

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan en alza, tras la aprobación de la vacuna de Pfizer

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana en alza (S&P 500 +0,2%, Dow Jones +0,2% y Nasdaq +0,2%), luego de un repunte generalizado en la rueda de ayer tras la noticia de que los reguladores estadounidenses otorgaron la aprobación total para la vacuna de Pfizer-BioNTech contra el Covid-19, lo que habilitaría más aperturas a pesar de la propagación de la variante delta. El S&P 500 y el Nasdaq Composite alcanzaron nuevos máximos.

Los inversores están atentos al simposio de Jackson Hole para finales de esta semana, en el que se espera que las autoridades podrían detallar sus planes para reducir los estímulos monetarios. La Reserva Federal ha iniciado discusiones para retirar su programa de compra de bonos de USD 120 Bn mensuales para fines de este año.

Cayeron los índices PMI Markit composite, manufacturero y servicios de agosto, aunque mejoraron las ventas de viviendas usadas en julio. Se incrementarían las ventas de viviendas nuevas.

Las principales bolsas de Europa operan con sesgo alcista, ya que los inversores aumentan la demanda de activos de riesgo tras la aprobación total de la vacuna Pfizer-BioNTech por parte de la FDA de EE.UU., aliviando las preocupaciones sobre la inminente reducción de estímulos de la Reserva Federal.

Asimismo, los operadores siguen monitoreando la situación en Afganistán. Se espera que los líderes del G-7 busquen una decisión unificada el martes sobre si reconocer o no el liderazgo de los talibanes y si imponer sanciones a la organización.

Se expandió el PIB de Alemania en el 2ºT21.

Los mercados en Asia cerraron con ganancias, con las acciones de Hong Kong liderando las subas. Esto se produjo después de que el Nasdaq Composite saltó a un cierre récord después de la aprobación total de la vacuna de Pfizer-BioNTech. Asimismo, los reguladores chinos detuvieron más de 40 ofertas públicas iniciales (OPI) en medio de una investigación sobre cuatro intermediarios, incluido un bufete de abogados y un broker.

Por otra parte, la SEC ha comenzado a emitir nuevos requisitos de información para las empresas chinas que buscan cotizar en Nueva York, intentando así aumentar el conocimiento de los inversores sobre los riesgos involucrados.

El dólar (índice DXY) opera estable, ubicándose cerca de un mínimo de una semana, ya que los mercados parecen estar menos preocupados por la propagación de la variante delta tras la aprobación total de la vacuna de Pfizer.

El euro registra un sesgo bajista, mientras la atención del mercado se centra en la conferencia de Jackson Hole el viernes, en la que se espera que la Fed dé pistas sobre el posible cronograma para reducir el estímulo monetario.

El yen no muestra variaciones, mientras la demanda de activos de riesgo presiona a la divisa japonesa tras la aprobación total de la vacuna de Pfizer-BioNTech.

El petróleo WTI opera con ganancias, al tiempo que mejoran las perspectivas de demanda global y México sufrió la interrupción de una cuarta parte de su producción tras un incendio en una plataforma petrolera.

El oro muestra una leve suba, aun cuando la aprobación total de la vacuna Pfizer-BioNTech contra el coronavirus podría reducir la demanda del metal e impulsar a la recuperación económica.

La soja opera con alzas, cuando el USDA redujo la calificación de los cultivos en EE.UU. La sequía en Argentina también afecta a las plantaciones de oleaginosas y dificulta la navegación de los cargueros en los ríos.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses suben levemente, luego que los reguladores estadounidenses otorgaron la aprobación total de la vacuna Pfizer-BioNTech, lo que podría ayudar a la recuperación económica.

Los rendimientos de los bonos europeos se muestran estables.

CORPORATIVAS

PAYPAL (PYPL) ha ampliado sus servicios de cifrado a nivel internacional. Según un comunicado de prensa, PayPal ha habilitado las operaciones con criptomonedas para sus clientes residentes de Reino Unido, lo que les permite comprar, vender y mantener criptomonedas a partir de esta semana. A partir de ahora, las monedas disponibles en la plataforma de comercio de cifrado de PayPal serán Bitcoin, Ethereum, Litecoin y Bitcoin Cash.

