

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan dispares, tras alcanzar máximos históricos

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana dispares (S&P 500 sin cambios, Dow Jones -0,1% y Nasdaq +0,2%), después que los principales índices del mercado alcanzaron máximos históricos, impulsados por la fortaleza de las acciones de infraestructura.

En ese sentido, las acciones relacionadas con la infraestructura estuvieron entre las principales ganadoras del lunes después que la Cámara de Representantes aprobara el paquete legislativo de gastos recientemente. Materiales básicos fue el sector con mejor desempeño diario, mientras que el sector Industrial cerró en un récord.

Los sólidos resultados de las ganancias también han ayudado a las acciones a alcanzar máximos. Hasta el lunes, 445 empresas del S&P 500 han informado resultados trimestrales, con un 81% por encima de las estimaciones de ganancias. En lo que respecta a los ingresos, el 76% de las compañías han superado las expectativas.

Las principales bolsas de Europa operan con sesgo alcista, mientras, los inversores esperan nuevas lecturas de inflación en EE.UU. El índice de precios al productor y el índice de precios al consumidor se publicarán el martes y miércoles, respectivamente.

Las ganancias corporativas en la región provinieron de Bayer, Munich Re, Porsche, Direct Line Group, Salvatore Ferragamo y Associated British Foods.

Mejoraron los índices ZEW de confianza inversora en Alemania y la eurozona para noviembre. Aumentó levemente el saldo comercial de Alemania en septiembre.

Los mercados en Asia cerraron dispares, luego de las subas observadas en Wall Street que llevaron a los principales índices a máximos históricos ayer.

Por otra parte, las acciones del conglomerado japonés SoftBank Group aumentaron un 10,5% después que anunciara un plan para recomprar hasta un billón de yenes (USD 8,83 Bn) de sus propias acciones. SoftBank informó también una pérdida neta de 398.000 millones de yenes (USD 3.500 M) en el 3ºT21.

Se aceleraría la inflación de China en octubre.

El dólar (índice DXY) opera con sesgo bajista, mientras las cifras de inflación testearán las perspectivas de los inversores respecto a las tasas de interés de la Fed.

La libra esterlina muestra una leve recuperación, aun cuando los mercados de bonos mundiales redujeron las probabilidades de observar inminentes tasas de interés más altas.

El bitcoin sube, alcanzando un récord de USD 67.700, mientras aumenta su demanda como cobertura de inflación y ha estado beneficiándose de una tanda de noticias positivas.

El petróleo WTI opera con subas, cuando la aprobación de la ley de infraestructura en EE.UU., las exportaciones chinas, y la recuperación post-pandemia elevaron las perspectivas para la demanda mundial de combustible.

El oro no muestra variaciones, consolidándose cerca de un máximo de dos meses, ya que la debilidad del dólar y los menores rendimientos de los bonos estadounidenses impulsan la demanda de activos de cobertura.

La soja no observa cambios, ubicándose en un mínimo de un mes, cuando la cosecha en EE.UU. estaba completa en un 87%, dijo el Departamento de Agricultura (USDA), ubicándose próximo al promedio de 5 años del 88%.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses registran caídas, al tiempo que la atención de los inversores se centra en los datos de inflación que se publican durante la semana.

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

CORPORATIVAS

CARREFOUR (CARR) se comprometió a gastar 3.000 millones de euros (USD 3.470 M) entre 2022 y 2026 para intensificar la expansión del comercio digital, una parte clave del nuevo plan estratégico del jefe Alexandre Bompard.

GAZPROM (GAZP) ha comenzado a bombear gas a cinco depósitos subterráneos europeos para el mes de noviembre, según informó el grupo gasístico en un comunicado en redes sociales.

VOLKSWAGEN (VOWG_p): La activista medioambiental Clara Mayer y los responsables de Greenpeace Alemania han demandado a la empresa ante los tribunales del país, según informó la ONG, acusando al fabricante de automóviles de no cumplir con su parte para combatir el cambio climático.

LATAM

Los precios en Chile aumentaron un 1,3% en octubre debido a alzas en transporte, recreación y cultura, según el gobierno. Por su parte, el Instituto Nacional de Estadísticas (INE) dijo que la inflación registró un alza a 12 meses de 6%, muy por encima del rango de tolerancia del Banco Central, de entre 2,0% y 4,0%.

Ecuador buscará regresar al mercado internacional de capitales de manera “ordenada” y “predecible”, por lo que está trabajando en recuperar su credibilidad luego de un proceso de reestructuración de sus bonos soberanos, dijo el viernes el ministro de Economía y Finanzas, Simón Cueva. La nación sudamericana logró el año pasado reestructurar unos USD 17.400 millones al intercambiar unos 10 papeles en circulación por tres nuevos bonos con vencimientos 2030, 2035 y 2040 y mejorar la tasas de interés.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Tarjeta Naranja colocó ONs en pesos a 12 y 21 meses por ARS 4,5 Bn

Los bonos en dólares cerraron con ligeras subas el lunes, extendiendo el rebote del viernes, en medio de las negociaciones con el FMI por la deuda con el organismo, y de la incertidumbre política de cara a las elecciones legislativas de este domingo.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 0,6% y terminó ubicándose en los 1716 puntos básicos.

