GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan dispares, a la espera de datos de empleo

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana dispares (S&P 500 +0,1%, Dow Jones +0,1% y Nasdaq -0,1%), antes de la publicación del muy esperado informe de empleo, dado su potencial para impactar en la política monetaria de la Reserva Federal a futuro.

Hasta el jueves por la tarde, 427 componentes del S&P 500 han publicado resultados trimestrales, con un 88% por encima de las estimaciones de ganancias. En lo que respecta a los ingresos, el 87% también ha superado las expectativas. Hoy reportan Canopy Growth, AMC Networks, Draftkings, Norwegian Cruise Line y Goodyear Tire.

Se redujeron las peticiones de subsidios por desempleo, mientras que aumentó el déficit comercial ante las mayores importaciones en junio. Aumentarían las nóminas no agrícolas y caería la tasa de desempleo en julio.

Las principales bolsas de Europa operan estables, cuando los inversores monitorearon una nueva tanda de ganancias corporativas y la propagación global de la variante delta del Covid-19. Asimismo, se evalúan los comentarios del BoE, que advirtió sobre un período de inflación pronunciada, por encima de la meta, a corto plazo.

Por otra parte, Maersk, Allianz, Vonovia y la Bolsa de Valores de Londres se encuentran entre los que reportaron resultados hoy.

Se contrajo la producción industrial de Alemania en junio.

Los mercados en Asia cerraron dispares, ya que los inversores esperaban la publicación del informe de empleo de EE.UU. Crecen las preocupaciones cuando China ha intensificado su escrutinio sobre varias empresas tecnológicas e impuso restricciones en sectores como la educación en las últimas semanas.

Ahora, se estaría preparando una multa de USD 1 Bn a Meituan. Por otra parte, el gobierno de Singapur dijo que comenzará a relajar las medidas de Covid-19 a partir del 10 de agosto, a medida que aumenta la proporción de personas vacunadas (67% de la población ha recibido dos dosis).

Se incrementó el indicador económico adelantado de Japón en junio.

El dólar (índice DXY) opera en alza, previo a la publicación de los datos de empleo de EE.UU., ya que los operadores esperan cifras sólidas que podrían justificar un endurecimiento más rápido de la política monetaria de la Fed.

La libra esterlina muestra una caída, luego que ayer encontrara impulso tras los comentarios del BoE que anticipan un aumento de la inflación para fin de año, a pesar de la decisión de sostener los estímulos monetarios.

El yen no registra variaciones significativas, cuando los inversores aguardan la publicación de los datos de empleo de EE.UU. para definir posiciones en activos de cobertura.

El petróleo WTI opera con fuertes subas, aunque marcaría su mayor caída semanal desde fines de octubre, a medida que los países imponen restricciones de viaje en medio de la propagación de la variante delta del coronavirus.

El oro cae, previo a la publicación de los datos de empleo estadounidenses, mientras que un número creciente de funcionarios de la Reserva Federal señaló la posibilidad de un endurecimiento de la política antes de lo esperado.

La soja opera con ganancias, cuando el clima desfavorable en EE.UU. respalda a los precios, aunque se ve afectada por las preocupaciones sobre la demanda mundial, debido a la rápida propagación de la variante delta del Covid-19.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses muestran fuertes subas, al tiempo que los operadores aguardan la publicación de los datos de empleo para definir posiciones en activos de cobertura.

Los rendimientos de los bonos europeos muestran alzas, en línea con los US Treasuries.

CORPORATIVAS

AMAZON.COM (AMZN)

El máximo tribunal de la India le concedió una importante victoria en una disputa en la que intentaba impedir que su socio Future Group vendiera USD 3.400 M en activos minoristas a su rival Reliance Industries.

ALLIANZ (ALVG)

La aseguradora alemana tuvo en el primer semestre un beneficio neto atribuido un 63,7% más elevado que un año antes, por la recuperación económica global y pese a mayores daños por catástrofes. Allianz informó que el beneficio operativo aumentó hasta 36,7% pese al aumento de los daños por catástrofes naturales en el segundo trimestre y por el pago de menos impuestos.

HUAWEI

La tecnológica china facturó USD 49.537 M durante los primeros seis meses de 2021. Asimismo, la compañía indicó que su margen neto de beneficio se situó en el 9,8%.

LATAM

El Banco Central de Brasil subió la tasa de interés referencial un punto porcentual completo, el mayor incremento desde 2003, y se comprometió a acelerar su endurecimiento monetario aún más si es necesario para cumplir con su objetivo de inflación para 2022. La decisión de elevar la denominada tasa de interés Selic a un 5,25% siguió también a tres alzas consecutivas de 75 puntos básicos.

La calificadora S&P Global Ratings dijo este miércoles que revisó la perspectiva de Panamá de “estable” a “negativa” por el riesgo de desempeño fiscal y económico más débil, pero confirmó las calificaciones soberanas de largo y corto plazo de “BBB” y “A-2”, respectivamente. La firma agregó en un comunicado que espera que el PIB per cápita de Panamá regrese a niveles prepandemia hasta 2024, a pesar de un entorno externo más favorable que beneficia los requerimientos de financiamiento del país.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

Bonos en dólares sumaron una rueda más de alzas. Genneia colocará ONs por hasta USD 80 M.

Los soberanos en dólares cerraron el jueves con ganancias, ayudados en parte por un mejor contexto externo tras conocerse buenos datos de la economía norteamericana.

De todas maneras, los inversores continúan atentos a las negociaciones entre Argentina y el FMI para renegociar

la deuda con el organismo, y comienza a mirar de cerca las encuestas de cara a las elecciones legislativas que tendrán lugar en el mes de noviembre.

