GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con sesgo alcista, tras su peor día desde junio

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con sesgo alcista (Dow Jones +0,1%, S&P 500 +0,1% y Nasdaq +0,2%), mientras el mercado intenta recuperarse de su peor día desde junio. El repunte reciente continúa desvaneciéndose en medio de crecientes preocupaciones por el aumento de las tasas de interés.

Los 11 sectores del S&P 500 cerraron a la baja, liderados por caídas en las acciones de tecnología y consumo discrecional. La caída en las acciones tecnológicas pesó en el Nasdaq. La temporada de ganancias continúa el martes con los resultados de Macy's, Nordstrom y Dick's Sporting Goods.

Aumentan las preocupaciones sobre el aumento de la inflación y las tasas de interés más altas en todo el mundo. Para este viernes a las 10 ET, los inversores están anticipando los comentarios del presidente de la Fed, Jerome Powell, sobre la inflación en el simposio económico anual del banco central en Jackson Hole que comienza el jueves.

Las principales bolsas de Europa operan con caídas, cuando los inversores evalúan un aumento en los precios del petróleo y nuevos datos económicos de la Eurozona. El índice Stoxx 600 cayó ligeramente en las operaciones de la tarde, a pesar que las acciones de petróleo y gas se opusieron a la tendencia y operaron al alza.

Los precios de referencia del gas en la Unión Europea se dispararon un 13%, ya que los daños en un sistema clave de oleoductos desde Kazajstán a través de Rusia y hacia Europa interrumpieron el suministro. A esto se le suma que Rusia suspenderá el suministro de gas durante tres días a finales de mes debido a una orden de mantenimiento no programada en su principal gasoducto Nord Stream 1.

Los mercados en Asia cerraron con pérdidas, después que los principales índices de Wall Street terminaran su peor día desde junio en medio de las crecientes preocupaciones por el aumento de las tasas de interés de referencia.

El índice Hang Seng de Hong Kong bajó un 0,78% en el día. El índice de Shanghái cerró levemente más bajo en 3,276.22 y el índice de Shenzhen cayó un 0,404% a 12.455,15.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. baja a 3,02%, mientras los inversores focalizan su atención al simposio económico de Jackson Hole previsto para esta semana y monitorean un nuevo lote de datos económicos.

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

El petróleo WTI opera al alza, ya que Arabia Saudita planteó la idea de recortes de producción de la OPEP+ para respaldar los precios, sumado a la perspectiva de una caída en los inventarios de crudo en EE.UU.

El oro se mantiene estable después de tocar un mínimo de casi un mes, ya que los inversores ponderan las preocupaciones de una recesión y las opiniones agresivas del banco central antes de la conferencia de Jackson Hole.

La soja observa ganancias, cuando los pronósticos de rendimiento para los cultivos de verano sufrieron fuertes recortes por el clima seco y cálido en EE.UU. y Europa.

El dólar (índice DXY) no muestra cambios, ante el creciente riesgo de un mensaje agresivo en el simposio de Jackson Hole de la Reserva Federal, señalado por varios funcionarios la semana pasada.

El euro cae a su nivel más bajo desde finales de 2002, cuando Rusia detendrá el suministro de gas natural a Europa a través del gasoducto Nord Stream durante tres días a finales de mes, lo que exacerba la crisis energética.
.

NOTICIAS CORPORATIVAS

ZOOM VIDEO (ZM) reportó ganancias de USD 1,05 por acción, por encima de los USD 0,94 por acción esperados. Los ingresos, sin embargo, estuvieron por debajo de las expectativas y la compañía redujo su pronóstico anual luego que el crecimiento de los ingresos se desacelerara al 8% desde el 12% registrado en el trimestre del año anterior.

FORD (F) perdió un juicio en un caso relacionado con un accidente fatal que se centró en la resistencia del techo en una de sus camionetas más antiguas. Se ha ordenado a la empresa que pague USD 1.700 M. El fabricante de autos también anunció que eliminará unos 3.000 puestos de trabajo en Estados Unidos y Canadá.

TESLA (TSLA) anunció, a través de su director ejecutivo, Elon Musk, que aumentaría el precio de su opción de conducción autónoma en un 25% en septiembre. El costo aumentará a USD 15.000 desde USD 12.000.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se informarán las ventas de viviendas nuevas para julio, junto con el PMI manufacturero y la encuesta de la Fed de Richmond para agosto.

EUROPA: Las lecturas preliminares del PMI de agosto en la Eurozona mostraron que la actividad empresarial se contrajo por segundo mes consecutivo.

ASIA: El índice de precios al consumidor de Singapur subió al 7% interanual, el nivel más alto en 14 años, a medida que aumentaron los precios de los alimentos, la electricidad y el gas.

MÉXICO: La inflación se aceleraría en la primera quincena de agosto, según una encuesta de Reuters. El pronóstico espera que la inflación anual suba a 8,51% durante la primera quincena del mes, desde 8,14% en la segunda quincena de julio. Por su parte, la inflación subyacente anual, que excluye algunos precios volátiles de alimentos y energía, alcanzará el 7,8%, la tasa más alta desde diciembre de 2000.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares en alza tras la llegada de Gabriel Rubinstein al equipo de Sergio Massa.

Los bonos en dólares arrancaron la semana con ligeras subas, después de revertir las bajas del inicio de la jornada, en un marco de mayor aversión al riesgo global y luego que el ministro de Economía Sergio Massa nombrara a Gabriel Rubinstein como secretario de Programación Económica, un cargo que equivale a viceministro.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 0,6% y se ubicó en los 2441 puntos básicos.

