GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan dispares, con el mercado en niveles récord

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana dispares (S&P 500 -0,1%, Dow Jones +0,1% y Nasdaq -0,1%), después que los índices Dow Jones y S&P 500 cerraran en máximos históricos a medida que continúa avanzando la temporada de ganancias. Ayer fue el tercer día consecutivo de ganancias del Dow Jones y la quinta sesión positiva en las últimas seis ruedas.

Microsoft y Alphabet estuvieron entre los informes principales del martes, y ambos superaron las expectativas de ingresos. Pero las acciones de Robinhood cayeron -11% después que la aplicación comercial informara ingresos muy por debajo de las expectativas, debido a la debilidad en el comercio de criptomonedas.

Hoy presentan resultados Coca-Cola, McDonald's, Bristol-Myers, Boeing, General Motors, Harley-Davidson, Ford, eBay y Yum China.

Aumentaron la confianza del consumidor del Conference Board en octubre y las ventas de viviendas nuevas en septiembre. Se incrementarían los inventarios de petróleo y se conocerá la balanza comercial de bienes.

Las principales bolsas de Europa operan en baja, ya que los inversores analizan las ganancias corporativas, los datos económicos y una actualización presupuestaria del ministro de Finanzas del Reino Unido. Se espera que esta actualización semestral implique un aumento del gasto en atención médica, transporte y en los salarios públicos.

Los inversores están reaccionando a una jornada con importantes publicaciones de ganancias, con Schneider Electric, Deutsche Bank, Heineken y Banco Santander entre los principales.

Mejoró levemente el índice Gfk de clima de consumo en Alemania para noviembre.

Los mercados en Asia cerraron con caídas, al tiempo que las acciones tecnológicas de Hong Kong lideraron las pérdidas en las operaciones de la región.

Las acciones de Tencent que cotizan en Hong Kong cayeron un -2,99% el miércoles, mientras que Alibaba retrocedió un -2,95% y Meituan lo hizo en un -5,09%.

Se contraerían las ventas minoristas de Japón en septiembre.

El dólar (índice DXY) opera estable, a medida que los inversores aguardan que la Fed anuncie el próximo mes que comenzará a reducir su programa masivo de compra de activos.

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

El yen registra un aumento, aun cuando se espera que el BoJ mantenga su programa de estímulos masivos y sus tasas de referencia sin cambios, dando una señal que no tiene intención de replicar a otros bancos centrales.

El petróleo WTI opera con pérdidas, después que las reservas de crudo y los inventarios de combustibles aumentaron más de lo esperado la semana pasada en EE.UU.

El oro cae levemente, ya que un dólar estadounidense fuerte y los rendimientos elevados de los bonos afectan el atractivo del metal antes de las reuniones de los principales bancos centrales.

La soja registra una caída, al tiempo que los agricultores argentinos han vendido hasta ahora 32,7 millones de toneladas para esta campaña, por debajo de las 33,9 millones de toneladas para esta misma fecha del año pasado.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses registran bajas, ya que los inversores ponderan entre una temporada de ganancias sólida y las continuas preocupaciones económicas globales.

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

CORPORATIVAS

LG DISPLAY (034220) ha anunciado que su beneficio operativo en el tercer trimestre se ha multiplicado por más de tres con respecto al año anterior, ya que la demanda de televisores, impulsada por la pandemia, ha impulsado los precios de los paneles de pantalla plana de gran tamaño.

MICROSOFT (MSFT): Los ingresos en el primer trimestre fiscal 2022 aumentaron un 22% YoY a USD 45,3 Bn, superando las estimaciones. Los ingresos en el segmento de Procesos de Productividad y Negocios aumentaron un 22% YoY a USD 15 Bn, y la unidad de Nube Inteligente generó USD 17 Bn en ingresos, un 31% más YoY. Las ventas en el segmento de Computación personal aumentaron un 12% YoY a USD 13,3 Bn.

SANTANDER (SAN) superó previsiones al registrar un aumento interanual del 24% en su beneficio neto del tercer trimestre gracias a unas menores provisiones frente a impagos y a la fortaleza de su negocio británico, alcanzando los USD 2.530 M.

LATAM

PERÚ: el presidente Pedro Castillo llamó a nacionalizar el gas, que generó dudas sobre el tono moderado que había mostrado el mandatario de izquierda. Castillo, que ganó las elecciones apoyado por un partido marxista pero que suavizó su retórica al llegar a la presidencia, instó al Congreso a aprobar una ley sobre la “estatización o nacionalización” del gas, cuando el gobierno busca renegociar el contrato de explotación del recurso con un consorcio liderado por Pluspetrol.

VENEZUELA: La economía registró una contracción del 2,7% en los nueve primeros meses del año, frente a la caída del 65,9% observada en el mismo periodo de 2020, según datos recogidos por el Observatorio Venezolano de Finanzas, un órgano opositor ligado a la figura de Juan Guaidó.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro buscará hoy colocar títulos en pesos y dollar linked **para cubrir vencimientos por ARS 265 Bn**

El Ministerio de Economía realiza hoy 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.

Los bonos en dólares manifestaron el martes una ligera suba, en un contexto en el que los inversores mantienen las dudas políticas de cara a las elecciones legislativas de noviembre, y en medio de las negociaciones con el FMI para reestructurar la deuda con el organismo.

Pero además, los soberanos no muestran firmeza debido a la incertidumbre que aún persiste sobre una alta inflación, los controles cambiarios, y el creciente déficit fiscal.

En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo -0,2% y se ubicó en los 1664 puntos básicos.

Para el ministro de Economía, Martín Guzmán, el FMI debe ser el que garantice la reducción del costo del crédito de 4,05% a 1,05%, condición que para Argentina es indispensable para aceptar políticamente la reestructuración de la deuda con el organismo.