Según una encuesta de opinión de la consultora Giacobbe y Asociados, los principales referentes no candidatos del Frente de Todos (FdT) muestran una imagen positiva de entre 11% y 35%, tanto en la tanto en la Provincia de Buenos Aires (PBA) como en la Ciudad de Buenos Aires (CABA). Pero la imagen negativa se ubica entre 54% y 68% entre ambas regiones. Sin embargo, los principales candidatos del FdT muestran una imagen positiva de entre 22% y 23%, y negativa de entre 47% y 49%.

Juntos por el Cambio muestran una imagen positiva de entre 33% y 43% tanto en la Ciudad de Buenos Aires (CABA) como en la Provincia de Buenos Aires (PBA). Pero su imagen negativa se encuentra entre 30% y 47%. No obstante, los principales candidatos de JxC manifiestan una imagen negativa de entre 24% y 34%.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo ayer 0,6% y cerró en los 1580 puntos básicos.

Los bonos en pesos ligados al CER, cerraron ayer con nuevas alzas. De acuerdo al índice de bonos del IAMC, los títulos de corta *duration* ganaron en promedio 0,3%, en tanto los títulos de larga *duration* subieron 0,7% en promedio.

GENNEIA licitará ONs dollar linked Clase XXXII a 24 meses de plazo y a tasa fija, ONs en UVAs Clase XXXIII a 36 meses y a tasa fija, y ONs en dólares Clase XXXIV a 36 meses de plazo a tasa fija. Las ONs serán ofrecidas por un monto nominal en conjunto de hasta USD 40 M (ampliable hasta USD 80 M).

RENTA VARIABLE:

En línea con las bolsas externas, el S&P Merval ganó ayer 1,6%

Después de tres caídas consecutivas, el mercado local de acciones manifestó su mayor suba diaria en tres semanas, impulsado en parte por la tendencia de las bolsas externas que ganaron terreno después de buenos datos económicos.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el jueves 1,6% y se ubicó en los 66.136,50 puntos, prácticamente en el máximo registrado de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó ayer los ARS 931,3 M, superando el promedio diario de la semana pasada. En Cedears se negociaron ARS 3.404,6 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron fueron las de: Mirgor (MIRG) +5,7%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +4,7%, Sociedad Comercial del Plata (COME) +4,4%, YPF (YPFD) +4,3%, y Transener (TRAN) +4%, entre otras.

Sólo terminaron en baja: Loma Negra (LOMA) -0,5%, Cresud (CRES) -0,1%, y Grupo Supervielle (SUPV) -0,1%.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs terminaron en su mayoría con ganancias. La acción que más sobresalió al alza fue la de Mercado Libre (MELI), que ganó ayer 13,8% después de reportar ingresos en el 2|T21 por encima de lo esperado.

Siguieron la tendencia: YPF (YPF) +4,8%, Despegar (DESP) +4,7%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +4,3%, Corporación América (CAAP) +3,4%, y Vista Oil & Gas (VIST) +3,2% y Globant (GLOB) +3%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

La producción industrial subió 19,1% YoY en junio (INDEC)
Según el INDEC, la producción industrial registró una suba de 19,1% YoY en junio, logrando su octava mejora interanual consecutiva. El acumulado de los primeros seis meses de 2021 presenta un incremento de 22,4% respecto a igual período de 2020. En junio de 2021, el índice de la serie desestacionalizada muestra una variación positiva de 10,5% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación negativa de 0,2% respecto al mes anterior.

La construcción aumentó en 28,6% YoY en junio (INDEC)
En junio de 2021, el indicador sintético de la actividad de la construcción (ISAC) muestra una suba de 28,6% YoY. El acumulado de los primeros seis meses de 2021 del índice serie original presenta una suba de 61,6% YoY. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada muestra una variación positiva de 6,8% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación negativa de 1,0% MoM.

La producción de vehículos aumentó en julio 49,8% YoY (ADEFA)
Según la ADEFA, la producción de vehículos registró en julio una caída de 20,2% MoM, pero 49,8% por sobre el volumen de julio 2020 alcanzando las 31.935 unidades, mientras que las ventas aumentaron 8,4% YoY. Asimismo, el sector exportó 23.177 vehículos, reflejando una suba de 1,9% MoM y creció 141,1% YoY. En el acumulado de los primeros siete meses del año, la producción se incrementó 109,3 %, al tiempo que las exportaciones aumentaron 108,6%. Asimismo, las ventas del sector registraron una suba de 35,1% en los primeros siete meses del año.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron USD 340 M y finalizaron en USD 42.209 M.

Tipo de cambio

Los dólares bursátiles registraron leves alzas el jueves. El dólar contado con liquidación (implícito) avanzó ayer 22 centavos y se ubicó en ARS 170,47, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 75,9%. En tanto el dólar MEP (o Bolsa) subió 20 centavos a ARS 168,93, marcando una brecha con el mayorista de 75,4%.

Por su parte, el dólar mayorista ascendió ayer seis centavos a ARS 96,89 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA terminó con saldo neutro, luego de haber acumulado compras por casi USD 115 M en las últimas dos ruedas.

La información provista en el presente informe no debe interpretarse como un asesoramiento, recomendación o sugerencia para realizar operaciones de Bolsa o cualquier otra inversión o negocio, ni en aspectos legales o impositivos. La BCBA no se responsabiliza por la interpretación que se hiciere de lo expuesto en este informe, ni por su uso indebido, ni por perjuicios reales -directos o indirectos- o supuestos, invocados por quienes tomaren u omitieren decisiones habiendo consultado el informe ni por equivocaciones, errores u omisiones en la información suministrada.