

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con subas, cuando los precios de la energía disminuyen

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones +0,6%, S&P 500 +0,8% y Nasdaq +1%), mientras Wall Street busca recuperar la estabilidad después de dos días consecutivos a la baja para las acciones. Estos movimientos en los futuros se producen cuando los precios de la energía disminuyen.

Previamente, el mercado había perdido las ganancias acumuladas después que los comentarios recientes de los funcionarios de la Reserva Federal dejaran en claro que el banco central tiene como objetivo continuar con sus aumentos de tasas, incluso si causan problemas económicos.

Las principales bolsas de Europa operan con ganancias, después de un comienzo negativo de la semana luego de los comentarios del presidente de la Reserva Federal, Powell, el viernes pasado, mientras los inversores monitorean los riesgos de recesión.

El índice Stoxx 600 ganó casi un 0,8% en las primeras operaciones, y los bancos aumentaron un 1,7% para liderar las ganancias, al tiempo que todos los sectores avanzaron excepto los recursos básicos, que cayeron un 0,6%.

El mejor desempeño en el índice fue la empresa danesa de atención médica Ambu, con un aumento de alrededor del 7,3%, mientras que el peor desempeño fue el grupo de inversión Storskogen, con una caída del 5,6%.

Las compañías que reportan resultados en la región son Uniper, Carlsberg, Persimmon, Balfour Beatty, BAT y National Grid.

Los mercados en Asia cerraron dispares, después de fuertes caídas al comienzo de la semana causadas por el duro discurso de Powell en Jackson Hole el viernes. El índice Nikkei 225 de Japón subió un 1,14% para cerrar la sesión en 28.195,58, y el índice Topix ganó un 1,25% hasta los 1.968,38.

El índice Hang Seng de Hong Kong disminuyó un 0,42% en la última hora de negociación, con el índice tecnológico Hang Seng cotizando un 0,7% más bajo, mientras que los mercados de China también retrocedieron. El índice de Shanghai cayó un 0,42% a 3.227,22, y el índice de Shenzhen perdió un 0,39% a 11.970,79.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 3,06%, ya que los inversores moderan sus posiciones tras los comentarios agresivos de Powell respecto a futuras subas en las tasas de interés. El rendimiento a 2 años alcanzó su nivel más alto desde noviembre de 2007 en la rueda anterior.

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

El petróleo WTI opera con fuertes bajas, ya que el mercado teme que aumentos agresivos en las tasas de interés pudieran llevar a una desaceleración económica mundial y debilitar la demanda de combustible.

El oro registra una leve caída, presionado por las expectativas de más aumentos en las tasas de interés por parte de la Reserva Federal, pero un dólar levemente más débil presta algo de apoyo al metal.

La soja observa pérdidas por segunda rueda consecutiva, cuando se pronostica una cosecha de oleaginosas de 4.535 millones de bushels, por encima del pronóstico del USDA por 4.531 millones de bushels.

El dólar (índice DXY) retrocede tras haber alcanzado máximos de 20 años, cuando aumentaron las posibilidades de un incremento de 75 puntos básicos en las tasas de interés tras el simposio anual de la Fed en Jackson Hole.

El euro aumenta, superando la paridad frente al dólar, cuando la inflación alemana ayudará a indicar la probabilidad de un aumento de tasas de interés de gran escala del Banco Central Europeo.

NOTICIAS CORPORATIVAS

HONDA MOTOR (HMC) unió fuerzas con LG Energy Solution para construir una nueva planta de producción de baterías para vehículos eléctricos en los EE.UU. Las empresas, que planean invertir USD 4.400 M, tienen como objetivo comenzar la producción en masa de baterías de iones de litio avanzadas para fines de 2025.

PINDUODUO (PDD) superó las estimaciones del último trimestre en los resultados. El gigante del comercio electrónico, con sede en China, explicó que la recuperación en la confianza del consumidor ayudó a los resultados.

BRISTOL-MYERS SQUIBB (BMY) informó los resultados de un ensayo en etapa intermedia para un tratamiento vinculado con el accidente cerebrovascular. El estudio fue decepcionante, dado que no cumplió con su objetivo principal.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Hoy se publicarán la encuesta de confianza del consumidor de Conference Board para agosto y las ofertas de trabajo de la Oficina de Estadísticas Laborales para julio.

EUROPA: Se conocerán los datos preliminares de desempleo de la Eurozona para el segundo trimestre, así como el producto interno bruto del segundo trimestre. Se publicarán las últimas cifras de inflación del Reino Unido para julio.

ASIA: La tasa de desempleo de Japón se mantuvo sin cambios en 2,6% en julio, en línea con las expectativas y estable por tercer mes consecutivo, según datos oficiales.

CHILE: El directorio ejecutivo del Fondo Monetario Internacional (FMI) aprobó una línea de crédito flexible de alrededor de USD 18,5 Bn para el país, con el objetivo de brindarle a la principal minera de cobre del mundo una mayor flexibilidad para enfrentar los riesgos vinculados con la volatilidad de precios de las materias primas y las restricciones financieras.

PERÚ: Las agroexportaciones superarían los USD 9.000 M durante el presente año y seguirán posicionándose en los diferentes mercados del mundo, a pesar de la crisis por la escasez de fertilizantes, según el Ministerio de Desarrollo Agrario y Riego (Midagri).

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro captó ARS 285,9 Bn en la licitación de Letras y logra fondeo neto en agosto de ARS 212,2 Bn

El Ministerio de Economía captó un valor efectivo adjudicado de ARS 285.901 M (valor nominal adjudicado de ARS 328.529 M), a través de la colocación de LELITES, LEDES y LECER. De esta forma, el Tesoro logró un fondeo neto de ARS 212.236 M.

