GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan al alza, rompiendo racha de 3 días consecutivos de pérdidas

Los futuros de acciones de EE.UU. operan al alza (Dow Jones +0,4%, S&P 500 +0,6% y Nasdaq +0,8%), después que los tres principales índices terminaron al alza durante la rueda de ayer y rompieron rachas de pérdidas de tres días consecutivos.

Este movimiento tuvo lugar mientras los inversores esperan el inicio del simposio económico de Jackson Hole, con el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, programado para hablar a la mañana del viernes. Los operadores estarán atentos para obtener más información sobre cómo el banco central combatirá la alta inflación y si los formuladores de políticas pueden reducir las tasas cuando termine el ciclo actual de aumento.

Asimismo, Peloton informó ganancias trimestrales el jueves antes de la apertura, junto con Gap, Dollar Tree y Dollar General. Ulta Beauty, Workday y Affirm Holdings publicarán sus resultados después del cierre.

Las principales bolsas de Europa operan con leves subas, mientras los inversores globales esperan el inicio del simposio económico Jackson Hole de la Reserva Federal. El índice Stoxx 600 apenas aumenta tras alcanzar ganancias de más del 0,7% en las primeras operaciones. Las acciones de petróleo y gas subieron un 1,5%, mientras que las acciones minoristas cayeron un 0,7%.

Por otra parte, los inversores estarán atentos a la información sobre la trayectoria de ajuste monetario de la Fed en su intento de controlar la inflación y su impacto en las políticas del BCE.

Los mercados en Asia cerraron con ganancias, antes del simposio de Jackson Hole en EE.UU., mientras que la rueda de Hong Kong se reanudó por la tarde después que se detuviera debido a una advertencia de tifón.

En Corea del Sur, el índice Kospi subió un 1,22% a 2.477,26 y el Kosdaq subió un 1,79% a 807,37 ya que el Banco de Corea elevó su tasa de interés de referencia en 25 puntos básicos.

El índice Hang Seng de Hong Kong subió un 3,63% a 19.968,38 al cierre, impulsada al alza por las acciones tecnológicas. Alibaba saltó un 8,75%, Tencent subió un 4,84% y JD.com subió un 11%. El índice Hang Seng Tech cerró con una subida del 6,01%.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae levemente a 3,10%, mientras los inversores focalizan su atención al simposio económico de Jackson Hole previsto para esta semana y monitorean los datos económicos más recientes.

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

El petróleo WTI opera estable, después que Arabia Saudita sugiriera que la OPEP considere reducir la producción, aunque pesan las señales económicas bajistas de los bancos centrales y la reciente caída de las acciones.

El oro registra una suba, mientras los inversores esperan un discurso del presidente de la Fed, Jerome Powell, en el simposio de Jackson Hole para obtener pistas sobre las subas de tasas de interés y la salud de la economía.

La soja no observa variaciones, cuando persisten las preocupaciones sobre los suministros en EE.UU., aunque un aumento esperado en la producción de Brasil limita el alza.

El dólar (índice DXY) sufre un retroceso desde un máximo de casi dos décadas, ya que los inversores esperan el discurso de Powell previsto para mañana en busca de nuevas pistas sobre el camino de la política monetaria.

El euro sube, aunque se ha visto afectada por las preocupaciones sobre la economía a medida que la región se enfrenta a una crisis energética, al tiempo que Rusia detiene el suministro de gas durante tres días.

NOTICIAS CORPORATIVAS

PELOTON (PTON) llegó a un acuerdo para vender algunos de sus equipos y accesorios de fitness en el sitio de comercio electrónico de Amazon en EE.UU. La medida es un intento de ampliar la base de consumidores de Peloton después que el crecimiento de los ingresos se desaceleró desde los máximos de la pandemia.

