

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con subas, antes del simposio de Jackson Hole

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con subas (S&P 500 +0,2%, Dow Jones +0,2% y Nasdaq +0,3%), antes del simposio anual de Jackson Hole de la Reserva Federal, con inversores que buscan más detalles sobre los planes del banco central para reducir el estímulo monetario. El índice Dow Jones rompió una racha ganadora de cuatro días, mientras que el S&P 500 y el Nasdaq Composite rompieron rachas de cinco días.

Con el discurso del presidente Jerome Powell, el banco central está tratando de preparar los mercados para cuando recorte sus USD 120 Bn en compras mensuales de bonos, probablemente este año. Con el mercado de valores cerca de récords, los inversores están apostando a que la Fed pueda eliminar el estímulo gradualmente para evitar que las tasas de interés suban rápidamente y afecten a las acciones.

Se aceleró levemente el crecimiento del PIB en el 2ºT21, mientras que las peticiones de subsidios por desempleo se incrementaron levemente. Caerían las expectativas y la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan en agosto.

Las principales bolsas de Europa operan estables, debido a que prevalece la cautela antes de la reunión de la Reserva Federal en el simposio anual de Jackson Hole.

Por su parte, los acontecimientos en Afganistán también están siendo monitoreados, después de que el Pentágono confirmara que las explosiones cerca del aeropuerto de Kabul mataron a 13 miembros del servicio estadounidense e hirieron a 18. El presidente Joe Biden prometió perseguir a los líderes de ISIS responsables de los ataques.

Los mercados en Asia cerraron dispares, destacándose la suba de las acciones de China, al tiempo que los inversores esperaban escuchar lo que Powell piensa sobre el estado de la economía estadounidense y cómo podría guiar la salida del banco central de las medidas que tomó para estimular a la economía de la pandemia.

Por otra parte, las autoridades aseguraron que el Banco de la Reserva de la India no sorprenderá a los mercados con una suba repentina de tasas de interés. La tasa de recompra (a la que presta a los bancos comerciales) está en un mínimo histórico del 4% en la actualidad.

El dólar (índice DXY) opera estable, después que funcionarios hawkish de la Reserva Federal pidieran una reducción gradual de las compras de bonos, previo al discurso de Powell durante la rueda de hoy.

El euro registra un sesgo alcista, aun cuando una encuesta mostró que la confianza del consumidor alemán se deterioró para septiembre debido a la aceleración de la inflación y al aumento de casos de Covid-19.

El yen muestra una leve caída, mientras la inminente reducción de los estímulos monetarios de la Fed mantiene a la divisa japonesa como activo de cobertura bajo presión.

El petróleo WTI opera con fuertes subas, debido a las preocupaciones sobre las interrupciones del suministro a corto plazo, ya que rige un pronóstico de huracán para el fin de semana en el Golfo de México.

El oro no muestra cambios, mientras los inversores esperan el discurso de Powell en el simposio de Jackson Hole, luego que algunos funcionarios del banco central pidieran reducir las compras de bonos.

La soja opera en baja, debido a que las lluvias en el medio oeste de EE.UU. aliviaron las preocupaciones sobre los suministros mundiales. Pero la oleaginosa cerraría la semana con ganancias ante el optimismo mundial.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses se mantienen estables, mientras los operadores se preparan para el cierre del simposio de Jackson Hole de la Reserva Federal.

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

CORPORATIVAS

MERCEDES-BENZ: El fabricante automovilístico que pertenece a Daimler (DAIGn) va a interrumpir la próxima semana la producción en Alemania y Hungría por falta de semiconductores, según medios alemanes. Daimler ha informado que Mercedes-Benz va a parar la producción en las fábricas alemanas de Bremen (norte) y Rastatt (suroeste) y en la húngara Kecskemét, así como en parte de Sindelfingen (suroeste de Alemania).

NETFLIX (NFLX) está marcando su entrada en el mundo de los juegos en teléfonos móviles con los títulos de “Stranger Things: 1984” y “Stranger Things 3”. Netflix Polonia ha realizado el anuncio en un tuit, destacado por primera vez en Apple Insider. Los usuarios del país europeo podrán probar ambos juegos siempre que utilicen el sistema operativo Android.

