

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan dispares, previo a la reunión de la Fed

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana dispares (S&P 500 -0,1%, Dow Jones -0,1% y Nasdaq +0,1%), ya que los inversores esperan una decisión de la Reserva Federal sobre su estrategia para comenzar a retirar el apoyo monetario pandémico que ha estado brindando. Los tres principales índices cerraron en récords por tercera sesión consecutiva. El Russell 2000 también cerró en un máximo histórico.

Se espera que el presidente de la Fed, Jerome Powell, haga hincapié en que el tapering no equivale a una política de endurecimiento monetario. Los operadores están previendo subas de tasas de interés más agresivas de lo que anticipa la entidad, por lo que Powell intentará convencer al mercado que modere sus expectativas. Hoy reportan resultados corporativos Alibaba, Qualcomm y Roku.

Se incrementarían el cambio de empleo no agrícola ADP de octubre, el déficit comercial, los inventarios de petróleo y los índices PMI Markit composite y de servicios.

Las principales bolsas de Europa operan sin cambios, mientras los inversores de todo el mundo se preparan para la reunión de política monetaria de la Reserva Federal. Los comentarios de la entidad sobre el aumento de precios también estarán en el centro de atención, ya que la inflación ha alcanzado un máximo de 30 años.

Asimismo, las ganancias de compañías europeas acaparan la atención del mercado, con las últimas cifras provenientes de Suez, BMW, Zalando, Lufthansa, Geberit, Wolters Kluwer, Next, Smurfit Kappa e Intesa Sanpaolo.

Aumentaron los índices PMI Markit composite y de servicios del Reino Unido en octubre, mientras que se mantuvo estable el desempleo en la eurozona durante septiembre.

Los mercados en Asia cerraron dispares, mientras los inversores esperan por el final de la reunión de dos días de la Reserva Federal en busca de señales sobre la reducción de estímulos monetarios. Los mercados en Japón estuvieron cerrados el miércoles por feriado.

Aumentó levemente el índice PMI Caixin de servicios de China para octubre. Se publicará el índice PMI Markit de servicios de Japón.

El dólar (índice DXY) opera con sesgo bajista, aunque los inversores esperan que la Reserva Federal comience a deshacer las políticas expansivas de la era de la pandemia más rápido que los bancos centrales de Europa y Japón.

La libra esterlina muestra una leve suba, recuperándose desde de un mínimo de dos semanas, mientras los inversores aguardan a que el Banco de Inglaterra decida aumentar las tasas de interés en su próxima reunión.

El yen sube, mientras los mercados aguardan definiciones de política monetaria de la Fed y el BoE que podrían incidir en la demanda de cobertura.

El petróleo WTI opera con fuerte baja, debido a que los datos de la industria apuntan a un gran aumento de los stocks de crudo en EE.UU., y a medida que aumenta la presión sobre la OPEP para aumentar la oferta.

El oro muestra una leve pérdida, mientras los inversores esperan el resultado de la reunión de política de la Fed para evaluar cómo se planea combatir a la inflación y aliviar las preocupaciones sobre la recuperación económica.

La soja registra leves caídas, cuando los agricultores argentinos han vendido 33,1 millones de toneladas para la temporada 2020/21, según dijo el Ministerio de Agricultura.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses registran leves bajas, ya que los inversores aguardan la reunión de política monetaria de la Reserva Federal tras la reciente aceleración de la inflación.

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

CORPORATIVAS

ALPHABET (GOOGL) dijo que planea reabrir su servicio Google News en España “pronto” después de que el gobierno aprobara una nueva legislación que permite a los medios de comunicación negociar directamente con el gigante tecnológico.

APPLE (AAPL) ha recibido una demanda por cargos ante el U.S. National Labor Relations Board (NLRB). Janneke Parrish, ex directora de programas de Apple, alegó que la empresa la despidió el mes pasado en represalia por haber organizado a sus compañeros de trabajo, según reza el informe, que hace referencia a documentos relacionados con los cargos.

TELEFÓNICA DEUTSCHLAND (O2Dn) anunció un acuerdo con el operador internacional de redes virtuales Lebara, aumentando además su objetivo de beneficios para 2021 gracias al crecimiento de los contratos de nuevos clientes para su marca principal, O2.

LATAM

CHILE: La economía chilena creció un 15,6% interanual en septiembre apoyada sobre todo en servicios, debido a una mayor apertura tras las restricciones impuestas por la pandemia de coronavirus, a medidas de apoyo a los hogares y al retiro parcial de fondos previsionales, informó el Banco Central. El Indicador Mensual de Actividad Económica (Imacec), que representa cerca de un 90% del Producto Interno Bruto (PIB) del país sudamericano, subió un 1,7% en términos desestacionalizados frente al mes de agosto.

COSTA RICA: La economía crecería un 5,4% en 2021 gracias a una recuperación mayor a la prevista tras la contracción causada por la pandemia del coronavirus, dijo el Banco Central del país centroamericano.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro licitará mañana cinco títulos en pesos y buscará canjear T2V1 por otros bonos

El Ministerio de Economía realizará mañana la primera licitación del mes de noviembre, en la que buscará captar unos ARS 25.000 M a través de cinco títulos en pesos (una LELITE a fines de noviembre, un LEDE a enero y otra a marzo de 2022 y un BONCER a 2022 y otro a 2023).

Los bonos soberanos en dólares volvieron a bajar el martes, en un contexto de creciente incertidumbre política de cara a las elecciones del 14 de noviembre, y en medio de negociaciones con el FMI para renegociar la deuda con el propio organismo.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 0,6% y terminó ubicándose en los 1733 puntos básicos, marcando un nuevo valor récord desde el 10 de septiembre de 2020, cuando el índice se había reconfigurado después de la reestructuración de deuda.

