



DISCLAIMER

Semana 08/06/2020 al 12/06/2020

El presente informe ha sido elaborado por el equipo de WolfTrading, como objeto de estudio teniendo en cuenta la información pública de las compañías.

El mismo No representa una oferta de compra - venta, transacciones y/o ningún tipo de operaciones.





CONTEXTO:

Semana levemente positiva para el Merval en dólares, seguimos la recuperación desde el Piso marcado en el mes de Abril. Próximo martes se conocerá la nueva y última ¿? Oferta del gobierno Argentino acerca de la reestructuración de la deuda, la cuál supone recibirá las adhesiones necesarias cuyo resultado se dará a conocer el día lunes 22 de Junio.

Un día después, el 23 de Julio se decide la continuidad o no de la Argentina dentro del índice Emergentes del MSCI, actualmente cuentan con participación GLOBANT, YPF y TECO.

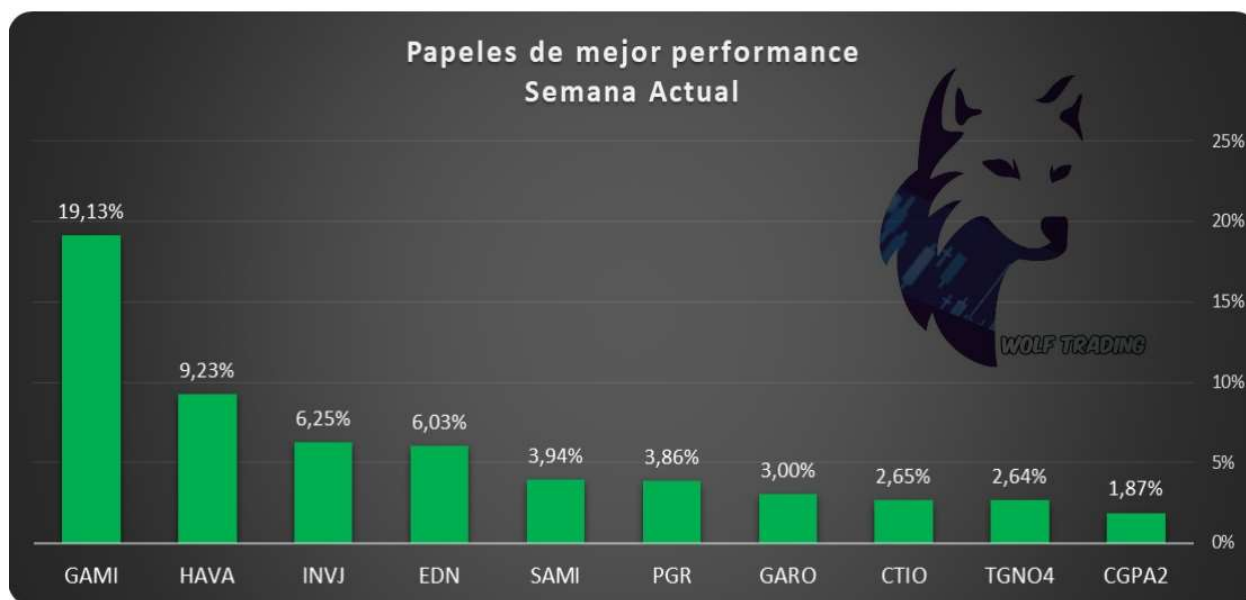


El Dólar CCL con fuerte baja semanal, volviendo a valores de hace dos meses, habrá piso enrededor de los \$ 100/105 como planteamos en aquel entonces ¿?.