TESLA (TSLA) ha presentado una solicitud para vender electricidad directamente a los consumidores en Texas, según los documentos del sitio web de la Comisión de Servicios Públicos de Texas. Tesla, hasta ahora, no ha actuado como proveedor minorista de electricidad. En cambio, fabrica baterías grandes que ayudan a otras empresas en la generación, almacenamiento y consumo de energía.

LATAM

BRASIL: El máximo tribunal de Brasil dictaminó que la ley que otorga autonomía al Banco Central es constitucional, lo que garantiza a los responsables de la política monetaria de la entidad más flexibilidad para abordar la aceleración de la inflación después de que partidos de izquierda buscaran derogar la medida. El fallo 8-2 del jueves es un respaldo a la credibilidad de la política monetaria bajo el gobierno de Jair Bolsonaro.

MÉXICO: Las presiones sobre la inflación en México están asociadas a choques que se espera sean transitorios, aunque existen riesgos sobre la formación de precios vinculados a la pandemia de coronavirus, estimó el banco central de acuerdo con la minuta de la última decisión de política monetaria.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

Hoy vence la oferta de canje de PBA (se habría logrado una aceptación del 90%)

La PROVINCIA DE BUENOS AIRES anunció ayer que la aceptación en su canje de deuda habría sido elevada. La última oferta vence en el día de hoy y según anticipó el gobierno provincial, se habría logrado una aceptación de bonistas que representan casi el 90% de los bonos elegibles.

El Directorio del BCRA decidió flexibilizar las restricciones al mercado de cambios para las empresas que obtengan nuevo financiamiento del exterior, con el fin de aplicarlo al pago de deudas comerciales. La norma dispone que las empresas puedan acceder al mercado cambiario sin conformidad previa del Central para pagos de deuda de hasta USD 5 M por importación de bienes y servicios. El BCRA aclaró que el nuevo endeudamiento tendrá que ser por un

monto no menor al pago que se realizará y con una vida promedio no menor a dos años.

El Ministerio de Economía realizará hoy una nueva licitación, en la que ofrecerá cinco Letras del Tesoro en pesos por un monto nominal mínimo de hasta ARS 110.000 M. La recepción de las ofertas comenzará a las 10 y finalizará a las 15 horas. La liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas en primera y segunda vuelta se efectuará el día martes 31 de agosto.

Los soberanos en dólares cerraron con ligeras bajas el jueves, a pesar de los rumores sobre un potencial acuerdo de Argentina con el FMI y luego que el Ministro de Economía, Martín Guzmán, afirmara que la situación macroeconómica se está tornando más robusta mes a mes, además de elevar la previsión de crecimiento del PIB de 7% a 8%. En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 0,3% a 1542 puntos básicos.

Los bonos en pesos (en especial los ligados al CER) cerraron ayer con precios mixtos. Según el índice de títulos del IAMC, los soberanos en dólares de corta *duration* ganaron en promedio 0,3%, mientras que los de larga *duration* cayeron 0,3%.

TERRAGENE colocó ONs Clase II Serie 1 en pesos, a 24 meses de plazo (vencimiento el 31 de agosto de 2023), a una tasa variable más un margen de corte de 2,96%, por un monto de ARS 100 M.

COMPAÑÍA FINANCIERA ARGENTINA (CFA) colocará ONs Clase XXIV en pesos Serie I a 12 meses de plazo a tasa variable, Serie II a 24 meses de plazo a tasa variable, y Serie III a 9 meses de plazo a tasa fija. El monto a colocar en conjunto será de hasta ARS 300 M (ampliable hasta ARS 1.000 M).

RENTA VARIABLE:

Grupo Financiero Galicia (GGAL) ganó ARS 8.884 M en el 2ºT21 (por encima de lo esperado)

GRUPO FINANCIERO GALICIA (GGAL) reportó una ganancia neta atribuible a los accionistas de ARS 8.884 M, que se compara con la utilidad neta del mismo período del año pasado de ARS 8.759 M. El mercado esperaba un beneficio de ARS 5.136 M para el 2ºT21.

