

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan estables, ante sólidos resultados corporativos

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana estables (S&P 500 -0,1%, Dow Jones -0,1% y Nasdaq -0,1%), después que el índice S&P 500 registrara ayer su quinta rueda ganadora consecutiva, ya que las sólidas cifras de ganancias corporativas impulsan a la confianza.

Netflix publicó su esperado informe del tercer trimestre, y agregó 4,4 millones de suscriptores durante el período. Se esperaban 3,84 millones de adiciones. United Airlines también publicó resultados que superaron las expectativas. Más de 70 acciones del S&P 500 reportan esta semana. Hoy lo harán Verizon, Biogen, Canadian Pacific Railway, IBM, Tesla, CSX y Las Vegas Sands, entre otros.

Cayeron los permisos de construcción e inicios de viviendas en septiembre. Continuarían aumentando los inventarios de petróleo crudo.

Las principales bolsas de Europa operan con sesgo alcista, en medio de un sentimiento más dispar a nivel mundial, al tiempo que los inversores asimilan una gran cantidad de ganancias corporativas que habían impulsado a un reciente rally alcista.

Aunque los informes son sólidos, los operadores están buscando más señales de las empresas sobre sus problemas en la cadena de suministros y qué tan pronto se pueden resolver, como así también la inflación. Carrefour, Atos, Metro, Sartorius, AkzoNobel, Roche, Nestlé, Antofagasta y Metro Bank reportaron hoy.

Se aceleró la inflación en la eurozona, pero se mantuvo estable en el Reino Unido durante septiembre.

Los mercados en Asia cerraron dispares, ya que China mantuvo sin cambios su tasa de interés de referencia. Las acciones de las empresas tecnológicas chinas que cotizan en Hong Kong lideraron las alzas el miércoles, luego de informes que Jack Ma de Alibaba (quien no ha sido visto en público durante meses tras criticar a los reguladores chinos) está viajando a Europa.

Por otra parte, el Fondo Monetario Internacional recortó el martes su pronóstico de crecimiento económico para 2021 para Asia, y ahora espera que la región crezca un +6,5% este año, frente a la estimación previa del +7,6%.

Se incrementaron las importaciones más que las exportaciones de Japón en septiembre, mientras el déficit comercial se mantuvo sin cambios. El PBoC ratificó su tasa de interés.

El dólar (índice DXY) opera con leve alza, cuando un aumento en las tasas de interés de largo plazo impulsaron a la divisa estadounidense a un máximo de casi cuatro años frente al yen.

La libra esterlina muestra un retroceso, luego de haber alcanzado un máximo de un mes frente al dólar, aunque la postura hawkish del BoE limitan las caídas.

El yen no registra variaciones, aunque los rendimientos de los bonos estadounidenses de largo plazo más altos aumentan el atractivo de esos activos para los inversores japoneses.

El petróleo WTI opera con pérdidas, después que el gobierno chino intensificara sus esfuerzos para controlar los altos precios récord del carbón y garantizar que las minas funcionen a plena capacidad para aliviar la escasez de energía.

El oro aumenta, debido a que el aumento de los rendimientos de los bonos estadounidenses merma el atractivo del metal, al tiempo que las ganancias corporativas optimistas elevan el sentimiento de riesgo.

La soja registra un incremento, ya que la creciente demanda de aceite comestible apuntala al mercado, aun cuando la cosecha en EE.UU. está completa en un 60%, según el USDA, por encima del promedio histórico de 5 años del 55%.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses se muestran estables, ya que las sólidas ganancias corporativas impulsan al sentimiento económico. El rendimiento a 10 años alcanzó 1,67%, su punto más alto desde mayo.

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

CORPORATIVAS

ALIBABA (9988): se hizo público que Jack Ma, fundador de la compañía, ha viajado a España y ha lanzado un nuevo chip.

FACEBOOK (NASDAQ:FB) está planeando un cambio de marca, que podría anunciarse el próximo 28 de octubre. El nuevo nombre de la compañía podría estar relacionado con su enfoque en el desarrollo del metaverso.

SNAP (SNAP) anunció que su función 'Quick Tap to Snap' estará disponible en los smartphones Pixel 6 y Pixel 6 Pro de Google.

LATAM

COLOMBIA: A un mes de que su oferta local inicial tuviera un desempeño muy superior al del mercado secundario, y en medio del apetito por valores diseñados para ayudar al medio ambiente, Colombia venderá nuevamente bonos verdes. El 27 de octubre, la nación andina ofrecerá al menos 650.000 millones de pesos (USD 170 M) más de la deuda a 10 años, dijo el director de Crédito Público, César Arias, en una entrevista. Dependiendo de la demanda, el Gobierno podría vender hasta 975.000 millones de pesos (USD 258 M) de los valores, que financiarán proyectos de energía renovable, manejo del agua, transporte limpio y esfuerzos para frenar el cambio climático.

MÉXICO tiene una de las siete variaciones más altas de inflación entre 42 países emergentes. Arriba de México, que registró una fluctuación de los precios generales de 6% anual en septiembre, se encuentran Egipto (6,6%); Rusia (7,4%); Pakistán (9%); Brasil (10,2%); Turquía (19,6%) y Argentina (51,4%).

BRASIL: Accionistas de Petrobras afectados por la operación Lava Jato presentar una acción judicial en un tribunal de los Países Bajos.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Alberto Fernández propuso en la Conferencia Anual de la CAF la creación de un fondo contra la pobreza

Los bonos en dólares manifestaron ligeras subas el martes, en un contexto de elevada incertidumbre frente a las elecciones de medio término que se disputarán el próximo 14 de noviembre.

