GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan con leves alzas, tras registrar su mejor semana desde junio

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con leves alzas (Dow Jones +0,8%, S&P 500 +0,7% y Nasdaq +0,5%), mientras Wall Street intenta extender las ganancias tras registrar su mejor semana desde junio. Los movimientos se producen después de otra semana volátil para las acciones a medida que avanza la temporada de ganancias del tercer trimestre.

Hasta ahora, los informes de ganancias han tenido resultados dispares para las acciones. El viernes, Goldman Sachs y JPMorgan Chase ganaron más del 4% después de informar los resultados. Pero no todos han sido positivos: Snap perdió un 28% después de informar números decepcionantes.

Los inversores estarán atentos a las ganancias de compañías tecnológicas como Apple, Alphabet, Amazon y Microsoft esta semana. Asimismo, se publicarán nuevos datos de inflación.

Las principales bolsas de Europa registraban un fuerte avance, cuando se espera que la política del Reino Unido se estabilice al tiempo que el gobernante Partido Conservador elija un nuevo primer ministro tras la renuncia de Liz Truss la semana pasada.

El Stoxx 600 subió un 1,3% en la tarde. La mayoría de los sectores y las principales bolsas subieron, con los medios liderando las ganancias con un aumento del 2,5%. Los viajes, el ocio y los servicios públicos aumentaron más del 2,6%.

Mientras tanto, el presidente francés, Emmanuel Macron, y la nueva primera ministra de Italia, Giorgia Meloni, sostuvieron conversaciones informales el domingo en su primera reunión conjunta, mientras que Alemania aún contempla su estrategia de precios para el gas natural.

Los mercados en Asia cerraron dispares, al tiempo que las acciones de Hong Kong y de China cayeron bruscamente después que el presidente, Xi Jinping, allanara el camino para un tercer mandato sin precedentes como líder. El índice Hang Seng de Hong Kong cayó un 6,36% hasta 15.180,69, sus niveles más bajos desde abril de 2009, con el índice Hang Seng Tech cayendo más del 9%.

El Nikkei 225 de Japón subió un 0,31% a 26.974,90 y el Topix subió un 0,28% a 1.887,19. Los mercados de Singapur, Malasia e India estuvieron cerrados por feriados.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 4,16%, mientras los mercados esperan la publicación de los datos preliminares del PMI de los sectores manufacturero y servicios de octubre para evaluar el ritmo de crecimiento económico y el impacto de la política monetaria de la Fed.

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 en baja, pero las expectativas de un suministro más limitado a nivel mundial antes de las sanciones de la Unión Europea al petróleo ruso apuntalan a los precios.

El oro registra un leve retroceso tras subir en la rueda anterior, ya que las esperanzas que la Reserva Federal adopte una postura política menos agresiva más adelante contrarrestan la presión de un dólar más fuerte.

La soja opera en baja, ante las expectativas que el acuerdo de granos del Mar Negro se renovará después que otro envío saliera de Ucrania. Las importaciones de oleaginosas de China en septiembre aumentaron un 12% YoY.

La libra esterlina se mantiene estable, ayudada por la noticia del fin de semana que el ex primer ministro Boris Johnson se retiró de la contienda del lunes en favor de Rishi Sunak para reemplazar a Liz Truss.

El yen retrocede tras la fuerte suba reciente, impulsada por la reciente intervención del Banco de Japón tras alcanzar un nuevo mínimo en 32 años. Este fue el segundo caso confirmado de intervención oficial.

NOTICIAS CORPORATIVAS

VERIZON (VZ) superó las estimaciones en cuanto a ganancias por acción e ingresos en el tercer trimestre. Sin embargo, informó un crecimiento menor de lo esperado en las líneas telefónicas netas de pospago, citando los impactos de los aumentos de precios.

TWITTER (TWTR) se vio perjudicado luego que The Washington Post informó que Elon Musk les dijo a potenciales inversores que recortaría casi las tres cuartas partes de la fuerza laboral de Twitter en su acuerdo para comprar la compañía.