SAMSUNG GROUP invertirá USD 205.640 M en los próximos tres años para ampliar su presencia en las industrias biofarmacéutica, de inteligencia artificial, de semiconductores y de robótica en la era post-pandémica. El principal conglomerado de Corea del Sur dijo que se espera que las inversiones hasta 2023 ayuden a Samsung a fortalecer su posición global en industrias clave como el sector de los semiconductores, mientras busca más oportunidades de crecimiento en nuevos campos como las telecomunicaciones de próxima generación y la robótica.

LATAM

BRASIL: El presidente de Brasil, Jair Bolsonaro, dijo que pedirá a su ministro de Salud que fije una fecha para acabar con el uso de las mascarillas como medio para reducir la transmisión del COVID-19 en el país. Las mascarillas se han convertido en un tema político en Brasil, con Bolsonaro quejándose contra su uso y negándose con frecuencia a llevar una en público a pesar de la obligación legal de hacerlo.

ECUADOR: El presidente de Ecuador, Guillermo Lasso, prevé un presupuesto para este año de USD 32.948 M, cifra más baja que la aprobada inicialmente para 2020, sustentando en un precio promedio del barril de crudo de USD 59,80 y un crecimiento de su economía del 3,02%, dijo el Ministerio de Economía y Finanzas.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

Argentina recibió por DEGs USD 4.334 M del FMI y reservas superaron los USD 46.000 M. Bonos en alza.

Los bonos en dólares cerraron el lunes en alza después de varias ruedas de bajas, en un contexto en el que inversores aprovechan los elevados rendimientos en medio de una creciente incertidumbre política y económica de cara a las elecciones de medio término de este año.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 1,6% para ubicarse en los 1572 puntos básicos.

En el día de ayer Argentina recibió 3.055 millones de DEG, el equivalente a USD 4.334 M, en concepto de una nueva asignación de Derechos Especiales de Giro que el FMI comenzó a distribuir entre los países miembros, según su cuota de participación en el organismo.

En marzo pasado, el Fondo había resuelto realizar una asignación general de DEG por el equivalente a USD 650.000 M para reforzar la liquidez global afectada por la pandemia, complementando los activos de reserva de los 190 países miembros del Fondo.

En el caso de Argentina, cuya cuota representa el 0,67%, equivale hoy a USD 4.334 M que fueron depositados como reservas del BCRA y permitirán fortalecer la posición cambiaria del país.

De todos modos, Argentina con ese dinero abonará deuda con el FMI correspondiente a intereses de este año.

Por su parte, los títulos públicos en pesos (especialmente los ligados al CER) cerraron ayer con precios dispares. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta *duration* ganaron en promedio 0,1%, mientras que los de larga *duration* perdieron 0,1% en promedio.

IRSA colocó ayer ONs Clase XIII denominadas en dólares, y pagaderas en pesos (*dollar linked*), a una tasa de interés fija de 3,9%, con vencimiento a 36 meses, por un monto nominal adjudicado de USD 58,1 M.

En el día de hoy NEWSAN colocará ONs Clase 9 en pesos, a 12 meses de plazo, y a una tasa de interés variable (Badlar) más un margen de corte, por un monto nominal de hasta ARS 750 M (ampliable hasta ARS 2.500 M).

VISTA OIL & GAS colocará mañana ONs *dollar linked* Clase XI a 48 meses de plazo y Clase XII a 120 meses, a tasa fija a licitar, por un monto nominal en conjunto de hasta USD 90 M (ampliable hasta USD 110 M).

RENTA VARIABLE:

Banco Hipotecario (BHIP) perdió en el 2ºT21 -ARS 1.111,4 M.

