubicó en 31.4%, contra un nivel de cierre de la semana previa de 32.9%.
- c) Es importante notar que el BCRA pasó del otro lado del mostrador y la caída en las reservas se desaceleró, con una demanda de divisas restringida para atesoramiento y una mayor liquidación de exportadores. Esto influenciado también por una salida de depósitos en dólares que también bajó su ritmo. En la semana el stock de reservas se vio afectado negativamente por los pagos de deuda y más específicamente por el pago de los intereses del bono AY24 (USD 290 M). El nivel de reservas cerró el viernes en USD 43,336 M.
- d) Respecto a la renta variable local, la selectividad sigue estando presente, con un volumen acotado de operaciones. En la semana, el índice perdió un 4.5%, nuevamente con una importante selectividad y con inversores atentos a los balances reportados.
- e) Por su parte, el día viernes se conoció la decisión del MSCI de remover del índice de Emergentes los papeles de Banco Frances, Transportadora Gas del Sur y Pampa Energía. Al mismo tiempo, estableció que no habría nuevas incorporaciones de acciones argentinas. Frente a esta decisión que se hará efectiva recién el 26 de noviembre, las tres acciones sufrieron importantes pérdidas. De esta manera, sólo quedan tres empresas argentinas dentro del indicador: Grupo Financiero Galicia, Banco Macro e YPF, que verán reducida su ponderación.
- f) En materia de renta fija, el índice de bonos del IAMC cedió el -2.9% en un escenario de alta volatilidad vinculada a la falta de definiciones con respecto al futuro de la deuda. Los bonos en dólares cerraron con bajas de entre 3% y 7%. Las paridades se colocaron en promedio debajo del 40%, a excepción del DICY (ley New York) que aún prevalece arriba del 50%. En ese sentido, el riesgo país (EMBI – JP Morgan) escaló más de 160 puntos en la semana y se ubicó en 2,437 puntos, máximo de 8 semanas.
- g) Por último, durante esta semana y según el cronograma financiero, se pagarán Letes (U15N9) y Lecaps (S15N9). Para los inversores que tengan sus tenencias reperfiladas, se cancelará el 15% del

valor nominal, el 25% a los 3 meses (90 días corridos) y el 60% restante a los 6 meses (180 días corridos). En tanto en los casos en que las tenencias consten antes del 31 de julio último, se cobrará la totalidad de la inversión. En total serían USD 350 M (Letes) y \$13,000 M (Lecaps).

- h) Este lunes (11/11) habrá feriado en EEUU (por el Día de los Veteranos de Guerra), lo que mantendrá los niveles negociados en los mercados internacionales en mínimos.

Panorama Financiero Global



Fuente: Perspectiv@as Económicas en base a TradingView

- Wall Street y una semana récord, luego de que los tres principales índices batieron sus máximos históricos. En la semana, el S&P 500 subió un 0.72%, el Dow Jones repuntó un 1.15% y el Nasdaq 100 avanzó un 1.00%. El S&P 500 llegó el jueves a marcar 3,097 puntos intradía, algo nunca visto en su historia. En cuanto a las rentabilidades anuales, el Nasdaq 100 ya sobrepasa el 30% anual de rendimiento.
- Por su parte, los principales índices europeos también cerraron con subas semanales entre 0.3% y 1.5%, mientras se monitorea qué sucede finalmente con el Brexit, que permanece en Stand-By, a la espera de celebrar las elecciones.
- La atención de los inversores se centró sobre los avances (o no) en la guerra comercial entre China y Estados Unidos y en los balances corporativos que se conocieron. De hecho, el “rally alcista” que se observó a lo largo de toda la semana comenzó a verse opacado en las últimas horas del viernes, ante las dudas que surgieron en torno al acuerdo comercial de “fase uno” entre China y EEUU. Nuevamente algunas declaraciones de Trump generaron interrogantes sobre el futuro, al asegurar que no acordó (aún) eliminar los aranceles de los productos del país asiático.
- Tras los resultados corporativos que se conocieron, y ya en la etapa final de la temporada de resultados, el balance arroja que de las 448 compañías que han informado hasta ahora sus resultados, el 74% superó las proyecciones.
- En relación a las noticias económicas más relevantes y que tendrán impacto en las negociaciones entre China y Estados Unidos, se conoció que el superávit comercial chino con EEUU se redujo un

14.5% en octubre. El comercio exterior global del gigante asiático cayó un 0.5% en el décimo mes del año.

