

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan estables, tras dos días consecutivos de ganancias

Los futuros de acciones de EE.UU. operan estables (Dow Jones sin cambios, S&P 500 sin cambios y Nasdaq +0,1%), después de que los principales índices registraron su segundo día consecutivo de ganancias. Las acciones de Netflix suben un 13% después que publicara ganancias e ingresos que superaron las estimaciones, así como un fuerte crecimiento de suscriptores en el tercer trimestre. Meta, Amazon y Microsoft también cotizan al alza en el pre-market.

Esos resultados se producen aun cuando en Wall Street se reajustan las proyecciones de ganancias corporativas a la baja debido a que crecen las preocupaciones por una recesión. IBM y Tesla están listos para informar hoy al cierre.

Del 9,15% de las empresas del S&P 500 que han reportado ganancias en lo que va de temporada, el 70% de ellas ha publicado sorpresas positivas, según datos de FactSet.

Las principales bolsas de Europa no muestran variaciones significativas. La mayoría de los sectores y las principales bolsas se mantienen estables, con la tecnología liderando las ganancias en +1,9%. Los servicios públicos registraron las mayores pérdidas con un -1,6%.

El Reino Unido informó un aumento en la inflación, igualando el máximo de 40 años de julio. En ese contexto, el martes por la tarde, la Comisión Europea propuso establecer límites temporales en los niveles diarios de comercio de gas para evitar aumentos abruptos de precios.

Por otra parte, se prevé que los beneficios en el Reino Unido estén un 6% por debajo de su valor previo a la pandemia en 2023, dijo el Instituto de Estudios Fiscales.

Los mercados en Asia cerraron dispares, luego de un segundo día de ganancias en los principales índices de EE.UU. El índice Hang Seng en Hong Kong cayó alrededor de un 2,38% a 16.511,28, mientras el índice Hang Seng Tech cayó un 4,19% tras el discurso político del líder de la ciudad, John Lee. El Compuesto de Shanghai de China cayó 1,19% a 3,044.38 mientras que el Componente de Shenzhen perdió 1,43% a 11.027,24.

Las acciones de las empresas tecnológicas y los fabricantes de vehículos eléctricos que cotizan en Hong Kong cotizaron a la baja tras el discurso político del líder, arrastrando también a las acciones de los casinos de Macao. No obstante, las acciones de las empresas inmobiliarias subieron.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 4,07%, a pesar que las preocupaciones sobre una recesión se extienden entre los inversores, y los mercados esperan la publicación de los datos del mercado inmobiliario.

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

El petróleo WTI opera al alza, ya que los inversores buscan activos de mayor riesgo en medio de las ganancias en los principales mercados bursátiles y ante las señales de una demanda renovada desde China.

El oro registra un retroceso, a medida que el dólar recupera terreno, mientras el compromiso de la Reserva Federal de endurecer su política monetaria pesa sobre el atractivo del metal sin rendimiento.

La soja opera en baja, cuando la asociación de exportadores de granos de Brasil, Anec, elevó su pronóstico para las exportaciones durante octubre, mientras se están cosechando los cultivos en el Medio Oeste de EE.UU.

La libra esterlina cae, a pesar de la decisión del Banco de Inglaterra de no vender bonos de mayor duración a este año, al tiempo que desmintió versiones respecto a que retrasaría el ajuste cuantitativo.

El yen pierde a un mínimo de 32 años frente al dólar, al tiempo que el Ministerio de Finanzas y el Banco de Japón intervendrían nuevamente en el mercado, ya que la cotización se acerca hacia la barrera psicológica clave en 150.

NOTICIAS CORPORATIVAS

ASML HOLDING (ASML-NL) informó sólidas ganancias en el tercer trimestre. Los ingresos llegaron a USD 5.600 M superando la previsión de USD 5.410 M. El beneficio neto totalizó USD 1.700 M, superior al del segundo trimestre de este año.

CARNIVAL CORPORATION (CCL) se vio beneficiado después que una de las subsidiarias comenzara una oferta de USD 1.250 M en notas prioritarias con vencimiento en 2028.

NETFLIX (NFLX) publicó resultados del tercer trimestre mejores de lo esperado, donde reportó la adición de 2,41 millones de suscriptores globales netos. El EPS fue de USD 3,10 por acción, mientras que los ingresos fueron de USD 7,93 Bn.

PROCTER AND GAMBLE (PG) reportó ganancias e ingresos trimestrales que superaron las estimaciones, ya que los precios más altos compensaron la menor demanda de sus productos. La ganancia por acción fue de USD 1,57 por arriba del USD 1,54 esperado. Los ingresos fueron de USD 20.610 M, superando los USD 20.280 M estimados.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU: Creció el índice de producción industrial para septiembre.

EUROPA: El Reino Unido informó un aumento en el índice de precios al consumidor al 10,1%. Asimismo, en la Eurozona el IPC alcanzó 9,9% en septiembre.

COLOMBIA: El Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) registró una tasa de crecimiento de un 8,6% anual en agosto, superior al 6,4% que marcó en julio.

MÉXICO: El presidente López Obrador dijo que se reunió con la directora ejecutiva de Walmart, Judith McKenna, para analizar caminos para reducir la inflación en los productos alimenticios.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro busca captar hoy un mínimo de ARS 120 Bn a través de la colocación de Letras en pesos

El Ministerio de Economía licitará hoy Letras del Tesoro en pesos por un monto mínimo de ARS 120.000 M, para cubrir vencimientos del mes de octubre.

La recepción de las ofertas de todos los instrumentos comenzará a las 10 y finalizará a las 15 horas de hoy (T), mientras que la liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas en primera y segunda vuelta se efectuará el día viernes 21 de octubre de 2022 (T+2).

