

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan con caídas, luego del fuerte repunte de dos días en Wall Street

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con caídas (Dow Jones -0,9%, S&P 500 -0,9% y Nasdaq -0,8%), tras un fuerte repunte de dos días en Wall Street. Esas ganancias, que se deben a la caída de los rendimientos de los bonos, llevaron al S&P 500 al rally alcista de dos días más fuerte desde 2020.

El Dow Jones avanzó el martes unos 825 puntos, o un 2,8%. El S&P 500 ganó casi un 3,1%, mientras que el Nasdaq Composite avanzó un 3,3%.

Mientras tanto, un debilitamiento en los datos de ofertas de trabajo más recientes hizo que los inversores consideraran si la Reserva Federal reducirá el ritmo de las subas de tasas de interés. Es decir, si esas señales podrían significar que los mercados finalmente han descontado un piso después de las fuertes caídas del trimestre anterior.

Las principales bolsas de Europa muestran pérdidas, cuando se desvanece la tendencia positiva observada en las acciones mundiales durante los últimos días. El Stoxx 600 bajaba un 0,8% antes del mediodía. Las automotrices cayeron un 2,9% para liderar las pérdidas, ya que casi todos los sectores y las principales bolsas entraron en territorio negativo.

Las caídas del miércoles se producen después que los mercados europeos subieran durante la rueda anterior, mientras se evalúa si la Reserva Federal moderaría el ritmo de aumento de las tasas de interés, lo que reduciría la probabilidad de una recesión más profunda.

Los mercados en Asia cerraron con ganancias después que las acciones estadounidenses subieran por segundo día consecutivo. El índice Hang Seng de Hong Kong subió un 5,9% a 18.087,97 a su regreso después de un martes feriado. El índice Hang Seng Tech también se disparó un 7,54%.

El Nikkei 225 de Japón subió un 0,48% para cerrar en 27.120,53, mientras que el Topix sumó un 0,32% hasta los 1.912,92. Los mercados de China permanecen cerrados por el feriado de la Semana Dorada, y el mercado de valores de la India también está cerrado por un feriado.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,69%, después de caer durante dos días consecutivos al comienzo de la semana, al tiempo que continúa la incertidumbre sobre las futuras alzas de las tasas de interés y las acciones vuelven a retroceder.

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

El petróleo WTI opera con leves caídas tras las recientes subas, antes de una reunión de la OPEP+ para discutir un gran recorte de producción en un mercado con un suministro actual limitado.

El oro retrocede, ya que el dólar se estabilizó desde su caída en la rueda anterior, mientras los inversores esperan más claridad sobre la futura postura política de la Reserva Federal tras los recientes datos económicos negativos.

La soja cae, ya que la presión estacional de una cosecha en expansión en EE.UU. pesa sobre los precios de la soja, al tiempo que los mercados esperan más información del USDA sobre el tamaño real de las cosechas.

El dólar (índice DXY) rebota fuertemente, cuando los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE.UU. retomaron su aumento, brindando un sólido soporte a la divisa.

La libra esterlina cae, después que el Banco de Inglaterra reafirmara su voluntad de comprar bonos a largo plazo para sostener al mercado de deuda, mientras se evalúa si ha cambiado realmente la perspectiva fiscal de Gran Bretaña.

NOTICIAS CORPORATIVAS

GENERAL MOTORS (GM) anunció que las ventas aumentaron un 24% en el tercer trimestre, recuperándose de malas cifras del 2021 cuando los problemas de la cadena de suministro obstaculizaron la producción.

POSHMARK (POSH) llegó a un acuerdo con el gigante surcoreano de Internet Naver para ser adquirido por alrededor de USD 1.200 M.

TWITTER (TWTR) se vio favorecido después de un informe acerca que Elon Musk planea llevar a cabo la adquisición de la compañía a razón de USD 54,20 por acción, el precio originalmente acordado.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán datos de solicitudes de hipotecas semanales, las nóminas privadas de ADP de septiembre, la última lectura de comercio internacional y el índice PMI de servicios ISM.

EUROPA: El índice PMI compuesto de la Eurozona cayó a un mínimo de 20 meses de 48,1 en septiembre desde 48,9 en agosto, por debajo de una estimación preliminar de 48,2.

ASIA: El Banco de la Reserva de Nueva Zelanda aumentó las tasas de interés a 3,5%. Los precios al consumidor en Corea del Sur subieron 5,6% en septiembre, en comparación con el 5,7% esperado.

CHILE: En los últimos dos meses, la moneda se ha debilitado un 6,5% frente al dólar, por detrás de las principales monedas de la región en Brasil, México, Perú y Colombia.

COLOMBIA: La producción de café en septiembre disminuyó el 31% con respecto al mismo mes de 2021, informó la Federación Nacional de Cafeteros (FNC).

PERÚ: El Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social (Midis) informó que aprobó el padrón de ciudadanos beneficiarios del Bono Alimentario, un subsidio monetario individual para contribuir con la canasta familiar.

.
.
.
.
.
.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares siguieron subiendo. ARCOR realizará un canje de ONs 2023 por nuevas ONs 2027.