- En un contexto en el que se recupera el interés de los inversores por activos de riesgos, el ETF TLT (compuesto por treasuries de 20 años del tesoro estadounidense) retornó a terreno negativo, retrocediendo -2.82% en la semana. En esta misma línea, la tasa de los treasuries a 10 años aproxima su rentabilidad a 1.91% y el de dos años la baja al 1.65%.
- En el mercado de monedas, el Dollar-Index se recuperó y alcanzó un máximo de tres semanas, avanzando 0.2% en la semana, hasta 98.4 puntos. Con tendencia contraria, el Euro y la Libra retrocedieron 0.3% y 0.2% respectivamente.

Breves commodities...

- Los futuros del petróleo Brent cerraron en la zona de los USD 62.6 por barril, un alza del 1.6% con respecto al viernes anterior. En lo que va de ejercicio, el crudo de referencia en Europa gana un 16.5%. Por su parte, los futuros del West Texas se sitúan en torno de los USD 57.5 por barril, un 2.2% más que hace siete días. De este modo, el avance del crudo estadounidense es del 26.5% en lo que va de año.
- El oro llegó a marcar máximos anuales en los USD 1,554 por onza. Sin embargo, esta ha sido la semana más bajista del año, al perder un 3.3%. Así, la mejora anual se reduce al 14%.
- Respecto a los commodities agrícolas, en la semana se conoció un nuevo informe mensual del USDA que presionó sobre los precios ante un esquema de oferta de granos gruesos mayor a las expectativas del mercado y ante la renovada incertidumbre sobre el rumbo de las negociaciones entre Estados Unidos y China. El maíz cayó 3% en la Bolsa de Chicago al pasar los contratos de diciembre de USD 153.24 a USD 148.52. El trigo mostró para las posiciones diciembre y marzo en la Bolsa de Chicago bajas de 1.11% y de 1.43%, al pasar de USD 189.60 a USD 187.49 y de USD 191.71 a USD 188.96 por tonelada, respectivamente. La soja mostró leves bajas para los contratos de noviembre y enero, que resignaron un 0.52% y un 0.61% tras pasar de USD 339.61 a USD 337.86 y de USD 344.20 a USD 342.09 por tonelada.

La semana que inicia...

- Pensando en la semana que se inicia, la temporada de balances americanos se acerca al cierre. Todavía restan, entre otras empresas, CBS, Cisco, Nvidia, Viacom y Walmart, que marcarán el pulso de las próximas ruedas.
- Los indicadores económicos más relevantes serán: las cifras de inflación y producción industrial de Estados Unidos y de la Unión Europea; la inflación mayorista (PPI) de Japón; el PBI de la Eurozona, Japón y Hong Kong del tercer trimestre y el índice de producción industrial de China.

