

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con subas, a la espera de presentaciones de resultados

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con subas (S&P 500 +0,4%, Dow Jones +0,3% y Nasdaq +0,6%), ya que los inversores esperan una gran cantidad de importantes presentaciones de ganancias del sector tecnológico, con el mercado en general alcanzando un nivel récord.

Las acciones de Facebook avanzan en el pre-market, después que superara las expectativas de ganancias, aunque no cumplió con las previsiones de ingresos y de usuarios activos mensuales. Hoy informan sus resultados trimestrales Alphabet, Microsoft, 3M, Eli Lilly, General Electric, UPS y Visa. También reportan Twitter, Hasbro, JetBlue, Lockheed Martin, Novartis, PulteGroup, Advanced Micro Devices, Chubb y Robinhood.

Se conocerán la confianza del consumidor del Conference Board en octubre y las ventas de viviendas nuevas en septiembre.

Las principales bolsas de Europa operan en alza, ya que las ganancias corporativas positivas ofrecen un impulso para los mercados globales. Pero todavía persisten las preocupaciones sobre la inflación por encima de la tendencia histórica y el crecimiento económico débil, que podrían derivar en estanflación o en errores de política monetaria.

Los inversores están reaccionando a una jornada con importantes publicaciones de ganancias, con Novartis, Thales, Reckitt Benckiser y Covestro entre los principales. El banco suizo UBS superó las expectativas en el tercer trimestre gracias a un auge en la gestión patrimonial, y reportó un beneficio neto de USD 2,3 Bn.

Los mercados en Asia cerraron dispares, después que los principales índices de Wall Street subieran a máximos históricos al cierre. Las acciones de Japón lideraron las subas en las operaciones del día.

Por otro lado, las acciones de bienes raíces en Hong Kong cayeron, en medio de temores que Beijing pudiera gravar a los dueños de propiedades. El máximo organismo ejecutivo de China fue autorizado durante el fin de semana para realizar una prueba de impuestos a la propiedad durante cinco años en regiones no especificadas.

En cambio, las acciones de los fabricantes de baterías para vehículos eléctricos en la región aumentaron fuertemente, después que la empresa de alquiler de automóviles Hertz anunciara que ordenará 100.000 vehículos a Tesla para fines de 2022.

El dólar (índice DXY) opera con sesgo bajista, a medida que los inversores aguardan las reuniones de los principales bancos centrales esta semana, en un contexto de mayor inflación y débil crecimiento económico.

El euro muestra una leve suba, aunque permanece limitado por las expectativas que el Banco Central Europeo adopte una postura monetaria moderada cuando se reúna el jueves.

El yen registra un leve retroceso, cuando el BoJ mantendría su programa de estímulos masivos y recortaría el pronóstico de inflación de este año, dando una señal que no tiene intención de replicar a otros bancos centrales.

El petróleo WTI opera con leves subas, sosteniendo el repunte impulsado por la fuerte demanda energética en EE.UU., el mayor consumidor mundial de crudo y sus derivados. Suma presión el mayor consumo estacional.

El oro cae levemente, mientras el dólar se estabiliza y los inversores esperan las reuniones de los principales bancos centrales para obtener indicios sobre las subas de tasas de interés, en medio de crecientes presiones inflacionarias.

La soja registra una caída, al tiempo que los productores brasileños plantaron aproximadamente el 35,8% de sus campos, mientras el buen clima sostiene el ritmo de siembra más rápido que el año pasado.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses registran leves bajas, en medio de preocupaciones sobre las mayores presiones inflacionarias y un crecimiento económico global más débil.

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

CORPORATIVAS

ABP se desprenderá de 15.000 millones de euros (USD 17.500 M) de inversiones en productores de combustibles fósiles para 2023, según anunció, debido a la preocupación por el calentamiento global.

ORANGE (ORAN) no participará en la próxima subasta de los derechos de televisión para retransmitir los partidos de la liga española de fútbol LaLiga, con el objetivo de evitar un aumento de los precios, según ha declarado su consejero delegado.

TESLA (TSLA): la valoración superó el billón de dólares, y la acción cerró a un máximo histórico después que Hertz anunciara planes para pedir 100.000 vehículos Tesla.

LATAM

BRASIL: El presidente brasileño, Jair Bolsonaro, reiteró que está considerando la privatización de la compañía petrolera estatal Petrobras, impulsando sus acciones junto con noticias de un nuevo precio alza en el mercado interno de gasolina y diésel.

CHILE: Candidatos presidenciales chilenos de extremos opuestos de la política, José Antonio Kast y Gabriel Boric, se encuentran muy parejos según dos encuestas publicadas con menos de un mes antes de la votación. Kast tenía el 23% de los votantes intenciones, frente al 21% en la encuesta y en comparación con el 20% para Boric, que se mantuvo sin cambios en la semana anterior.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro licitará mañana títulos en pesos y dos bonos dollar linked para cubrir vencimientos por casi ARS 265 Bn

El Ministerio de Economía realizará mañana miércoles una nueva licitación de deuda en pesos, en la que buscará cubrir vencimientos por casi ARS 265.000 M, a pesar que en lo que va de octubre ya sumó un financiamiento neto de más de ARS 70.000 M.

Para eso el Tesoro pondrá a disposición de los inversores siete instrumentos en moneda local. Particularmente se destaca la reapertura de dos bonos indexados al tipo de cambio oficial (dollar linked), uno con plazo a noviembre de 2022 y el otro con fecha límite en abril de 2023.

Los bonos en dólares iniciaron la semana con ligeras subas, después de varias jornadas de bajas, en un contexto de incertidumbre de cara a las elecciones de medio término y en medio de las negociaciones con el FMI por la reestructuración de la deuda con el organismo. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo apenas 0,3% y se ubicó en los 1667 puntos básicos.