SCHLUMBERGER (SLB) se vio favorecido ya que los ingresos operativos antes de impuestos y los ingresos por sistemas de producción y construcción de pozos superaron las estimaciones.

TESLA (TSLA) anunció una reducción en los precios del Model 3 y Model Y en China hasta en un 9%. Los recortes de precios se producen en medio de señales de debilitamiento de la demanda en Asia.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán los índices PMI manufacturero, compuesto y de servicios para octubre.

EUROPA: Se contrajeron los índices PMI manufacturero, PMI de servicios y PMI compuesto de S&P Global en la Eurozona, el Reino Unido y Alemania para octubre.

ASIA: El producto interno bruto de China creció un 3,9% en el tercer trimestre respecto al año anterior, según mostraron los datos de la Oficina Nacional de Estadísticas, cuando se esperaba un crecimiento del 3,4%. Las ventas minoristas avanzaron 2,5% en septiembre respecto al año anterior, mientras que la producción industrial sorprendió al alza con un 6,3%, en comparación con el pronóstico del 4,5%.

ECUADOR: El gobierno podría ahorrar entre USD 150 M y USD 250 M al enfocar el actual subsidio a los combustibles en los sectores más necesitados, luego de firmar un acuerdo con los grupos indígenas para reducir los subsidios.

MÉXICO: El presupuesto que presentó el gobierno podría ser destinado a la campaña presidencial del 2024, al contemplar un aumento anual de 15% en subsidios.

COLOMBIA: El Banco Central incrementaría la tasa de interés a 11%, en la que sería su penúltima alza antes de concluir el actual ciclo monetario para tratar de contener las crecientes expectativas inflacionarias.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Presupuesto 2023 podría tener media sanción esta semana. Bonos en dólares acumularon subas en las últimas cinco ruedas.

Los soberanos en dólares finalizaron la semana anterior en alza, en parte por compras de oportunidad ante elevados rendimientos y luego que el Gobierno consiguiera un buen financiamiento para cubrir vencimientos en pesos que tenía agendados para este mes. El riesgo país se redujo en la semana 154 unidades (-5,5%) y se ubicó en los 2646 puntos básicos.

Según la prensa, mañana el ministro de Economía Sergio Massa, lanzaría un programa de estímulos para pequeños y medianos productores de soja y maíz. Se trata del Programa de Fortalecimiento de Pequeños y Medianos Productores. El mismo alcanzaría a productores de soja de hasta 400 hectáreas y de maíz de hasta 100 hectáreas, que hayan sembrado en la campaña anterior, haber comercializado hasta el 85% de su cosecha de soja al 31 de octubre y por otro lado no haber formado parte del esquema dólar soja.

El Programa se va a generar a partir de un fondo de hasta ARS 42.000 M, según informó el ministro de Economía, para potenciar la competitividad de los mencionados sectores productivos, a los cuales se les realizará un aporte no reintegrable o subsidio, que está estimado en el 40% del valor del fertilizante y la semilla.

Por otro lado, tras aceptar incluir cambios en el proyecto, el oficialismo logró la semana pasada el dictamen en comisión, y habilita el tratamiento y eventual aprobación en el recinto esta semana. Se empezará a debatirse mañana en la Cámara Baja y podría tener media sanción esta semana.

Los bonos en pesos ajustables por CER mostraron precios dispares durante la semana, después que se conociera el dato de inflación de septiembre en línea con lo esperado, y ante buenos resultados de la licitación de Letras en pesos.

El jueves habrá una nueva licitación de deuda en pesos, donde el Ministerio de Economía buscará captar fondos para cubrir vencimientos del mes de octubre.

