

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan en baja, tras caer a un nuevo mínimo del año

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en baja (Dow Jones -0,4%, S&P 500 -0,6% y Nasdaq -1%), mientras las acciones intentan encontrar su equilibrio, después que el S&P 500 alcanzó un nuevo mínimo del año en la rueda anterior en un contexto de mercado bajista y registró su sexto día consecutivo de pérdidas.

Varias métricas técnicas muestran que el mercado de valores puede estar sobrevendido, pero crecen las preocupaciones en Wall Street que los inversores aun no hayan descontado una desaceleración de las ganancias corporativas y el impacto de las subas de tasas de la Reserva Federal.

Las principales bolsas de Europa muestran pérdidas, ya que persiste el sell off en los mercados mundiales ante las preocupaciones económicas en torno a la inflación y las perspectivas de crecimiento. El Stoxx 600 cayó un 1,9% a media mañana, con los bancos y las acciones de seguros cayendo un 4,2% para liderar las pérdidas. Salud fue el único sector en territorio positivo, sumando un 0,7%.

Por otra parte, el Banco de Inglaterra dijo que compraría temporalmente bonos del gobierno del Reino Unido a largo plazo en un esfuerzo por estabilizar la libra esterlina. Si bien el paquete fiscal tiene como objetivo ayudar a las familias y las empresas a manejar el shock energético, el FMI “no recomienda paquetes fiscales grandes y sin objetivos en este momento”, según un comunicado del organismo.

Los mercados en Asia cerraron con caídas, con las acciones de Hong Kong liderando las pérdidas en la región, después que el S&P 500 estableciera un nuevo mínimo de 2022 durante la noche. El yuan chino alcanzó los niveles más débiles desde 2008 y la rupia india también marcó un mínimo histórico.

El índice Hang Seng de Hong Kong cayó un 3,45% en la última hora de negociación, y el índice Hang Seng Tech cayó un 3,88%. En China, el Compuesto de Shanghai fue un 1,58% inferior a 3.045,07, y el componente de Shenzhen cayó un 2,465% hasta los 10.899,70.

Es probable que la inflación al consumidor, excluyendo los alimentos frescos, aumente este año, pero la tasa de aumento se desacelerará a partir de entonces debido a los menores precios de la energía, según las minutas de la reunión de julio del Banco de Japón.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. se mantiene estable en 3,96%, superando brevemente el 4% el miércoles (niveles no vistos desde 2008), mientras los mercados analizan los comentarios de los funcionarios de la Reserva Federal junto con el último anuncio de política monetaria del Reino Unido.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra un aumento, mientras que en el Reino Unido sufre una fuerte contracción.

El petróleo WTI opera sin cambios, ya que la presión por el fortalecimiento del dólar y la acumulación de inventarios de crudo se vio compensada por los recortes de producción en EE.UU. ante el paso del huracán Ian.

El oro retrocede a su mínimo de dos años y medio, ya que un repunte en el dólar y en los rendimientos de los bonos disminuye su demanda ante las perspectivas de aumentos de tasas más agresivos por parte de la Reserva Federal.

La soja retrocede tras las fuertes subas previas, cuando el Departamento de Agricultura de EE.UU. dijo que la cosecha se completó en un 8%, por debajo de la estimación del 11% y del promedio de cinco años del 13%.

El dólar sube, ante las expectativas que la Reserva Federal seguirá elevando agresivamente las tasas de interés, lo que continúa dándole soporte a la divisa.

La libra esterlina cae fuertemente, ya que el Banco de Inglaterra dijo que realizará compras temporales y pospondrá el inicio previsto de su programa de venta de bonos para financiar el mayor déficit fiscal.

NOTICIAS CORPORATIVAS

FORD (F) informó que destinará USD 700 M a nuevas inversiones y creará 500 empleos de manufactura adicionales por hora en Kentucky.

HERTZ (HTZ) anunció una asociación con la unidad de carga de vehículos eléctricos de BP que instalará miles de estaciones de carga en las ubicaciones de Hertz.

TESLA (TSLA) se vio beneficiada por un informe de Electrek que espera un volumen muy alto de entregas de vehículos durante el final del trimestre.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán la balanza comercial de bienes y la venta de viviendas pendientes para agosto.

EUROPA: Se contrajo el índice Gfk de clima de consumo en Alemania para octubre.

COLOMBIA: El gobierno acordó suavizar tarifas de impuestos a las empresas petroleras y del sector minero que se incorporen en una reforma tributaria que se debatirá en el Congreso, informó el ministro de Hacienda.

MÉXICO: Las exportaciones automotrices registraron USD 15.245,6 M en agosto, lo que implica un crecimiento interanual de 42,5% y un récord para cualquier mes del año, informó el INEGI.

.

.

.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Ministerio de Economía licita hoy Letras y Bonos en pesos por ARS 90 Bn y un Bono Dual por USD 150 M

El Ministerio de Economía licitará Letras y Bonos en pesos por un monto mínimo de ARS 90.000 M y un nuevo Bono Dual por USD 150 M.

