

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con subas, reiniciando las operaciones tras el feriado de ayer

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones +0,6%, S&P 500 +0,6% y Nasdaq +0,8%), mientras Wall Street busca romper una racha de 3 semanas de pérdidas. El Nasdaq Composite registró su primera racha perdedora de seis días desde 2019, terminando la sesión del viernes con una caída del 1,3%, mientras que el S&P 500 perdió un 1,1% hasta su cierre más bajo desde julio.

En una semana reducida por vacaciones, los inversores esperan los discursos de los presidentes de la Reserva Federal y una nueva decisión de aumento de tasas del Banco Central Europeo que se conocerá durante los próximos días.

Las principales bolsas de Europa operan con alzas, ya que los inversores continúan evaluando los riesgos de recesión en la región. El Stoxx 600 subió un 0,4% en las primeras operaciones, y las acciones minoristas subieron un 3,4% para liderar las ganancias, al tiempo que la mayoría de los sectores entraron en territorio positivo. Las acciones de petróleo y gas fueron las que cayeron un 1,3%.

Los mercados europeos cerraron a la baja el lunes, ya que los inversores temen por una serie de desafíos económicos que enfrenta la región, porque el suministro de gas desde Rusia está detenido. Los flujos a través de Nord Stream 1 no se reanudarán hasta que Siemens Energy repare el equipo defectuoso, dijo el martes el director ejecutivo adjunto de Gazprom, Vitaly Markelov.

Los mercados en Asia cerraron en su mayoría al alza, ya que el banco central de Australia volvió a subir las tasas de interés. El índice de Shanghái de China sumó un 1,36% a 3.243,56 y el índice de Shenzhen fue un 1,04% más alto a 11.799,81 después que los funcionarios señalaran que proporcionarán un mayor apoyo económico.

Por otra parte, el índice Hang Seng en Hong Kong cotizó casi estable en la última hora de negociación. El Nikkei 225 de Japón se mantuvo estable en 27.626,51, y el índice Topix fue un 0,11% inferior a 1.926,58. Por segunda vez este año, el Banco Popular de China anunció que reduciría la cantidad de moneda extranjera que los bancos necesitan mantener al 6% frente al 8% previo.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,25%, ya que los inversores esperan un nuevo lote de datos económicos y subastas del Tesoro tras el receso del Día del Trabajo del lunes.

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

El petróleo WTI opera con caídas, ya que un acuerdo de la OPEP+ para reducir la producción en 100.000 barriles por día en octubre fue visto como un movimiento simbólico para frenar la reciente caída del mercado.

El oro se mantiene estable, sostenido por las compras de cobertura debido a preocupaciones sobre la desaceleración económica, aunque las perspectivas de aumentos agresivos de las tasas limitan las ganancias.

La soja retrocede, por las expectativas de mayores ventas de los agricultores en Argentina, uno de los principales productores y exportadores de la oleaginosa.

El dólar cae, aun cuando aumentan los riesgos de recesión en Europa y se prevé que las tasas de interés de EE.UU. registren fuertes aumentos.

La libra esterlina sube, cuando Liz Truss es la nueva Primera Ministra de Gran Bretaña después de ganar una votación el lunes y sus promesas de recortes de impuestos agregan incertidumbre a las finanzas del gobierno.

NOTICIAS CORPORATIVAS

CVS HEALTH (CVS) anunció que compraría la firma de atención médica domiciliaria Signify Health (SGFY) por un valor de USD 8 Bn, acercando al gigante de las farmacias a su misión de ser un proveedor de atención médica integrado. Las compañías confirmaron el acuerdo en efectivo, que debería cerrarse en el primer trimestre de 2023, confirmando informes anteriores de The Wall Street Journal.

FORD MOTOR (F) publicó un aviso de retiro de 1.175 vehículos Mustang Mach E en el sitio web de la Administración Nacional de Seguridad del Tráfico en las Carreteras, debido a problemas de fabricación. Las piezas serán inspeccionadas y reemplazadas sin cargo. En lo que va del año, Ford ha emitido 52 retiros del mercado que afectaron a unos 7,2 millones de vehículos.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Los índices PMI de servicios de agosto y PMI de servicios del ISM están programados para reportar hoy.

EUROPA: Los pedidos industriales alemanes cayeron un 1,1% en julio, según mostraron los datos de la oficina federal de estadísticas, por debajo de las expectativas de una contracción del 0,5% de una encuesta.

COLOMBIA: El país registró una inflación mensual de 1,02% en agosto, casi el doble que lo esperado por el mercado, por un incremento generalizado en todos los precios de la economía en medio del robusto consumo doméstico. La inflación interanual, por su parte, fue del 10,84%, la mayor en más de 23 años.

MÉXICO: El país superó a Japón y lidera por primera vez los envíos de autos a Estados Unidos. México exportó automóviles por USD 17.024 M a Estados Unidos de enero a junio de 2022, de acuerdo con cifras del Departamento de Comercio de EE.UU.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cerraron en terreno positivo, mientras se aguarda por las primeras operaciones vinculadas al “dólar soja”

Los bonos en dólares cerraron la jornada con subas, en un marco en el que los inversores aguardan los efectos sobre la economía local de las medidas implementadas por el ministro Sergio Massa semanas atrás, además de nuevas medidas.

Asimismo, incidió en esta performance positiva el anuncio hecho por el ministro Massa sobre el nuevo “dólar soja”, en un intento por parte del Gobierno que el sector agro ingrese más divisas al mercado cambiario y en consecuencia se fortalezcan las reservas internacionales.

