

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con subas, cuando se alcanzaría un acuerdo por la deuda

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con subas (S&P 500 +1%, Dow Jones +0,9% y Nasdaq +1,2%), cuando el Congreso parece estar cerca de lograr un acuerdo que elevaría el límite de deuda en el corto plazo y evitaría un impago del gobierno. La mayoría de las acciones suben en el pre-market.

En Washington, ayer el líder de la minoría del Senado, Mitch McConnell, ofreció una propuesta de suspensión del límite de endeudamiento a corto plazo a los demócratas del Senado. Probablemente aceptarían el acuerdo que elevaría el techo en una cantidad específica y permitiría al gobierno seguir operando hasta diciembre. Por otra parte, los datos económicos sugieren que la economía comienza a salir de la reciente crisis generada por la variante delta.

Aumentaron el cambio de empleo no agrícola ADP y los inventarios de petróleo. Se reducirían levemente las peticiones de subsidios por desempleo.

Las principales bolsas de Europa operan con fuertes ganancias, después que los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE.UU. retrocedieran desde sus máximos de más de tres meses ayer. Todos los sectores cotizan en terreno positivo, excepto el energético.

Los mercados también reaccionan al informe ADP de empleo estadounidense de septiembre, que aumenta la preocupación de los inversores por la inflación y sobre cuándo la Reserva Federal comenzaría a eliminar los estímulos monetarios.

Se contrajo fuertemente la producción industrial de Alemania en agosto.

Los mercados en Asia cerraron con alzas, con los mercados de Hong Kong liderando las subas de la región. Los mercados en China están cerrados durante esta semana por feriados.

Por otra parte, las acciones de Chinese Estates que cotizan en Hong Kong, anteriormente uno de los principales accionistas del desarrollador China Evergrande, subieron un 31,72% después de anunciar ayer que había recibido una oferta para retirarse de la cotización pública y pasar a ser privada.

Cayó el indicador económico adelantado de Japón en agosto. Se conocerá el índice PMI Caixin servicios de China para septiembre.

El dólar (índice DXY) opera con leve baja, pero se mantiene cerca de un máximo de 14 meses, ya que un aumento en los precios de la energía incrementa las preocupaciones que la inflación podría frenar el crecimiento económico.

El euro rebota levemente, como contrapartida de la baja del dólar, luego que el acuerdo preliminar alcanzado en el Congreso de EE.UU. redujera la aversión global al riesgo, pero la divisa común se ubica en mínimos de 14 meses.

El yen se mantiene estable, cuando los operadores esperan la publicación de los datos de empleo de EE.UU., con los que la Fed definirá si reduce los estímulos monetarios e incrementa las tasas de interés a largo plazo.

El petróleo WTI opera con caídas, bajo la presión de un aumento inesperado en los inventarios de crudo de EE.UU. que generó preocupaciones sobre la demanda, después que los precios alcanzaron máximos de varios años.

El oro sube levemente, ya que los inversores aguardan la publicación del informe del mercado laboral estadounidense que podría determinar los planes de reducción gradual de los estímulos de la Reserva Federal.

La soja registra un leve aumento, rebotando tras las recientes caídas, aunque los precios se ven presionados por los abundantes suministros globales que se suman a una cosecha estadounidense que avanza rápidamente.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses se mantienen estables, impulsados por las expectativas en torno a una inminente reducción de las compras de activos, previo a la publicación del último informe de empleo.

Los rendimientos de los bonos europeos no registran variaciones, en línea con los US Treasuries.

CORPORATIVAS

APPLE (AAPL): La Comisión Europea podría presentar cargos antimonopolio contra la empresa por su tecnología de chips NFC. Los cargos podrían equivaler a una multa considerable y a obligarle a abrir su sistema de pago móvil a sus rivales. Autoridades de la Unión Europea trabajan en lo que se ha denominado una declaración de objeciones sobre la negativa de Apple de permitir que sus rivales utilicen pagos sin contacto en los teléfonos.