BANCO HIPOTECARIO (BHIP) reportó en el 2ºT21 una pérdida neta atribuible a los accionistas de -ARS 1.111,4 M, que se compara con la pérdida de -ARS 1.802,9 M del 1ºT21 y con la ganancia de ARS 895,7 M del 2ºT21. El ingreso operativo neto del segundo trimestre fue de ARS 5.384,8 M (+3% QoQ, -18% YoY). El resultado operativo del trimestre alcanzó los -ARS 611,7 M, comparado con los -ARS 947,9 M del 1ºT21 y ARS 1.243,7 M del 2ºT20. El mercado local de acciones inició la semana con ganancias, en línea con las principales bolsas internacionales y después de la llegada de los fondos por los DEGs del FMI que permitieron incrementar las reservas del BCRA.

En este sentido, el índice S&P Merval subió ayer 1,8% y cerró en los 69.050 puntos, prácticamente en el máximo registrado en forma intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 827,8 M, monto similar al promedio diario de la semana pasada, mientras que en Cedears se negociaron ARS 1.984,6 M.

Las acciones que más subieron fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +9,1%, Banco Macro (BMA) +5%, Transener (TRAN) +4%, Grupo Supervielle (SUPV) +3,6%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +3,5%, BBVA Banco Francés (BBAR) +3,1% y Edenor (EDN) +2,8%, entre las más importantes. Sólo cayeron las acciones de Holcim Argentina (HARG) -2,6%.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs finalizaron en su mayoría con ganancias. Sobresalió la acción de Edenor (EDN) con una suba de +9,1%, seguido por Vista Oil & Gas (VIST) +6,5%, Banco Macro (BMA) +5,6%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +4,8%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +4,6%, y BBVA Banco Francés (BBAR) +4,3%, entre otras. Sólo terminó en baja la acción de Corporación América (CAAP) -0,6%.

Indicadores y Noticias locales

Financiamiento en mercado de capitales aumentó 22% YoY en julio

De acuerdo a la CNV, el financiamiento obtenido a través del mercado de capitales durante julio alcanzó los ARS 116.412 M, registrando una suba de 22% YoY y 34% MoM. El financiamiento acumulado en los primeros siete meses del año ascendió a USD 674.688 M, mostrando un incremento de 84% con respecto a igual período del 2020. Por otra parte, el acumulado de los últimos 12 meses alcanzó los USD 926.703 M, un 91% mayor al período inmediatamente anterior.

Índice de Confianza en el Gobierno fue de 1,85 en agosto

De acuerdo a la UTDT, el Índice de Confianza en el Gobierno (ICG) en agosto fue de 1,85 puntos, es decir, registró un incremento de 9,1% con relación al mes previo. En términos interanuales el índice disminuyó 22%. El actual nivel de confianza es 6% inferior al de la última medición del gobierno anterior, correspondiente a diciembre de 2019, y 20% inferior al ICG del primer mes completo del gobierno de Alberto Fernández (enero 2020).

Demanda de energía eléctrica aumentó 1,8% YoY en julio

Según Fundelec, la demanda de energía eléctrica en el país registró un crecimiento de 1,8% YoY y de 3% MoM, con alzas registradas en los clientes residencial, comercial e industrial. En ese sentido, Cammesa dio a conocer que la demanda comercial avanzó ligeramente durante julio un 1,0%, respecto al mismo mes de 2020, mientras que la industrial aumentó un 6,1%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales se incrementaron USD 4.258 M después del ingreso de los USD 4.334 M correspondiente a los DEGs (Derechos Especiales de Giro) del FMI. De esta forma, las reservas se ubicaron en los USD 46.306 M.

Tipo de cambio

Los dólares bursátiles cerraron estables ayer, luego de una semana de elevada volatilidad después de la implementación de nuevas restricciones. De esta manera, el contado con liquidación (implícito) avanzó apenas 14 centavos (+0,1%) ubicándose en ARS 169,41, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 73,9%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) también subió 0,1% y se ubicó en los ARS 169,46, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 74%.

El tipo de cambio mayorista se incrementó nueve centavos ayer para ubicarse en los ARS 97,40 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 60 M y acumula en lo que va del mes adquisiciones por más USD 350 M.

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 hiciera 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.