Según la prensa, desde el oficialismo consideran que todos los otros temas dependen de esa contracción en los intereses, incluyendo la firma de un plan de metas fiscales, monetarias y cambiarias, que debería cumplir el país durante los 10 años del acuerdo. Y que una vez que esté determinada tal reducción, las negociaciones podrían acelerarse y cerrar un arreglo posiblemente después de las elecciones de medio término.

Los títulos públicos en pesos (en especial los ligados al CER), cerraron con ligeras ganancias. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta *duration* subieron en promedio 0,1%, en tanto los de larga *duration* ganaron en promedio 0,3%.

Hoy el Gobierno abonará la renta del Boncer 2025 (TC25). La Provincia de Córdoba pagará la renta y amortización de su bono CO26. La Provincia de Neuquén abonará la renta de su bono NDT25. Por último, Petroquímica Comodoro Rivadavia pagará los intereses de su ON PQCAO.

RENTA VARIABLE: **Vista Oil & Gas (VIST) ganó en el 3ºT21 USD 4.732 M. El S&P Merval perdió 0,5% después de testear máximo de 90.577 puntos**

VISTA OIL & GAS (VIST) reportó en el 3ºT21 una ganancia neta de USD 4.732 M, que se compara con la pérdida neta del mismo período del año pasado de-USD 28.402 M.

Contrariamente a la tendencia de las bolsas norteamericanas, que subieron registrando nuevos máximos históricos gracias a buenos resultados corporativos (a excepción de Facebook), el mercado local de acciones cerró con una ligera baja después de marcar un récord en pesos por encima de los 90.000 puntos. De esta manera, el índice S&P Merval perdió el martes 0,5% y cerró en los 88.907,82 puntos, tras registrar un máximo intradiario de 90.576,75 unidades en la primera parte de la rueda. En el mes el panel líder acumula una mejora mensual de 14,9%.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.569,2 M (por debajo del promedio diario de la semana pasada), mientras que en Cedears se negociaron ARS 4.327,9 M.

Las acciones que más cayeron fueron las de: Ternium Argentina (TXAR) -1,8%, Banco Macro (BMA) -1,8%, Central Puerto (CEPU) -1,5%, Cablevisión Holding (CVH) -1,4%, y Grupo Financiero Valores (VALO) -1,3%, entre las más importantes. Sin embargo, subieron: Aluar (ALUA) +1,9%, Telecom Argentina (TECO2) +1,7%, Loma Negra (LOMA) +1,7%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +1% y Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +0,7%, entre otras.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs cerraron con mayoría de bajas. Se destacaron a la baja: Banco Macro (BMA) -3%, Pampa Energía (PAMP) -1,9%, Central Puerto (CEPU) -1,9%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -,18%, y Transportadora de Gas del Sur (TGS) -1,7%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Deuda externa privada aumentó 1,2% QoQ en el 2°T21 (BCRA)
Según el BCRA, la deuda externa del sector privado totalizó USD 80.237 M al 30.06.21, registrando un aumento trimestral de USD 986 M. Este incremento se explicó en su totalidad por la suba en la deuda comercial (aumento de USD 1.433 M), ya que la deuda financiera continuó cancelándose en términos netos, con USD 447 M en el segundo trimestre. Con respecto al cierre del mismo trimestre del año previo, la deuda externa mostró un aumento de USD 118 M, explicada por un aumento de la deuda comercial (USD 2.371 M), compensado por la cancelación de la financiera (USD 2.254 M).

Aumentan ventas en supermercados y shoppings durante julio
Según el INDEC, el consumo en supermercados registró una suba de +4,5% YoY en agosto de 2021, mientras que en los centros de compra se registró una expansión de +245,2% YoY (ambos registros a precios constantes). Las ventas en los centros de compra alcanzaron en agosto un total de ARS 25.588,7 M medidos a precios corrientes, mientras que en supermercados sumaron un total de ARS 124.843 M.

La expectativa de inflación se incrementó en octubre a 46,7% (UTDT)
La inflación esperada a nivel nacional para los próximos 12 meses, de acuerdo a la mediana de las respuestas, se mantuvo en octubre para ubicarse en 50,0%. De acuerdo al promedio, las expectativas de inflación a nivel nacional cayeron 1,9 pp MoM, situándose en 46,7%. En la distribución regional, CABA continúa siendo la región con mayor expectativa de inflación (48,8%) en comparación con GBA (44,1%) y el Interior (47,5%). En todas las regiones la medición de octubre se encuentra por debajo de la de septiembre.

Inflación de la Canasta de Ejecutivo se incrementó 52,9% en septiembre
Según la UCEMA, la inflación en la Canasta del Profesional Ejecutivo (CPE) fue de 3,4% en septiembre de 2021 y registró una suba de 52,9% YoY. En los primeros nueve meses del año la CPE aumentó 38,3% lo que equivale a 54,1% anualizado. El costo de la CPE en dólares registró una caída de 0,5% contra agosto y se ubicó en USD 2.556. En relación con septiembre de 2020, la CPE en dólares ascendió 12,1%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales aumentaron USD 12 M y finalizaron en USD 43.069 M.

Tipo de cambio

Los dólares financieros cerraron por segunda rueda consecutiva estables, en parte por la intervención oficial. El dólar contado con liquidación cerró en ARS 179,34, dejando una brecha con el mayorista de 80,1%. Mientras que el dólar MEP (o Bolsa) se mantuvo en ARS 179,24, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 80%.

Por su lado, el tipo de cambio mayorista avanzó seis centavos y cerró en los ARS 99,54 (para la punta vendedora), en un contexto en el que el BCRA vendió en el mercado cambiario unos USD 21 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.