

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan con fuertes alzas, extendiendo el rebote de ayer

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con fuertes alzas (Dow Jones +1,3%, S&P 500 +1,6% y Nasdaq +2%), al tiempo que Wall Street busca extender el fuerte repunte visto en la rueda anterior. El Dow Jones subió casi un 2,7% ayer, siendo su mejor día desde el 24 de junio. El S&P 500 avanzó alrededor de un 2,6% en su mejor día desde el 27 de julio. El Nasdaq Composite también aumentó aproximadamente un 2,3%.

Así es como septiembre finalmente ha quedado atrás, registrando un alivio en los mercados de renta variable que mostraron un mes difícil, con todos los principales índices de EE.UU. registrando fuertes pérdidas.

Las previsiones de ganancias que reportan las empresas cuando informan los resultados del tercer trimestre serán mucho más importantes para la dirección futura del mercado que las cifras reales del tercer trimestre. Se proyectan que las ganancias crezcan un 6,1% en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

Las principales bolsas de Europa muestran subas, aprovechando las ganancias observadas ayer. El Stoxx 600 subió un 2,4% a última hora de la mañana, y las acciones de viajes y ocio subieron un 4,3% para liderar las ganancias, ya que todos los sectores y las principales bolsas entraron en territorio positivo.

Los mercados se recuperaron al comenzar el nuevo mes y trimestre con una nota positiva, ya que los rendimientos de los bonos de EE.UU. retrocedieron desde niveles que no se habían visto en aproximadamente una década.

Los mercados en Asia cerraron con ganancias después que las acciones de Wall Street subieran durante la noche. Las bolsas de China y Hong Kong estuvieron cerrados por un feriado. En Australia, el Banco de la Reserva elevó sus tasas de interés de referencia en 25 puntos básicos hasta el 2,60%, por debajo de las expectativas.

El índice Nikkei 225 en Japón subió un 2,96% para cerrar en 26.992,21, marcando las mayores ganancias diarias desde el 23 de marzo. El índice Topix ganó un 3,21% para cerrar en 1.906,89. El Kospi de Corea del Sur avanzó un 2,5% para cerrar en 2.209,38.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 3,59%, retrocediendo por segundo día, ya que los operadores sopesan el alivio que los bancos centrales llevarán adelante en el futuro. No obstante, la Reserva Federal mantiene un tono agresivo sobre las alzas de las tasas de interés para reducir la inflación persistente.

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

El petróleo WTI opera con alzas, debido a que las expectativas que la OPEP+ podría acordar un gran recorte en la producción de crudo cuando se reúna el miércoles superan las preocupaciones sobre la economía mundial.

El oro avanza, para afirmarse por encima de los USD/oz 1.700 ante un retroceso del dólar y de los rendimientos de los bonos de EE.UU., ya que los inversores esperan que la Reserva Federal modere su endurecimiento monetario.

La soja avanza, ya que la cosecha estaba adelantada en un 22%, superando la estimación promedio del 20%, pero por debajo del promedio de cinco años del 25%, según el USDA.

El dólar (índice DXY) retrocede, cuando los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE.UU. detuvieron su extenso ascenso, brindando un breve alivio a los mercados de acciones.

La libra esterlina sube levemente, después que el Banco de Inglaterra reafirmara su voluntad de comprar bonos a largo plazo para sostener al mercado de deuda.

NOTICIAS CORPORATIVAS

CREDIT SUISSE (CS) se recuperó luego que el banco hiciera una serie de anuncios durante el fin de semana para calmar los temores de los inversores sobre su liquidez.

FLUOR CORP (FLR): anunció que BASF le otorgó dos contratos reembolsables de ingeniería, adquisiciones y gestión de la construcción para trabajar en China.

LOGICBIO THERAPEUTICS (LOGC) se vio beneficiada después que anunciara que AstraZeneca la adquiriría por USD 2,07 por acción.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Los inversores estarán atentos a los nuevos datos de la Encuesta de vacantes laborales y rotación laboral reportada por la Oficina de Estadísticas Laborales.

ASIA: Se publicará el índice PMI del sector servicios de Japón para septiembre.

BRASIL: Los inversores reaccionaron con gran optimismo a los resultados electorales del domingo, especialmente por la ola conservadora proclive a defender políticas liberales que se impuso en el Congreso.

BOLIVIA: En el período enero a agosto de este año, la balanza comercial asociada a hidrocarburos registró un superávit de USD 142,62 M.

CHILE: El Banco Central comunicó que el Índice Mensual de Actividad Económica (Imacec) de agosto no presentó variación en comparación con igual mes del año anterior.

MÉXICO: Las remesas se incrementaron en agosto por 28° mes consecutivo, al alcanzar USD 5.122 M, un incremento del 7,9% respecto al mismo mes del año anterior, según datos del banco central.

.
.
.
.
.
.

ARGENTINA

RENTA FIJA: En medio de un clima externo más calmo, los bonos en dólares se manifestaron con ganancias

Tras las importantes caídas en el mes de septiembre, los bonos en dólares terminaron la jornada del lunes con ganancias, en un mejor clima externo por un aumento del apetito al riesgo, luego que el Reino Unido diera marcha atrás a su plan de recortar la tasa más alta del impuesto sobre la renta.

Además, los inversores estuvieron atentos a nuevas medidas cambiarias, después que la semana pasada finalizará la vigencia del dólar soja, y a los resultados de las elecciones presidenciales de Brasil.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 3,7% y se ubicó en los 2708 puntos básicos.

El Gobierno anunció un conjunto de medidas para estimular el crecimiento de las actividades de la Economía del Conocimiento. En el paquete instrumentado se destacan otorgarle una libre disponibilidad del 20% de las divisas que ingresan al país por proyectos de inversión dirigidos a exportaciones, así como del 30% de las divisas fruto del incremento de las ventas al exterior.