Los bonos en dólares terminaron la jornada de ayer con ligeras alzas, en parte impulsados por la suba de los mercados externos, aunque con la mirada puesta de los inversores en la baja de los tipos de cambio implícito ante el nuevo sistema de importaciones. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo apenas 0,1% para ubicarse en los 2823 puntos básicos.

Tras el último dato de inflación de septiembre de 6,2% MoM, el Gobierno quiere implementar un nuevo programa para mantener precios y salarios por 120 días, con la intención de controlar la inflación y anclar las expectativas. Recordemos que según el R.E.M. del BCRA, se estima una inflación mensual para octubre de 6,2% y de 6% para noviembre. Mientras que se prevé que el aumento de precios sea de 100,3% este año, de 90,5% para 2023, y de 94,1% para los próximos 12 meses.

Este programa sería denominado "Precios Justos" y podría entrar en vigencia en noviembre y ampliará el alcance del actual "Precios Cuidados". Incluiría entre 1.500 y 2.000 productos, que se incorporarían por etapas.

Lo destacado de tal programa es que se busca que el precio esté impreso en las etiquetas, algo que el sector rechaza dado que resulta inviable mantener precios con la elevada inflación mensual, y porque es un proceso que lleva implementarse varios meses, y no 30 días como pretende el Gobierno.

El ministro de Economía, Sergio Massa, anunció que el nuevo piso del Impuesto a las Ganancias que regirá desde noviembre será de ARS 330.000, y beneficiará a casi 380.000 trabajadores. Con este nuevo piso queda exento del impuesto el medio aguinaldo de diciembre para los sueldos con tal nueva base imponible.

Los títulos públicos en pesos ajustables por CER de corta duration cerraron la rueda del martes con ganancias, según el índice de bonos del IAMC.

RENTA VARIABLE: En contra de la tendencia externa, el S&P Merval bajó ayer 1%

En un contexto, en el que los principales mercados globales subieron en parte por buenos resultados corporativos, la bolsa doméstica terminó cayendo presionado por la baja del dólar implícito y por toma de ganancias, en medio de la incertidumbre política y económica.

De esta manera, el índice S&P Merval perdió el martes 1% y se ubicó en los 137.542,20 puntos, después de registrar un mínimo de 136.685 unidades y un máximo cercano a los 140.000 puntos. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.825,6 M, por encima del promedio diario de la semana pasada. Mientras que en Cedears se negociaron ARS 2.909 M.

Las acciones más afectadas el martes fueron las de: Cresud (CRES) -3%, Central Puerto (CEPU) -2,8% y Holcim Argentina (HARG) -2,8%, entre las más importantes.

Sólo subieron: Loma Negra (LOMA) +2,9%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +0,7%, Grupo Supervielle (SUPV) +0,4%, Transener (TRAN) +0,2%, Mirgor (MIRG) +0,1%, y Edenor (EDN) +0,1%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios dispares. Terminaron en baja: Despegar (DESP) -3,9%, Central Puerto (CEPU) -3,4%, YPF (YPF) -1,8%, Vista Energy (VIST) -1,8%, y Telecom Argentina (TEO) -1%, entre otras. Cerraron en alza: Globant (GLOB) +4,5%, Loma Negra (LOMA) +4,5%, Grupo Supervielle (SUPV) +3,3%, Bioceres (BIOX) +2,9% y Transportadora de Gas del Sur (TGS) +1,7%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Capacidad instalada de agosto alcanzó el 69,5% (INDEC)

La utilización de la capacidad instalada en la industria alcanzó durante agosto de 2022 el 69,5%, 5,1 puntos porcentuales por encima del mismo mes de 2021, cuando fue del 64,4%, según el INDEC. En ese sentido, los sectores que mostraron mejor performance fueron: Productos minerales no metálicos (83,8%), Industrias metálicas básicas (82,3%), Refinación de Petróleo (80,7%) y Papel y cartón (77,6%).

Trabajadores representan 41,7% en el reparto de ingresos en el 2ºT22

Según el INDEC, los valores anualizados del valor agregado bruto (VAB) para el 2ºT22 reflejan una participación de 41,7% para la remuneración del trabajo asalariado, 12,0% para el ingreso mixto bruto, -2,9% en los otros impuestos netos de subsidios a la producción y 49,2% para el excedente de explotación bruto. Sin considerar al sector público, las participaciones relativas son 33,0%, 13,8%, -3,4% y 56,6%, respectivamente. La remuneración al trabajo asalariado ascendió de 1,0 puntos p.p. respecto al mismo período de 2021. El ingreso mixto bruto disminuyó su participación en 0,3 p.p. y el excedente de explotación bruto disminuyó su participación en 1,3 p.p.

Consumo de carne subió 0,8% YoY en septiembre, pero cayó 7,6% respecto 2019

De acuerdo con CICCRA, el consumo de carne vacuna cayó 7,6% respecto a 2019. Si bien el consumo interno en septiembre logró una leve mejora del 0,8% YoY alcanzando los 47,2 kilos por habitante por año, los bajos niveles de consumo se relacionan íntimamente con el poder adquisitivo de la población ante el crecimiento de las carnes alternativas y cambios en la alimentación.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron ayer USD 8 M y finalizaron en USD 39.198 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) perdió 1,3% el martes y se ubicó en los ARS 304,07, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 99%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó -1% y terminó ubicándose en los ARS 293,33, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 91,9%.

El tipo de cambio mayorista subió 32 centavos (+0,2%) y cerró en los ARS 152,82 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró en el mercado cambiario USD 21 M en el segundo día de implementación del nuevo sistema de importaciones..