Hoy se abonará la renta de los bonos AA26, AA46, XA26 y XA46, más la renta y amortización del bono CXC8O.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval subió en la semana 1,2% y se mantuvo por debajo de los 140.000 puntos

En un marco en el que los principales mercados de EE.UU. sus mayores ganancias semanales en cuatro meses, la bolsa local acumuló en las últimas cinco ruedas ganancias después de tres ruedas consecutivas de caídas.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó en la semana 1,2% y cerró en los 138.944,79 puntos, después de registrar un máximo de 140.432 unidades y un mínimo de 135.632 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 7.948,5 M, marcando un promedio diario de ARS 1.589,7 M. En tanto, en Cedears se negociaron ARS 19.401,7 M, dejando un promedio diario de ARS 3.880,3 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron en las últimas cinco ruedas fueron las de: Grupo Financiero Galicia (GGAL) +5,8%, YPF (YPFD) +4,1%, y Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +3,2%, entre las más importantes.

Sin embargo, cerraron en baja: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -7,3%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -4,8%, y Aluar (ALUA) -4,7%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron la semana con mayoría de alzas. Sobresalieron las acciones de: Vista Energy (VIST) +8,7%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +6,7%, Adecoagro (AGRO) +5,6%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +5,2%, Tenaris (TS) +4,6%, Corporación América (CAAP) +4,5%, y Ternium (TX) +4,3%, entre las más importantes.

Terminaron cayendo: Despegar (DESP) -4,3%, Cresud (CRESY) -2,8%, IRSA (IRS) -2,2%, y Central Puerto (CEPU) -2,1%, entre otras.

.

Indicadores y Noticias locales

La actividad industrial creció en agosto +11,3% YoY (UIA)

Según la UIA, la actividad Industrial registró en el mes de agosto una suba de 11,3% YoY, en gran parte debido a una menor base de comparación por el impacto de la segunda ola de covid-19 y las restricciones a la circulación de 2021. En tanto, se registró una caída de -0,7% en la medición desestacionalizada. Durante los primeros ocho meses del año, la producción acumuló una suba de +8,4% con respecto al mismo período de 2021.

Consumidores pagan 3,4 veces más de lo que perciben productores

De acuerdo a la CAME, la brecha de precios entre lo que pagó el consumidor y lo que recibió el productor por los productos agropecuarios registró una leve caída en septiembre (3,4). Sin embargo, por las frutas y verduras, en el mes de septiembre el consumidor pagó 4,9 veces más de lo que cobró el productor. En promedio, la participación del productor explicó el 26,7% de los precios que pagó el consumidor en góndola.

Costos metalúrgicos se incrementaron 22,3% YoY en el 3ºT22 (ADIMRA)

Según ADIMRA, el nivel general del índice de costos metalúrgicos (ICM) registró un incremento de 22,3% durante el 3ºT22 y acumula un aumento de 69,0% en lo que va del año, permaneciendo por encima del IPC que acumuló un 66,1%. En términos interanuales, los costos metalúrgicos registraron un aumento de 81,0% en relación con el tercer trimestre de 2021.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 472 M, después que ingresaran los USD 700 M del préstamo del BID. De esta manera, las reservas finalizaron en USD 39.730 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) perdió en la semana ARS 9,25 (-3%) y se ubicó en los ARS 303,64, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 97,4%. Mientras que el dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 8,41 (-2,8%) y terminó ubicándose en los ARS 290,63, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 89%.

El tipo de cambio mayorista se ubicó en los ARS 153,79 (vendedor), ganando en las últimas cinco ruedas ARS 2,15 (+1,4%), en un marco en el que el BCRA logró terminar la semana con un saldo positivo de USD 4 M.
.

.

La información provista en el presente informe no debe interpretarse como un asesoramiento, recomendación o sugerencia para realizar operaciones de Bolsa o cualquier otra inversión o negocio, ni en aspectos legales o impositivos. La BCBA no se responsabiliza por la interpretación que se hiciere de lo expuesto en este informe, ni por su uso indebido, ni por perjuicios reales -directos o indirectos- o supuestos, invocados por quienes tomaren u omitieren decisiones habiendo consultado el informe ni por equivocaciones, errores u omisiones en la información suministrada.