



GLOBAL: Futuros de EE.UU. operan con leve alza, a la espera de ganancias y anuncios de la Fed

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con leve alza (en promedio +0,2%), ya que los inversores se mantienen a la espera de nuevas presentaciones de ganancias corporativas y de la decisión de política de la Fed.

Además, los directores ejecutivos de Amazon, Apple, Facebook y Alphabet testificarán ante el Subcomité Antimonopolio de la Cámara de Representantes tras una investigación de un año sobre posibles prácticas anticompetitivas. Así, darán señales sobre cómo están manejando los desafíos antimonopolio de los reguladores.

Mientras tanto, no se espera que la Fed modifique su política monetaria. Ayer, la entidad anunció que ampliaría su programa de préstamos de emergencia durante el resto de 2020.

Se redujo más de lo previsto el índice de confianza del consumidor del Conference Board de julio. Se incrementarían levemente los inventarios de crudo en la última semana.

Las principales bolsas de Europa operan esta mañana estables, mientras los países de todo el mundo informan un aumento en los nuevos casos de coronavirus. Además, el nuevo paquete de estímulos de Washington habría llegado a un punto muerto en el Congreso.

Los republicanos del Senado han presentado un proyecto de ley de ayuda por USD 1 Tr, pero los demócratas quieren relanzar la propuesta de USD 3 Tr que fue aprobada por la Cámara de Representantes en mayo.

Hoy no se publicarán indicadores económicos de relevancia.

Los mercados en Asia cerraron dispares, con las acciones en China continental liderando las ganancias en la región, mientras el foco de los inversores está en la próxima decisión de política de la Fed, junto con el aumento de contagios por coronavirus en todo el mundo.

China reportó 101 nuevos casos de Covid-19 el miércoles, su mayor aumento diario en más de tres meses y medio. La líder de Hong Kong, Carrie Lam, advirtió que la ciudad está camino al colapso de su sistema hospitalario, con 106 nuevos casos reportados el martes.

Continuarían contrayéndose las ventas minoristas de Japón en junio.

El dólar (índice DXY) opera con leve baja, ubicándose próximo a un mínimo de dos años, mientras los inversores aguardan que la Fed sostenga su política monetaria expansiva ante un panorama negativo por la pandemia.

El euro registra un avance, alcanzando un máximo de 22 meses como contrapartida de la debilidad del dólar, mientras persiste el optimismo por el lanzamiento de estímulos económicos regionales.

La libra esterlina muestra una suba, ya que resurge el apetito por el riesgo regional que sostiene el valor de la divisa en su máximo de 4 meses y medio.

El petróleo WTI registra ganancias, a pesar del aumento récord de infecciones por coronavirus en EE.UU.

El oro opera con leves alzas, debido a las preocupaciones por el aumento de los casos de COVID-19 y las expectativas de una posible inflación ante más medidas de estímulo.

La soja muestra un leve retroceso, después que el USDA reportó que las condiciones de los cultivos son mejores que lo previsto por el mercado.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses observan un sesgo alcista, mientras los inversores aguardan la decisión de la Fed sobre la continuidad de su política monetaria. El retorno a 10 años se ubicaba en 0,59%.

Los rendimientos de bonos europeos muestran leves alzas, en línea con los US Treasuries.

AMGEN (AMGN) presentó un buen balance tras obtener ganancias por acción de USD 4,25 por acción e ingresos por USD 6,21 Bn. Por su parte, el mercado estimaba las ganancias por acción de USD 3,8 y los ingresos en USD 6,19 Bn.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Gobierno licita hoy Letras y Bonos del Tesoro en pesos, por hasta VN ARS 90.000 M

El Gobierno licitará hoy tres Letras a descuento, un Bonte ligado al CER y otro Bonte a tasa fija, por un total hasta un máximo de VN ARS 90.000 M. Se trata de la reapertura de la Letra a descuento (Lede) a 122 días (vencimiento el 30 de noviembre), a un precio de ARS 902,01 por cada 1.000 nominales, por un monto máximo de hasta VN ARS 15.000 M. También se reabre la Lede a 152 días (vencimiento el 30 de diciembre), a un precio de ARS 878,38 por cada 1.000 nominales, por un monto máximo de hasta VN ARS 20.000 M. Se reabre la Lede a 182 días (vencimiento el 29 de enero de 2021), a un precio de ARS 855,04 por cada 1.000 nominales, por hasta un VN de ARS 20.000 M. Se reabre la emisión del Bono del Tesoro ligado al CER con vencimiento el 17 de abril de 2021, a un precio de ARS 1.069,96 por cada 1.000 nominales, por un monto de VN ARS 15.000 M. Y por último, se reabre la emisión del Bono del Tesoro a una tasa fija de 22%, con vencimiento el 21 de mayo de 2021, a un precio de ARS 1.042,78 por cada 1.000 nominales, por un monto de hasta VN ARS 20.000 M.

Los soberanos en dólares terminaron la jornada de ayer en baja, en un marco en el que los inversores mantienen la incertidumbre acerca de si habrá un acuerdo entre el Gobierno y los bonistas internacionales. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina aumentó 1,9% y se ubicó en los 2253 puntos básicos.