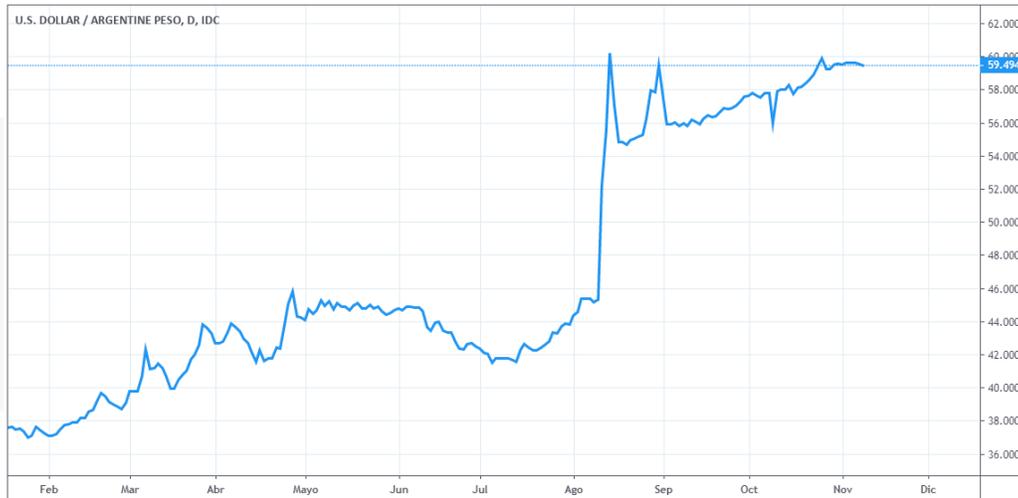
- Este lunes (11/11) habrá feriado en EEUU (por el Día de los Veteranos de Guerra), lo que mantendrá los niveles negociados en los mercados internacionales en mínimos.

Calendario de Indicadores 11 al 15 de Noviembre 2019

Evento	Div.	Fecha	Previsión	Anterior
Informe del mercado objetivo del BCB	BRL	11-11-19		
Índice ZEW de confianza inversora en Alemania - situación actual (Nov)	EUR	12-11-19	-21,0	-25,3
Índice ZEW de confianza inversora en Alemania (Nov)	EUR	12-11-19	-13,0	-22,8
Índice ZEW de confianza inversora en la zona euro (Nov)	EUR	12-11-19		-23,5
IPC de Alemania (Mensual) (Oct)	EUR	13-11-19	0,1%	0,1%
Subasta de deuda alemana a 10 años (Bund)	EUR	13-11-19		-0,410%
Producción industrial en la zona euro (Mensual) (Sep)	EUR	13-11-19	-0,3%	0,4%
Ventas minoristas (Anual) (Sep)	BRL	13-11-19		1,3%
Ventas minoristas (Mensual) (Sep)	BRL	13-11-19	0,3%	0,1%
IPC subyacente (Mensual) (Oct)	USD	13-11-19	0,2%	0,1%
IPC subyacente (Anual) (Oct)	USD	13-11-19	2,4%	2,4%
IPC (Mensual) (Oct)	USD	13-11-19	0,3%	0,1%
Comparecencia de Powell, presidente de la Fed	USD	13-11-19		
Balance presupuestario federal (Oct)	USD	13-11-19	-129,1B	83,0B
Reservas semanales de crudo del API	USD	13-11-19		4,260M
PIB (Anual) (3T)	JPY	13-11-19	0,8%	1,3%
PIB (Trimestral) (3T)	JPY	13-11-19	0,2%	0,3%
Gasto en capital fijo (Anual) (Oct)	CNY	13-11-19	5,4%	5,4%
Índice de Producción Industrial (Anual) (Oct)	CNY	13-11-19	5,4%	5,8%
Producción industrial de China YTD (Anual) (Oct)	CNY	13-11-19		5,6%
Tasa de desempleo de China	CNY	13-11-19		5,2%
Índice de actividad del sector servicios (Mensual)	JPY	14-11-19	-0,6%	0,4%
PIB de Alemania (Anual) (3T)	EUR	14-11-19	-0,3%	0,0%
PIB de Alemania (Trimestral) (3T)	EUR	14-11-19	-0,1%	-0,1%
Nuevos préstamos	CNY	14-11-19		1.690,0B
Declaraciones de De Guindos, vicepresidente del BCE	EUR	14-11-19		
PIB en la zona euro (Anual) (3T)	EUR	14-11-19	1,1%	1,1%
PIB en la zona euro (Trimestral) (3T)	EUR	14-11-19	0,2%	0,2%
Declaraciones de Quarles, miembro del FOMC	USD	14-11-19		
Informe mensual de la OPEP	USD	14-11-19		
IPP subyacente (Mensual) (Oct)	USD	14-11-19	0,2%	-0,3%
Nuevas peticiones de subsidio por desempleo	USD	14-11-19	215K	211K
IPP (Mensual) (Oct)	USD	14-11-19	0,3%	-0,3%
Comparecencia de Clarida, miembro del FOMC	USD	14-11-19		
Comparecencia de Powell, presidente de la Fed	USD	14-11-19		
Inventarios de petróleo crudo de la AIE	USD	14-11-19	1,515M	7,929M
Inventarios de crudo semanales en Cushing de la AIE	USD	14-11-19		1,714M
Declaraciones de Williams, miembro del FOMC	USD	14-11-19		
IPC (Mensual) (Oct)	ARS	14-11-19		5,8%
Producción industrial (Mensual) (Sep)	JPY	15-11-19	1,4%	1,4%
Declaraciones de Mersch miembro del BCE	EUR	15-11-19		
IPC subyacente en la zona euro (Anual) (Oct)	EUR	15-11-19	1,1%	1,1%
IPC en la zona euro (Mensual) (Oct)	EUR	15-11-19	0,2%	0,2%
IPC en la zona euro (Anual) (Oct)	EUR	15-11-19	0,7%	0,7%
Balanza comercial de la zona euro (Sep)	EUR	15-11-19	17,5B	14,7B
Ventas minoristas subyacentes (Mensual) (Oct)	USD	15-11-19	0,4%	-0,1%
Índice de precios de exportación (Mensual) (Oct)	USD	15-11-19	-0,1%	-0,2%
Índice de Precios de Importación (Mensual) (Oct)	USD	15-11-19	-0,2%	0,2%
Índice manufacturero Empire State (Nov)	USD	15-11-19	5,00	4,00
Ventas minoristas (Mensual) (Oct)	USD	15-11-19	0,2%	-0,3%
Producción industrial (Anual) (Oct)	USD	15-11-19		-0,14%
Índice de producción industrial (Mensual) (Oct)	USD	15-11-19	-0,4%	-0,4%
Inventarios de negocios (Mensual) (Sep)	USD	15-11-19	0,1%	0,0%
Inventarios de los minoristas exc. automóviles (Sep)	USD	15-11-19		0,3%