Después de cuatro ruedas de ganancias, el mercado local de acciones cerró en baja alineándose a la tendencia de los mercados norteamericanos que cayeron por temores a una reducción de estímulos y luego del atentado a Afganistán. En este contexto, el índice S&P Merval perdió el jueves 0,6% y cerró en los 71.550,54 puntos, muy cerca del mínimo registrado de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.917,4 M, 6% superior respecto al monto del día anterior. En tanto, en Cedears se negociaron ARS 1.506 M. Las acciones que más cayeron fueron las de: Grupo Supervielle (SUPV) -2,5%, Loma Negra (LOMA) -2,2%, Ternium Argentina (TXAR) -1,7%, BBVA Banco Francés (BBAR) -1,5%, y Pampa Energía (PAMP) -1,5%, entre las más importantes. Sin embargo, terminaron en alza: Edenor (EDN) +9,6%, Transener (TRAN) +6,1%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +3,2%, Cablevisión Holding (CVH) +1,5%, y Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +1,2%, entre otras.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs cerraron el jueves con precios dispares. Terminaron en baja: Grupo Supervielle (SUPV) -3,5%, Vista Oil & Gas (VIST) -3,4%, IRSA (IRS) -3%, Loma Negra (LOMA) -2,6% y MercadoLibre (MELI) -1,9%, entre las más importantes. En tanto, terminaron en alza: Edenor (EDN) +7,9%, Globant (GLOB) +1,5%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +1,2%, BBVA Banco Francés (BBAR) +1% y Corporación América (CAAP) +0,6%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Confianza del consumidor sube 5,0% MoM en agosto (UTDT)

De acuerdo a la UTDT, el índice de Confianza del Consumidor (ICC) registró una suba en agosto de 5,0% MoM. Es la segunda suba consecutiva en el año. En julio había subido 9,3%. En ese sentido, entre los componentes del ICC que incidieron en tal resultado se encuentran los siguientes subíndices: situación personal (+5,9% MoM), situación macroeconómica (+1,0% MoM) y bienes durables e inmuebles (+10,4% MoM). En lo que va del año, el ICC acumula un aumento de 1,1%.

Empleo de la construcción se incrementó 21,8% YoY en junio

Según el IERIC, el empleo registrado en la industria de la construcción subió en junio 21,8% interanual, siendo el cuarto mes consecutivo con incremento interanual del empleo desde marzo de 2018. Asimismo, frente a mayo, registró una suba de 1,9% MoM. Con ese dato, se determinó que el empleo registrado en esta actividad se incrementó a 331.532, siendo el sexto mes consecutivo por encima de los 300.000.

Venta de maquinaria agrícola aumentó 50,7% YoY en el 2ºT21 (INDEC)

De acuerdo al INDEC, la venta de máquinas agrícolas durante el segundo trimestre de 2021 alcanzó una facturación de ARS 43.593,3 M, que representa un aumento de 50,7% en relación con el mismo trimestre de 2020. En ese sentido, en este período, las unidades vendidas de todos los segmentos de maquinarias registraron un aumento respecto a igual trimestre del año anterior. Los tractores presentaron la mayor suba con 47,8%; las cosechadoras 40,9% y los implementos, 37,7%.

Venta de inmuebles aumentó en CABA 328,7% YoY durante julio

El Colegio de Escribanos porteño dio a conocer que la cantidad total de escrituras de compraventa de inmuebles en la CABA registró en julio una suba de 328,7% YoY. Fueron en total 2.457 escrituras por un monto total de ARS 23.401 M. Respecto a junio de 2021 los actos escalaron ligeramente en julio un 0,7%, cuando se habían concretado 2.439 escritura. En los siete meses ya transcurridos de 2021 creció 113,8% YoY la cantidad de escrituras.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron ayer USD 90 M y finalizaron en USD 46.188 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió apenas 0,1% (24 centavos) a ARS 169,86, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 74,2%. El dólar MEP (o Bolsa) ascendió 0,2% (30 centavos) a ARS 169,96, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 74,3%.

El tipo de cambio mayorista avanzó cinco centavos a ARS 97,53 (vendedor), en un marco en el que el BCRA vendió USD 150 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 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.