

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan en baja, por lo que el S&P 500 rompería un rally de 4 semanas

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en baja (Dow Jones -0,7%, S&P 500 -0,9% y Nasdaq -1%), poniendo al S&P 500 en camino de romper una racha ganadora de 4 semanas. Si bien esta semana ha visto movimientos relativamente moderados en Wall Street, se produce inmediatamente después de un sólido repunte que comenzó a mediados de junio.

En la semana, el S&P 500 acumula una suba de solo un 0,08% y el Dow Jones subió un 0,7% hasta el momento. El Nasdaq llegó al viernes con una pérdida semanal del 0,6%. Las acciones de Applied Materials subieron ligeramente antes de la apertura gracias a un informe trimestral mejor de lo esperado.

Asimismo, las acciones de Bed Bath & Beyond cayeron más del 40% en la negociación extendida después que el inversionista activista Ryan Cohen revelara que había dejado su puesto en la empresa.

Las principales bolsas de Europa operan con caídas, en un contexto de incertidumbre global, mientras los inversores analizan el curso de la política monetaria y los informes de ganancias corporativas. El índice Stoxx 600 caía un 0,3% a la mañana.

El sentimiento de los inversores ha sido moderado desde mediados de semana después que las minutas de la reunión de julio de la Reserva Federal mostraran que los formuladores de políticas no considerarían moderar las alzas en las tasas de interés hasta que la inflación se redujera sustancialmente en EE.UU.

Los mercados en Asia cerraron en su mayoría estables, en línea a un Wall Street también moderado que buscaba reactivar su reciente recuperación del mercado. Pero fue en gran medida negativo para los mercados de China: el índice de Shanghái cayó un 0,59% a 3.258,08 mientras que el índice de Shenzhen cayó un 1,27% a 12.358,54.

El índice Hang Seng cerró sin cambios. Hubo una reacción positiva de Tencent, un 0,77% arriba, pero Meituan bajó más del 0,7%. Esta semana, Tencent negó haberse desprendido de su participación en Meituan.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 2,95%, cuando los inversores evaluaron la publicación de datos del día anterior, que mostró que las solicitudes de subsidio por desempleo descendieron por debajo de las expectativas.

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

El petróleo WTI opera con pérdidas, encaminándose a pérdidas semanales debido al peso de un dólar fuerte y las preocupaciones sobre una desaceleración económica mundial.

El oro registra una caída a un mínimo de tres semanas y está en camino a marcar su primer retroceso semanal en un mes, presionado por un dólar más fuerte y el aumento de los rendimientos de los bonos.

La soja observa pérdidas, ya que las expectativas de lluvia y temperaturas más bajas durante la próxima semana en partes del medio oeste de EE.UU. pesan sobre los precios.

El dólar (índice DXY) aumenta, al tiempo que los inversores están preocupados por una mayor desaceleración económica después que los funcionarios de la Reserva Federal reiteraron la necesidad de tasas más altas.

La libra esterlina cae, después que la confianza del consumidor británico en agosto cayó a su nivel más bajo desde 1974, ya que la inflación alcanzó los dos dígitos el mes anterior.

NOTICIAS CORPORATIVAS

KOHL'S (KSS) superó las expectativas en cuanto a ganancias e ingresos del segundo trimestre fiscal, pero recortó su pronóstico financiero para el año, citando presiones inflacionarias sobre los clientes de ingresos medios. El minorista espera que las ventas netas en el año fiscal 2022 bajen entre un 5% y un 6%.

BJ'S WHOLESALE (BJ) informó resultados mejores de lo esperado para el segundo trimestre. La empresa generó USD 1,06 en ganancias por acción sobre USD 5.010 M en ingresos, superando las expectativas de USD 0,80 por acción sobre USD 4.670 M en ingresos, según FactSet. Bank of America también actualizó BJ's a "Buy" desde "Neutral".

CANADIAN SOLAR (CSIQ) informó ganancias trimestrales que superaron las expectativas. La empresa de servicios y equipos solares también elevó su pronóstico de ingresos para todo el año e informó envíos de módulos solares que se encontraban en el extremo superior de su pronóstico.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: La confianza del consumidor del Reino Unido alcanzó un nuevo mínimo histórico de -44 en agosto. Asimismo, las cifras oficiales mostraron un aumento del 0,3% en las ventas minoristas.

ASIA: La inflación de julio en Japón aumentó a 2,6% desde 2,4% en junio. Eso estuvo por encima de las expectativas de 2,2% y más alto que la meta del Banco de Japón de 2,0%.

MÉXICO: En julio, la economía mexicana anotaría un avance de 1,5% en la comparación interanual, que estaría impulsado por las actividades secundarias (manufacturas, energía, construcción e industria del gas y agua), según INEGI.

CHILE: El Producto Interno Bruto (PIB) del país creció un 5,4% en el segundo trimestre, en medio de un avance en el sector de servicios, según un reporte del Banco Central. El mercado, sin embargo, esperaba un alza del 5,7% entre abril y junio.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares volvieron a caer, atentos al discurso de Massa en el Council de las Americas

Los bonos en dólares terminaron el jueves con caídas tras un inicio de jornada con ligeras subas, en un marco en el que los inversores aguardan mayores precisiones del programa económico del Gobierno, una vez disipado el entusiasmo por el último paquete de medidas del ministro Sergio Massa (segmentación de tarifas).

Esto se dio en un contexto en el que a pesar de las subas de las principales bolsas externas, preocupa la apreciación del dólar a nivel global.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 1% a 2446 puntos básicos.