Fuente: Perspectiv@as Económicas en base a datos de Bloomberg y Reuters

Panorama Financiero Local



Fuente: Perspectiv@as Económicas en base a TradingView

El dólar se mostró estable...

- A la espera de definiciones del gabinete tanto de transición como definitivo del gobierno entrante y en el marco de las restricciones cambiarias que siguen vigente, durante la semana pasada se registró una mayor estabilidad en las variables cambiarias por fuera del mercado oficial spot.
- En el mercado mayorista de cambios, el BCRA se mostró comprador, a pesar de lo cual la cotización mayorista retrocedió a \$59.50, mientras que en las pantallas minoristas la cotización cerró en promedio \$63.05 (\$63.00 BNA). Los negocios en la plaza doméstica se ubicaron en promedio en USD 400 M diario, por arriba de los USD 300 M de la semana previa.
- La brecha cambiaria cerró la semana por debajo de los máximos de 35%/36% alcanzados tras las elecciones. Puntualmente, la brecha entre el dólar mayorista y el CCL se ubicó en 31.4%, contra un nivel de cierre de la semana precedente de 32.9%. Durante la semana la diferencia llegó a tocar mínimos de 30.4%. Respecto de la brecha entre la cotización mayorista y el dólar MEP, la misma se ubicó en 23.7%. De esta manera, el spread entre el CCL y el MEP es de 7.7%.

