

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan en baja, deteniéndose tras 5 días consecutivos de subas

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en baja (Dow Jones -0,6%, S&P 500 -0,9% y Nasdaq -1%), mientras el rally de Wall Street parece detenerse después de una racha ganadora de 5 días consecutivos para el Dow Jones.

Mientras tanto, el S&P 500 anota su quinta semana positiva consecutiva al tiempo que los inversores continúan midiendo cuánta fuerza tiene este repunte. El índice general del mercado ahora ha subido un 18% desde sus mínimos de junio.

Además, Wall Street ha estado analizando las ganancias corporativas del sector minorista. Lowe's y Target publicaron ganancias durante la mañana.

Las principales bolsas de Europa operan con leves caídas, después de haber tenido problemas para generar un impulso positivo en lo que va de la semana. El índice Stoxx 600 cayó un 0,4% a la tarde, tras haber cedido ganancias previas. Los recursos básicos cayeron un 1,2%, mientras que las acciones de alimentos y bebidas cayeron un 0,9%.

Por otra parte, el crecimiento económico de la Eurozona del segundo trimestre se revisó el miércoles a la baja del 0,7% al 0,6% QoQ, y del 4% al 3,9% anual. Eurostat también reveló que el empleo en el bloque aumentó un 0,3% trimestral, para un aumento interanual del 2,4%.

Los mercados en Asia cerraron al alza, con las acciones de Japón subiendo tras cifras de exportación mejores de lo esperado. El índice de Shanghái cerró al alza en un 0,45% a 3.292,53 y el índice de Shenzhen también terminó en positivo un 1,01% a 12.595,46. El índice Hang Seng de Hong Kong subió un 0,46%.

Las acciones de Meituan han subido un 3,34%. El movimiento marca un repunte tras la caída del 9% del martes, que siguió a un informe en el que Tencent planea vender la mayor parte de su participación de USD 24 Bn en la compañía.

Nueva Zelanda elevó su tasa de efectivo en otros 50 puntos básicos al 3%, la última de una serie de aumentos de las tasas de interés en un esfuerzo por frenar la inflación.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 2,89%, debido a una demanda más débil de activos de renta fija, mientras los inversores esperan la publicación de las minutas de la reunión de julio de la Reserva Federal.

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

El petróleo WTI opera con leves pérdidas, alcanzando un mínimo de 6 meses, debido a las preocupaciones sobre una recesión global que debilitaría a la demanda. Pero un informe mostró menores inventarios de crudo en EE.UU.

El oro registra leves caídas, limitado por un dólar más firme, mientras los inversores se preparan para cualquier guía sobre futuras alzas en las tasas de interés tras las minutas de la última reunión de política de la Reserva Federal.

La soja aumenta, rebotando desde mínimos de una semana, pero los precios siguen bajo presión por la mejora del clima en EE.UU., los riesgos económicos globales y el aumento de las exportaciones desde Ucrania.

El dólar (índice DXY) sube, antes de la publicación de las minutas de la reunión de julio de la Reserva Federal que podrían dar más señales sobre el ritmo de nuevas subas en las tasas de interés.

El euro retrocede levemente, luego que los datos preliminares mostraran un crecimiento de la economía más rápido de lo esperado, a pesar del deterioro de las perspectivas.

NOTICIAS CORPORATIVAS

NU HOLDINGS (NU), la banca digital respaldada por Warren Buffett, reportó ingresos trimestrales que aumentaron un 230% con respecto al año anterior.

BHP GROUP (BHP), la empresa minera australiana, informó que su beneficio total para el año fiscal 2022 fue de USD 30.900 M, superando ampliamente los USD 11.300 M registrados el año anterior.

ZOOM VIDEO (ZM) fue rebajada en su calificación por Citi, que citó la creciente competencia de Microsoft Teams como un factor que podría generar una caída de hasta el 20% en las acciones de la compañía.