Massa anunció ayer ante empresarios en el Council de las Américas una suerte de prolongación de su primer paquete de medidas que presentó hace semanas en su llegada al Palacio de Hacienda.

Las nuevas medidas, que tendrían lugar en los próximos días según la prensa, incluirían cambios en el sistema de autorización de importaciones, un esquema de acceso a divisas para empresas mineras, modificaciones en asignaciones familiares y la oficialización del sistema para migrar unos 200 mil programas de asistencia social hacia empleo formal, entre otras.

El ministro reiteró que su gestión tiene como referencia cuatro elementos: el orden fiscal, el superávit comercial, el crecimiento de la actividad y la acumulación de reservas.

Por otro lado, el titular de Hacienda viajará en los primeros días de septiembre a EE.UU. para mantener diversas reuniones con el FMI, con autoridades del Tesoro, y con bancos multinacionales.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron con precios dispares. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration ganaron en promedio 0,2%, mientras que los de larga duration perdieron en promedio 0,1%.

RENTA VARIABLE: Globant (GLOB) reportó en el 2ºT22 una ganancia por acción de USD 0,89

GLOBANT (GLOB) reportó en el 2ºT22 una ganancia por acción de las operaciones continuas de USD 0,89 vs. los USD 0,49 del mismo período de 2021. El beneficio diluido por acción de las operaciones continuas fue de USD 0,87 vs. USD 0,48 del 2ºT21. Las ventas fueron de USD 429,26 M vs. los USD 305,26 M del año anterior. Los ingresos netos fueron de USD 37,09 vs. los USD 19,95 M del 2ºT21.

En línea con la tendencia de las principales bolsas globales, que subieron tras una jornada marcada por nuevos datos del mercado laboral, el mercado local de acciones cerró con una importante alza impulsada por la fuerte suba de los dólares implícitos, más allá de las dudas sobre la implementación de las medidas anunciadas semanas atrás por el ministro de Economía Sergio Massa.

En este sentido, el índice S&P Merval ganó el jueves 4,4% y cerró en los 131.490,91 puntos, registrando un nuevo valor máximo histórico en pesos y superando el punto más alto de fines de julio. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.706 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 5.801,8 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +7,4%, Pampa Energía (PAMP) +7,2%, Cresud (CRES) +6,8%, YPF (YPFD) +6,8%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +6% y Holcim Argentina (HARG) +5,9%, entre las más importantes.

Sólo cerraron en baja: Grupo Supervielle (SUPV) -3,6%, después de reportar un flojo balance del 2ºT22, y Mirgor (MIRG) -0,1%.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs cerraron ayer con mayoría de subas. Sobresalieron: YPF (YPF) +4,6%, Pampa Energía (PAMP) +4,3%, Central Puerto (CEPU) +4%, Vista Energy (VIST) +3,8%, Tenaris (TS) +3,5% y Banco Macro (BMA) +3,1%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Inflación mayorista subió 7,1% MoM en julio (INDEC)

De acuerdo a datos del INDEC, los precios mayoristas registraron un incremento de 7,1% MoM en julio. En términos interanuales, la inflación mayorista registró una suba de 64,8%, quedando por debajo de la inflación minorista (71,0%). La suba intermensual se explica como consecuencia del incremento de 7,0% en los productos nacionales y de 8,6% en los productos importados.

Costo de la construcción se incrementó 6,8% MoM en julio

El índice de costo de la construcción (ICC) registró un incremento de 6,8% MoM (por debajo de la inflación minorista del mismo mes) en julio y en los últimos doce meses registró un incremento de 58,4% YoY. La suba de julio obedeció a aumentos de 12,3% en los costos de materiales, 1,8% en la mano de obra y de 5,1% en los gastos generales.

En julio la Canasta Básica Total y Alimentaria crecieron 64,7% y 70,6% (INDEC)

La Canasta Básica Total (CBT) registró en julio un aumento de 6,8% MoM y 64,7% YoY, de acuerdo a datos del INDEC. Así, el ingreso necesario de una familia tipo para no ser considerada pobre se ubicó en ARS 111.298. En tanto, la Canasta Básica Alimentaria (CBA) registró un incremento de +6,3% MoM al tiempo que registró una suba de 70,6% YoY, es decir, una familia para no ser considerada indigente debe tener unos ingresos de ARS 49.466 mensuales.

Producción de acero aumentó 7,6% YoY en julio (CAA)

Según la Cámara Argentina del Acero (CAA), la producción de acero crudo marcó en julio una suba de 7,6% YoY al ubicarse en 462.700 toneladas. Esto representó una contracción de 0,2% respecto a junio 2022, cuando se produjeron (463.600 toneladas). Por su parte, la producción de hierro primario en julio de 2022 fue de 227.300 toneladas, resultando 15,4% inferior a la de junio de 2022 (268.700 toneladas) y 23,5% inferior a la de julio de 2021 (297.000 toneladas).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron ayer USD 220 M y finalizaron en USD 37.122 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió ayer ARS 9,84 (+3,6%) para ubicarse en los ARS 293,97, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 116,5%. El dólar MEP (o Bolsa) ganó el jueves ARS 6,76 (+2,4%) a ARS 288,13, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 112,2%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista mostró un alza de 27 centavos y se ubicó en los ARS 135,80 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró sólo USD 20 M y acumula en seis ruedas adquisiciones por USD 140 M.