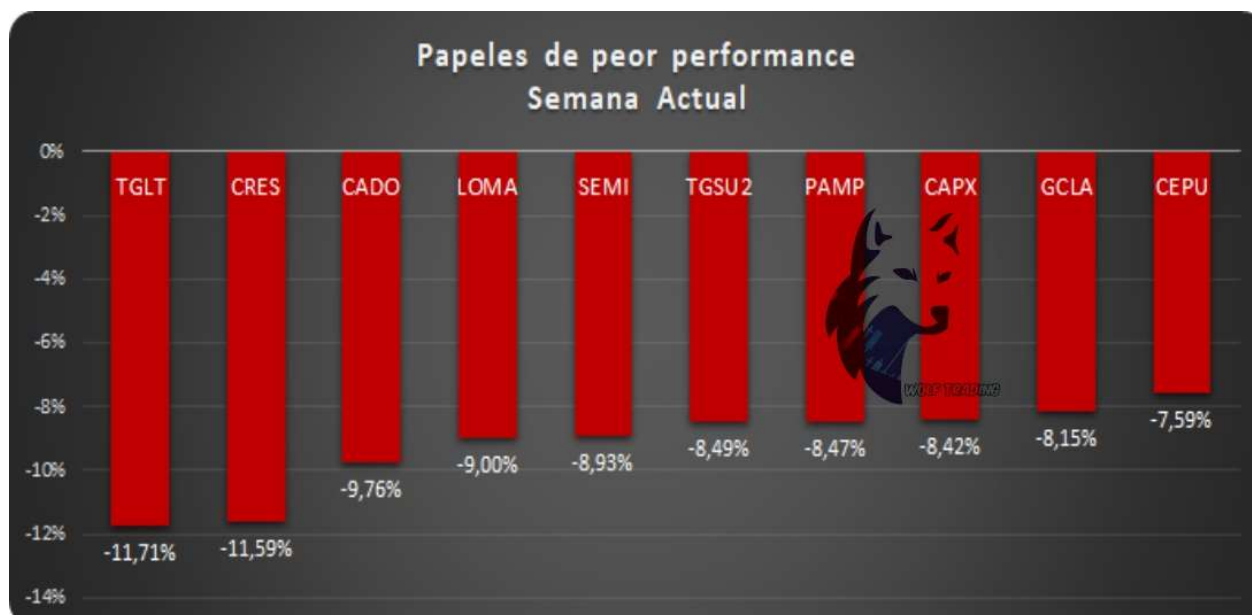


- Merval

En la semana que terminó, pocas grandes subas, lo más relevante EDN, SAMI y PGR.



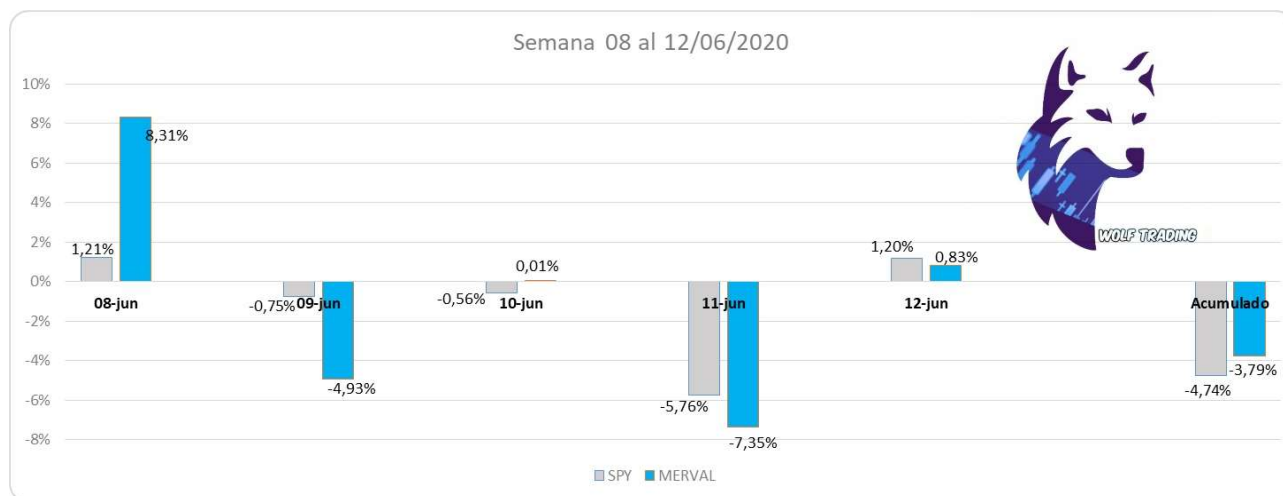
Por el lado de lo negativo, tenemos a las vapuleadas TGLT y CRESUD, también mala semana en LOMA, TGS, PAMPA y CEPU.