TARGET (TGT) registró una caída del 90% YoY en sus ganancias trimestrales, luego que el minorista recortara los precios para eliminar un exceso de inventario no deseado. La compañía tampoco cumplió con las expectativas de Wall Street por un amplio margen, incluso después que la propia empresa redujera la orientación dos veces.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se espera la publicación de los datos de ventas minoristas (habrían aumentado un 0,1% en julio). Asimismo, la Reserva Federal tiene previsto publicar las actas de su reunión de política monetaria más reciente.

EUROPA: La inflación del Reino Unido subió a otro máximo de 40 años en julio. El índice de precios al consumidor subió un 10,1% anual, según las estimaciones publicadas por la Oficina Nacional de Estadísticas, por encima de la previsión de consenso del 9,8% y por encima del 9,4% de junio.

ASIA: Japón informó un crecimiento de las exportaciones mejor de lo esperado en julio en comparación con el año anterior. El crecimiento de sus exportaciones del 19% superó el 18,2% esperado, impulsado por una fuerte recuperación en las exportaciones de automóviles.

BRASIL: El superávit comercial crecería menos de lo previsto este año. Las previsiones más recientes sitúan el superávit del país en torno a los USD 61.400 M, frente a la estimación anterior de USD 81.500 M. Sin embargo, aún podría superar el superávit récord de USD 61.400 M del año pasado.

COLOMBIA: La economía se expandió un 12,6% en el segundo trimestre, frente a igual periodo del año pasado, un resultado superior al esperado por el mercado, según el Departamento Nacional de Estadísticas (DANE). La expansión habría sido impulsada por el dinamismo del consumo interno.

VENEZUELA: La inflación se desaceleró a 7,5% intermensual en julio, desde el 11,4% registrado en junio, según datos publicados por el Banco Central del país. Por su parte, la inflación interanual alcanzó el 137%, la tasa más alta de la región..

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares suben, tras anuncio de segmentación de tarifas

Los bonos en dólares cerraron ayer con ganancias, en un marco en el que el mercado ve los primeros pasos en materia fiscal y monetaria, tras el anuncio de ayer de la segmentación de tarifas y la suba de tasas de interés la semana pasada.

Aunque todavía los inversores aguardan más medidas en el mercado cambiario, dada la elevada brecha entre los dólares implícitos y el oficial.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 1,9% a 2371 puntos básicos (acercándose a valores cercanos al 1º de julio previo a la salida de Martín Guzmán).

El Gobierno anunció una quita segmentada a los subsidios para los consumos de electricidad, gas y agua. El nuevo esquema implicará un ahorro equivalente a entre 0,4% y 0,5% del PIB para 2023, según precisó el secretario de Hacienda, Raúl Rigo. Mientras que para este año, el ahorro sería equivalente a un tercio de esta cifra.

En lo que se refiere a los subsidios al gas, para el Nivel 1 (altos ingresos), la quita será total y las facturas tendrán un aumento en el precio del gas de 167% en 3 boletas. Para el Nivel 2 (bajos ingresos): no tendrán quita, en tanto para el Nivel 3 (ingresos medios), se subsidiará el 70% de consumos x categoría y zona. Luego +167%.

En cuanto a los subsidios de luz, además de ingreso, hay tope de subsidio por consumo: i) hasta 400 Kw mensuales por hogar, y ii) hasta 550 Kw para localidades que no tengan red de gas natural.

Y en el caso del agua, la quita de subsidios será por zonas de residencia. Para Nivel 1, no tienen más subsidio desde 1 de enero de 2023. En tanto, para usuarios de ingreso medio y bajo tendrán una quita en forma progresiva y se saca en forma definitiva en marzo del 2023. Para el nivel de bajos ingresos continúan con un 15% hasta mayo de 2023.

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

RENTA VARIABLE: Después de tres ruedas de alzas consecutivas, el S&P Merval cayó 0,9%

Después de tres ruedas consecutivas de alzas, el mercado local de acciones terminó con reacomodamientos de carteras tras el feriado del lunes, en un contexto en el que los inversores estuvieron atentos al anuncio de la segmentación de tarifas y a la espera de más medidas económicas del ministro Sergio Massa.

