

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan en baja, mientras se modera el repunte en Wall Street

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en baja (Dow Jones -0,5%, S&P 500 -0,6% y Nasdaq -0,5%), ya que el fuerte repunte de comienzo del mes se modera, cuando las tasas de interés suben una vez más. El S&P 500 protagonizó su mayor rebote de dos días desde 2020. Las acciones buscaron mantener la racha ganadora el miércoles, pero finalmente cerraron a la baja.

Los inversores continúan monitoreando los datos económicos para ver si la inflación se está enfriando o si las subas de tasas de interés de la Reserva Federal están llevando a EE.UU. a una recesión.

Algunas empresas también están comenzando a reportar ganancias. Hoy, Constellation Brands anunciará sus resultados antes de la apertura y Levi Strauss informará después del cierre del mercado.

Las principales bolsas de Europa muestran leves pérdidas, a medida que los mercados no logran recuperar el impulso positivo reciente en medio de la alta volatilidad. El Stoxx 600 bajó un 0,3% a última hora de la mañana, habiendo ganado inicialmente un 0,8% al comienzo de la sesión. Las acciones de petróleo y gas cayeron un 2%, mientras que las acciones de los medios de comunicación agregaron un 0,6%.

La tendencia positiva observada en las acciones mundiales en los últimos días se desvanece, particularmente después que los datos del PMI de la Eurozona cayeron a un mínimo de 20 meses, lo que aumenta los temores de una recesión en los 19 miembros del bloque.

Los mercados en Asia cerraron con ganancias, aun cuando el repunte de dos días de Wall Street se desvanece y la OPEP+ acordara recortar la producción de petróleo para apuntalar los precios. Los mercados de China están cerrados por feriados esta semana.

El Nikkei 225 de Japón ganó un 0,7% a 27.311,30, mientras que el Topix sumó un 0,5% a 1.922,47. El Kospi en Corea del Sur avanzó un 1,02% a 2.237,86 y el Kosdaq subió un 3,02% a 706,1. El índice Hang Seng de Hong Kong perdió un 0,38% en la última hora de negociación después de subir alrededor del 6% el miércoles.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,78%, ya que los mercados permanecen preocupados sobre las perspectivas de inflación y lo que significa para la política monetaria de la Reserva Federal. Los datos económicos recientes dan algunas señales que la inflación comienza a caer.

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, luego que la OPEP+ acordara restringir el suministro mundial de crudo en alrededor de 2 millones de barriles por día, la mayor reducción desde 2020.

El oro permanece estable, al tiempo que nuevos datos económicos de EE.UU. refuerzan las expectativas que la Reserva Federal mantendrá su narrativa agresiva para contener la inflación.

La soja cae, ya que la presión del rápido progreso de la cosecha estadounidense y un dólar más fuerte mantienen los precios limitados, mientras se monitorean los informes del USDA sobre el rendimiento de los agricultores.

El dólar (índice DXY) aumenta, recibiendo el apoyo de los datos económicos optimistas de EE.UU. y los comentarios de los funcionarios de la Reserva Federal que mantienen la línea dura.

El yen permanece estable, ante las expectativas de una mayor intervención por parte del BoJ, mientras la perspectiva de precios más altos de la energía afecta a las divisas de los países importadores como Japón.

NOTICIAS CORPORATIVAS

MORGAN STANLEY (MS) se vio perjudicado luego de las rebajas de Atlantic Equities y fue calificada desde “overweight” a “neutral”.

SCHLUMBERGER (SLB) se vio beneficiada luego que OPEP+ decidiera reducir la producción de petróleo en 2 millones de barriles por día.

LAMB WESTON HOLDINGS (LW) informó grandes aumentos en las ventas netas y los ingresos netos en su primer trimestre fiscal.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Los datos de ADP mostraron que el mercado laboral se mantuvo fuerte entre las empresas privadas en septiembre, cuando se agregaron 208.000 puestos de trabajo y superó la estimación de 200.000 puestos de trabajo. El déficit comercial cayó más de lo esperado en agosto a su nivel más bajo en más de un año a USD 67.400 M.

EUROPA: Se publicarán las ventas minoristas en la Eurozona para agosto.

ASIA: Se conocerán los índices PMI manufacturero Caixin y no manufacturero de China.

BRASIL: La producción industrial cayó un 0,6% en agosto desde julio, mostraron los datos de la agencia gubernamental de estadísticas IBGE.

COLOMBIA: El gobierno informó una inflación de 0,93% en septiembre, por encima de lo esperado por el mercado, debido al aumento de los precios de los bienes y servicios para el hogar y de los alimentos.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cerraron ayer en baja. El Gobierno realizará un canje obligatorio de los títulos que no ingresaron al canje de deuda de 2020.

Los bonos en dólares terminaron la rueda de ayer en baja tras dos ruedas consecutivas de alzas, en un contexto de elevada cautela inversora ante la complicada coyuntura local y externa.

La aversión al riesgo por los persistentes temores de una recesión mundial, mientras la tasa de rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,77% hoy. Sumado a esto, las dudas sobre la economía local.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 2.4% y se ubicó en los 2768 puntos básicos.

