GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con caídas, previo a la publicación de los datos de inflación

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con caídas (Dow Jones -0,2%, S&P 500 -0,4% y Nasdaq -0,7%), mientras los inversores esperan los datos de inflación de esta semana que determinarán el ritmo de las futuras subas de tasas de interés de la Fed.

Con el S&P 500 saliendo de su tercera semana positiva consecutiva, los inversores se preguntan si este aumento es solo un rebote del mercado bajista o el comienzo de un nuevo avance sostenido.

Sin embargo, los principales índices han venido subiendo esta temporada de ganancias gracias a resultados mejores de lo esperado. De las 439 empresas que informaron resultados hasta el lunes, aproximadamente el 75,3% superó las expectativas, según FactSet.

Las principales bolsas de Europa operan con pérdidas, ya que el enfoque de los mercados globales se vuelve hacia una cifra clave de inflación de EE.UU. que se publicará mañana.

El índice Stoxx 600 cayó un 0,3% a media mañana, con las acciones de viajes y ocio perdiendo un 1,2% para liderar las pérdidas, mientras que las acciones de seguros ganaron un 0,5%.

Las ganancias corporativas continúan impulsando el movimiento del precio de las acciones individuales en Europa, con Abrdn, IHG, L&G, Continental y Munich Re entre las empresas que informan antes de la apertura.

Los mercados en Asia cerraron dispares, mientras los mercados continúan analizando el sólido informe de empleos de EE.UU. de la semana pasada. El índice Nikkei 225 de Japón lideró las pérdidas entre los mercados de la región, cayendo un 0,88% para cerrar en 27.999,96. Los mercados de Singapur e India estuvieron cerrados por feriados.

El índice Hang Seng de Hong Kong cotizaba un 0,3% más bajo en la última hora de la sesión, mientras que Alibaba subió un 0,7%. Alibaba ha solicitado cambiar su estado de cotización en Hong Kong de primario a secundario, dijo la compañía en un comunicado en la Bolsa de Hong Kong.

La Bolsa de Valores reconoció la solicitud ayer. Es probable que el cambio entre en vigencia antes de fines de 2022. La compañía tecnológica anunció por primera vez sus planes para una cotización primaria dual en Hong Kong el mes pasado.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 2,79%, ya que los inversores esperan la publicación de las cifras de inflación más adelante en la semana para definir el futuro de la política monetaria de la Fed.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania aumenta, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI opera con ganancias, a pesar del progreso en las conversaciones para recuperar el acuerdo nuclear de 2015 con Irán, que despejaría el camino para impulsar sus exportaciones de crudo en un mercado ajustado.

El oro se mantiene estable, mientras los inversores aguardan la publicación durante esta semana de los datos de inflación de EE.UU. que influirían en el ritmo de las subas en las tasas de interés.

La soja muestra fuertes ganancias, después que la reducción de las calificaciones de cultivos de EE.UU. en un informe semanal del USDA volviera a poner el centro de atención en los riesgos climáticos.

El dólar (índice DXY) cae, ya que los operadores aguardan por los informes de inflación de EE.UU. en busca de más pistas sobre el futuro de la política monetaria de la Fed.

El euro sube, como contrapartida de la debilidad del dólar, aunque las expectativas de aumentos de 75 puntos básicos en la tasa de interés de la Fed divergen con el ritmo más lento de incrementos por parte del BCE.

NOTICIAS CORPORATIVAS

NVIDIA (NVDA) reportó ingresos por debajo de lo esperado en el segundo trimestre. El fabricante de chips generó USD 6,7 MM en ingresos, en comparación con las expectativas de USD 8,1 MM, citando la debilidad de los juegos.

BIONTECH (BNTX) informó ganancias e ingresos que no cumplieron con las expectativas. La empresa de biotecnología alemana, que se asoció con Pfizer en su vacuna contra el covid-19, explicó que su vacuna Covid-19 adaptada a la variante debería proporcionar un aumento en la demanda en el cuarto trimestre.

