

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con subas, luego de los optimistas datos de inflación

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones +0,4%, S&P 500 +0,3% y Nasdaq +0,2%), después que todos los principales índices registraron fuertes ganancias en la rueda anterior gracias a un informe de inflación de julio mejor de lo esperado.

El S&P 500 alcanzó su nivel más alto desde principios de mayo, mientras que el Nasdaq Composite marcó su cierre más alto desde finales de abril. El S&P 500 ahora ha subido más del 15% desde su mínimo del mercado bajista de mediados de junio y ahora se encuentra a un 12% de su máximo histórico.

Las esperanzas que la inflación esté llegando a su punto máximo impulsaron el repunte después que el índice de precios al consumidor de julio llegara al 8,5%, un poco más bajo que el 8,7% esperado por Dow Jones y una desaceleración respecto al mes anterior.

Las principales bolsas de Europa operan dispares, ya que los inversores evalúan sus expectativas de política monetaria después de una inflación estadounidense más lenta de lo esperado y analizaron una serie de ganancias corporativas.

El índice Stoxx 600 se mantuvo estable a media mañana, con las acciones de petróleo y gas subiendo un 1,3% mientras que los recursos básicos cayeron un 0,7%.

Las ganancias corporativas continúan impulsando el movimiento de las acciones individuales en Europa, con Siemens, Thyssenkrupp, Bilfinger, Novozymes, Rabobank, Zurich Insurance, M&G, Deutsche Telekom y Aegon entre las empresas que informaron antes de la apertura.

Los mercados en Asia cerraron al alza, con el índice Hang Seng de Hong Kong liderando las ganancias, luego del informe del IPC de EE.UU. El mercado de Japón estuvo cerrado por un día festivo.

Los mercados de China también subieron. El índice de Shanghái ganó un 1,6% para cerrar en 3.281,67 y el índice de Shenzhen subió un 2,05% hasta 12.474,03. El S&P/ASX 200 de Australia subió un 1,12% para cerrar en 7.071. El Kospi en Corea del Sur también ganó un 1,73% a 2.523,78 y el Kosdaq saltó un 1,45% a 832,15.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae levemente en 2,77%, ya que los participantes del mercado evalúan las perspectivas de la política monetaria después que un informe clave mostrara una desaceleración de la inflación.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra un aumento.

El petróleo WTI opera con ganancias, ya que los operadores anticipan una mayor oferta de crudo que ingresa al mercado, junto con una demanda global más débil.

El oro registra leves caídas desde el máximo de un mes, presionados por los comentarios de línea dura de los funcionarios de la Reserva Federal, incluso cuando los datos apuntan a que la inflación está llegando a su máximo.

La soja aumenta, respaldada por un dólar más débil y los riesgos de cosecha planteados por el clima cálido y seco en los cinturones de cultivos de EE.UU.

El dólar (índice DXY) cae, después que los operadores redujeran las probabilidades sobre un aumento agresivo de la tasa de interés de la Reserva Federal, después que los datos de inflación fueran más débiles de lo esperado.

El yen sube, como contrapartida de la debilidad del dólar, cuando las expectativas de aumentos de futuros aumentos en la tasa de interés de la Reserva Federal se moderan.

.

NOTICIAS CORPORATIVAS

COINBASE (COIN) informó una pérdida más amplia de la esperada y una disminución en los volúmenes en el trimestre más reciente.

ROBLOX (RBLX) reportó una pérdida trimestral más amplia de lo esperado, y sus reservas, que incluyen ventas reconocidas durante el trimestre y los ingresos diferidos, disminuyeron un 4% en términos interanuales.

UNITY SOFTWARE (U) informó una pérdida de USD 0,18 por acción, USD 0,3 mejor que las estimaciones, según Refinitiv. Los ingresos y la orientación de la compañía de software, sin embargo, fueron más bajos de lo esperado.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Los datos del índice de precios al productor de julio están programados para ser reportados hoy.

ASIA: El Banco Popular de China, en su informe de política monetaria, destacó el riesgo de inflación inminente. Los datos oficiales mostraron que el índice de precios al consumidor del país alcanzó un máximo de dos años en julio.

MÉXICO: El Banco Central del país (Banxico) anunciaría un incremento de 75 puntos básicos en la tasa de referencia, según estimaciones de Goldman Sachs y Finamex Casa de Bolsa. A su vez, la tasa nominal cerraría el año en 9,5%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro buscará captar hoy ARS 90 Bn a través de la licitación de Letras en pesos.

El Tesoro licitará hoy Letras en pesos por un monto mínimo de ARS 90.000 M.

La recepción de las ofertas de todos los instrumentos comenzará a las 10 horas y finalizará a las 15 horas de mañana (T), mientras que la liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas en primera y segunda vuelta se efectuará el día martes 16 de agosto de 2022 (T+2).

Los bonos en dólares cerraron el miércoles con ligeras subas, ayudados en parte por la tendencia alcista de los mercados externos tras el dato de inflación de julio de EE.UU. mejor al previsto.

Aunque los inversores aguardan más detalles de cómo el nuevo ministro de Economía, Sergio Massa, instrumentará las medidas recientemente anunciadas, en momentos de elevada inflación, caída de reservas y crecimiento del déficit fiscal.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo apenas 0,2% y se ubicó en los 2464 puntos básicos.

