

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con alzas, tras los comentarios de Powell sobre inflación

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con alzas (Dow Jones +0,7%, S&P 500 +0,8% y Nasdaq +1%), mientras Wall Street busca romper una racha de pérdidas de 3 semanas después de anotar su segunda rueda positiva consecutiva el jueves, ya que los operadores evalúan los últimos comentarios del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, sobre la inflación.

Las acciones han estado volátiles recientemente debido a que aumentaron las expectativas de un aumento de la tasa de interés en 0,75 puntos porcentuales este mes, después que el presidente de la Fed dijera nuevamente que está “firmemente comprometido” con la reducción de la inflación.

Las principales bolsas de Europa operan con ganancias, ya que los inversores reaccionaron a un aumento récord de las tasas de interés por parte del Banco Central Europeo y a los comentarios del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell. El índice Stoxx 600 subió un 1,5% a la tarde, con todos los sectores cotizando en positivo. Los recursos básicos aumentaron un 4,3%, mientras que los bancos lo hicieron un 2,3%.

El jueves, el Banco Central Europeo anunció un aumento de la tasa de interés en tres cuartos de punto al 0,75%. El banco también revisó al alza sus expectativas de inflación, a un promedio de 8,1% en 2022, y espera aumentar aún más las tasas, ya que “la inflación sigue siendo demasiado alta y es probable que se mantenga por encima del objetivo durante un período prolongado”.

Los mercados en Asia cerraron con subas, mientras el índice Hang Seng de Hong Kong ganó un 2,69%, liderando en los mercados asiáticos después de los comentarios de inflación de Powell. El índice Hang Seng Tech también subió un 2,6%.

En China, el índice de Shanghái subió un 0,82% para cerrar en 3.262,05 y el índice de Shenzhen avanzó un 1,11% hasta 11.877,79. En Japón, el Nikkei 225 ganó un 0,53% para cerrar en 28.214,75 y el Topix subió un 0,4% hasta 1.965,53. En Australia, el S&P/ASX 200 también subió un 0,66%.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. retrocede a 3,27%, después de haber subido en la rueda anterior tras el incremento de tasas de interés del Banco Central Europeo para hacer frente a la inflación galopante en el bloque.

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

El petróleo WTI opera con ganancias, aunque se encamina a una segunda caída semanal, debido a que las alzas de las tasas de interés y las restricciones por el Covid-19 de China pesan sobre las perspectivas de la demanda.

El oro aumenta, debido a que un dólar débil impulsa la demanda del metal, incluso cuando los funcionarios de la Reserva Federal prometieron aumentar las tasas de interés para controlar las presiones inflacionarias.

La soja sube, aunque va camino a una segunda semana de pérdidas, ante las expectativas de una cosecha récord en EE.UU. y una mayor siembra en Sudamérica.

El dólar (índice DXY) cae, encaminándose a su primera caída en cuatro semanas, presionado por una suba de tasas del Banco Central Europeo y ahora los inversores esperan los datos de inflación de EE.UU. para la próxima semana.

El euro rebota tras la suba de tasas del BCE, al tiempo que los ministros de Energía de la Unión Europea buscan un acuerdo para contener los altísimos precios de la energía y evitar el colapso de las empresas de servicios públicos.

NOTICIAS CORPORATIVAS

GAMESTOP (GME) reveló una nueva asociación con el exchange de criptomonedas FTX en su actualización trimestral. El minorista de videojuegos planea colaborar con FTX en el comercio electrónico y las iniciativas de marketing en línea. Por otra parte, informó una disminución de las ventas y amplió las pérdidas para el trimestre más reciente.

RIVIAN AUTOMOTIVE (RIVN) anunció, junto con Mercedes-Benz, un plan para constituir una empresa conjunta dedicada a la construcción de camionetas comerciales eléctricas, que producirá para ambas marcas en Europa. La producción de los vehículos se realizará en una línea de ensamblaje compartida para reducir los costos y comenzará en unos pocos años.

