

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan con subas, a la espera de cifras de inflación y minutas de la Fed

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones +0,5%, S&P 500 +0,7% y Nasdaq +0,9%), mientras los inversores esperan las cifras de inflación y las minutas de la última reunión de la Reserva Federal. Estos movimientos se producen después que el S&P 500 y el Nasdaq Composite registraran su quinto día consecutivo de caídas.

Las actas de la reunión de septiembre de la Reserva Federal se publicarán hoy. Si bien el presidente de la Fed, Jerome Powell, reconoció que los aumentos agresivos de las tasas de interés podrían ser dolorosos para la economía, el banco central continuará avanzando en su lucha por reducir la inflación.

Las principales bolsas de Europa muestran disparidades, con las preocupaciones sobre el crecimiento global dominando el sentimiento del riesgo y los inversores esperando los datos de inflación de EE.UU.

El Stoxx 600 subió un 0,2% a media mañana, después de haber bajado hasta un 0,7%. Los bancos cayeron un 1,1%, mientras que los artículos para el hogar ganaron un 1,1%.

El martes, el Fondo Monetario Internacional recortó su previsión de crecimiento mundial para el próximo año hasta el 2,7%. La predicción es 0,2 puntos porcentuales más baja que su pronóstico de julio y sugiere que 2023 se sentirá como una recesión para millones de personas en todo el mundo.

Las acciones cayeron desde sus máximos y los rendimientos de los bonos aumentaron cuando el Banco de Inglaterra dijo que su intervención en el mercado terminará pronto y que los fondos de pensiones tienen solo tres días para reequilibrar sus posiciones.

Los mercados en Asia cerraron sin una tendencia definida, con algunos índices luchando por marcar ganancias en medio de preocupaciones sobre la economía global. El compuesto de Shanghai en China subió un 1,53% para cerrar la sesión en 3.025,51, y el componente de Shenzhen ganó un 2,464% para cerrar en 10.838,48.

El índice Hang Seng de Hong Kong se recuperó, pero bajó un 0,56% en la última hora de negociación, mientras que el índice Hang Seng Tech subió un 0,11%. En Japón, el Nikkei 225 cerró ligeramente a la baja en 26.396,83 y Topix perdió un 0,12% hasta 1.869.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,96%, mientras los mercados esperan la publicación de las cifras de inflación al productor de septiembre, que probablemente afecten a la futura política de la Reserva Federal y las subas de tasas de interés.

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

El petróleo WTI opera con leves subas, respaldado por preocupaciones sobre el suministro derivadas del recorte de la OPEP+ de la semana pasada a su objetivo de producción, aunque un dólar más fuerte pesa sobre el precio.

El oro cae, mientras los mercados esperan las minutas de la Reserva Federal y los datos clave de inflación para obtener pistas sobre el ritmo de las futuras alzas de las tasas de interés.

La soja opera estable, ya que el progreso de la cosecha superó su promedio de cinco años, que fue de 38% para esta semana, mientras los agricultores aprovecharon las condiciones climáticas favorables, según el USDA.

El dólar (índice DXY) alcanza un nuevo máximo de 24 años frente al yen, mientras los inversores esperan los datos de inflación de EE.UU. y su impacto en nuevas alzas de tasas de interés de la Reserva Federal.

La libra esterlina sube fuertemente, después que el gobernador del Banco de Inglaterra, Andrew Bailey, reiteró que el banco central pondrá fin a su programa de compra de bonos de emergencia el próximo viernes.

NOTICIAS CORPORATIVAS

PEPSICO (PEP) elevó su pronóstico para el año después de informar ganancias e ingresos del tercer trimestre que superaron las expectativas. Por lo tanto, la compañía aumentó su pronóstico de crecimiento de los ingresos del 10% al 12% y de crecimiento de las ganancias por acción del 8% al 10%.

NETFLIX (NFLX) se vio afectado debido a que el Bank of America reiteró una calificación de desempeño inferior a Netflix antes de sus ganancias la próxima semana.

UBER (UBER) se vio perjudicado después que el Departamento de Trabajo propuso una nueva regla que podría allanar el camino para que los trabajadores independientes sean reclasificados como empleados en lugar de contratistas.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se conocerá el índice de precios al productor de septiembre. Se espera que el IPP general aumente un 0,2%, después de haber disminuido un 0,1% el mes anterior.

EUROPA: El PIB del Reino Unido se contrajo un 0,3% intermensual en agosto, dijo el miércoles la Oficina Nacional de Estadísticas, por debajo de las expectativas de estancamiento.

ASIA: El banco central de Corea del Sur elevó las tasas de interés en 50 puntos básicos al 3% el miércoles, en línea con las expectativas.

BRASIL: Los precios al consumidor cayeron por tercer mes consecutivo en septiembre, beneficiándose de los recortes a los impuestos sobre los combustibles y la electricidad antes de la segunda vuelta de las elecciones presidenciales.

MÉXICO: El Fondo Monetario Internacional (FMI) recortó sus estimaciones para la economía a 2,1% en 2022, una baja de 0,3 puntos porcentuales respecto al previsto seis meses atrás para 2022..

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Gobierno implementó nuevas medidas cambiarias para evitar que reservas internacionales se reduzcan

Los bonos en dólares terminaron la jornada de ayer con caídas, en medio de un difícil contexto global por los temores a que la economía mundial entre en recesión, y después del recorte en la previsión de crecimiento global del FMI.

Se suma a esto, la incertidumbre de los inversores sobre la evolución de la economía doméstica, ante una elevada inflación y crecimiento de déficit fiscal.

El riesgo país medido por el EMBI+ Argentina se incrementó 0,5% y se ubicó en los 2814 puntos básicos.