ARK INVEST, la firma liderada por Cathie Wood, adquirió acciones de Ginkgo Bioworks Holdings en una jornada en la que las acciones de la compañía de biología sintética se vieron seriamente afectadas por dos informes consecutivos de venta que calificaron a la compañía como una “estafa colosal” y una “estrategia”. La firma de gestión de carteras compró 8,26 millones de acciones, con un valor estimado de USD 87,5 M, en la empresa de biotecnología con sede en Boston (Massachusetts).

LATAM

BRASIL: Las ventas minoristas de Brasil cayeron en agosto con respecto al mes anterior y en comparación con el año anterior, mientras la mayor economía de América Latina lucha por recuperarse de los efectos de la pandemia de COVID-19, según el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística. El IBGE dijo que las ventas minoristas brasileñas cayeron un 3,1% en ese mes desde julio, y un 4,1% en una comparación anual. La caída es una sorpresa, ya que se había pronosticado un aumento mensual del 0,7% en las ventas minoristas para agosto y un alza del 2% en las ventas respecto al mismo mes del año anterior.

COLOMBIA registró una inflación de un 0,38% en septiembre, informó el Gobierno, en un dato en línea con lo esperado por el mercado y que mantiene el indicador anual por encima de la meta del Banco Central, lo que jugaría a favor de nuevos incrementos de la tasa de interés. Se esperaba que fuera 0,37%. La inflación en septiembre fue inferior a la de agosto, cuando marcó un 0,45%.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

El Tesoro terminó captando en la licitación de Letras en pesos ARS 11 Bn

En una segunda vuelta, el Tesoro captó el miércoles ARS 10.962 M en efectivo (valor nominal adjudicado de ARS 11.367 M), y se suma al financiamiento neto de ARS 20.000 M obtenidos el martes en primera vuelta.

Los bonos en dólares cerraron el miércoles en alza, en un contexto de menor aversión al riesgo global, y después que el Gobierno implementara nuevas restricciones en el mercado cambiario. En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 1,1% y se ubicó en los 1591 puntos básicos.

El presidente Alberto Fernández a partir de las 10 horas encabezará en Casa Rosada la primera reunión con su nuevo Gabinete después de las elecciones primarias (PASO). El encuentro se enmarca en las reuniones de trabajo que vienen llevando adelante los titulares de los ministerios desde el pasado 22 de septiembre, y que se realizan cada dos semanas en la Casa de Gobierno. Ayer recibió a dirigentes de la CGT y la CTA para presentar el proyecto de Ley de creación de Comités Mixtos de Seguridad, Salud, Medio Ambiente y Prevención de Riesgos en el Trabajo, que apunta a consolidar el derecho a un ambiente laboral seguro y saludable.

Los títulos públicos en pesos cerraron ayer nuevamente con ganancias. De acuerdo al índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta *duration* subieron 0,4% en promedio, mientras que los de larga *duration* ganaron en promedio 0,8%.

COMPañÍA INVERSORA INDUSTRIAL colocará ONs Clase I en pesos a 30 meses de plazo y a tasa Badlar a licitar, y ONs Clase II *dollar linked* a 30 meses de plazo y a tasa fija a licitar, por un monto nominal en conjunto de hasta ARS 500 M.

BANCO HIPOTECARIO colocó ONs Clase V en dólares pagaderas en pesos (*dollar linked*), a tasa fija de 0% a 18 meses de plazo, por un monto nominal de USD 10 M.

JOHN DEERE emitió nuevas ONs Clase VIII en dólares a 24 meses de plazo (vencimiento el 7 de octubre de 2023), a una tasa fija de 5,5%, por un monto de USD 13,14 M (el 98% de las ofertas recibidas).

La provincia de Neuquén abonará en el día de hoy la renta y amortización de los títulos BNO21, y los intereses de los títulos BNE23.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs cerraron en su mayoría con bajas. Sobresalió la acción de IRSA (IRS) -4,9%, Tenaris (TS) -3,3%, Cresud (CRES) -2,7%, Pampa Energía (PAM) -2,7%, Ternium (TX) -2,5% y Mercado Libre (MELI) -2,5%, entre otras.

RENTA VARIABLE:

Contrario a la tendencia externa, el S&P Merval perdió ayer 1%

En un macro en el que las bolsas norteamericanas subieron por la posibilidad que el máximo de endeudamiento de EE.UU. se eleve al menos hasta diciembre, el mercado local de acciones terminó en baja después de la implementación por parte del BCRA y la CNV de nuevas restricciones cambiarias para intentar frenar la pérdida de reservas, a poco tiempo de las elecciones legislativas.

