

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan estables, luego de su mejor día en casi un mes

Los futuros de acciones de EE.UU. operan estables (Dow Jones sin cambios, S&P 500 sin cambios y Nasdaq -0,1%), después del repunte del miércoles, al tiempo que Wall Street registró su mejor día en casi un mes.

Los operadores esperan comentarios del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, mientras buscan pistas sobre los planes del banco central para futuras alzas de tasas. El Banco Central Europeo también tiene previsto anunciar su decisión de política monetaria hoy.

Pero las acciones siguen teniendo una tendencia a la baja en general. Las preocupaciones sobre una economía en desaceleración y nuevas subas de tasas de interés están alejando a algunos inversores de las partes más riesgosas del mercado.

Las principales bolsas de Europa operan leve recuperación, tras un repunte en Wall Street que eleva la confianza global. El índice Stoxx 600 subía un 0,17% al mediodía, aunque sectores como los servicios públicos, el automóvil y los productos químicos estaban en números negativos. Las acciones minoristas lideraron las pérdidas con una caída del 1,75%.

El Banco Central Europeo está en el centro de atención hoy, y debe anunciar sus últimos movimientos de política monetaria. Se espera que adelante una serie de aumentos de tasas a la luz del aumento del costo de vida. Se prevé que la inflación en la Eurozona aumente al menos un 10% en los próximos meses, por lo que es posible que se produzca una suba de tasas en 75 puntos básicos.

Los mercados en Asia cerraron dispares tras el sólido repunte de Wall Street durante la noche en el mejor día desde el 10 de agosto. Los inversores están atentos al discurso del jueves del presidente de la Fed, Jerome Powell. El índice Nikkei 225 en Japón cerró un 2,31% arriba a 28.065,28 y el Topix también fue un 2,19% más alto a 1.957,62, liderando las ganancias en la región.

En China, el índice de Shanghái bajó un 0,33%, mientras que el índice de Shenzhen se negoció un 0,86% más bajo. El índice Hang Seng de Hong Kong también cayó un 1% en la última hora de negociación, mientras que el Hang Seng Tech también cayó un 1%.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. retrocede a 3,22%, después que la Reserva Federal publicó su Libro Beige, que mostró una perspectiva de inflación aún alta pero descendiendo y un crecimiento débil de la economía. También vio un debilitamiento continuo en el mercado inmobiliario residencial.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra una leve caída, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI opera con leves alzas, cuando los operadores evalúan las consecuencias del corte energético entre Europa y Rusia, y sus implicaciones en el suministro y en la economía.

El oro aumenta, ya que los inversores se abstienen de tomar posiciones antes de la decisión de política del Banco Central Europeo y de los comentarios del presidente de la Reserva Federal.

La soja sube, aunque las ganancias se ven limitadas por las mayores exportaciones argentinas y las menores importaciones desde China.

El dólar (índice DXY) cae tras alcanzar un máximo de 24 años frente al yen y de 37 años frente a la libra esterlina, cuando los problemas económicos de Europa y Japón contrastan con una economía estadounidense más fuerte.

El euro rebota, cuando es probable que el Banco Central Europeo realice un aumento de la tasa de 75 puntos básicos, pero estas expectativas han hecho poco para apoyar a la divisa común dada la débil economía europea.

NOTICIAS CORPORATIVAS

GAMESTOP (GME) reportó una disminución en las ventas trimestrales y un aumento en las pérdidas. La compañía también reveló una nueva asociación con el criptoexchange FTX. A medida que las ventas disminuyeron en general, GameStop, que lanzó un mercado NFT en julio, señaló el crecimiento de algunos negocios más nuevos.

NIO (NIO) perdió USD 409,8 M en el segundo trimestre, lo que implica pérdidas significativamente mayores que en períodos anteriores. El director financiero del fabricante chino de vehículos eléctricos, Steven Wei Fang, citó presiones de costos durante los cierres del Covid-19 en abril y mayo.

COUPA SOFTWARE (COUP) superó las estimaciones de ganancias en su último trimestre y emitió una sólida guía de ganancias e ingresos para todo el año. La compañía de software de gestión empresarial ganó USD 0,20 por acción en comparación con las estimaciones de USD 0,09 por acción.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán datos de solicitudes de desempleo, en el que se esperan 235.000 solicitudes, un poco más que las 232.000 de la semana anterior.

ASIA: El banco central de Malasia elevó su tasa de interés clave en 25 puntos básicos, citando preocupaciones por la alta inflación y las estrictas medidas de control fronterizo de China como razones para aumentarla al 2,50%, siendo su tercer aumento consecutivo.

CHILE: El banco central elevó sus expectativas de inflación a 11,4% desde 10,8%, en su informe trimestral de política monetaria, reforzando las apuestas de más alzas de tasas para combatir la suba de precios. La institución monetaria también revisó al alza sus pronósticos de crecimiento económico para 2022 a 1,75-2,25% desde 1,5-2,25%.

MÉXICO: La industria automotriz registró un buen desempeño en agosto. Las compañías automotrices lograron ensamblar 316.815 vehículos ligeros, cifra que implicó un crecimiento importante de 21,6% respecto del mes previo (259.994 unidades), de acuerdo con información reportada por la AMIA (Asociación Mexicana de la Industria Automotriz) y difundida por el INEGI.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Banco Mundial aprobó préstamo por USD 900 M para los próximos seis meses

Los soberanos en dólares en su mayoría terminaron el miércoles en alza, a la espera de los efectos que podrían generar sobre la economía doméstica las medidas tomadas por el ministro Sergio Massa desde que asumió en el cargo.