	Último Dato 8/11/19	Var. m/m	Var. acum año	Brecha vs Oficial	Brecha vs Mayorista
Tipo de Cambio					
Dólar Oficial (BNA)	63.00	-0.8%	63.2%		
Dólar Mayorista (Com A 3500 BCRA)	59.50	-0.3%	57.8%		
Dólar MEP	73.60	-3.5%	93.2%	16.8%	23.7%
Dólar CCL	78.20	-2.4%	105.6%	24.1%	31.4%

Fuente: Perspectiv@as Económicas en base a datos de BCRA y BNA

- La caída de las reservas se desaceleró fuertemente, con una demanda de divisas restringida para atesoramiento y con el BCRA que pasó a una posición compradora en el mercado spot, además de una salida de depósitos en USD que también bajó su ritmo. El stock de reservas se vio afectado negativamente por los pagos de deuda, más específicamente el pago de los intereses del bono AY24, por USD 290 M. Las reservas cerraron el viernes en un nivel de USD 43,336 M.
- En este contexto, la tasa de Leliq cedió por sexta rueda consecutiva y retomó los niveles registrados previos a las PASO ubicándose en 63.2%, a solo 21 pbs del piso establecido para el mes.
- En el mercado de futuros de Rofex, las cotizaciones cedieron en todos los plazos. Las bajas se dieron en niveles de entre 4% a 7% a lo largo de todas las posiciones. Específicamente, la posición a diciembre cerró en \$ 67 y la curva de tasas implícitas finalizó en niveles de entre 61% y 89%.



Fuente: Perspectiv@as Económicas en base a TradingView

Modificaciones del MSCI Emerging Markets Index presionaron sobre las cotizaciones locales...

- El día viernes se conoció la decisión del MSCI de remover del índice de Emergentes los papeles de Banco Frances, Transportadora Gas del Sur y Pampa Energía. Al mismo tiempo, estableció que no habría nuevas incorporaciones de acciones argentinas. Frente a esta decisión que se hará efectiva recién el 26 de noviembre, las tres acciones sufrieron importantes pérdidas este viernes. De esta manera, sólo quedan tres empresas argentinas dentro del indicador: Grupo Financiero Galicia, Banco Macro e YPF, que verán reducida su ponderación.
- Así, la semana finalizó con interrogantes, hecho que se reflejó el viernes en una caída del S&P Merval del orden del 5%. En la semana, el índice perdió un 4.5%, nuevamente con una importante selectividad. Puntualmente, las mayores subas de la semana fueron para Grupo Financiero Galicia

(GGAL), Comercial del Plata (COME) y Transener (TRAN) con alzas 3.6%, 1.1% y 0.9%. En contraposición, las principales caídas se observaron en Aluar (ALUA), Pampa Energía (PAMP) y Edenor (EDN) que cedieron entre 11.2% y 15.7%.

- El cierre de la semana marcó un nivel de 34,131 puntos, nuevamente testeando la media móvil de 200 ruedas, y recortando desde los niveles máximos intradiarios semanales en la zona de 37,700 puntos. Si analizamos el comportamiento del índice en dólares, se ubicó en 437 puntos (antes de la PASO se situaba en 1,000 puntos).
- A la falta de definiciones en materia de políticas económicas, se sumaron otras novedades que presionaron sobre el comportamiento de los precios. Los balances corporativos del tercer trimestre evidencian las diferencias sectoriales y la compleja realidad en materia de actividad económica. Entre los más relevantes, se conocieron los números de Grupo Valores, Supervielle, Telecom, Transener, Transportadora Gas del Sur, YPF, Banco Francés, BYMA, y Loma Negra, entre otros.
- Respecto a la renta fija, el índice de bonos del IAMC cayó -2.85%, en un escenario de alta volatilidad que se vincula con la falta de definiciones con respecto al futuro de la deuda. Los bonos en dólares cerraron con bajas de entre 3% y 7%. Por su parte, las paridades se colocaron en promedio debajo del 40%, a excepción del DICY (ley New York) que aún supera el 50%. En ese sentido, el riesgo país (EMBI) escaló más de 160 puntos en la semana y se ubicó en 2,437 puntos, máximo de 8 semanas.
- La volatilidad elevada se encuentra vinculada con la falta de precisiones con respecto al programa (formas y tiempos) de renegociación de la deuda. Por el momento, los voceros de Alberto Fernández no dieron definiciones y los inversores aguardan los encuentros entre los designados por el presidente electo y el FMI.
- En materia de datos económicos, según informó el Indec, el índice de producción industrial (IPI) registró una caída de 5.1% interanual en septiembre, extendiendo la baja a 17 meses consecutivos. Por su parte, el índice de la construcción cayó un 8.5% en septiembre, en relación a igual mes del año anterior.
- Entre las noticias corporativas, podemos mencionar algunos balances reportados:
 - o TRAN obtuvo una ganancia de \$501 M en el tercer trimestre al 30/09, un 38% menos que en igual período del año anterior, principalmente debido a una mayor pérdida por resultados financieros.
 - o BYMA obtuvo una ganancia de \$1,514 M en su balance de 9 meses al 30/09/19.
 - o TGNO4 obtuvo una ganancia de \$2,737 M en su balance de 9 meses al 30/09/19.
 - o EDN cerró el tercer trimestre con una utilidad de \$1,597 M (\$12,425 M acumulados en 9 meses).
 - o TECO2 presentó pérdidas por \$13,456 M, con un patrimonio neto de \$286 MM.
 - o YPF presentó pérdidas por \$23.023 M, con un patrimonio neto de \$528 MM.