Los bonos en dólares terminaron la jornada del martes con ganancias, ayudados por un contexto externo más calmo en medio de débiles datos económicos en EE.UU. y una suba de tasas menor a la esperada del banco central australiano, que suscitaron esperanza que la Fed pueda moderar sus agresivas subidas de tasas de interés. En este marco, el rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. se ubicó en el nivel de 3,63%. Hoy se incrementa 5 bps.

A nivel local, los inversores estuvieron atentos al anuncio del Gobierno de las medidas destinadas a alentar el crecimiento de la Economía del Conocimiento, a través de estímulos a las exportaciones del sector tecnológico (dólar tech), con la idea que tal sector realice ventas al exterior por unos USD 10.000 M en 2023.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo apenas 0,2% y se ubicó en los 2703 puntos básicos.

El ministro de Economía, Sergio Massa, confía en que este viernes el board del FMI aprobará no sólo las metas del 2ºT22, que ya fueron convalidadas por el staff del organismo, sino también la pauta del 3ºT22 de reservas internacionales para que desde ahora hasta fin de año lleguen al país cerca de USD 10.000 M.

En el segundo trimestre faltaron unos USD 300 M para cumplir con la meta de reservas, pero en el tercer trimestre sobraron USD 1.052 M por el esquema del dólar soja. Con esta compensación, el ministro Massa entiende que el directorio aprobará el viernes las metas de septiembre de reservas junto con todas las del segundo trimestre, que ya fueron convalidadas por el staff del organismo.

Las otras dos metas, de déficit fiscal y política monetaria, se aprobarían recién en noviembre, pero esto no impediría que, a los USD 3.900 M que llegarían la semana que viene por las metas del 2ºT22 se sumen USD 5.700 M previstos de acá a fin de año por las pautas del 3ºT22.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron ayer con precios dispares. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration cerraron con una suba promedio de 0,1%, mientras que los de larga duration perdieron en promedio 0,3%.

RENTA VARIABLE: El índice S&P Merval cerró ayer neutro (a pesar de las subas externas)

En un contexto en el que las principales bolsas del mundo cerraron ayer en alza ante una menor aversión al riesgo, el mercado local de acciones terminó el martes prácticamente neutro después de testear un valor máximo intradiario apenas por encima de las 147.600 unidades.

De esta manera, el índice S&P Merval cerró el martes en los 144.926 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.003 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 5.099,6 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +2,6%, Grupo Supervielle (SUPV) +1,9%, Holcim Argentina (HARG) +1,5%, Loma Negra (LOMA) +1,4% y Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +1,3%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron cayendo: Ternium Argentina (TXAR) -3,2%, Agrometal (AGRO) -2%, Sociedad Comercial del Plata (COME) -1,7%, Central Puerto (CEPU) -1,1%, y Aluar (ALUA) -1,1%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Sobresalieron las acciones de: Despegar (DESP) +10,3%, Mercado Libre (MELI) +7,5%, Adecoagro (AGRO) +4,2%, Globant (GLOB) +4%, Ternium (TX) +3% y Tenaris (TS) +3%, entre las más importantes.

Sólo cerraron en baja: Edenor (EDN) -1,4%, Pampa Energía (PAMP) -1,4%, Cresud (CRESY) -0,7% y Corporación América (CAAP) -0,3%.

Indicadores y Noticias locales

Exportaciones cerrarían 2022 con un total cercano a los USD 91.000 M (BCR)

Según la Bolsa de Comercio de Rosario (BCR), las exportaciones para este año cerrarían por un total de USD 90.700 M, marcando un nuevo récord que superaría al establecido en 2011 cuando se exportó un total de USD 81.900 M. Los altos precios de los commodities y los mayores volúmenes exportados provenientes del sector agroindustrial harán la diferencia en este 2022.

Venta de motos cayó 19,9% YoY en septiembre (ACARA)

Según ACARA, el patentamiento de motos registro una caída durante septiembre de 19,9% YoY finalizando con 31.797 unidades. Asimismo, la entidad agregó que los patentamientos de septiembre fueron 3,0% menor que el nivel alcanzado en agosto de 2022, cuando se registraron 32.811. De esta forma, en los nueve meses acumulados del año se patentaron 320.226 unidades, esto es un 18,0% más que en el mismo período de 2021, en el que se habían registrado 275.833.

Empleo de la construcción se incrementó 17,2% YoY en julio

Según el IERIC, el empleo registrado en la industria de la construcción subió en julio 17,2% interanual, una tasa de crecimiento que se mantiene en niveles históricamente elevados, completando una serie de 16 meses consecutivos con un ritmo de expansión superior al 10%. Asimismo, frente a junio, registró una suba de 0,2% MoM. Con ese dato, se determinó que el empleo registrado en esta actividad se ubicó en a 398.581 personas. El empleo registrado en julio de 2022 se encuentra un 0,8% por debajo de la correspondiente a iguales períodos de los años 2008 a 2019.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron ayer USD 80 M y finalizaron en USD 37.751 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) ganó el martes ARS 1,22 (+0,4%) y se ubicó en los ARS 308,20, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 107,4%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 1,80 (+0,6%) y terminó ubicándose en los ARS 299,77, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 101%.

El tipo de cambio mayorista se incrementó 36 centavos ayer y cerró en los ARS 148,59 (vendedor), en un marco en el que el BCRA redujo fuerte la compra de divisas en el mercado cambiario ante el fin del dólar soja (ayer compró apenas USD 3 M, según fuentes de mercado).