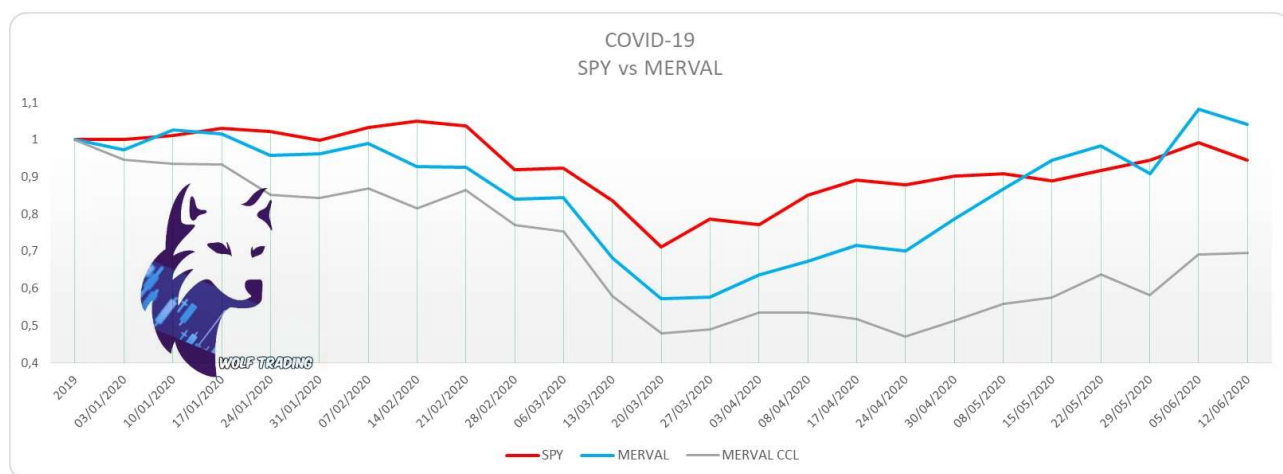


• MERCADOS

El Standard & Poor's tuvo una semana de corrección con una fatídica rueda el día jueves 11, mientras que el Merval tuvo una semana negativa más que nada por efecto de baja del CCL.



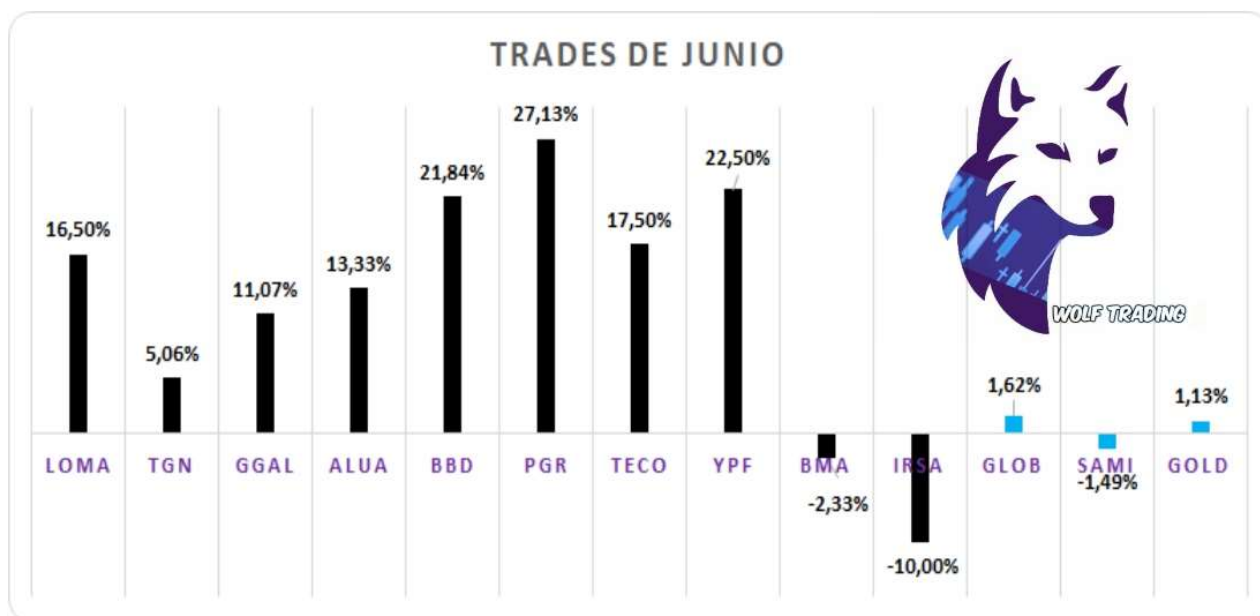
Desde principios de año, se aprecia una baja muy tenue en el índice SPY, mientras que el Merval en \$ esta positivo, pero muy negativo cuando se lo mide en dólares:





- Nuestros Trades:

Iniciamos la semana que buenos trades, y terminamos con dos negativos. Actualmente tres abiertos de casi nulo % al momento:

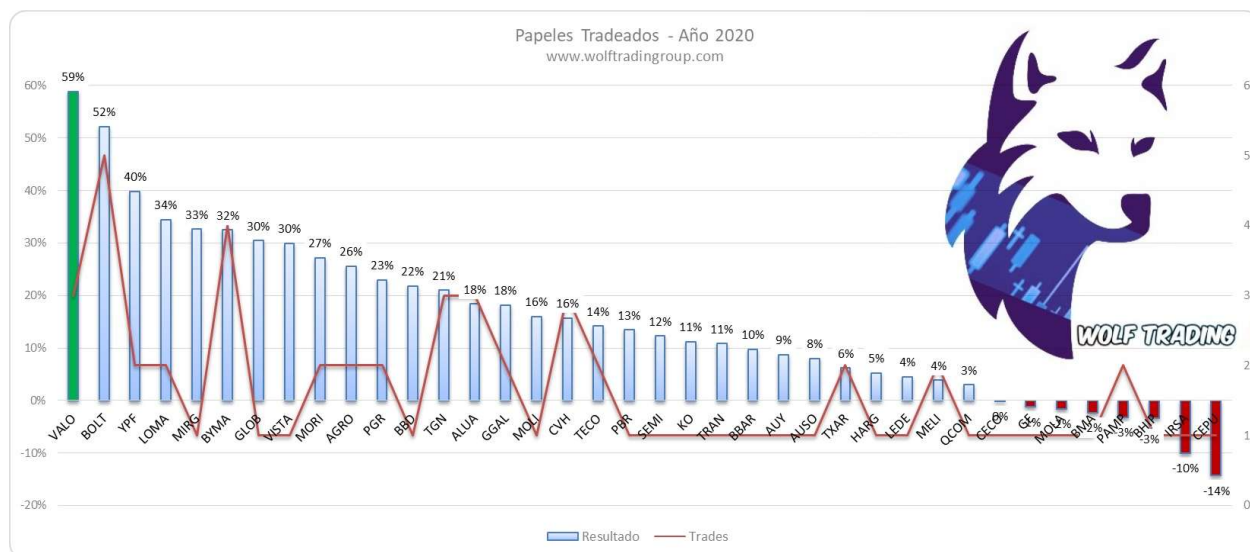


Estos son los que llevamos durante el año 2020:





Los trades del año agrupados por papeles, muestra a VALO, BOLT e YPF en el podio:



Por último nuestra cartera de mediano plazo tuvo una semana negativa del 9.1% ubicando el rendimiento desde el 01/04/2020 a la fecha en +105,38%. Esta semana que comienza vendrá con cambios en la composición de la misma.