Respecto a las negociaciones con el FMI, el representante argentino ante el organismo Sergio Chodos, afirmó que

en la discusión se está deliberando el sendero fiscal, las proyecciones de crecimiento, las proyecciones de acá a varios años de recaudación y el tipo de cambio, entre otras cosas.

Además Chodos explicó que se está debatiendo el formato del programa que tiene que haber para que los fondos del nuevo esquema vayan a financiar los vencimientos del programa anterior.

Los títulos públicos en pesos (en especial los ligados al CER), cerraron con precios mixtos ayer. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta *duration* ganaron en promedio +0,2%, mientras que los de larga *duration* perdieron en promedio 0,1%.

TARJETA NARANJA colocó ONs Clase XLIX Serie II en pesos a 21 meses de plazo (vencimiento el 13 de agosto de 2023), a tasa Badlar más un margen de corte de 724 bps, por un monto de ARS 426,34 M (el 100% de lo ofertado). Por otro lado, la empresa colocó ONs Clase L en pesos, a 12 meses de plazo (vencimiento el 10 de noviembre de 2022), a tasa Badlar más un margen de corte de 500 bps, por un monto de ARS 4.050 M (100% de las ofertas). Ambasa ONs devengarán intereses en forma trimestral y amortizarán al vencimiento (*bullet*).

RENTA VARIABLE: Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) ganó en el 3ºT21 ARS 5,86 por acción

TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR (TGSU2) reportó una ganancia neta integral de ARS 4,415 M (o ARS 5,86 por acción), que se compara con la utilidad integral ARS 593 M (o ARS 0,78 por acción) del mismo período de 2020. La utilidad operativa en el 3ºT21 alcanzó los ARS 5,147 M, mostrando una disminución de ARS 3,127 M en comparación con el 3ºT20.

Días previos a las elecciones legislativas, y en línea con las principales bolsas del mundo, que volvieron a marcar valores máximos históricos luego que el Congreso de EE.UU. aprobara el fin de semana el proyecto de ley de infraestructura, el mercado local de acciones cerró con una importante ganancia y superó la barrera de los 96.000 puntos.

De esta forma, el índice S&P Merval subió 3,4% y cerró en los 96.044,88 puntos, prácticamente en los máximo registrados de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó el lunes los ARS 2.406,1 M, superando el promedio diario de la semana anterior. En tanto, en Cedears se negociaron ARS 4.417,2 M.

Las acciones que mejor performance manifestaron ayer fueron las de: Sociedad Comercial del Plata (COME) +11,3%, Cablevisión Holding (CVH) +10,8% y Central Puerto (CEPU) +7%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron en baja las acciones de: Cresud (CRES) -0,5%, Mirgor (MIRG) -0,2%, y Edenor (EDN) -0,1%, entre otras.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs finalizaron ayer en su mayoría con ganancias. Sobresalieron al alza. Ternium (TX) +5,2%, Pampa energía (PAM) +4,9%, Central Puerto (CEPU) +4,3%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +4,2%, Banco Macro (BMA) +4,2%, y Grupo Supervielle (SUPV) +4,1%, entre las más importantes.

Sólo cerraron en baja: Vista Oil & Gas (VIST) -2,2%, Cresud (CRESY) -1,5% y Bioceres (BIOX) -0,2%.

Indicadores y Noticias locales

Depósitos a plazo registraron contracción de -1,3% real en octubre

De acuerdo al BCRA, en octubre los depósitos a plazo fijo en pesos del sector privado registraron una contracción a precios constantes (-1,3% MoM), luego de tres meses consecutivos de variaciones positivas. Si bien la caída resultó generalizada en todos los estratos de monto, esta dinámica se explicó por el cambio de comportamiento de los depósitos del segmento mayorista. A pesar de la disminución que mostraron las colocaciones a plazo en el mes, cabe destacar que a precios constantes todavía persisten en niveles marcadamente superiores a los del registro promedio de 2010-2019.

Actividad económica se incrementó +10,1% YoY en septiembre (ITE-FGA)

Según el ITE-FGA, el índice actividad económica (IMA) registró un incremento de +10,1% YoY en septiembre. El acumulado de estos nueve meses de 2021 resulta en un crecimiento de 10,8% anual. Por otro lado, el tercer trimestre del año arrojó un crecimiento de 10,5%, respecto del mismo período de 2020 cuando se observó una caída de -9,3%. La dinámica de septiembre refleja una tendencia de evidente mejoría en casi todos los componentes del IMA.

Inversión productiva registró una suba en septiembre de 18,6% YoY

De acuerdo al ITE-FGA, la inversión productiva se incrementó en septiembre 4,6% MoM, luego de dos meses consecutivos de retroceso. Asimismo, registró una variación de 18,6% YoY, situándose en el nivel de marzo 2021 y finales de 2018, y permanece estancada en dicho nivel. El tercer trimestre del año cerró con un incremento anual de 22,4% siendo el cuarto trimestre consecutivo de subidas.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales aumentaron USD 11 M y finalizaron en USD 42.796 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió ayer 0,3% y se ubicó en los ARS 181,96, marcando una brecha con el mayorista de 81,8%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) también ganó 0,3% y se ubicó en los ARS 181,86, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 81,7%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió 14 centavos (+0,1%) y superó la barrera de los ARS 100 cerrando en ARS 100,08 (vendedor).

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 hiciera 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.