- o TGSU2 anunció ganancias en el período de 9 meses, por \$7,556 M. Esto representa \$ 9.87 por acción.
- o SUPV presentó una utilidad de \$301 M en el tercer trimestre, totalizando \$2,791.7 M en los 9 meses al 30/09/19.
- o LOMA obtuvo una ganancia de \$60 M en el tercer trimestre, frente a \$144 M de pérdida de igual período del 2018. De esta manera, la ganancia acumulada en 9 meses alcanza los \$2,612 M.
- o BBAR obtuvo una ganancia de \$11,109 M en el tercer trimestre al 30/09/19, un 63.8% por encima de la ganancia ajustada de igual período del año anterior.
- o DGPU2 acumula una utilidad de \$994 M al 30/09/19 de los cuales \$611 M corresponden al tercer trimestre.
- o VALO obtuvo una ganancia de \$1,591 M en el acumulado de 9 meses al 30/09/19. \$761 M en el último trimestre.
- o BMA presentó ganancias por \$13,150 M, con un patrimonio neto de \$76,375 M.

Lo que viene y esperamos...

- La atención seguirá centrada en la espera de definiciones de política económica, financiera y monetaria. Es prioridad que se conozcan señales sobre la reestructuración de la deuda pública, ya que Argentina el año que viene tiene importantes vencimientos y no parece contar con el financiamiento adecuado para cubrirlos.
- En tanto, como referencia de la situación económica tendremos el dato de inflación de octubre (estimada en 4.0/4.5%). Además, los inversores seguirán de cerca la temporada de balances argentinos, donde se aguardan las presentaciones de Grupo Financiero Galicia, Pampa Energía, Central Puerto, Cablevisión, San Miguel, y Grupo Mirgor, entre otros.
- Por último, esta semana según cronograma financiero vigente se pagarán Letes (U15N9) y Lecaps (S15N9). Para los inversores que tengan sus tenencias reperfiladas, se cancelará el 15% del valor nominal, el 25% a los 3 meses (90 días corridos) y el 60% restante a los 6 meses (180 días corridos). En tanto en los casos en que las tenencias consten antes del 31 de julio último se cobrará la totalidad de la inversión.