Asimismo, incidió la confirmación de liberación por parte del BID de USD 1.200 M antes de fin de año, como parte del crédito que el país tenía acordado con el organismo y que servirá para reforzar las reservas internacionales del BCRA.

De esta manera, los títulos en moneda extranjera marcaron avances entre 0,2% y 1,9%. Resaltó la performance diaria del GD38D que se incrementó 1,6% y del GD29D con suba de 0,6%. Asimismo, se destaca el comportamiento positivo de +0,6% en el GD46D y de +0,6% por parte del AL30D.

Aún con esta performance diaria, los títulos en moneda extranjera continúan mostrando tasas de retorno muy elevadas (entre las más altas del mundo), y operan entre 26% y 41%. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 0,2% y se ubicó por debajo de los 2355 puntos básicos (en 2350 bps).

En su gira por EE.UU., el ministro Sergio Massa le presentó el plan del Gobierno en materia económica a las autoridades del Banco Mundial. En ese sentido, Massa sostuvo el encuentro con el director de Operaciones de la entidad financiera, Axel van Trotsenburg, con el objetivo de brindarle mayores detalles sobre el panorama económico y financiero de la Argentina.

Como resultado de este encuentro, el Banco Mundial aprobó un préstamo por USD 900 M para los próximos seis meses, que se suman a los USD 1.100 M previamente acordados para este año.

Asimismo, Sergio Massa sostuvo también una reunión con consejeros del presidente Joe Biden, con eje en la situación económica mundial en el contexto de la guerra en Europa y sus efectos en la economía argentina.

Por su parte, los títulos públicos en pesos (en especial los ligados al CER), cerraron ayer con disparidad. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration ganaron +0,01% en promedio, en tanto los de larga duration cayeron 0,30% en promedio.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval retomó performance positiva y cerró por encima de los 140.000 puntos

En un marco en el que las principales bolsas del mundo terminaron ayer en alza impulsadas por la performance de las acciones ligadas a la tecnología, el mercado local de acciones cerró con una suba, mientras el mercado centra su atención en la liquidación de divisas por parte de los exportadores de soja.

En este sentido, el índice S&P Merval subió el miércoles 2,7% y cerró en los 141.001,53 puntos, prácticamente en los máximos registrados en forma intradiaria (141.870,75 unidades) y lejos del mínimo (136.326,29 unidades) del comienzo de jornada. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó ayer los ARS 3.372,7 M (por encima del monto del día previo), mientras que en Cedears se negociaron ARS 4.236,0 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron el miércoles fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +7,7%, YPF (YPFD) +7,6%, Central Puerto (CEPU) +6,9%, Transener (TRAN) +6,8%, Banco Macro (BMA) +5,4% y BBVA Banco Frances (BBAR) +4,5%, entre las más importantes. No obstante, solamente terminaron en baja las acciones de Bolsa y Mercados Argentinos (BYMA) -3,8%, Aluar (ALUA) -2,4%, Sociedad Comercial del Plata (COME) -2,1% y Ternium Argentina (TXAR) -1,8%.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron el miércoles en su mayoría con Ganancias. Entre las principales tenemos: YPF (YPF) +9,6%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +7,9%, Central Puerto (CEPU) +7,3%, Banco Macro (BMA) +7,0%, Banco BBVA Argentina (BBAR) +6,5%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +4,0%, Grupo Supervielle (SUPV) +3,8% y Pampa Energía (PAM) +3,5%, entre las más importantes.

Sin embargo, las acciones que cerraron con pérdidas fueron las de: Tenaris (TS) -1,2%, Despegar (DESP) -0,3% y Ternium (TX) -0,03%.

Indicadores y Noticias locales

La producción industrial subió en julio 5,1% YoY (INDEC)

Según el INDEC, la producción industrial registró una suba de 5,1% YoY en julio. En julio de 2022, el índice de la serie desestacionalizada muestra una variación negativa de 1,2% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación negativa de 0,4% respecto al mes anterior. El acumulado de los primeros siete meses de 2022 presenta un incremento de 5,8% respecto a igual período de 2021.

La construcción aumentó en 5,2% YoY durante julio (INDEC)

En junio, el indicador sintético de la actividad de la construcción (ISAC) muestra una suba de 5,2% YoY. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada muestra una variación positiva de 2,2% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación positiva de 0,2% MoM. El acumulado de los primeros siete meses de 2022 del índice serie original presenta una suba de 6,3% respecto a igual período de 2021.

La producción de vehículos aumentó en agosto 40,9% YoY (ADEFA)

Según la ADEFA, la producción de vehículos registró en agosto una suba de 22,8% MoM y de 40,9% por sobre el volumen de agosto 2021 alcanzando las 54.057 unidades, mientras que las ventas aumentaron 11,9% YoY. Asimismo, el sector exportó 32.479 vehículos, reflejando una suba de 41,6% MoM, y 30,2% YoY. En el acumulado de los ocho meses del año, la producción aumentó 29,5%, al tiempo que las exportaciones aumentaron 25,3%. Asimismo, las ventas del sector registraron una suba de 7,6% en los primeros ocho meses del año.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales aumentaron el miércoles USD 262 M y terminaron ubicándose en USD 36.863 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) mostró ayer una baja de 0,9% (-ARS 2,57) para cerrar en ARS 280,82, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 99,4%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) avanzó 0,3% (ARS 0,69) y terminó ubicándose en ARS 271,03, marcando una brecha con la cotización del mayorista de 92,4%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió el miércoles 24 centavos a ARS 140,80 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró más de USD 300 M, gracias a la masiva liquidación de exportadores de soja, tras la implementación del nuevo esquema que incentiva el ingreso de los agrodólares. En tres días, los agroexportadores liquidaron USD 785 M través del llamado dólar soja.