NVIDIA (NVDA) informó ganancias del segundo trimestre que no alcanzaron las expectativas de Wall Street en cuanto a ingresos y ganancias por acción. El informe decepcionante está en línea con las ganancias preliminares de Nvidia informadas hace dos semanas. La compañía explicó que la falla se debió a las menores ventas de sus productos de juegos, que son principalmente tarjetas gráficas para PC que enfrentan condiciones de mercado desafiantes.

SNOWFLAKE (SNOW) reportó ingresos por encima de las expectativas. Los ingresos de la compañía fueron de USD 497 M, frente a los USD 467 M esperados, según Refinitiv. Los ingresos de la empresa para el trimestre crecieron un 83% YoY, una ligera disminución con respecto al crecimiento del 85% del último trimestre.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Los inversores esperan los informes económicos clave que se publicarán en la semana, incluidas las solicitudes de desempleo del jueves y los gastos de consumo personal del viernes.

EUROPA: El índice de clima empresarial del Instituto Ifo de Alemania cayó en agosto a 88,5 puntos, por debajo de los 88,7 puntos de julio. El crecimiento del PIB alemán del segundo trimestre se revisó al 0,1% QoQ, frente a una estimación inicial del 0,0%, confirmó la oficina federal de estadísticas del país.

MÉXICO: La inflación se ubicó en 8,62% interanual, un nivel no visto desde diciembre de 2000 y casi el triple de la meta establecida por el Banco de México, fijada en un 3% +/- un punto porcentual, según cifras divulgadas por el instituto de estadística, INEGI.

BRASIL: El índice de precios al consumidor IPCA-15 del país cayó un 0,73% a mediados de agosto, frente a un aumento del 0,13% mensual anterior, según la agencia de estadísticas IBGE. Con esta cifra, se mantiene la tendencia a la baja ya observada en los datos del mes completo de julio.

ARGENTINA

RENTA FIJA: YPF LUZ coloca hoy dos ONs dollar linked por hasta USD 100 M. Bonos en dólares sumaron una rueda más de alzas.

Los bonos en dólares terminaron la jornada del miércoles en alza, recuperando parte de lo perdido desde la salida de Guzmán como ministro, y a la espera del efecto que tendrán las medidas anunciadas por el ministro de Economía Sergio Massa semanas atrás.

Pero además, se aguardan nuevas medidas tras la llegada de Gabriel Rubinstein al ministerio de Economía. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 1,6% y se ubicó en los 2347 puntos básicos.

Según la prensa, Argentina estudia solicitar en octubre un préstamo del FMI en el marco de su nuevo Fondo de Resiliencia y Sostenibilidad (FRS). En el FRS la financiación a los países tendrá un límite del 150% de su cuota en el FMI o de 1.000 millones de DEGs (unos USD 1.302 M), lo que sea menor.

Por su parte, los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron ayer con ganancias. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration cerraron con una suba promedio de 0,3%, mientras que los de larga duration ganaron en promedio 0,7%.

El próximo lunes el Ministerio de Economía realizará una nueva licitación de deuda en pesos y es probable que hoy publique los detalles de los instrumentos que integrará el llamado. Según la prensa, el tesoro saldrá en busca de unos ARS 90 Bn para afrontar el vencimiento de la LEDE S31G2 por ARS 6.171 M. El resto quedará como financiamiento neto para cubrir parte de los vencimientos de septiembre, que alcanzan los ARS 270.000 M (vencen el T2X2 y la LEDE A30S2). El mercado descuenta que el Tesoro convalide tasas más altas.

YPF ENERGÍA ELÉCTRICA (LUZ) colocará hoy ONs Clase XI dollar linked a 24 meses 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.

RENTA VARIABLE: Banco Macro (BMA) reportó en el 2ºT22 una ganancia de ARS 4.145 M (menor a la del 2ºT21 y a la esperada por el mercado)

BANCO MACRO (BMA) reportó en el 2ºT22 una ganancia neta de ARS 4.145 M (ARS 4.148 M atribuible a los accionistas), que se compara con la utilidad neta de ARS 7.572 M del mismo período del año anterior (-41% QoQ, -45% YoY). El beneficio del trimestre representó un ROE anualizado de 7,1% promedio y un ROA de 1,7% promedio.