Pero además, los inversores están pendientes de las negociaciones con el FMI por la deuda con el organismo contraída en 2018 en el gobierno de Macri.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina bajó apenas 0,2% y cerró en los 1648 puntos básicos.

El presidente Alberto Fernández propuso la creación de un fondo económico contra la pobreza en países de bajos ingresos y renta media a través de los Derechos Especiales de Giro (DEGs) provenientes del FMI y que esta suma también impulse condiciones de financiamiento más flexibles.

Por medio de un mensaje grabado en la Casa Rosada para participar de manera virtual en la 25° Conferencia Anual de la CAF realizada en Washington, el mandatario centró su exposición en la necesidad de luchar contra el cambio climático y profundizar vínculos regionales y extra regionales para tal fin.

En ese sentido, celebró que la CAF se haya propuesto como horizonte un banco verde, comprometido con el financiamiento creciente de políticas que ayuden a enfrentar el cambio climático.

Los títulos públicos en pesos (en especial los ligados al CER), cerraron en alza. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta y larga *duration* subieron en promedio 0,3%, respectivamente.

En el día de hoy Telecom Argentina abonará intereses de su ON TLC80

RENTA VARIABLE: El S&P Merval subió 1,7% y sigue marcando valores récords en pesos

En un contexto en el que las bolsas globales se manifestaron en alza, en medio de buenos resultados de empresas norteamericanas, el mercado local de acciones sumó una rueda más de ganancias y extiende su rally alcista a siete jornadas consecutivas, alcanzando un nuevo valor récord en pesos.

De esta manera, el índice S&P Merval subió el martes 1,7% y cerró en los 84.307,98 puntos, acumulando una mejora de 8,9% en las últimas siete ruedas.

Esto se dio a pesar de la baja que mostró la bolsa de Brasil (la única caída fuerte de la región), en un contexto en el que afectó la información que el gobierno de Bolsonaro planea eludir el techo de gasto para financiar programas de asistencia social.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.557,5 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 3.729,2 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron ayer fueron las de: Pampa Energía (PAMP) +4,7%, Transener (TRAN) +3,7%, Grupo Financiero Valores (VALO) +3,4%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +3,1%, Ternium Argentina (TXAR) +3%, y Central Puerto (CEPU) +2,7%, entre las más importantes.

Sólo cayeron: Cablevisión Holding (CVH) -0,2% y Loma Negra (LOMA) -0,2%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Terminaron en alza: Pampa Energía (PAM) +3,9%, IRSA (IRS) +3,9%, Telecom Argentina (TEO) +3%, Transportadora de Gas del Sur (TGS)

+2,7%, y Central Puerto (CEPU) +2,6%, entre otras. Cayeron: Edenor (EDN) -5,2%, Despegar (DESP) -4,4%, Adecoagro (AGRO) -1,5%, Corporación América (CAAP) -0,4%, Loma Negra (LOMA) -0,3%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

En agosto la Canasta Básica Total y Alimentaria crecieron 49,4% y 54,5% (INDEC)

La Canasta Básica Total (CBT) registró en septiembre un aumento de 3,2% MoM y 49,4% YoY, de acuerdo a datos del INDEC. Así, el ingreso necesario de una familia tipo para no ser considerada pobre se ubicó en ARS 70.532. En tanto, la Canasta Básica Alimentaria (CBA) registró un incremento de +2,7% MoM al tiempo que registró una suba de 54,5% YoY, es decir, una familia para no ser considerada indigente debe tener unos ingresos de ARS 30.014 mensuales.

Trabajadores representan 40,0% en el reparto de ingresos en el 2ºT21

Según el INDEC, los valores anualizados del valor agregado bruto (VAB) para el 2ºT21 reflejan una participación de 40,0% para la remuneración del trabajo asalariado, 12,6% para el ingreso mixto bruto, -3,6% en los otros impuestos netos de subsidios a la producción y 50,9% para el excedente de explotación bruto. Sin considerar al sector público, las participaciones relativas son 31,1%, 14,4%, -3,7% y 58,1%, respectivamente. La remuneración al trabajo asalariado descendió de 9,8 puntos p.p. respecto al mismo período de 2020. El ingreso mixto bruto aumentó su participación en 1,6 p.p. y el excedente de explotación bruto incrementó su participación en 3,9 p.p.

Actividad industrial registró suba de 1,4% MoM en septiembre

Según el CEP XXI, la actividad industrial registro una suba de 1,4% MoM en septiembre en base a datos de consumo de energía registrados por CAMMESA. En ese sentido, el sector sigue operando por encima de los niveles de la prepandemia. De esta manera, el índice adelantado de actividad industrial que elabora el CEP XXI, en septiembre pasado la industria operó 14,7% por encima de septiembre de 2019 y tomando el acumulado enero-septiembre, la producción industrial viene operando 6,1% por encima del mismo período de 2019 y 20,2% por encima de 2020.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 40 M y finalizaron en USD 42.983 M.

Tipo de cambio

Los dólares financieros mantuvieron ayer su tendencia alcista y terminaron acercándose a los ARS 180. El dólar contado con liquidación (implícito) subió 0,2% (34 centavos) y se ubicó en los ARS 178,46, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 79,7%. El dólar MEP (o Bolsa) también subió 0,2% y terminó en ARS 178,36, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 79,6%.

En tanto, el tipo de cambio oficial ganó el martes cuatro centavos y cerró en ARS 99,31 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 65 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.