

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con leve suba, después que el Dow Jones rompiera una racha ganadora

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con leve suba (Dow Jones +0,1%, S&P 500 +0,1% y Nasdaq +0,1%), ya que el mercado intenta estabilizarse después que el índice Dow Jones rompiera una racha ganadora de cinco días y la reciente recuperación del mercado pareciera desvanecerse.

Esos movimientos se produjeron cuando los operadores analizan las actas de la reunión de julio de la Reserva Federal. El banco central sigue comprometido con la lucha contra la inflación, pero indicó que podría ajustar su ritmo de endurecimiento en función de las condiciones del mercado.

Los inversores esperaban que la Fed pudiera reducir el ritmo de sus alzas de tasas después que la lectura del índice de precios al consumidor de julio mostrara una ligera desaceleración de la inflación. Kohl's, Tapestry, Estee Lauder, Applied Materials y Ross Stores están programadas para informar sus resultados.

Las principales bolsas de Europa operan con ganancias, luchando por aprovechar las alzas en medio de la cautela del mercado sobre la perspectiva inflacionaria. El índice Stoxx 600 subía un 0,3% a la mañana, tras haber revertido las pérdidas anteriores. Los productos químicos agregaron un 1,1% mientras que los bancos retrocedieron un 0,4%.

Por otra parte, las instalaciones de almacenamiento de gas natural de Alemania alcanzaron un hito clave este mes, dos semanas antes de lo previsto, mientras los gobiernos europeos se esfuerzan por prepararse para el período invernal. Europa busca ahorrar suficiente gas para pasar los meses más fríos cuando Rusia restringe los suministros.

Los mercados en Asia cerraron en baja, después que el último repunte de Wall Street se moderara durante la noche por las actas de julio del Comité Federal de Mercado Abierto de EE.UU. Los mercados de China también se vieron afectados. El índice de Shanghái cayó un 0,46% a 3.277,54 y el índice de Shenzhen bajó un 0,62% a 12.517,32 al final de la negociación. El índice Hang Seng de Hong Kong bajó un 0,8%.

Tencent registró su primera caída de ventas trimestrales. La compañía dijo que sus ganancias se vieron afectadas por la falta de aprobaciones de juegos y regulaciones que limitan el tiempo de juego y una economía débil que perjudicó las ventas de anuncios.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 2,86%, moderándose después del aumento de la sesión anterior tras la publicación de las actas de la reunión de julio del Comité de Mercado Abierto de la Reserva Federal.

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

El petróleo WTI opera con ganancias, ya que el aumento de la producción de Rusia y las preocupaciones sobre una posible recesión mundial pesan sobre los futuros.

El oro registra leves alzas, ya que los rendimientos y el dólar retrocedieron después que las minutas de la Reserva Federal insinuaran que las autoridades podrían ser menos agresivas en futuras alzas de tasas de interés.

La soja observa pérdidas, ya que se espera que la lluvia alivie brevemente las áreas resacas del cinturón de granos de EE.UU. Los inversores evalúan los riesgos de recesión y analizan las actas de la reunión de la Fed.

El dólar (índice DXY) se mantiene estable, después que las minutas de la reunión de julio de la Reserva Federal señalaran que las tasas de interés de EE.UU. se mantendrían altas durante más tiempo para reducir la inflación.

La libra esterlina sube levemente, después que la inflación de dos dígitos centrara las preocupaciones de los inversores en el riesgo de recesión.

NOTICIAS CORPORATIVAS

WEBER (WEBR) fue calificada negativamente por Citi, que rebajó la calificación de la compañía a "Sell" desde "Neutral". La débil perspectiva de ventas de la compañía y la disminución del efectivo disponible significan que Weber podría tener que recaudar capital adicional, según la calificadora.

CISCO (CSCO) publicó ingresos y ganancias del cuarto trimestre fiscal que superaron las proyecciones y proporcionaron un pronóstico mejor de lo esperado para el próximo año. La compañía reportó ganancias por acción de USD 0,83 frente a los USD 0,82 esperados. Los ingresos, por su parte, fueron de USD 13.100 M frente a los USD 12.790 M esperados.

WOLFSPEED (WOLF) perdió USD 0,2 por acción, excluyendo artículos, que fue menos de los USD 0,10 por acción esperados. La empresa de chips registró ingresos de USD 229 M, por encima de la estimación de USD 208 M.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán algunos datos económicos clave, incluidas las solicitudes semanales de desempleo y las ventas de viviendas usadas.

EUROPA: El dato final de inflación de la Eurozona de julio confirmó que los aumentos anuales de los precios al consumidor en el bloque alcanzaron un máximo histórico del 8,9%. El crecimiento económico de la Eurozona del segundo trimestre se revisó a la baja del 0,7% al 0,6% intertrimestral, y del 4% al 3,9% anual. Eurostat también reveló que el empleo aumentó un 0,3% trimestral, para un aumento interanual del 2,4%.

COLOMBIA: El déficit comercial disminuyó a USD 332,8 M en junio, frente a uno de USD 1.423,7 M en igual mes del año pasado, por un menor crecimiento de las importaciones comparado con el de las exportaciones, según el Departamento Nacional de Estadísticas (DANE).

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares terminaron cayendo, ante una mayor aversión al riesgo global y a la espera de más medidas económicas

Los bonos en dólares se manifestaron ayer con importantes bajas, después de las subas observadas el martes, en un marco en el que los inversores aguardan la llegada de nuevos anuncios económicos.

Además, influyó una mayor aversión al riesgo global después que las minutas de la reunión de julio de la Reserva Federal sugirieran que los responsables de la política monetaria podrían ser menos agresivos de lo que se estimaba.

En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 1% ayer y se ubicó en los 2419 puntos básicos.