De esta forma, el índice S&P Merval perdió ayer 1% y cerró en los 77.443,10 puntos, después de testear un valor máximo de manera intradiaria de 78.192 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA cayó respecto al día previo y se ubicó en los ARS 664,7 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 3.362,6 M.

Las acciones que más cayeron fueron las de: Pampa Energía (PAMP) -3,1%, Cresud (CRES) -2,1%, Transener (TRAN) -2,1%, YPF (YPFD) -2%, Ternium Argentina (TXAR) 1,7%, y Aluar (ALUA) -1,6%, entre las más importantes. Sólo cerraron en alza las acciones de: Sociedad Comercial del Plata (COME) +3,5%, Edenor (EDN) +2%, Central

Puerto (CEPU) +0,9%, Grupo Financiero Galicia (GGLA) +0,5%, Laboratorios Richmond (RICH) +0,3%, y Mirgor (MIRG) +0,1%.

Indicadores y Noticias locales

Banco Mundial estima que PIB argentino crezca 7,5% en 2021

El Banco Mundial estimó que Argentina crecerá 7,5% este año y sumará un 2,6% en 2022 y 2,1% en 2023. La última estimación del organismo data del mes de junio en donde fijó el crecimiento de la economía en 6,4%, representando una mejora del 1,1%. Al mismo tiempo, el Banco Mundial prevé un magro repunte económico en Latinoamérica y el Caribe este año, en el que pide reformas urgentes para superar la crisis del covid-19 y evitar otra década perdida.

La producción de vehículos aumentó en septiembre 35,4% YoY (ADEFA)

Según la ADEFA, la producción de vehículos registró en septiembre una suba de 13,5% MoM, y de 35,4% por sobre el volumen de septiembre 2020 alcanzando las 43.535 unidades, mientras que las ventas disminuyeron 26,7% YoY. Asimismo, el sector exportó 25.230 vehículos, reflejando una suba de 1,2% MoM y creció 40,9% YoY. En el acumulado de los primeros nueve meses del año, la producción se incrementó 85,5 %, al tiempo que las exportaciones aumentaron 92,1%. Asimismo, las ventas del sector registraron una suba de 18,9% en los primeros nueve meses del año.

Venta de insumos para la construcción aumentó 5,50% YoY en septiembre

Según el índice Construya, la venta de insumos de la construcción registró una baja del 4,64% desestacionalizada con respecto a agosto último. Asimismo, los despachos de insumos de las empresas del Grupo se ubicaron 5,50% por encima de los registrados en septiembre del año anterior. En tanto, en los primeros nueve meses del año el Índice Construya acumuló una suba del 37,7% en comparación con el mismo período del año anterior.

Consumo se incrementó en agosto 0,6% MoM

De acuerdo al ITE-FGA, el indicador mensual de consumo (IMC) registró en agosto una suba de 0,6% MoM y de 5,4% YoY para ubicarse 2,3% por debajo de los niveles prepandemia. Asimismo, agregaron que el repunte se explica por el fuerte aumento que se observó en las ventas de autos nacionales (34% anual) y en las importaciones (36% anual), seguido por el IVA neto en términos reales (22% anual) y las ventas minoristas (9% anual). En cambio, el crédito en términos reales se contrajo 11% anual, siendo el único elemento que contribuyó de manera negativa.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 71 M y finalizaron en USD 42.789 M.

Tipo de cambio

Después que el BCRA y la CNV implementara nuevas medidas de restricción para los dólares financieros, el dólar contado con liquidación (implícito) registró una importante caída del volumen y volatilidad, cerrando estable en ARS 176,43 después de testear un máximo intradiario de ARS 182, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 78,4%. El dólar MEP (o Bolsa) también cerró estable en ARS 176,33, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 78,3%.

Por su parte, en el segmento mayorista el tipo de cambio cerró en ARS 98,92 (vendedor), subiendo tres centavos el miércoles, en un contexto en el que el BCRA compró unos USD 100 M (según fuentes de mercado).

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.