Este régimen tendrá un valor de la divisa de ARS 200 hasta fin de mes. Se trata de un programa de adhesión voluntaria que supone una mejora respecto de las cotizaciones del viernes pasado. Massa habría alcanzado un acuerdo con las agroexportadoras por el cual ingresarán en el mes en curso unos USD 5.000 M.

Entre los títulos que mejor performance registraron en la rueda de ayer, se puede destacar el GD30D (+4,6%) seguido del AL29D (+3,9%), AL30D (3,7%) y AL35D (2,9%), entre los más importantes. Por su parte, el papel que marcó el mayor retroceso en la jornada previa fue el GD46D con una caída de -1,0%.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 0,2% (+5 unidades) y se ubicó en 2429 puntos básicos.

Las tasas de los principales títulos públicos en dólares se mantienen elevadas. Los rendimientos de los bonos globales muestran tasas de 30,6% en promedio, mientras que los bonos bajo ley argentina muestran retornos de 31,3% en promedio. Así la curva se sostiene con pendiente negativa.

Recordamos que Sergio Massa llegó a Washington y comienza con sus reuniones de trabajo. La gira incluye una reunión con Kristalina Georgieva, citas con grandes empresas de sectores estratégicos, encuentros con funcionarios del Tesoro, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y con Juan González, el más alto referente para América Latina de la administración de Joe Biden.

Los bonos en pesos (en especial los ajustables por CER) iniciaron la semana con comportamiento estable. Según el índice de bonos el IAMC, los soberanos de corta duration no registraron variaciones significativas en la jornada, mientras que los de larga tuvieron similar comportamiento.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval arrancó la semana con una suba de 1,4%

En una jornada en la que no hubo operaciones en el mercado norteamericano debido al Labor Day, la bolsa local inició la semana en terreno positivo, en un contexto de bajas en los dólares financieros y atentos al desarrollo de la economía doméstica frente a las medidas impulsadas por el ministro Sergio Massa.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el lunes 1,4% para ubicarse en los 138.268,03 puntos, luego de testear un máximo intradiario de 139.989,18 unidades y alejado del mínimo de 136.369,10 puntos. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 937,4 M, por debajo del promedio diario de la semana previa. En tanto, en Cedears se negociaron ARS 619,6 M (de igual manera por debajo del promedio diario de la semana pasada).

Las acciones más beneficiadas fueron las de: Cresud (CRES) +8,1%, seguida por Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +6,2%, BBVA Banco Frances (BBAR) +5,4%, YPF (YPFD) +5,2% y Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +4,2, entre las más importantes.

Por su parte, entre las acciones que cerraron en baja podemos mencionar: Ternium Argentina (TXAR) -2,7%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -2,6%, Loma Negra (LOMA) -1,1%, Grupo Supervielle (SUPV) -0,9% y Aluar (ALUA) -0,1%, entre las más importantes.

GRUPO SUPERVIELLE (SUPV) recompró 9.674 ADRs propios, equivalentes a 48.370 acciones ordinarias, a un precio promedio ponderado de USD 1,9088 por un monto total de USD 18.465,73. Hasta el día de la fecha, se han recomprado acciones equivalentes a un total de 1.946.167 Ordinarias que representan aproximadamente un 10,64% del programa aprobado.

Indicadores y Noticias locales

Ventas minoristas cayeron en agosto 2,1% YoY (CAME)

Las ventas minoristas cayeron 2,1% YoY en agosto, según la Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME). En la comparación mensual (agosto vs julio), las ventas aumentaron 1,4%. Los comercios trabajaron con mayor certidumbre, con precios relativamente más estables, pero con un consumidor medido al momento de realizar compras. En los primeros ocho meses del año, las ventas acumularon un alza de 1,0% frente a iguales meses de 2021.

Exportaciones de carne vacuna se incrementaron 50% YoY en julio

De acuerdo a CICCRA, las exportaciones de carne vacuna registraron una contracción de 5,4% MoM en julio de 2022 a el volumen exportado de carne vacuna equivalió a 55,6 mil toneladas. Sin embargo, se incrementó 50% YoY, con lo cual el volumen exportado en el séptimo mes del año fue el más elevado de los últimos veintisiete julio. En el acumulado de los primeros siete meses del año se exportaron 357,4 mil tn de carne vacuna, es decir 6,6% más que primeros siete meses de 2021.

Inflación de alimentos se incrementó 6,3% MoM en agosto (privados)

Según privados, el precio de los alimentos subió 6,3% en agosto. Asimismo, la suba de precios de los alimentos promedió 1,82% en la quinta semana de agosto, acelerándose 0,14 puntos porcentuales respecto la semana anterior. Seis de 10 categorías presentaron una inflación mensual por encima del 6% promedio en las últimas cuatro semanas. En ese sentido, "Verduras" aumentó 12,5%; "Productos lácteos y huevos" 10,3%; "Azúcar, miel, dulces y cacao" 9,8%; "Condimentos" 8,5%; "Productos de panificación" 7,2% y "Frutas" 6,5%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron el lunes USD 68 M, y finalizaron en USD 36.573 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) retrocedió en el inicio de la semana 2,0% (-ARS 5,83) y se ubicó en los ARS 282,91, dejando una brecha con la divisa que opera en el MULC de 101,7%. Por su parte, el dólar MEP (o Bolsa) disminuyó ARS 7,54 (-2,7%) para terminar en ARS 271,19, marcando un spread con el dólar oficial de 93,3%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió ayer ARS 1,22 centavos para cerrar en ARS 140,25 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA cortó una racha de 16 jornadas con saldos positivos y vendió USD 9 M para asistir las necesidades del mercado y en una rueda en la que no hubo operaciones vinculada a la liquidación del complejo sojero.