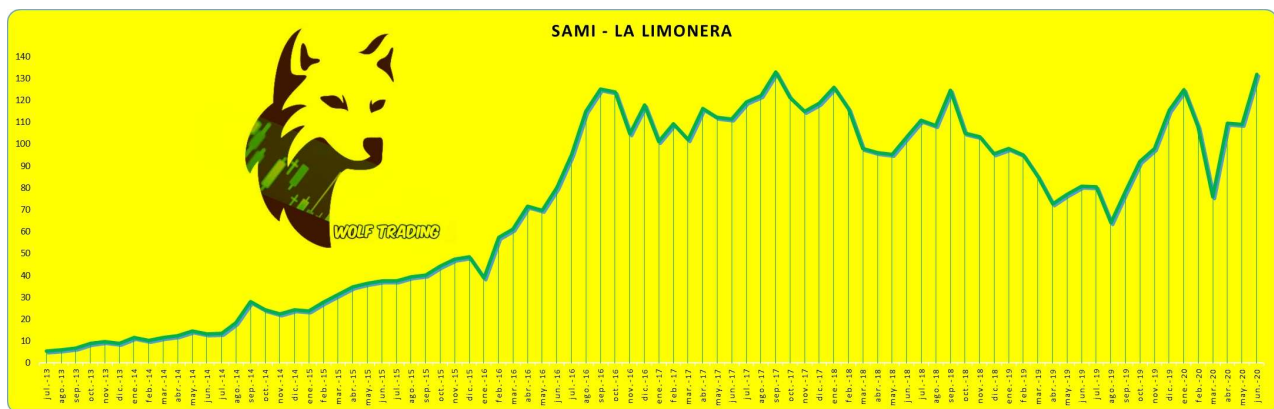




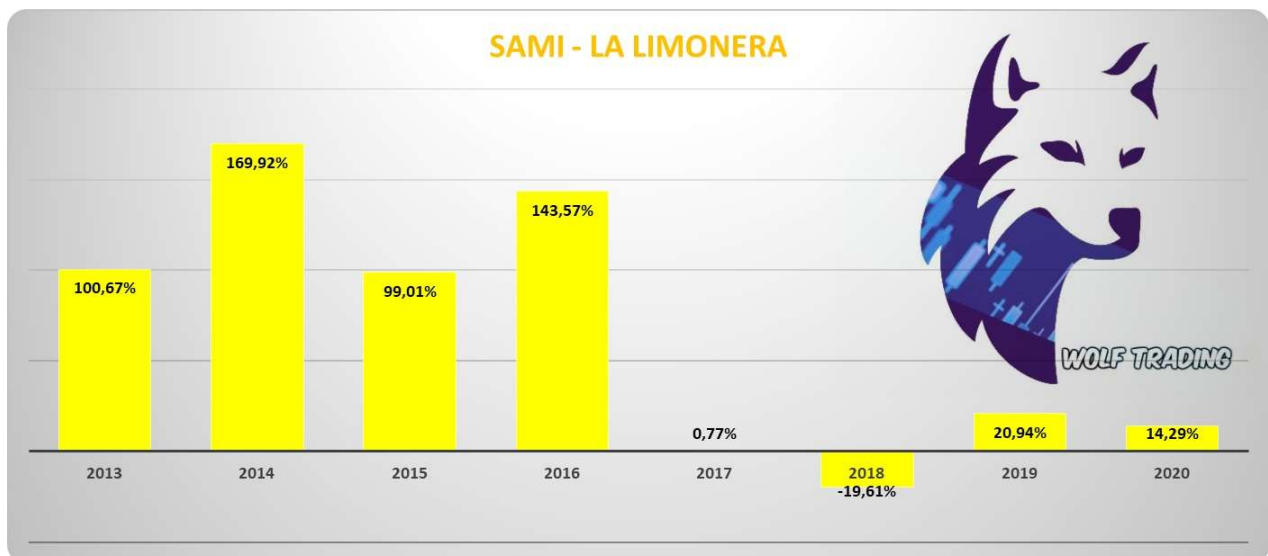
- La elegida de la Semana: SAMI



En el siguiente gráfico vemos que la evolución del precio del papel muestra una lateralización desde el año 2016 a la fecha:

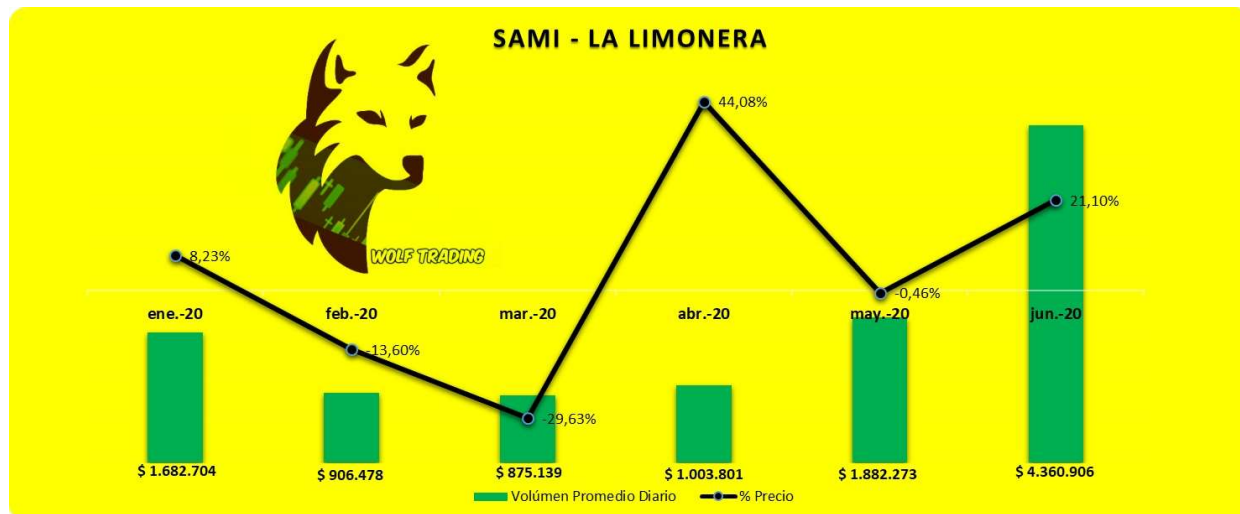


Rendimientos de un papel acostumbrado antiguamente a mejoras de alrededor del 100% anual en su cotización:

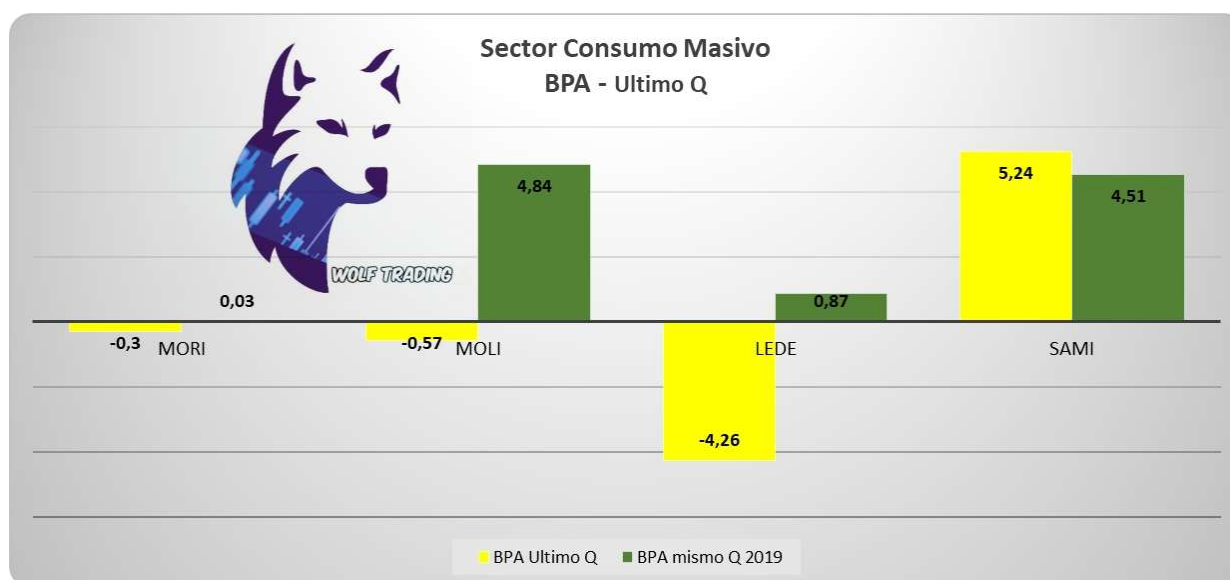




Rendimiento y volumen en lo que va del año 2020, muestra un incremento importante en el monto operado en el mes actual, había registrado una merma importante en el precio producto del efecto del COVID-19 a pesar de no haber sido afectada por el mismo:

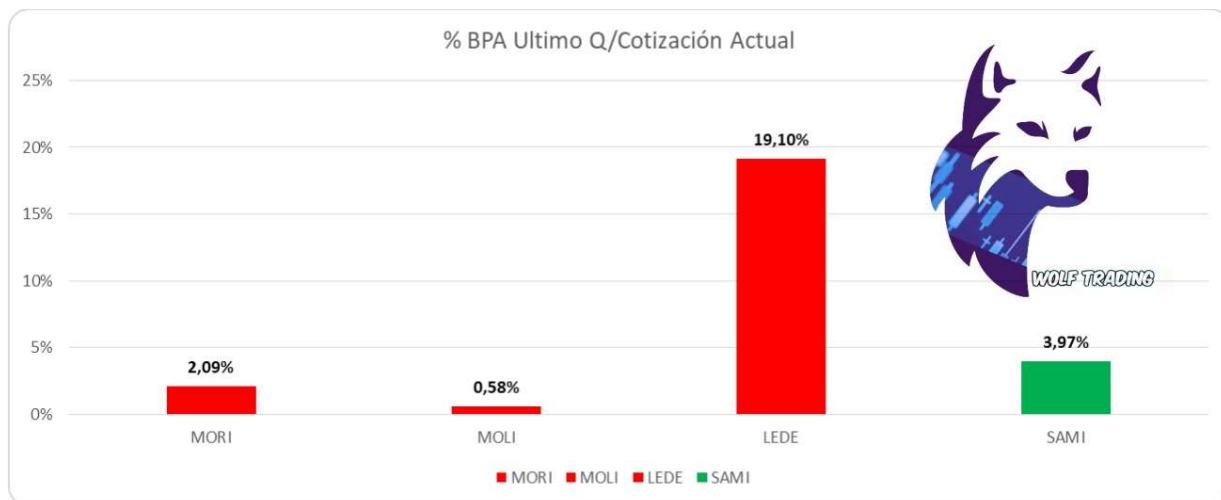


Dentro del sector de Consumo Masivo es la única que ha mostrado mejoras en su balance, a pesar de tener retraso en las exportaciones durante el Q1:





En el siguiente gráfico representamos cuánto es porcentualmente lo que ganaron o perdieron estas empresas por acción en relación a su cotización actual:

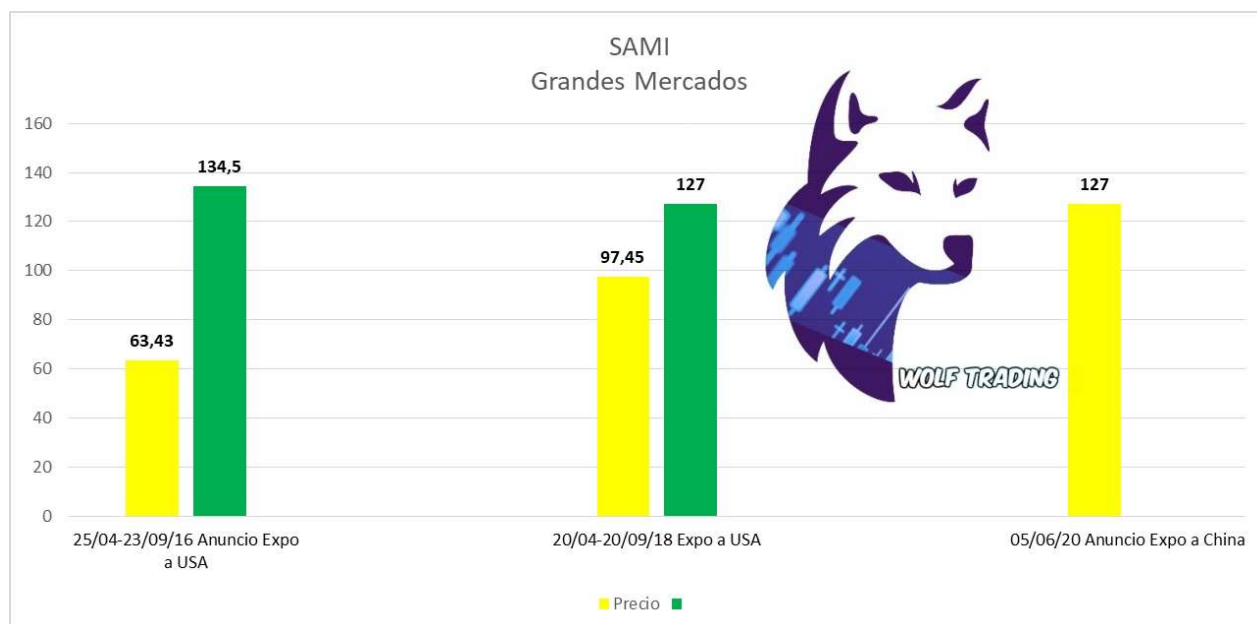


Sin embargo los rendimientos del sector desde las Paso son los siguientes....





Aquí representamos lo que ocurrió durante el anunciado envío de productos al mercado Norteamericano, en referencia que hace una semana logró abrir el otro gran mercado mundial: CHINA



Por último la sorprendente evolución de su PN, más allá de revalúos, emisión de acciones, préstamos y adaptaciones a las NIIF:





Buena Semana para todos,
Equipo WolfTrading