ASANA (ASAN) superó las estimaciones de ingresos y ganancias del trimestre. La compañía de software registró una pérdida de USD 0,34 por acción, más pequeña de lo esperado. Los ingresos, por su parte, llegaron a USD 134,9 M, en comparación con estimaciones de USD 127,2 M. La guía de ingresos del tercer trimestre de la compañía estuvo ligeramente por delante de las estimaciones.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: El Banco de Inglaterra dijo el viernes que pospondría su reunión del Comité de Política Monetaria de septiembre una semana después de la muerte de la reina Isabel II.

ASIA: El índice de precios al consumidor de China subió un 2,5% interanual en agosto, por debajo de la cifra del 2,7% registrada en julio, según mostraron los datos de la Oficina Nacional de Estadísticas, sin alcanzar la previsión de un 2,8%.

MÉXICO: El Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) presentó una variación del 0,70% en agosto respecto al mes previo, para llevar a la inflación anual al 8,70%, según el instituto nacional de estadística (INEGI). Los nuevos datos sitúan la inflación en su nivel más alto desde diciembre de 2000, cuando fue del 8,96%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares cerraron en terreno positivo con inversores atentos a gira de Massa por EE.UU. y reservas del BCRA

Los soberanos en dólares cerraron con subas en la jornada del jueves, en un mercado que mantiene las miradas puestas en la visita de Sergio Massa a EE.UU. y en las reservas del BCRA, mientras se espera por los efectos que podrían generar sobre la economía las medidas tomadas desde que asumió como ministro.

De esta manera, los títulos en ley extranjera marcaron avances entre 0,8% y 2,7%. Resaltó la performance diaria del GD41D que registró una suba de +2,7% y del AL29D con un incremento de 1,0%. Asimismo, se destaca el comportamiento negativo de -0,3% en el AL30D.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina disminuyó 1,2% y se ubicó en los 2332 puntos básicos, su nivel más bajo en dos semanas.

En su tercer día de gira por EE.UU., el ministro Sergio Massa sostuvo encuentros con empresarios ligados al sector alimentos, energía y minería, previo a su reunión el próximo lunes con la directora gerente del FMI, Kristalina Georgieva.

El BCRA fijó la tasa mínima para el financiamiento a productores que mantengan un stock de soja superior a 5% de su producción en el equivalente a 120% de la última tasa de Política Monetaria. El BCRA exceptuó de esta tasa a los productores cuyo monto total de financiaciones en el sistema financiero no supere el importe equivalente a ARS 2 M y que acrediten no tener un acopio de su producción de soja superior al 5% de su capacidad de cosecha anual.

Por su parte, los títulos públicos en pesos (en especial los ligados al CER), cerraron ayer con estabilidad. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration se mantuvieron en el mismo nivel, en tanto los de larga duration hicieron lo propio.

S.E.S S.A. colocará ONs PYME CNV garantizadas Serie I en pesos, a 24 meses de plazo y a tasa Badlar más un margen de corte a licitar, por un monto nominal de hasta ARS 500 M. El roadshow de los títulos será entre 8 y 12 septiembre, en tanto la subasta se realizará el 13 de septiembre de 10 a 16:00 horas. La liquidación de las ONs será el 16 de septiembre. Estas ONs devengarán intereses en forma trimestral y amortizarán en cinco cuotas consecutivas de 20% a los 12, 15, 18, 21 y 24 meses.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval se alineó a la tendencia externa y ganó ayer 0,4%

En línea con las bolsas de EE.UU. que cerraron en alza a pesar de las declaraciones del presidente de la Fed, Jerome Powell, en las que espera mayores subas de las tasas de interés para frenar la inflación, el mercado local de acciones se manifestó con la misma tendencia, alcanzando dos jornadas consecutivas de performance positiva.