De esta forma, el índice S&P Merval terminó cayendo 0,9% y cerró en los 124.787,34 puntos, después de registrar un valor mínimo intradiario de 123.940 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó el martes los ARS 2.177,6 M, monto que se ubicó por encima del promedio diario de la semana pasada. En Cedears se negociaron ARS 8.333,7 M.

Las acciones que cayeron fueron las de Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -5,2%, Central Puerto (CEPU) -4,5%, Cablevisión Holding (CVH) -3,7%, Sociedad Comercial del Plata (COME) -3,2%, Loma Negra (LOMA) -3,1% y Telecom Argentina (TECO2) -3,1%, entre las más importantes.

Terminaron en alza sólo las acciones de: YPF (YPFD) +3,3%, Grupo Supervielle (SUPV) +2%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +1%, Banco Macro (BMA) +0,9% y Mirgor (MIRG) +0,6%.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de bajas. Sobresalieron: Central Puerto (CEPU) -3,9%, Loma Negra (LOMA) -3,2%, Telecom Argentina (TEO) -3,1%, Mercado Libre (MELI) -2,7%, Vista Energy (VIST) -2,6% y Bioceres (BIOX) -2,2%, entre otras.

Sólo cerraron en alza: Grupo Supervielle (SUPV) +4,4%, Despegar (DESP) +3,6%, Cresud (CRESY) +1,3%, IRSA (IRS) +1,2% y Ternium (TX) +0,3%.

Indicadores y Noticias locales

El déficit primario creció 71% (real) en lo que va de 2022

La Administración Pública Nacional (APN) acumuló hasta julio un déficit primario devengado de ARS 1.538.364 M, mostrando un crecimiento de 71,0% YoY en términos reales y refleja así los serios problemas que tiene el Ministerio de Economía por mantener en caja el gasto. Los datos salieron de la Oficina del Presupuesto del Congreso (OPC). Mientras que en los primeros 7 meses de 2022 las erogaciones totales crecieron 7,8% hasta los ARS 8.661 Bn, los ingresos cayeron 0,4% hasta los ARS 6.458 Bn. Por el lado de los gastos, el Gobierno tuvo erogaciones en jubilaciones por ARS 455.826 M, con una caída real del 2,8%.

Consumidores pagan 3,6 veces más de lo que perciben productores

De acuerdo a la CAME, la brecha de precios entre lo que pagó el consumidor y lo que recibió el productor por los productos agropecuarios registró una suba en julio de 3,7% MoM. Los productores con mayor diferencia de precio entre campo y góndola coincidieron en la falta de precios de referencia, provocada por la inestabilidad de la macroeconomía y su impacto en el precio de los principales insumos que utiliza la producción agropecuaria. En promedio, el productor recibió el 25,6% del precio final de los 24 agroalimentos relevados, explicando tan solo 25% del precio de góndola.

Incremento de 2.042,2% YoY en junio de turistas no residentes a la Argentina

El INDEC informó que en junio de 2022 se estimaron 114,0 mil llegadas de turistas no residentes a la Argentina, es decir un incremento de 2.042,2 % YoY. Las salidas al exterior alcanzaron un total de 197,4 mil turistas residentes, cifra que registró un aumento interanual de 430,5%. En junio, el saldo de turistas internacionales resultó negativo en 83,5 mil para toda la vía aérea internacional.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron ayer USD 149 M y finalizaron en USD 36.865 M (su menor nivel desde el 14 de octubre del 2016).

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cayó el martes ARS 7,45 (-2,6%) hasta los ARS 278,06, dejando una brecha con la cotización oficial de 105,5%. en tanto el dólar MEP (o Bolsa) perdió ARS 3,34 (-1,2%) y se ubicó en los ARS 275,78, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 103,8%.

El tipo de cambio mayorista se incrementó ayer 0,6% a ARS 135,33 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró unos USD 20 M, acumulando así en las últimas cuatro ruedas adquisiciones por unos USD 40 M..