

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con leves retrocesos, extendiendo las caídas de ayer

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con leves retrocesos (Dow Jones -0,1%, S&P 500 -0,1% y Nasdaq -0,2%), después que los principales promedios siguieron extendiendo semanas de pérdidas en medio de un salto en los rendimientos de los bonos en la rueda anterior. El índice Nasdaq Composite registró su primera racha de pérdidas de siete días desde 2016.

Los movimientos se produjeron cuando el rendimiento del Tesoro a 10 años saltara a su nivel más alto desde junio, mientras que la tasa a 30 años cerró en su nivel más alto desde 2014. En ese contexto, los inversores están preocupados sobre cómo abordar el mercado al entrar en la primera semana de septiembre, un mes notoriamente duro para las acciones.

Las principales bolsas de Europa operan con caídas, debido a que persisten las perspectivas de recesión en la región y las presiones inflacionarias continúan creciendo.

El Stoxx 600 bajó un 0,6% a la mañana, después de haber recuperado algunas de sus pérdidas anteriores. Los recursos básicos cayeron un 1,9%, ya que la mayoría de los sectores entraron en números negativos, mientras que los automóviles desafiaron la tendencia y sumaron un 0,7%.

Por otra parte, persisten los temores en el Reino Unido porque Truss planea congelar las facturas de energía a un costo de GBP 130 Bn y proporcionar miles de millones más en apoyo comercial, lo que probablemente afectaría las perspectivas de crecimiento y la posición de la deuda del país.

Los mercados en Asia cerraron en baja, ya que los inversores anticipan que la Reserva Federal dará su resumen sobre las condiciones económicas actuales en el Libro Beige.

El índice Nikkei 225 en Japón cerró a la baja en 27.430,3 y el Topix en 1.915,65. El índice Hang Seng de Hong Kong cerró un 0,93% más bajo.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. retrocede levemente a 3,33%, después del aumento del día anterior, ya que los inversores esperaban un nuevo análisis económico de la Reserva Federal.

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 leves caídas, cuando los precios cayeron a su nivel más bajo desde que Rusia invadió Ucrania, a pesar de las amenazas que Moscú abandonará sus contratos de suministro de energía.

El oro se mantiene estable, cuando se detuvo la suba en los rendimientos de los bonos estadounidenses, pero las ganancias se ven limitadas por la fortaleza del dólar y las inminentes decisiones agresivas de política monetaria.

La soja rebota tras alcanzar un mínimo de tres semanas, debido a las expectativas de un repunte en las exportaciones argentinas, la incertidumbre económica china y las perspectivas favorables de la cosecha en EE.UU.

El dólar sube a un máximo de 24 años frente al yen, cuando los inversores esperan un nuevo análisis económico de la Reserva Federal en su presentación del Libro Beige.

La libra esterlina cae, cuando se conocen nuevos detalles sobre cómo la primera ministra entrante, Liz Truss, planea abordar la creciente crisis energética e inflacionaria de Gran Bretaña.

NOTICIAS CORPORATIVAS

ILLUMINA (ILMN) planea apelar una decisión de la Comisión Europea que prohíbe la adquisición de Grail por parte de la empresa de biotecnología. Esa decisión sigue al fallo de la semana pasada de un juez de la Comisión Federal de Comercio de EE.UU. a favor del acuerdo.

BED BATH & BEYOND (BBBY) nombró a su director de cuentas como director financiero interino después que su predecesor, Gustavo Arnal, muriera por suicidio.

FEDEX (FDX) fue perjudicado por Citi, que rebajó la calificación de la compañía a "Neutral" desde "Buy". El banco anticipa un volumen más lento en el futuro para FedEx y citó los obstáculos macroeconómicos y los desafíos en la industria del transporte de mercancías entre las razones de la rebaja.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: La Reserva Federal dará su resumen sobre las condiciones económicas actuales, también conocido como el Libro Beige.

EUROPA: Se espera que el BCE anticipe una serie de subas de tasas de interés y afecte el crecimiento de la región en un intento por controlar la inflación.

ASIA: Las exportaciones de China crecieron un 7,1% en agosto respecto al año anterior, por debajo de las estimaciones del 12,8% previstas en una encuesta, después de crecer un 18% en julio. Las importaciones aumentaron un 0,3%, menos que el pronóstico de aumento del 1,1% y que un aumento del 2,3% en julio.

PERÚ: La producción de cobre cayó en julio un 6,6% interanual, sumando 195.234 toneladas. En los primeros siete meses del año, la producción fue de 1.291.888 toneladas, un volumen 0,1% inferior frente al mismo periodo del año pasado, según un reporte del Ministerio de Energía y Minas.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Banco Interamericano de Desarrollo aprobó crédito por USD 3.000 M para 2022

Los bonos en dólares cerraron el martes en baja, mientras se reacomodan luego de la jornada feriado por el Labor Day del pasado lunes en EE.UU. Además, se aguardan los efectos sobre la economía local de las medidas implementadas por el ministro Sergio Massa semanas atrás. También afectó a la renta fija el contexto global, debido a los temores de los inversores que se produzca una recesión mundial por la suba de tasas de interés de los principales bancos centrales para controlar la inflación.

De esta manera, los títulos en ley extranjera marcaron retrocesos entre 0,1% y 3,9%. Resaltó la performance diaria del GD30D que registró una caída de 1,1% y del AL29D con baja de 0,7%. Asimismo, se destaca el comportamiento positivo de +0,2% en el AE38D.

En este escenario, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 2,6% para ubicarse en los 2366 puntos básicos, ubicándose en su nivel mínimo de las últimas siete ruedas.