Massa explicó que la decisión de impulsar este programa de incentivos alrededor de la economía del conocimiento tiene un impacto en los números, y se aspira a que el sector exporte unos USD 10.000 M en 2023 y se consolide como tercer complejo exportador del país.

Por su parte, Sujarchuk resaltó que la creación del llamado 'dólar tecno' es un impulso y una muestra más del compromiso de este gobierno, para que las empresas que exportan productos y servicios basados en el conocimiento tengan mayores facilidades para facturar en dólares.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron ayer con ganancias. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration cerraron estables (en promedio), mientras que los de larga duration ganaron en promedio 5%.

MERANOL colocará ONs PyME CNV Clase 17 en pesos a tasa variable con vencimiento a 12 meses, y ONs PyME CNV Clase 18 nominadas en dólares y pagaderas en pesos (dollar linked) a tasa fija con vencimiento a 24 meses, por un monto en conjunto de hasta ARS 300 M (ampliables hasta ARS 900 M). Estas ONs devengarán intereses en forma semestral y amortizarán al vencimiento (bullet). El roadshow de los títulos comenzó ayer y finaliza el 5 de octubre. La subasta tendrá lugar el 6 de octubre de 10 a 16 horas.

RENTA VARIABLE: En línea con las bolsas externas, el índice S&P Merval arrancó octubre con una suba de 4,3%

El índice S&P Merval ganó en el inicio de octubre 4,3% y cerró en los 145.062,99 puntos, prácticamente en los valores máximos registrados de manera intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó ayer los ARS 2.254,9 M, monto que supera el promedio diario de la semana pasada y de septiembre. En tanto, en Cedears se negociaron ARS 4.673,3 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron fueron las de: YPF (YPFD) +8,9%, Banco Macro (BMA) +8,6%, Grupo Supervielle (SUPV) +7,8%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +6,8%, Sociedad Comercial del Plata (COME) +5,3% y Pampa Energía (PAMP) +5,2%, entre las más importantes. Sin embargo, terminaron cayendo sólo las acciones de: Ternium Argentina (TXAR) -1,5%, Agrometal (AGRO) -1% y Mirgor (MIRG) -0,2%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de ganancias. Sobresalieron: YPF (YPF) +9,8%, Corporación América (CAAP) +8,7%, Banco Macro (BMA) +8,1%, Tenaris (TS) +7,9%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +7,6%, y Grupo Supervielle (SUPV) -7,4%, entre otras. No se registraron caídas.

BOLSAS Y MERCADOS ARGENTINOS (BYMA) anunció la bonificación del 50% de los derechos de mercado para las operaciones de Opciones de CEDEARs. La misma se extenderá hasta el 31 de diciembre de 2022.

YPF LUZ desarrolló un proyecto piloto de generación eléctrica a partir del gas residual de la producción de hidrocarburos, para abastecer el minado de criptomonedas que desde la misma formación realiza un cliente internacional.

Indicadores y Noticias locales

Recaudación fiscal creció 117,9% nominal en septiembre (AFIP)

La recaudación de septiembre estuvo por encima de la inflación incrementándose 117,9% YoY hasta los ARS 2.127.180,7 M (según la AFIP). Esta dinámica fue impulsada principalmente por el desempeño de los tributos al comercio exterior y los impuestos asociados al mercado interno. Los tributos del comercio exterior muestran una variación de +349,8% YoY. En particular, los Derechos de Exportación se incrementaron en +489,0% YoY, mientras que los Derechos de Importación aumentaron +71,3% YoY. Los impuestos ligados a la actividad económica reciente contribuyeron al crecimiento de la recaudación nacional. Dentro de este grupo se destacan el IVA (+84,9% YoY), el Impuesto a los Créditos y Débitos (+90,1% YoY), los Internos Coparticipados (+70,4% YoY) y el Impuesto a los Combustibles Líquidos (+9,0% YoY).

Venta de autos aumentó 8,4% YoY en septiembre (ACARA)

Según ACARA, el patentamiento de vehículos registro una suba durante septiembre de 8,4% YoY finalizando con 34.563 unidades. Sin embargo, la entidad agregó que los patentamientos de septiembre fueron 9,9% menor que el nivel alcanzado en agosto de 2022, cuando se registraron 38.341. De esta forma, en los nueve meses acumulados del año se patentaron 321.511 unidades, esto es un 4,7% más que en el mismo período de 2021, en el que se habían registrado 307.180.

Inflación de septiembre registró un incremento de 6,7% MoM (privados)

Según privados, la inflación de septiembre finalizó en 6,7%, después del 7,4% que marcó julio y el 7% de agosto, ambos períodos con las variaciones mensuales más altas en las últimas dos décadas. Asimismo, destacan que para diciembre estiman una inflación en torno al 100% anual, consistente con una desaceleración hacia el final del año. Es probable que esta cifra funcione como piso para 2023.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 50 M, y finalizaron en USD 37.671 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) perdió ayer ARS 1,98 (-0,6%) y se ubicó en los ARS 306,98, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 107,1%. El dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 4,51 (-1,5%) y terminó ubicándose en los ARS 297,97, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 101%.

El tipo de cambio mayorista ganó el lunes 91 centavos y cerró en los ARS 148,23 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró USD 45 M tras la finalización de la vigencia del dólar soja.

Las bajas de los tipos de cambio financieros se dieron en medio de un mejor clima inversor luego que el BCRA recuperara reservas durante septiembre gracias a la aplicación de un tipo de cambio especial para los exportadores de soja.