Anexo – Resumen Semanal

Títulos Públicos

Pesos: con ajuste por CER

Especie	Nombre	Precio	% Año	TIR
TC21	Boncer 2021	102,00	-35,0	92,3%
PR13	Consolidación Serie 6 2024	305,00	-25,6	55,0%
DICP	Discount \$ Ley Arg. 2033	647,50	-26,0	22,4%
CUAP	Cuasipar en \$ 2045	475,00	-2,1	14,9%
PAP0	Par \$ Ley Arg. Canje 2010	242,75	-33,5	17,8%
PARP	Par \$ Ley Arg. 2038	340,00	2,4	13,8%

Dolares: Tasa Fija (provinciales)

Especie	Nombre	Precio	% Año	TIR
CO26	Cordoba Clase 1 U\$S 2026	3.385,00	11,0	--
BPMD	Bs.As. Par Med. Plazo U\$S 2020	950,00	-47,5	104,9%
BPLD	Bs.As. Par Largo Plazo U\$S 2035	2.800,00	28,4	26,1%

Pesos: Tasa Variable

Especie	Nombre	Precio	% Año	TIR
PR15	Consolidación Serie 8 2022	69,00	-61,6	479,3%
AA22	Bocan 2022	49,00	-49	197,0%

Dolares: Tasa Fija

Especie	Nombre	Precio	% Año	TIR
AO20	Bonar 2020	2.926,00	-21,4	210,5%
AY24	Bonar 2024	2.620,00	-26,1	74,5%
A2E2	Bonar 2022 (v.n. 1.000)	3.350,00	0,8	61,9%
AA25	Bonar 2025	2.805,00	2,0	37,4%
DICA	Discount U\$S Ley Arg. 2033	4.788,00	23,5	25,8%
A2E7	Bonar 2027 (v.n. 1.000)	3.154,00	4,4	28,2%
DICY	Discount U\$S Ley N.Y. 2033	5.800,00	36,5	22,3%
AC17	Bonos Internac. 2117 (v.n. 1.000)	3.220,00	18,3	19,3%
AA37	Bonar 2037	2.879,00	7,2	22,1%
PARA	Par U\$S Ley Arg. 2038	2.835,00	43,2	15,0%
PARY	Par U\$S Ley N.Y. 2038	3.190,00	49,8	14,2%
PARA	Par U\$S Ley Arg. 2038	3.000,00	51,5	14,7%

Dollar Linked

Especie	Nombre	Precio	% Año	TIR
BD2C9	Ciudad de Bs. As. Clase 5 2019	1.005,00	-20,4	65,4%
BDC20	Ciudad de Bs. As. Clase 6 2020	1.000,00	-47,4	31,2%

Acciones Líderes 08-11-19

Especie	Cotización	Variaciones		
		% Día	% Mes	% Año
MERVAL	34,131	-4.9	-2.5	12.7
ALUA	30.95	-9.8	-8.4	78.9
BMA	183.55	-2.7	0.0	12.0
BYMA	280.00	-3.1	1.4	-26.0
CEPU	25.65	-5.4	1.2	-23.0
COME	1.85	-2.6	4.5	-5.8
CRES	37.80	-4.9	-7.6	-15.8
CVH	244.00	-6.5	7.6	2.3
EDN	19.45	-6.7	-12.4	-61.8
GGAL	97.40	-3.0	5.8	-5.7
MIRG	447.00	-6.1	8.8	25.7
PAMP	44.55	-9.5	-10.9	-4.7
SUPV	43.10	-7.7	0.5	-31.9
TECO2	141.05	-3.1	-2.6	18.5
TGNO4	43.05	-7.3	-6.9	-15.8
TGSU2	107.75	-12.0	-11.0	-1.7
TRAN	22.15	-7.3	1.1	-50.8
TXAR	23.00	-3.8	-2.1	74.2
VALO	10.35	-1.4	-2.4	118.0
YPPFD	742.50	-1.4	-1.5	47.9

Otros indicadores financieros 08-11-19

Especie	Cotización
Leliq (Tasa)	63.21%
Riesgo País (EMBI) Argentina	2,437.00
IBEX 35	9,393.70
Futuros S&P 500	3,091.88
Futuros Nasdaq	8,261.38
Dow 30	27,681.24
DAX	13,228.56
Índice dólar	98.22
Índice euro	95.52
EUR/USD	1.102
USD/JPY	109.29
GBP/USD	1.28
USD/CAD	1.32
EUR/GBP	0.86