Si bien se verificaron algunas subas en el tramo corto de la curva, en el tramo largo se observaron pérdidas importantes, como la del GD46 (-2,2%) o la del AL41 (-2,4%), según fuentes de mercado.

La debilidad de los soberanos se da en un contexto de elevada inflación y déficit fiscal, sumado a esto las dudas en torno a cómo terminará la negociación con el FMI

Los títulos públicos en pesos (en especial los ligados a la inflación), cerraron con ganancias de 0,3% (en promedio), tanto los bonos de corta como de larga *duration* (de acuerdo al índice de bonos del IAMC).

RENTA VARIABLE: Ternium Argentina (TXAR) ganó en el 3ºT21 ARS 9,59 por acción vs. los ARS 1,19 del 3ºT20

TERNIUM ARGENTINA (TXAR) reportó una ganancia neta en el 3ºT21 de ARS 43.333 M (ARS 9,59 por acción), que se compara con los ARS 5.387 M (ARS 1,19 por acción) del 3ºT20. Las ventas netas del 3ºT21 fueron de ARS 95.351 M, comparadas con los ARS 37.921 M del 3ºT20. Durante el 3ºT21 los despachos ascendieron a 657.900 toneladas vs. las 608.400 toneladas del mismo período del año anterior. El resultado operativo en el 3ºT21 alcanzó los ARS 29.042 M vs. los ARS 6.346 M del 3ºT20. El resultado neto en los primeros nueve meses de 2021 arrojó un beneficio neto de ARS 98.576 M (ARS 21,82 por acción), vs los ARS 4.745 M del mismo período de 2020. Las ventas netas en los primeros nueve meses del año alcanzaron los ARS 233.270 M, comparadas con los ARS 81.439 M de los primeros nueve meses del año pasado. Durante los primeros nueve meses de 2021 los despachos ascendieron a 1.931.200 toneladas, lo que representa un aumento de 513.000 toneladas en relación al mismo lapso de tiempo del año 2020.

En línea con la tendencia de las bolsas norteamericanas, que volvieron a registrar nuevos valores récord impulsadas por ganancias corporativas, el mercado local de acciones sumó una rueda más de alzas, quedando al borde de la barrera psicológica de los 90.000 puntos, a poco días de las elecciones legislativas.

Así es como el índice S&P Merval ganó el martes 2,1% y cerró en los 89.273,04 puntos, otra vez cerca de los máximos registrados de manera intradiaria. El volumen operado en acciones alcanzó ayer los ARS 1.605 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 4.240,6 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron en la jornada de ayer fueron las de: Aluar (ALUA), que subió +4,3% a pesar que cortó cupón por el pago de un dividendo en efectivo de ARS 2.800 M (ARS 1 por acción) que se abonará el 4 de noviembre, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +4,2%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +3,9%, Ternium Argentina (TXAR) +3,9%, Holcim Argentina (HARG) +3,8%, y Cablevisión Holding (CVH) +3,6%, entre las más importantes.

Sólo terminaron en baja: YPF (YPFD) -2%, Cresud (CRES) -0,8%, Mirgor (MIRG) -0,6%, y Edenor (EDN) -0,5%.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios dispares. Cerraron en alza: Grupo Financiero Galicia (GGAL) +2,9%, Globant (GLOB) +2,1%, Despegar (DESP) +1,8%, Loma Negra (LOMA) +1,3%, y Mercado Libre (MELI) +1,3%, entre otras. Cayeron: Vistita Oil & Gas (VIST) -4,9%, YPF (YPF) -4,1%, Adecoagro (AGRO) -1,9%, Ternium (TX) -1,4%, y Cresud (CRES) -1,3%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Exportaciones de sector minero se incrementaron 20,7% YoY en acumulado 2021

De acuerdo a la Secretaría de minería de la nación, las exportaciones del sector se incrementaron en septiembre 3,4% YoY. En ese sentido, el monto acumulado en los primeros nueve meses del año (USD 2.191,8 M) se incrementó 20,7% frente al mismo período de 2020, principalmente por el ascenso de 15,9% en los volúmenes de productos embarcados.

Venta de autos cayó 26,6% YoY en octubre

Según ACARA, el patentamiento de vehículos registro una caída durante octubre de 26,6% YoY finalizando con 27.513 unidades. Asimismo, la entidad agregó que los patentamientos de octubre fueron 13,2% menor que el nivel alcanzado en septiembre, cuando se registraron 31.681. De esta forma, en los diez meses acumulados del año se patentaron 335.000 unidades, esto es un 16,7% más que en el mismo período de 2020, en el que se habían registrado 287.006.

Inflación se ubicaría por encima del 3,0% MoM en octubre (privados)

De acuerdo a privados, la inflación de octubre se ubicaría por encima del 3,0% MoM con lo cual registraría una estabilidad con relación a la cifra de 3,5% registrada en septiembre por el INDEC. Con estos números, la inflación acumulada de los primeros diez meses de 2021 podría alcanzar el 40,0% al tiempo que en los últimos 12 meses se ubicaría en el 54,1%. De esta manera, la inflación de este año - de enero a diciembre- superará la del año anterior.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron ayer USD 32 M y finalizaron en USD 42.749 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) avanzó el martes 0,4% y se ubicó en los ARS 180,04, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 80,3%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) también ganó 0,4% y cerró en los ARS 179,94, marcando una brecha con la cotización del mayorista de 80,2%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió seis centavos ayer y cerró en los ARS 99.87 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA terminó vendiendo USD 40 M y acumula un saldo negativo en las últimas cuatro ruedas de casi USD 400 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.