PALANTIR TECHNOLOGIES (PLTR) informó una pérdida de USD 0,1 por acción en su trimestre más reciente. En cambio, se esperaban ganancias de USD 0,3 por acción, según Refinitiv. El director financiero, David Glazer, explicó que la pérdida de la compañía se debió a una disminución en las inversiones y los valores negociables.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se espera que el miércoles el IPC general, que incluye energía y alimentos, caiga al 8,7% en julio, desde un máximo de 40 años del 9,1% en junio, según estimaciones de Dow Jones.

EUROPA: Las ventas minoristas del Reino Unido aumentaron un 1,6% en julio, impulsadas por una ola de calor y las ventas de ropa para clima cálido, artículos de picnic y ventiladores eléctricos.

MÉXICO: La inflación se habría acelerado nuevamente en julio, según un sondeo de Reuters. La mediana de 14 estimaciones arrojó una tasa del 8,13% interanual para el Índice Nacional de Precios al Consumidor, un nivel no visto desde diciembre de 2000.

CHILE: En los meses de enero a julio de 2022, las exportaciones chilenas se elevaron hasta los USD 59.384 M, con un crecimiento del 10,2% respecto a igual período del año 2021. Por su parte, las importaciones ascendieron a los USD 61.240 M, con un incremento del 27%, en igual lapso, según un informe de la Subsecretaría de Relaciones Económicas Internacionales (SUBREI), con cifras del Banco Central.

.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Gobierno inicia hoy un canje voluntario de deuda para tratar de postergar vencimientos.

El Gobierno inicia hoy un canje voluntario de deuda para descomprimir vencimientos. El Ministerio de Economía tratará de postergar vencimientos por el equivalente a USD 15.000 M a octubre. La operatoria implica la emisión de Bono Duales que ajustan sus rendimientos por la inflación (CER) o por la evolución del dólar oficial (dollar linked).

La recepción de las ofertas comenzará a las 10 horas y finalizará a las 15 horas (T) y la liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas se efectuará el día viernes 12 de agosto de 2022 (T+3).

Los bonos en dólares cerraron el lunes con ganancias, tras haberse mostrado con caídas la semana pasada, a la espera de señales sobre la implementación de las medidas económicas anunciadas recientemente por el ministro de Economía, Sergio Massa, que buscan ordenar las cuentas públicas de Argentina.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo ayer 3% y se ubicó en los 2364 puntos básicos.

Lo que más preocupa a los inversores es la continua caída de reservas internacionales: ayer el Central perdió otros USD 84 M y la intervención ya arroja un saldo negativo cercano a los USD 1.100 M en lo que va del mes de agosto.

Massa se comprometió a bajar el déficit fiscal, fortalecer las escasas reservas del BCRA, disminuir la tasa de inflación y dar un mayor impulso al comercio, pero aún se aguardan más detalles de cómo se implementarán estas medidas.

El ministro de Economía todavía sigue sin nombrar a su viceministro, luego de las idas y vueltas con el nombramiento de Gabriel Rubinstein. Sí se terminó designando a Flavia Royón en el área de Energía, donde se definen los importantes subsidios que han generado importantes desequilibrios macroeconómicos.

Por otro lado, ayer vencían Adelantos Transitorios por ARS 10.000 M y el Gobierno decidió no renovarlos ante el BCRA.

Los títulos públicos en pesos ajustables por CER cerraron con ganancias. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration subieron en promedio 0,1%, mientras que los de larga duration ganaron en promedio 0,8%.

RENTA VARIABLE: Transener (TRAN) ganó en el 2ºT22 ARS 1.480,3 M, por aumento de ingresos por ventas

TRANSENER (TRAN) reportó en el 2ºT22 una ganancia neta consolidada atribuible a los accionistas de ARS 1.480,3 M, que se compara con una pérdida de -ARS 3.050,2 M del mismo período del ejercicio anterior, principalmente por el aumento en los ingresos por ventas de ARS 1.129,5 M y un menor cargo en el impuesto a las ganancias de ARS 3.023,9 M por el efecto del incremento de alícuota del impuesto en el 2ºT21 sobre el impuesto diferido.