En este sentido, el índice S&P Merval cerró el jueves con una suba de 0,4% para ubicarse en los 141.509,32 puntos, quedando más cerca del nivel mínimo en forma intradiaria (140.530,32) que del máximo de los 144.110,63 puntos. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 4010,4 M (por encima del monto del día previo), mientras que en Cedears se negociaron ARS 3.952,8 M (por debajo de la jornada anterior).

Las acciones que más subieron ayer fueron las de: YPF (YPFD) +3,5%, Ternium Argentina (TXAR) +2,6%, Loma Negra (LOMA) +2,3%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +0,5%, y Banco Macro (BMA) +0,4%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron en baja: Central Puerto (CEPU) -4,2%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -3,5%, Cresud (CRES) -2,4%, Mirgor (MIRG) -2,2%, Sociedad Comercial del Plata (COME) -1,9%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -1,5% y Telecom Argentina (TECO2) -1,3%, entre otras.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs terminaron en su mayoría con disparidad. Sobresalió al alza: Globant (GLOB) +5,4%, MercadoLibre (MELI) +3,9%, Ternium (TX) +3,5%, YPF (YPF) +2,6%, IRSA Inversiones Y Representaciones (IRS) +2,4% y Adecoagro (AGRO) +1,7%, entre las más importantes. Entre las que cerraron en baja se encuentran: Central Puerto (CEPU) -4,9%, Edenor (EDN) -4,4%, Cresud (CRESY) -3,9% y Bioceres (BIOX) -3,8%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Préstamos en pesos cayeron 2,4% MoM en agosto y representan 6,8% del PIB

Según el BCRA, en agosto los préstamos en pesos al sector privado, en términos reales y sin estacionalidad, habrían registrado por segundo mes consecutivo una contracción que en este caso es de 2,4%. No obstante, en los últimos doce meses los préstamos en pesos habrían acumulado una disminución a precios constantes de 0,4%. El ratio de préstamos en pesos al sector privado a PIB se habría ubicado en julio en 6,8%, aumentado levemente en el mes (0,1 p.p).

Inflación en CABA fue de 6,2% MoM en agosto

La inflación en CABA se incrementó en agosto 6,2% MoM, desacelerándose con relación al 7,7% MoM registrado el pasado mes de julio. Por su parte, en los últimos doce meses el incremento de precios fue de 53% y en el acumulado de los primeros ocho meses de 2022 fue de 74,6% YoY. Salud registró un alza de 9% y Alimentos y bebidas no alcohólicas promedió una suba de 7,1%.

Expectativas industriales registraron suba de 13,8% en agosto

De acuerdo a la UADE, el Índice de Expectativas Industriales (IEI) que describe las perspectivas de la industria manufacturera argentina para los próximos tres meses, registró una suba en agosto de 13,8% y se ubicó en 53,3 puntos. En ese sentido, las expectativas industriales avanzaron con respecto al mes anterior y se encuentran en la zona de expansión económica. Asimismo, las expectativas sobre la utilización de la capacidad instalada se encuentran en zona de expansión al ubicarse en 57,2 puntos.

Incremento de 3.916,8% YoY en julio de turistas no residentes a la Argentina

El INDEC informó que en julio de 2022 se estimaron 148,3 mil llegadas de turistas no residentes a la Argentina, es decir un incremento de 3.916,8% YoY. Las salidas al exterior alcanzaron un total de 213,4 mil turistas residentes, cifra que registró un aumento interanual de 746,9%. En julio, el saldo de turistas internacionales resultó negativo en 65,1 mil para toda la vía aérea internacional.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales mostraron una suba de USD 416 M ayer y finalizaron en USD 37.279 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió 0,7% y se ubicó en los ARS 282,89 dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 100,4%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) avanzó 0,7% ayer y se ubicó en ARS 273,02, mostrando un spread con la cotización del mayorista de 93,4%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista avanzó 35 centavos y cerró en ARS 141,15 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró USD 426 M gracias a la importante liquidación de divisas en medio de la implementación del nuevo tipo de cambio para los exportadores de soja. En tres días, los agroexportadores liquidaron USD 860 M través de este nuevo esquema.