Según la prensa, el presidente Alberto Fernández viajará a Roma en los próximos días para estar en la reunión del G20, y mantendrá además varios encuentros bilaterales. La Cumbre de Roma será la decimosexta reunión del G20 a nivel de Jefes de Estado y de Gobierno y, a diferencia de la realizada en 2020 en Arabia Saudita, que fue virtual, ésta será nuevamente presencial, con lo cual hay mucha expectativa ya que en ese marco se pueden entablar reuniones bilaterales.

Argentina debe cerrar un acuerdo para reestructurar la deuda con el FMI cuanto antes, dado que el próximo año caen vencimientos por USD 17.800 M de capital y otros USD 18.800 M para el 2023, de acuerdo a cifras del ministro de Economía.

También se espera que el presidente argentino tenga un encuentro con Ángela Merkel con el propósito de despedir a la Canciller que dejará su cargo tras 16 años en el poder.

Tras la cumbre del G20, el Presidente se trasladará a Glasgow (Escocia), donde el 1 y 2 de noviembre se celebrará la Conferencia de la ONU sobre el Cambio Climático.

LUZ DE TRES PICOS colocó ONs Clase I (alineadas a principios de Bonos Verdes), nominadas en dólares y pagaderas en pesos (dollar linked), a 36 meses de plazo (vencimiento el 28 de octubre de 2024), a una tasa fija de 0%, por un monto nominal de USD 30 M. Las ofertas alcanzaron los USD 108,9 M. Recordamos que estas ONs amortizarán al vencimiento (bullet).

RENTA VARIABLE: El S&P Merval inició la semana con una suba de 2,9% y alcanzó un nuevo récord en pesos

En línea con la tendencia de las bolsas norteamericanas, el mercado local de acciones se mostró ayer con ganancias, extendiendo la suba de la semana pasada y registrando un nuevo récord histórico en pesos en un contexto de expectativas sobre las elecciones legislativas del 14 de noviembre.

De esta forma, el índice S&P Merval subió el lunes 2,9% y se ubicó en los 89.391,76 puntos, muy cerca del máximo registrado de manera intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.903,6 M, apenas por debajo del promedio diario de la semana pasada. En Cedears se negociaron ARS 3.436,3 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron ayer fueron las de: BBVA Banco Francés (BBAR) +5,2%, Aluar (ALUA) +5,2% y Ternium Argentina (TXAR) +5%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +4,8% e YPF (YPFD) +4,1%, entre las más importantes. Asimismo, las acciones que más cayeron fueron las de: Cresud (CRES) -0,4%, Mirgor (MIRG) -0,4%, y Sociedad Comercial del Plata (COME) -0,2%, entre otras.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Sobresalieron las acciones de BBVA banco Francés (BBAR) con una suba de +5,6%, seguida por Edenor (EDN) +5,1%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +4,3%, YPF (YPF) +4,3%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +4,2%, Ternium (TX) +4,1% y Banco Macro (BMA) +3,6%, entre las más importantes. Sólo cayeron las acciones de: Bioceres (BIOX) -1,1%, Cresud (CRESY) -0,7%, Corporación América (CAAP) -0,5%, y Despegar (DESP) -0,2%.

Indicadores y Noticias locales

Producción de acero aumentó 20,8% YoY en septiembre (CAA)

Según la Cámara Argentina del Acero (CAA), la producción de acero crudo marcó en septiembre una suba de 20,8% respecto a igual mes de 2020, al registrar un volumen de 432.400 toneladas, mientras que frente a agosto de 2021 aumentó 2,0%. Por su parte, la producción de hierro primario en septiembre fue de 333.500 toneladas, resultando 5,8% superior a la de agosto (315.200 toneladas) y 70,6% mayor a la de septiembre de 2020 (195.500 toneladas).

Crédito PyME creció 4,5% YoY en agosto (ADIMRA)

Según ADIMRA, el crédito PyME creció 4,5% en agosto mostrando un mejor desempeño que el crédito total, y acumula 17 meses de incrementos interanuales consecutivos, a precios constantes. Por su parte registró una suba de 0,1% MoM, rompiendo la el comportamiento negativo iniciado el mes anterior. De esta manera, el stock de crédito PyME se encuentra 14% por encima del promedio de 2020 y 40% superior al promedio de 2019.

Exportaciones de carne bovina crecieron 16% MoM, pero cayeron 10% YoY

De acuerdo al Consorcio de Exportadores de Carnes Argentinas, las exportaciones de carnes bovinas sumaron en septiembre 77 mil toneladas, registrando un crecimiento de 16% MoM, pero con una contracción de 10% YoY. De esta manera, en los primeros nueve meses del año se exportaron 615 mil toneladas por un valor de USD 2.014 M, 5% menos en volumen y similar valor que en igual lapso de 2020. China continuó liderando las exportaciones de carnes bovinas, aunque cedió considerablemente su participación: bajó de 80% en mayo, antes de las restricciones, a 64% en septiembre.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 21 M el lunes y finalizaron en USD 43.057 M.

Tipo de cambio

Los dólares financieros en el inicio de la semana se mantuvieron estables después de diez jornadas consecutivas de alzas. El dólar contado con liquidación (implícito) cerró en ARS 179,33, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 80,3%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) también se mantuvo estable en ARS 179,23, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 80,2%.

Por su lado, el tipo de cambio mayorista avanzó el lunes nueve centavos a ARS 99,48 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 25 M y anotó 12 ruedas sin intervenir en el mercado cambiario con ventas.

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.