El mercado local de acciones inició la semana con ganancias ante la expectativa en torno a la puesta en marcha de las medidas anunciadas por el nuevo ministro de Economía, Sergio Massa, y tras el buen recibimiento que tuvieron en el mercado los recientes cambios en la Secretaría de Energía.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el lunes 2,4% y finalizó en los 123.953,36 puntos, después de registrar un valor máximo intradiario de 124.194 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.782,9 M, monto por debajo del promedio diario de la semana pasada. En Cedears se negociaron ARS 5.585,7 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: YPF (YPFD) +5,7%, Banco Macro (BMA) +5%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +4,5%, Transener (TRAN) +4,4%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +4,3% y Aluar (ALUA) +3,5%, entre las más importantes. Sólo cerraron con caídas: Edenor (EDN) -2,1% y Grupo Supervielle (SUPV) -0,9%.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs cerraron con mayoría de alzas. Sobresalieron las acciones de: YPF (YPF) +6,4%, Banco Macro (BMA) +5,5%, Despegar (DESP) +5,3%, Bioceres (BIOX) +5%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +4,8%, Telecom Argentina (TEO) +4,3%, entre otras. Cerraron en baja sólo: Edenor (EDN) -3,4%, Ternium (TX) -1,8%, Grupo Supervielle (SUPV) -1,1%, Corporación América (CAAP) -0,4%, y Mercado Libre (MELI) -0,1%.

Indicadores y Noticias locales

Depósitos a plazo registraron ligera expansión de 1,8% real en julio

De acuerdo al BCRA, en julio, los depósitos a plazo fijo en pesos del sector privado, habrían registrado una expansión mensual en términos reales (+1,8% MoM), completando cuatro meses consecutivos de expansión. De esta manera, todavía se sostienen en torno a los registros máximos de las últimas décadas. Como ratio del PIB habrían registrado un aumento respecto a junio (0.3 p.p.) y alcanzarían 6,7%, un registro que continúa ubicándose entre los máximos de los últimos años.

Venta de insumos para la construcción aumentó 8,4% YoY en julio

Según el índice Construya, la venta de insumos de la construcción en julio registró una suba del 7,58% desestacionalizada con respecto a junio. Asimismo, los despachos de insumos de las empresas del Grupo se ubicaron 8,40% por encima de los registrados en julio del año anterior. Asimismo, en los primeros siete meses del año acumuló un ascenso de 9,0% respecto a los mismos meses del año anterior.

BID aprobó crédito de USD 80 M para Argentina

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) aprobó un crédito de USD 80 M para Argentina, destinado a aumentar la productividad, la competitividad y el acceso a los mercados para las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes). El crédito del BID tiene un plazo de amortización de 25 años, un período de gracia de cinco años y medio y una tasa de interés basada en SOFR.

Competitividad Argentina cayó 0,51% MoM en junio (UADE)

De acuerdo a la UADE, el Costo de Producción cayó en junio 0,51% en términos reales, y 5,45% en pesos corrientes y un 1,54% en dólares con respecto al mes anterior. En ese sentido, el Costo de Producción si se lo ajusta por precios, subió 4,10% YoY, el ICAP en pesos corrientes subió 63,73% YoY y el ICAP en dólares aumentó el 28,90% en términos interanuales.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron ayer USD 56 M y se terminaron ubicándose en los USD 37.155 M.

Tipo de cambio

El dólar con liquidación (implícito) cayó el lunes ARS 5,01 (-0,3%) y terminó ubicándose en los ARS 283,76, marcando una brecha con la cotización oficial de 109,3%. El dólar MEP (o Bolsa) bajó 16 centavos (-0,1%) hasta los ARS 278,94, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 108,8%.

El dólar mayorista aumentó 68 centavos y se ubicó en los ARS 133,57 (vendedor), en un marco en el que el BCRA vendió reservas por novena jornada consecutiva, al terminar con un saldo negativo de USD 84 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.