BANCO HIPOTECARIO (BHIP) reportó un resultado neto atribuible a los accionistas en el 2ºT22 de ARS 1.366,6 M, que se compara con la pérdida de -ARS 1.822,6 M del 2ºT21 (+175%YoY, +0,3% QoQ). El ROE promedio anualizado fue de 17,3% a junio 2022, mientras que el ROA promedio anualizado para el mismo período 1,4%.

En línea con la tendencia de las bolsas externas, que subieron atentos a la conferencia de la Reserva Federal en Jackson Hole, el mercado local de acciones sumó una rueda más de ganancias a la espera de nuevas medidas del ministro de Economía, Sergio Massa, tras la llegada de Gabriel Rubinstein a su equipo de trabajo.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó ayer 2,4% y cerró en los 140.246,05 puntos, registrando un nuevo valor récord histórico en pesos. En dólares (al CCL), el índice líder subió 2,7% y se ubicó en los 471,62 puntos. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó el miércoles los ARS 2.855,2 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 4.698,4 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +5,7%, Cresud (CRES) +5,6% y BBVA Banco Francés (BBAR) +5,4%, entre las más importantes. Sólo cerraron en baja: Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -2,9% y Sociedad Comercial del Plata (COME) -0,9%.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Se destacaron: Bioceres (BIOX) +13,8%, Cresud (CRESY) +6,1% y BBVA Banco Francés (BBAR) +5,3%, entre otras. Cerraron en baja solamente: Edenor (EDN) -2,9%, Ternium (TX) -1,6%, Adecoagro (AGRO) -1,4%, y Corporación América (CAAP) -0,2%

Indicadores y Noticias locales

Aumentaron en junio ventas en supermercados y shoppings

Según el INDEC, el consumo en supermercados registró una suba de 2,0% YoY en junio de 2022, mientras que en los centros de compra se registró una expansión de +114,2% YoY (ambos registros a precios constantes). Las ventas en los centros de compra alcanzaron en mayo un total de ARS 57.994,6 M medidos a precios corrientes, mientras que en supermercados sumaron un total de ARS 196.115 M.

ROA y ROE del sistema financiero fueron de 1,2% y 7,5% en junio

Según el BCRA, considerando el acumulado de 12 meses a junio, el sistema financiero registró un resultado total integral en moneda homogénea equivalente a 1,2% del activo (ROA) y a 7,5% del patrimonio neto (ROE), siendo 0,2 p.p. y 2,1 p.p. menores al compararlos con los devengados en el mismo período de un año atrás. En el 2°T22 el ROA del sistema financiero agregado fue del 0,8% anualizado y el ROE de 4,9%, superando a los registros observados en el mismo periodo de 2021, aunque por debajo de los verificados al inicio de 2020.

Consumo de energía eléctrica creció 1,9% YoY en julio

De acuerdo a FUNDELEC, la demanda de eléctrica se incrementó en julio 1,9% YoY al llegar a los 12.639 GWh. De este modo, la demanda eléctrica ascendió por cuarto mes consecutivo luego de la caída de 1,5% en marzo pasado. En julio, la suba fue de 0,5% en el sector residencial (un 50% de toda la demanda), 5,2% en el comercial (un 26% de toda la demanda), y 0,7% en el industrial (un 24% de toda la demanda).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron el miércoles USD 19 M, y finalizaron en USD 37.002 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación perdió el miércoles -1,8% y se ubicó en los ARS 293,48, habiendo registrado un máximo de ARS 304 y dejando una brecha con la cotización del mayorista de 113,9%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó -0,5% y terminó ubicándose en los ARS 286,60, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 118,9%.

El tipo de cambio mayorista se ubicó en los ARS 137,15 (vendedor), ganando ayer 20 centavos, en un contexto en el que el BCRA terminó con un saldo positivo de apenas USD 6 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.