La recepción de las ofertas de todos los instrumentos tendrá lugar hoy entre las 10 y 15 horas (T), en tanto la liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas en primera y segunda vuelta se efectuará el día viernes 30 de septiembre de 2022 (T+2).

Los bonos en dólares terminaron la jornada del martes con importantes caídas, en un marco de dudas sobre el desarrollo de la economía doméstica en medio de una elevada inflación y alto déficit fiscal.

El mercado espera nuevas medidas cambiarias, dado que a fin de mes finaliza el denominado dólar soja y dejarían de ingresar divisas al BCRA para incrementar las reservas internacionales a través de este tipo de cambio especial.

Más allá de esto, perjudica a los bonos el complicado contexto externo, afectado por los temores a una recesión mundial debido a la agresiva suba de tasas de interés por parte de la Fed para controlar la inflación.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó ayer 3,9%, a 2691 puntos básicos.

Los soberanos acumulan pérdidas cercanas al 15% en lo que va del mes, a pesar que el BCRA consiguió mejorar su stock de reservas netas a través del dólar soja. Las paridades volvieron a ubicarse en torno al 20%. En el caso de los bonos globales, muestran paridades de 22,19% en promedio, mientras que los bonares manifiestan paridades de 20,85% en promedio. De esta forma, los rendimientos de los bonos bajo ley extranjera se ubican en promedio en 32% en promedio, en tanto los retornos de los bonos bajo ley local se encuentran en 35,2% en promedio.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron ayer con caídas. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration cerraron con una baja promedio de 0,1%, mientras que los de larga duration perdieron en promedio 1,1%.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval cayó por tercera rueda consecutiva y se aleja del récord histórico (ayer perdió 1,9%)

En un contexto de tendencia bajista en las bolsas de EE.UU., luego que las autoridades de la Fed mostraran apetito por más aumentos de tasas de interés, el mercado local de acciones cerró en baja por tercera rueda consecutiva tras testear máximos históricos la semana pasada por encima de los 150.000 puntos.

De esta forma, el índice S&P Merval perdió el martes 1,9% y cerró en los 135.472,73 puntos, cerca del mínimo registrado de manera intradiaria de 134.829 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó ayer los ARS 2.084 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 3.821,5 M.

Las acciones que más cayeron ayer fueron las de: Grupo Financiero Galicia (GGAL) -5,6%, Sociedad Comercial del Plata (COME) -4,8%, Banco Macro (BMA) -4,2%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -3,9%, Holcim Argentina (HARG) -3,6% y Transener (TRAN) -2,8%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron subiendo: Telecom Argentina (TECO2) +0,7%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +0,5%, Cresud (CRES) +0,5%, y Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +0,02%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de subas. Sobresalieron: Tenaris (TS) +4,9%, Vista Energy (VIST) +3%, Corporación América (CAAP) +2,6%, Bioceres (BIOX) +2,5%, Ternium (TX) +2,2% y Adecoagro (AGRO) +2,1%, entre otras.

Terminaron en baja: Grupo Financiero Galicia (GGAL) -4,6%, Banco Macro (BMA) -2,6%, Globant (GLOB) -1,1%, e YPF (YPF) -0,6%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Aumentaron en julio ventas en supermercados y shoppings

Según el INDEC, el consumo en supermercados registró una suba de 5,3% YoY en julio de 2022, mientras que en los centros de compra se registró una expansión de +46,6% YoY (ambos registros a precios constantes). Las ventas en los centros de compra alcanzaron en mayo un total de ARS 69.914,4 M medidos a precios corrientes, mientras que en supermercados sumaron un total de ARS 228.215 M.

Inflación de la Canasta de Ejecutivo se incrementó 75,5% YoY en agosto

Según la UCEMA, la inflación en la Canasta del Profesional Ejecutivo (CPE) fue de 6,2% en agosto de 2022 y registró una suba de 75,5% YoY. En los primeros ocho meses de año la variación en la CPE fue de 53,2% lo cual equivale al 89,6% anual. El costo de la CPE en pesos corrientes se ubica en ARS 790.276. El costo de la CPE en dólares aumentó 10,6% contra julio y se ubicó en USD 2.726. En relación con agosto de 2021, la CPE en dólares ascendió 6,1%.

La expectativa de inflación disminuyó durante septiembre a 61,7% (UTDT)

La inflación esperada a nivel nacional para los próximos 12 meses, de acuerdo con la mediana de las respuestas, aumentó en septiembre a 60%. De acuerdo con el promedio, las expectativas de inflación a nivel nacional se incrementaron 1,1 puntos porcentuales (pp) MoM, situándose en 61,7%. Por regiones, Capital Federal presenta las mayores expectativas, 69,4%, seguido por el Interior y GBA, con niveles de 61,2% y 60,2% respectivamente.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 250 M, y finalizaron en USD 36.567 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) perdió ARS 1,32 (-0,4%) y se ubicó en los ARS 305,54, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 108,5%. Mientras que el dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 1,47 (-0,5%) y terminó ubicándose en los ARS 296,78, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 102,5%.

El tipo de cambio mayorista se incrementó 31 centavos a ARS 146,57 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 324 M y acumula adquisiciones en lo que va de septiembre por casi USD 4.000 M.