Según la prensa, el economista Gabriel Rubinstein comenzó su gestión estudiando los números para cumplir con la meta anual de un déficit fiscal de 2,5% para el 2022. Pero el mercado estima que será complicado alcanzar dicha meta, y espera que el déficit llegue por lo menos a 3,5% del PIB. Esto derivaría en la alternativa de pedirle al FMI un waiver en la meta para este año.

De todas maneras, las miradas estarán puestas en la implementación de las medidas anunciadas semanas atrás por el titular del Palacio de Hacienda para corregir el desequilibrio de variables como el déficit fiscal, la alta inflación y la pérdida de reservas.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron ayer con precios dispares. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration cerraron con una suba promedio de 0,1%, mientras que los de larga duration perdieron en promedio 0,9%.

YPF ENERGÍA ELÉCTRICA colocará ONs Clase XI denominadas en dólares y pagaderas en pesos (dollar linked) a 24 meses de plazo y a tasa fija a licitar, y ONs Clase XII dollar linked a 48 meses de plazo y a tasa fija a licitar, por un monto nominal en conjunto de hasta USD 50 M (ampliables hasta USD 100 M). La integración de las ONs Clase XI y XII podrá ser en efectivo o en especie mediante la entrega de ONs Clase IV o VIII a una relación de canje para la ON Clase XI que se informará en el aviso de suscripción complementario, y para la ON Clase XII de VN USD 1 a VN USD 1. La subasta se realizará el 25 de agosto de 10 a 16 horas. Ambas ONs devengarán intereses en forma trimestral, y amortizarán al vencimiento (bullet) en el caso de las ONs Clase XI, mientras que en el caso de la ON Clase XII pagará el capital en tres cuotas y en pesos al tipo de cambio aplicable: 33,33% a los 36 meses, 33,33% a los 42 meses y el 33,34% al vencimiento.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval arrancó la semana con una suba de 0,9% y marcó un nuevo récord en pesos

El mercado local de acciones cerró el lunes con ganancias, registrando un nuevo valore récord histórico en pesos, y luego que el ministro de Economía Sergio Massa sumara a su equipo a Gabriel Rubinstein. Esto se dio a pesar que las principales bolsas de EE.UU. tuvieron su mayor caída en dos meses, ante las preocupaciones por las señales estrictas de política monetaria de la Fed, en un contexto de desaceleración económica.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el lunes 0,9% y cerró en los 132.252,56 puntos, prácticamente en los máximos registrados en forma intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó ayer los ARS 1.679,9 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 5.605,1 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron fueron las de: Ternium Argentina (TXAR) +3,7%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +3%, BBVA Banco Francés (BBAR) +2,6%, Banco Macro (BMA) +2,3%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +1,9% e YPF (YPFD) +1,9%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron cayendo: Edenor (EDN) -2,4%, Cablevisión Holding (CVH) -2,3%, Cresud (CRES) -2,2%, Aluar (ALUA) -2,1%, Telecom Argentina (TECO2) -2%, entre otras.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Sobresalieron al alza: IRSA (IRS) +6,4%, Corporación America (CAAP) +5,2%, Grupo Supervielle (SUPV) +4,1%, Banco Macro (BMA) +3,4%, y Grupo Financiero Galicia (GGAL) +3,3%, entre las más importantes.

Se destacaron a la baja: Despegar (DESP) -4,7%, Mercado Libre (MELI) -3,5%, Edenor (EDN) -3,3%, Loma Negra (LOMA) -1,7%, y Telecom Argentina (TECO2) -1,6%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

La balanza comercial registró un déficit de -USD 437 M en julio (INDEC)

Según el INDEC, la balanza comercial registró en julio un déficit de -USD 437 M, siendo el segundo mes consecutivo de performance negativa. En total el intercambio comercial alcanzó los USD 15.983 M, compuesto por un 48,6% correspondiente a las exportaciones y 51,4% por las importaciones. Este superávit se debió a un incremento de las importaciones de +43,7% YoY a USD 8.210 M, mientras que las exportaciones se incrementaron +7,2% YoY a USD 7.773 M.

Producción de PyMEs industriales subió 1,7% YoY en julio

De acuerdo a la CAME, la producción de las pymes industriales registró en julio una suba 1,7% YoY, pero con una retracción de 0,9% MoM. Desde el pico registrado en marzo 2022, se observa una marcada reducción de la dinámica de crecimiento de la industria pyme generando cierta preocupación sobre el sostenimiento de esta tendencia. En el acumulado 2022, esta variable presentó una variación interanual positiva de 2,8%. El uso de la capacidad instalada se ubicó en 71,4%, 1,8 puntos por debajo de junio.

Índice de Confianza en el Gobierno fue de 1,1240 en julnio (UTDT)

De acuerdo a la UTDT, el Índice de Confianza en el Gobierno (ICG) en agosto fue de 1,18 puntos, es decir, registró un aumento de 5,9% con relación al mes previo. En términos interanuales el índice disminuyó 36%. El actual nivel de confianza es 40% inferior al de la última medición del gobierno anterior (diciembre de 2019), y 49% inferior al ICG del primer mes completo del gobierno de Alberto Fernández (enero 2020).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron USD 52 M, y finalizaron en USD 37.011 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación perdió el lunes ARS 1,17 (-0,4%) y se ubicó en los ARS 299,18, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 119%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 5,27 (-1,8%) y terminó ubicándose en los ARS 286,76, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 109,9%.

El tipo de cambio mayorista se ubicó en los ARS 136,64 (vendedor), ganando 0,4%, en un marco en el que el BCRA compró ayer USD 140 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.