Ayer el Gobierno hizo anuncios de nuevas medidas cambiarias, con la intención de evitar que las reservas internacionales se reduzcan. Se cobrará una percepción extra del 25% a consumos en dólares, que se sumará a una tasa del 45% en concepto de adelanto de Ganancias y Bienes Personales, y a un impuesto país del 30%. Se trata del denominado "dólar Qatar".

La nueva percepción (que también regirá para el "dólar Tarjeta") tendrá vigencia a partir de hoy para compras mensuales de USD 300 o más en pasajes turísticos al exterior, gastos con tarjetas en moneda extranjera y compras de bienes de lujo, lo que llevará al dólar a una cotización cercana a los ARS 314.

Para compras menores a USD 300, seguirá cobrándose el 30% del impuesto país, más un 45% de percepción en concepto de adelanto de Ganancias y Bienes Personales.

Además, se estableció un tipo de dólar diferencial para los servicios contratados en el exterior de recreaciones y actividades artísticas (recitales, actividades deportivas, entre otros gastos de esparcimiento). Se lo llamará "dólar Coldplay", para el cual se considerará el tipo de cambio del Banco Nación que tiene un valor ARS 150, más el impuesto país del 30%. Es decir, tendrá una cotización final de ARS 195. Estas medidas afectan a las "nuevas compras y contrataciones efectuadas a partir de hoy.

El ministro de Economía, Sergio Massa, llegará hoy a Washington para participar de la reunión Anual del FMI y el Banco Mundial. En su segunda visita a EE.UU., el funcionario buscará garantizar los desembolsos previstos por organismos internacionales que necesita para reforzar las reservas. También está en agenda retomar la negociación de la deuda pendiente con el Club de París de USD 2.000 M.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron la rueda de ayer con ligeras bajas.

RENTA VARIABLE: Tras los feriados, el S&P Merval perdió 5,3% por reacomodamiento de carteras

En un contexto en el que las principales bolsas de EE.UU. cerraron mixtas, tras conocerse la previsión de recorte de crecimiento por el FMI para 2023, el mercado local de acciones sufrió una fuerte corrección, descontando las caídas observadas en el exterior durante la inactividad bursátil por los feriados en Argentina el pasado viernes y lunes.

De esta forma, el índice S&P Merval perdió el martes 5,3% y cerró en los 136.982,37 puntos, prácticamente en los valores mínimos registrados de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó ayer los ARS 1.811,1 M, ubicándose por debajo del promedio de la semana pasada. En tanto, en Cedears se negociaron ARS 6.549,5 M.

Las acciones que más cayeron fueron las de: YPF (YPFD) -7,9%, BBVA Banco Francés (BBAR) -7,2%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -6,7%, Pampa Energía (PAMP) -6,7%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -6,7%, Central Puerto (CEPU) -6,2% y Banco Macro (BMA) -5,8%, entre las más importantes. No se registraron alzas en la jornada de ayer.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de bajas. Se destacaron las acciones de: Bioceres (BIOX) -4,8%, IRSA (IRS) -4,7%, Central Puerto (CEPU) -4,5%, Mercado Libre (MELI) -4,4%, Pampa Energía (PAM) -3,7%, Cresud (CRESY) -3,5%, y BBVA Banco Francés (BBAR) -2,6%, entre otras. Sólo cerraron en alza las acciones de: Edenor (EDN) +6,8%, y Corporación América (CAAP) +1%.

Indicadores y Noticias locales

Préstamos en pesos cayeron 3,4% MoM en septiembre y representan 6,7% del PIB

Según el BCRA, en septiembre los préstamos en pesos al sector privado, en términos reales y sin estacionalidad, habrían registrado por tercer mes consecutivo una contracción que en este caso es de 3,4%. No obstante, en los últimos doce meses los préstamos en pesos habrían acumulado una disminución a precios constantes de 4,3%. El ratio de préstamos en pesos al sector privado a PIB se habría ubicado en septiembre en 6,7%, disminuyendo levemente en el mes (0,1 p.p).

Ventas de autos usados cayó 15,1% YoY durante septiembre (CCA)

La venta de autos usados alcanzó en septiembre las 136.913 unidades, una caída del 15,1% comparado con igual mes de 2021 cuando se vendieron 161.220 unidades, según la Cámara del Comercio Automotor (CCA). Asimismo, si se compara con agosto de 2022, registró una caída de 4,74%. En los primeros nueve meses del año se vendieron 1.209.256 unidades, una baja del 2,89% comparado igual período de 2021 (1.245.261 vehículos).

Financiamiento en mercado de capitales aumentó 81% YoY en agosto

De acuerdo con la CNV, el financiamiento obtenido a través del mercado de capitales durante agosto alcanzó los ARS 172.637 M, registrando una suba de 81% YoY. El financiamiento acumulado durante los primeros ocho meses del año fue de ARS 862.840 M, mostrando un incremento de 12% con respecto a igual período del 2021. Por otra parte, el acumulado de los últimos 12 meses alcanzó los ARS 1.135.189 M, un 19% mayor al período anterior. Medido en dólares estadounidenses -según Com. A 3500 BCRA-, la variación es negativa en 7% (USD 9.906 M vs. USD 10.696 M).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron el martes USD 3.569 M después del ingreso de USD 3.850 M del desembolso del FMI. De esta manera las reservas finalizaron en USD 40.114 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) perdió el martes ARS 3,12 (-1%) y se ubicó en los ARS 304, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 101,7%. El dólar MEP (o Bolsa) bajó ayer ARS 5,10 (-1,7%) y terminó ubicándose en los ARS 288,15, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 91,2%.

El tipo de cambio mayorista subió ARS 1,49 (+1%) y se ubicó en los ARS 150,69 (vendedor), en un marco en el que el BCRA volvió a mostrar un saldo vendedor tras desprenderse de USD 39 M.