El mercado se mantiene preocupado sobre el nivel de reservas internacionales de Argentina. La meta de reservas netas pactada con el FMI para el segundo trimestre se habría incumplido, aunque se descuenta un perdón (waiver). Los vencimientos con el Fondo en septiembre se cubrirían con parte de los DEGs que aún mantiene el BCRA. Pero no alcanzarían para cubrir los del mes de octubre.

Por eso es crucial que el Central vuelva a comprar no menos de USD 100 M diarios para no tener inconvenientes, más allá de los desembolsos que pueda hacer el FMI habiendo cumplido con las metas.

Por su parte, mañana el ministro de Economía, Sergio Massa, mantendría un encuentro al mediodía con los embajadores de Qatar, Kuwait, Arabia Saudita y Emiratos Árabes (según la prensa). El objetivo oficial es profundizar las relaciones bilaterales con distintos países de la región de Medio Oriente.

Hoy Massa será el encargado de cerrar el encuentro organizado por la Cámara Argentina de Comercio y Servicios y el Council of Americas, evento que congrega a los empresarios más relevantes del país.

Los títulos públicos en pesos ajustables por CER de corta y larga duration, cerraron prácticamente neutros (según el índice de bonos del IAMC).

RENTA VARIABLE: Grupo Supervielle (SUPV) perdió en el 2ºT22 -ARS 1.988,6 M

GRUPO SUPERVIELLE (SUPV) reportó en el 2ºT22 una pérdida neta atribuible a los accionistas de -ARS 1.988,6 M (-ARS 4,4 por acción) en comparación con una pérdida neta de -ARS 521,5 M (-ARS 1,1 por acción) en el 2ºT21. El resultado financiero neto alcanzó ARS 18.813,7 M en el 2ºT22 (-0,4% QoQ, +1,5% YoY). Los ingresos netos alcanzaron en el 2ºT22 los ARS 20.283,2 M vs. los ARS 20.713,5 M del 2ºT21 (-4,1% QoQ, -2,1% YoY).

En la jornada de hoy reportará sus resultados del 2ºT22 GLOBANT (GLOB) tras el cierre del mercado. Se espera que el beneficio por acción sea de USD 1,2 y los ingresos alcancen los USD 427,1 M.

Mientras las principales bolsas de EE.UU. cerraron en baja, el mercado local de acciones terminó con ganancias a la espera de la implementación de los anuncios económicos recientes y ante el rebote de los dólares financieros.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el miércoles 0,9% y cerró en los 125.962,94 puntos, prácticamente en los valores máximos registrados de manera intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.922,9 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 5.804 M.

Las acciones que más subieron ayer fueron las de: Loma Negra (LOMA) +7,1%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +3,1%, YPF (YPFD) +2,6%, Telecom Argentina (TECO2) +2,3%, Pampa Energía (PAMP) +1,8% y Edenor (EDN) +1,5%, entre las más importantes. En tanto, terminaron cayendo: Aluar (ALUA) -2,5%, Mirgor (MIRG) -1,4%, Cresud (CRES) -1,4%, y Sociedad Comercial del Plata (COME) -1,3%, entre otras.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs cerraron con precios mixtos. Sobresalieron a la baja: Mercado Libre (MELI) -5,3%, Ternium (TX) -4,2%, IRSA (IRS) -3,1%, Adecoagro (AGRO) -3%, Vista Energy (VIST) -2,6%, entre las más importantes. Cerraron con ganancias: Loma Negra (LOMA) +5,7%, Telecom Argentina (TEO) +2,4%, Edenor (EDN) +2,1%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +1,1% y Central Puerto (CEPU) +0,8%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Capacidad instalada de junio alcanzó el 69,1% (INDEC)

La utilización de la capacidad instalada en la industria alcanzó durante junio de 2022 el 69,1%, 4,2 puntos porcentuales por encima del mismo mes de 2021, cuando fue del 64,9%, según el INDEC. En ese sentido, los sectores que mostraron mejor performance fueron: Industrias metálicas básicas (84,2%), Productos minerales no metálicos (82,7%), Refinación de Petróleo (81,2%), Papel y cartón (78,4%) y Sustancias y productos químicos (73,3%).

Empleo registrado industrial subió 3,4% YoY en mayo

Según la UIA, el empleo industrial registrado subió +3,4% YoY en mayo. Si se mira en perspectiva, se encuentra 9,4% por debajo de los máximos registrados en octubre de 2013. Por su parte, el empleo industrial continuó amesetado con una muy leve suba de +0,4% (4.777 trabajadores) respecto del mes anterior. El empleo industrial total alcanza los 1,15 millones de ocupados.

Las exportaciones de autopartes aumentaron 8,3% YoY en el 1°S22

Según la AFAC, las exportaciones de autopartes aumentaron un 8,3% durante 1°S22, cerrando el periodo analizado en USD 715 M. Las importaciones de autopartes, por su parte, se incrementaron un 27,8%, alcanzando los USD 4.775 M en lo que va del año 2022. De esta manera, la balanza comercial autopartista presentó un déficit de -USD 4.061 M durante el 1°S22, aumentando un 31,9% YoY.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales se incrementaron ayer USD 37 M y se ubicaron en USD 36.902 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió ayer ARS 6,10 (+2,2%) y se ubicó en los ARS 284,13, dejando una brecha con la cotización del oficial de 119,6%. El dólar MEP (o Bolsa) ganó ARS 5,6 (+2%) y terminó ubicándose en ARS 281,37, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 107,6%.

El tipo de cambio mayorista subió el miércoles mostró una suba de 20 centavos el miércoles para ubicarse en los ARS 135,53 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró USD 80 M en el mercado cambiario y acumuló cerca de USD 120 M en intervenciones netas las últimas cinco jornadas (su mejor racha desde finales de junio).