Los bonos en dólares terminaron la rueda del lunes en baja, a la espera de más medidas económicas y ante dudas en el ámbito externo frente al creciente riesgo de subas más agresivas de tasas de interés por parte de la Fed.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 1,1% y se ubicó en los 2420 puntos básicos.

Según la prensa, avanza la confección del Presupuesto 2023. El secretario de Hacienda, Raúl Rigo, está trabajando en el diseño contemplando las variables acordadas con el FMI en el acuerdo firmado en marzo pasado (se respetaría la idea de un déficit fiscal de 1,9% del PIB).

El proyecto de ley de Presupuesto para el año próximo se presentaría en septiembre. El mismo incluiría además el compromiso de un crecimiento de 3%, una acumulación de reservas de USD 4.000 M y una emisión monetaria no superior al 0,6%. Esto no difiere de lo firmado y cerrado en la negociación de Martín Guzmán con el FMI.

El saldo de reservas internacionales continúa preocupando a los inversores, que a pesar de las trece ruedas consecutivas de compras de divisas por parte del BCRA, las mismas siguen cayendo. Por eso en busca de más divisas, el Gobierno amplió 15% el cupo de exportación de carne vacuna. A partir del mes que viene los frigoríficos exportadores podrán enviar en total por mes 34.500 toneladas, respecto a las 30.000 toneladas que estaban habilitadas. Este era un pedido de la industria cárnica y del sector ganadero desde hace tiempo, pero también el Gobierno busca aprovechar los altos precios internacionales del producto y la fuerte demanda global.

Por su parte, 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 0,3%, mientras que los de larga duration perdieron en promedio 0,1%.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval arrancó la semana con una suba de 1,7% marcando un nuevo récord en pesos

En un contexto en el que las principales bolsas de EE.UU. terminaron en baja tras persistir el malestar del endurecimiento de la política monetaria de la Fed, el mercado local de acciones cerró ayer con ganancias en momentos en el que los inversores avalan las medidas de austeridad fiscal y marco un nuevo récord histórico en pesos.

De esta forma, el índice S&P Merval inició la semana con una suba de 1,7% y cerró en los 143.805,16 puntos (valuado en pesos), después de registrar un máximo de 147.796 unidades. En dólares (al CCL) el índice líder ganó 2% y se ubicó en los 492,20 puntos, el valor más alto desde mediados de abril de 2022. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó el lunes los ARS 2.660,9 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 4.912,6 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron fueron las de: YPF (YPFD) +5,4%, Mirgor (MIRG) +4,9%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +4%, Cablevisión Holding (CVH) +3,6%, Sociedad Comercial del Plata (COME) +3,2% y Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +3%, entre las más importantes.

Terminaron en baja: Grupo Supervielle (SUPV) -1,8%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -1%, Pampa Energía (PAMP) -0,8%, Transener (TRAN) -0,4%, Banco Macro (BMA) -0,3%, y Grupo Financiero Valores (VALO) -0,2%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron el lunes con mayoría de alzas. Se destacaron: YPF (YPF) +6,7%, Adecoagro (AGRO) +5,6%, Vista Energy (VIST) +5,3%, Corporación América (CAAP) +5,1%, Tenaris (TS) +4,1%, y Transportadora de Gas del Sur (TGS) +3,8%, entre otras.

Las únicas acciones que cerraron en baja fueron las de: Globant (GLOB) -1%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -0,7%, Pampa Energía (PAMP) -0,7%, y Mercado Libre (MELI) -0,3%.

Indicadores y Noticias locales

Recaudación tributaria de las provincias se incrementó 4,2% real en el 1°S22

De acuerdo a privados, las provincias registraron un incremento nominal promedio del 64% en su recaudación y una mejora del 4,2% en términos reales en la primera mitad del año. La provincia de Buenos Aires obtuvo recursos tributarios propios por ARS 592.719,2 M (35,09% del total), seguida por CABA con ARS 396.973,3 M (25,50%); Córdoba, con ARS 149.976,7 M (8,88%) y Santa Fe, con ARS 129.464,9 M (7,66%). En quinto lugar, estuvo Mendoza, con el 3,5% del total, mientras que el resto no alcanzó el 3% de participación.

Exportaciones de granos superarían los USD 40.500 M en 2022

Según la bolsa de Comercio de Rosario (BCR), las exportaciones de los complejos oleaginosos y cerealeros podrían superar los USD 40.500 M, con lo cual registraría un récord histórico para el comercio exterior argentino. En el 1°S22 el sector de oleaginosos y cerealeros ingresó más de USD 22.000 M (+9,0% YoY) al mercado de cambios, lo que representó el máximo nivel en un semestre en la historia argentina. Estos niveles superan en un 115% al 2020, duplicándose con creces en dos años.

Inflación de agosto se habría incrementado alrededor de 7% MoM (privados)

Según privados, la inflación se habría desacelerado en agosto luego de registrar una suba de 7,4% en agosto. De esta manera, los precios minoristas se habrían incrementado alrededor de 7%. Los alimentos, entre otros factores, continúan traccionando al alza a los precios minoristas. De hecho, según relevamientos privados, este rubro ya acumula una suba del 6,6% en las cuatro semanas del mes.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron el lunes USD 90 M, y finalizaron en USD 36.840 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación perdió ayer ARS 2,53 (-0,9%) y se ubicó en los ARS 290, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 109,7%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó 79 centavos (-0,3%) y terminó ubicándose en los ARS 281,78, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 103,7%.

El tipo de cambio mayorista se ubicó el lunes en los ARS 138,32 (vendedor), y ganó 62 centavos (+0,5%), en un marco en el que el BCRA compró USD 11 M y acumulando 13 ruedas consecutivas sin ventas.