Recordamos que el martes el Ministerio de Economía logró canjear títulos deuda por poco más de ARS 2.000 Bn que vencían en los próximos tres meses, con una participación de 85%, a través de la colocación de Bonos Duales a 2023, de los cuales uno de ellos vence después de las PASO.

Hoy el ministro de Economía, Sergio Massa, tendrá otra prueba en el mercado local para cubrir vencimientos del presente mes. El Tesoro licitará Letras en pesos por un monto mínimo de ARS 90.000 M.

Por su lado, los títulos públicos en pesos ajustables por CER, cerraron con caídas. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration perdieron en promedio 0,2%, en tanto los de larga duration bajaron en promedio 0,7%.

RENTA VARIABLE: YPF (YPFD) ganó en el 2ºT22 USD 798 M vs. la pérdida de -USD 492 M del 2ºT21

YPF (YPF) reportó en el 2ºT22 una ganancia neta de USD 798 M, que se compara con la pérdida neta del 2ºT21 de -USD 492 M. Los ingresos alcanzaron en el 2ºT22 los USD 4.855 M vs. los USD 3.349 M del 2ºT21 (+33,5% QoQ, +44,9% YoY). El EBITDA en el 2ºT22 fue de USD 1.545 M (+49,2% QoQ, +34,8% YoY), mientras que el EBITDA ajustado alcanzó los USD 1.500 M vs. los USD 1.084 M del mismo trimestre del año anterior (+54,3% QoQ, +38,4% YoY).

CABLEVISIÓN HOLDING (CVH) reportó una ganancia de ARS 911 M en el 2ºT22 vs una pérdida de -ARS 7.743 M del 2ºT21, producto de una menor carga impositiva, que compensó la caída de ventas, compresión de márgenes y menores ganancias por resultados financieros.

En un contexto en el que la mayoría de las bolsas globales cerraron en alza tras conocerse el dato de inflación de EE.UU. de julio por debajo de lo esperado, el mercado local de acciones cerró con una ligera suba a la espera de más detalles sobre cómo el nuevo ministro de Economía, Sergio Massa, implementará las medidas anunciadas.

En este sentido, el índice S&P Merval subió el miércoles 0,2% y cerró en los 122.129,90 puntos, por encima del mínimo registrado de manera intradiaria de 121.290 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.626,5 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 8.099,5 M.

Las acciones que peor desempeño tuvieron ayer fueron las de: Central Puerto (CEPU) -2,9%, Banco Macro (BMA) -2,5% y Transener (TRAN) -1,7%, entre las más importantes. En tanto, terminaron en alza: Mirgor (MIRG) +6,4%, Cablevisión Holding (CVH) +6,4%, Grupo Supervielle (SUPV) +4,9%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +2,8%, y Sociedad Comercial del Plata (COME) +2,2%, entre otras.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs cerraron con precios mixtos. Se destacaron a la baja: Central Puerto (CEPU) -4,2%, Telecom Argentina (TEO) -3,1%, Banco Macro (BMA) -2,3%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -1,8%, Cresud (CRESY) -1,2%, entre las más importantes. Cerraron con ganancias: Mercado Libre (MELI) +6,9%, Grupo Supervielle (SUPV) +5,3%, Edenor (EDN) +3,9%, Bioceres (BIOX) +3,8%, y Despegar (DESP) +3,5%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Salarios quedaron por debajo de la inflación en junio

Según el INDEC, los salarios mostraron un incremento de 4,8% en junio de 2022 respecto al mes anterior, quedando los mismos por debajo de la inflación, ya que en dicho período los precios subieron 5,3% MoM. En términos interanuales los ingresos mostraron una ganancia, ya que se incrementaron 67,7% YoY contra un IPC que se acercó a 64,0% en el mismo lapso de tiempo. El indicador acumula una suba de 34,4% respecto de diciembre previo.

Depósitos en dólares cayeron -3,8% MoM en julio

Según el BCRA, los depósitos del sector privado registraron una caída promedio mensual de USD 500 M (-3,8% MoM) durante julio. Este comportamiento estuvo vinculado a la evolución de los depósitos a la vista de personas humanas del segmento de entre USD 50.000 y USD 250.000 y por las colocaciones a plazo de personas jurídicas de más de USD 1 M. Así, el saldo promedio mensual de los depósitos del sector privado se ubicó en USD 15.074 M en julio.

Ventas de autos usados cayó 1,44% YoY durante julio (CCA)

La venta de autos usados alcanzó en julio las 146.112 unidades, una caída del 1,44% comparado con igual mes de 2021 cuando se vendieron 148.253 unidades, según la Cámara del Comercio Automotor (CCA). Sin embargo, si se compara con junio de 2022, registró una suba de 9,10%. En los primeros siete meses del año se vendieron 928.617 unidades, una baja del 0,22% comparado igual período de 2021 (930.655 vehículos).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron el miércoles USD 12 M y finalizaron en USD 37.079 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió ayer 0,7% y cerró en ARS 289,78, marcando una brecha con la cotización oficial de 116,2%. El dólar MEP (o Bolsa) aumentó 1,9% y se ubicó en los ARS 284,59, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 109,5%.

El tipo de cambio mayorista ganó 10 centavos y cerró en los ARS 134,05 (vendedor), en un marco en el que el BCRA logró comprar después de 10 ruedas consecutivas de ventas unos USD 15 M, con una demanda moderada de energía de USD 50 M.