El ministro de Economía, Sergio Massa, viajará a Washington la próxima semana para participar de la Asamblea Anual del FMI y del Banco Mundial (BM), y de la cumbre de ministros de Economía y presidentes de Bancos Centrales del G20.

El viaje apunta a consolidar apoyos para seguir avanzando con la hoja de ruta para la estabilización de la economía doméstica, fortalecer las reservas del BCRA a través de más mercados para las exportaciones nacionales y promover más inversiones productivas en sectores estratégicos, como energía, gas, agroindustria, proteínas, servicios basados en el conocimiento y minería.

Por otro lado, el Gobierno realizará un canje obligatorio de los bonos que no ingresaron al canje de deuda pública de septiembre de 2020. Se trata del remanente de los títulos públicos bajo ley argentina y de letras del tesoro en dólares. El canje se realizará de acuerdo a los mismos términos y condiciones que fueron optativos en su momento.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron la jornada de ayer con precios mixtos. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration cerraron con una suba promedio de 0,7%, mientras que los de larga duration perdieron en promedio 2,2%.

Según la prensa, el fondo BlackRock continuaría con sus posiciones en la Argentina vinculadas a la economía real, sin aumentar su presencia por ahora en el mercado de capitales local. El fondo está con la mirada puesta en el compromiso del Gobierno en 2023 para sostener el acuerdo con el FMI.

RENTA VARIABLE: A contramano del mundo, el S&P Merval ganó 1,2%

En un marco en el que las principales bolsas del mundo terminaron en baja, luego de la pronunciada suba de tasas de interés que aplicó Nueva Zelanda y la suba de precios por los recortes de la OPEP, el mercado local de acciones cerró en alza, a la espera de más medidas para reforzar las reservas habiendo finalizado la vigencia del dólar soja.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el miércoles 1,2% y cerró en los 146.722,87 puntos, después de registrar un máximo por encima de las 148.000 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó ayer los ARS 2.137,7 M, mientras en Cedears se negociaron ARS 4.301,3 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron fueron las de: YPF (YPFD) +7,8%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +5,8%, Central Puerto (CEPU) +3,6%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +2,3%, y Cablevisión Holding (CVH) +2,2%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron cayendo: Aluar (ALUA) -3,5%, Ternium Argentina (TXAR) -1,8%, Transener (TRAN) -1,7%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -1,5% y Grupo Financiero Valores (VALO) -1,5%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios dispares. Sobresalieron al alza: Vista Energy (VIST) +11,4%, YPF (YPF) +6,8%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +3,2%, Edenor (EDN) +1,4% y Central Puerto (CEPU) +1,3%, entre las más importantes. En tanto, cayeron: Globant (GLOB) -2%, IRSA (IRS) -1,9%, Bioceres (BIOX) -1,9%, Ternium (TX) -1,9% y Cresud (CRESY) -1,8%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Déficit de -USD 244 M en la balanza comercial con Brasil durante agosto

Según el Ministerio de Desarrollo, Industria y Comercio Exterior, el saldo del comercio bilateral de la Argentina con Brasil registró en agosto un déficit de -USD 244 M, resultando un acumulado deficitario para los primeros nueve meses del año de -USD 2.814 M. Este comportamiento se debió a un incremento de las exportaciones a USD 1.1285 M (+22,3% YoY) y a una suba en las importaciones a USD 1.453 M (+47,1% YoY). El intercambio comercial se ubicó en USD 2.661 M (+34,7% YoY).

Costo de logística sube 6,45% MoM en septiembre

De acuerdo con la Federación Argentina de Entidades Empresarias del Autotransporte de Cargas (FADEEAC), el autotransporte de cargas registró un incremento de costos de 6,45% MoM en septiembre, tras registrar en agosto 6,6%, en julio un 8,0%, en junio 8,51% y en mayo un 10,59%, incremento récord en más de tres años. Con el incremento de septiembre, la variación acumulada alcanza el récord de 82,1% en los primeros nueve meses del año y se ubica en 96% en los últimos doce meses, luego de cerrar el año 2021 en 49%.

Sector real fue vendedor neto de USD 476 M durante agosto

De acuerdo con el BCRA, en agosto el "Sector real" fue vendedor neto de moneda extranjera por USD 476 M. Dentro de ese grupo, el principal sector en términos de ventas netas en el mercado de cambios, "Oleaginosas y cereales", registró ingresos netos por USD 2.855 M, un 6% más que el mismo mes de 2021. El "Sector real excluyendo Oleaginosas y cereales" fue comprador neto por un total de USD 2.379 M, exhibiendo un aumento interanual de sus compras del 11%. Las compras fueron destinadas principalmente a realizar pagos de importaciones netas de bienes y servicios y a cancelar deuda financiera.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron el miércoles USD 78 M, y finalizaron en USD 37.829 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) ganó ayer ARS 1,47 (+0,5%) y se ubicó en los ARS 309,67, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 108%. Sin embargo, el dólar MEP (o Bolsa) bajó 0,8% y terminó ubicándose en los ARS 297,50, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 99,8%.

El tipo de cambio mayorista aumentó 29 centavos y se ubicó en los ARS 148,48 (vendedor), en un marco en el que el BCRA vendió USD 34 M (según fuentes de mercado) y cortó así una racha de 21 ruedas consecutivas con compras en el mercado de cambios.