El mercado también sigue de cerca la agenda de Sergio Massa en su viaje por Estados Unidos. Recordamos que el ministro junto a su equipo se reunirá esta semana con el staff del Fondo Monetario Internacional (FMI) para seguir con las revisiones del acuerdo y con representantes de otros organismos con el objetivo de obtener inversiones.

En el marco de esas reuniones, el ministro de Economía, Sergio Massa, y el presidente del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Mauricio Claver-Carone, anunciaron que se lograron destrabar créditos de ese organismo por USD 3.000 M para la Argentina.

El BID le confirmó al ministro que liberará USD 1.200 M antes de fin de año, como parte del crédito que el país tenía acordado con el organismo, lo cual servirá para reforzar las reservas internacionales del BCRA. De estos, USD 500 M se desembolsarán el 30 de septiembre y los USD 700 M restantes para el 30 de diciembre de 2022. En total, el financiamiento se amplió a USD 5.000 M para 2022 y 2023.

Los bonos en pesos (en especial los atados al CER), cerraron la jornada con comportamiento dispar. Según el índice de bonos el IAMC, los soberanos de corta duration subieron ayer en promedio 0,03%, mientras que los de larga duration cedieron en promedio 1,1%.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval se alineó a la tendencia externa y perdió ayer 0,7%

En línea con el mercado norteamericano, que cayó ante el incremento de la volatilidad mientras los inversores sopesan una serie de sólidos datos económicos y la política de ajuste agresivo de la tasa de interés por parte de la Fed, la bolsa doméstica cerró ayer en baja después de registrar un máximo intradiario por encima de los 138.000 puntos, y a la espera de efecto de las medidas tomadas por Sergio Massa en la economía local.

De esta forma, el índice S&P Merval perdió el martes 0,7% y cerró en los 137.309,26 puntos, luego de tocar un mínimo registrado de manera intradiaria de 136.595 unidades. El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó ayer los ARS 1.533,5 M (mayor respecto al día anterior), mientras que en Cedears se negociaron ARS 4.825,9 M, superando significativamente el volumen operado en la jornada previa.

Las acciones que más cayeron fueron las de: Cresud (CRES) -7,4%, Ternium Argentina (TXAR) -3,5% y Telecom Argentina (TECO2) -2,7%, entre las más importantes.

Terminaron en alza las acciones de: Loma Negra (LOMA) +1,7%, Central Puerto (CEPU) +1,6%, YPF (YPFD) +1,3%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +1,1%, y Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +1,0%, entre las más importantes.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron el martes en su mayoría con Ganancias. Entre las principales tenemos: IRSA Inversiones y Representaciones (IRS) +7,9%, Bioceres (BIOX) +4,6%, YPF (YPF) +3,4%, Central Puerto (CEPU) +3,2% y Cresud (CRESY) +3,1%, entre las más importantes.

Sin embargo, entre las acciones que cerraron con pérdidas están: BBVA Banco Frances (BBAR) -2,5%, Tenaris (TS) -2,3%, Adecoagro (AGRO) -1,9% y Despegar (DESP) -1,1%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Venta de insumos para la construcción aumentó 12,4% YoY en agosto

Según el índice Construya, la venta de insumos de la construcción en agosto registró una baja del 9,88% desestacionalizada con respecto a julio. Sin embargo, los despachos de insumos de las empresas del Grupo se ubicaron 12,4% por encima de los registrados en agosto del año anterior. Asimismo, en los primeros ocho meses del año acumuló un ascenso de 9,4% respecto a los mismos meses del año anterior.

La Patagonia lidera las exportaciones provinciales con un crecimiento de 23,9%

De acuerdo al INDEC, en el 1ºS22, el origen provincial de las exportaciones (OPEX), que detalla el aporte de cada región y provincia al total de las exportaciones, exhibió un crecimiento generalizado en todas las regiones. De esta manera, la región Patagonia aumentó sus exportaciones 62,6%; la región Noroeste (NOA), 31,3%; la región Pampeana, 23,9%; la región Cuyo, 14,9%; y la región Noreste (NEA), 9,8%. Las exportaciones de la provincia de Buenos Aires, alcanzaron USD 16.791 M, 33,7% superiores a las registradas en el mismo período del año anterior.

Costo de logística sube 6,58% MoM en agosto

De acuerdo a la Federación Argentina de Entidades Empresarias del Autotransporte de Cargas (FADEEAC), el autotransporte de cargas registró un incremento de costos de 6,58% MoM en agosto, tras registrar en julio un 8,0%, en junio 8,51% y en mayo un 10,59%, incremento récord en más de tres años. Con el incremento de agosto, la variación acumulada alcanza el récord de 71,0% en los primeros ocho meses del año y se ubica en 88% en los últimos doce meses, luego de cerrar el año 2021 en 49%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron el martes USD 28 M, y finalizaron en USD 36.601 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió ayer ARS 0,48 (+0,2%) a ARS 283,39, dejando una brecha con la cotización oficial de 101,6%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) terminó cediendo -ARS 0,85 (-0,3%) para cerrar en ARS 270,34, mostrando un spread con la divisa que opera en el MULC de 92,3%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista avanzó el martes 32 centavos y cerró en ARS 140,60 (vendedor), mientras el BCRA fue vendedor neto por unos ARS 180 M, finalizando la jornada con un saldo positivo de USD 140 M en una rueda en la que los exportadores de soja comenzaron a liquidar dólares (unos USD 320 M) tras la implementación del nuevo tipo de cambio establecido por el Gobierno..