El mercado se mantiene cauteloso ante la sostenible postura de los acreedores. Los principales grupos habían dicho el lunes que su contraoferta tiene el respaldo de bonistas que representan más de la mitad de la deuda extranjera de Argentina.

Los tres grandes grupos de acreedores enviaron al Ministro Guzmán una carta de rechazo a la oferta oficial, pero se mantienen abiertos a seguir negociando. Por su parte, el ministro de Economía y el presidente Alberto Fernández, dijeron que el país ya hizo el último esfuerzo y que no habrá más concesiones económicas a los acreedores externos.

El plazo para la aceptación del canje de deuda pública vence el próximo martes 4 de agosto, y ya se está analizando la posibilidad de una nueva prórroga, en un nuevo intento de acercar posiciones. Esta sería la sexta postergación, y el plazo se extendería hasta el 28 de agosto.

Asimismo, la agencia S&P rebajó la nota de los bonos Birad A2E2 y A2E7 a "default" desde "CC", debido a la falta de pago de intereses por unos USD 220 M. Según la calificadora, estos títulos permanecerán en "D" hasta la conclusión de las renegociaciones de deuda que están en curso.

A la espera de la última licitación del mes, los bonos en pesos registraron el martes una leve suba promedio, Según el IAMC, los bonos de corta duration ganaron hasta 0,5%, mientras que los de larga duration tuvieron un alza de hasta 0,9%.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval perdió 1%, ante incertidumbre por la deuda pública

El mercado local de acciones terminó ayer en baja, en un contexto de incertidumbre por la deuda a pocos días del cierre del plazo límite dispuesto por el Gobierno para alcanzar un acuerdo con acreedores externos.

Además influyó el retroceso de las bolsas internacionales, afectadas por las trabas en las negociaciones de un nuevo paquete de asistencia por el coronavirus en EE.UU. y las crecientes tensiones comerciales entre Washington y Pekín.

En este sentido, el índice S&P Merval perdió el martes 1% y cerró en los 48.934,44 puntos.

En lo que va del mes de julio, el índice líder gana 20,9% valuado en pesos.

El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó ayer los ARS 2.098,5 M, superando el promedio diario de la semana pasada. En Cedears se negociaron ARS 1.104,2 M.

Las acciones más afectadas fueron las de: Transportadora de Gas del Sur (TGSU2), BBVA Banco Francés (BBAR), Transportadora de Gas del Norte (TGNO4), Grupo Financiero Galicia (GGAL) y Banco Macro (BMA), entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron con alzas: Sociedad Comercial del Plata (COME), Mirgor (MIRG), Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA), Cresud (CRES) y Grupo Financiero Valores (VALO), entre otras.

Indicadores y Noticias locales

La balanza comercial registró un superávit de USD 1.484 M en junio (INDEC)

Según el INDEC, la balanza comercial registró en mayo un superávit de USD 1.484 M, marcando el vigesimosegundo mes consecutivo de saldo positivo. En total la balanza comercial alcanzó los USD 8.088 M, compuesto por un 59,2% correspondiente a las exportaciones y 40,8% por las importaciones. Este superávit se debió a una caída de las importaciones de -20,8% YoY a USD 3.302 M, mientras que las exportaciones disminuyeron -8,6% YoY a USD 4.786 M.

Inflación de la Canasta de Ejecutivo se incrementó 41,1% en junio

Según la UCEMA, la inflación en la Canasta del Profesional Ejecutivo (CPE) fue de 1,3% en junio de 2020 y registró una suba de 41,1% YoY. En los primeros seis meses del año acumula un alza de 12,9% (27,6% anual). El costo de la CPE en dólares registró una suba de 6,9% contra mayo y se ubicó en USD 2.543. En relación con junio de 2019, la CPE en dólares cayó 44,1%. En 2019 el costo en dólares de la CPE fue, en promedio, de US\$4.025, mientras que, en 2018, 2017, 2016 y 2015 el promedio fue USD 5.050, USD 6.181, USD 5.500 y USD 4.605 respectivamente.

Cerca de ARS 700.000 M fueron destinados a subsidios en el 1ºS20

De acuerdo a la Secretaría de Hacienda, durante el 1ºS20 se destinaron ARS 690.000 M para financiar subsidios en el marco de la pandemia de coronavirus (Covid-19). En ese sentido, el Gobierno buscar ampliar partidas del Presupuesto 2020 en un 33,6%, con un incremento del gasto de ARS 1,85 billones, que se sumarán a los ARS 5,5 billones ya aprobados.

Patentamientos de vehículos caerían 40% en julio y 35% en 2020

Según la prensa, los patentamientos de vehículos caerían cerca de 40% en julio, con alrededor de 30.000 operaciones, producto de los efectos económicos generados por la pandemia. Asimismo, frente a los más de 460.000 patentamientos que hubo en 2019, se espera una caída del 35%.

Tipo de cambio

Los dólares bursátiles mostraron su tercera jornada en alza tras haber registrado caídas en la semana previa. De esta forma, el contado con liquidación (implícito) subió ayer 0,4% (50 centavos) a ARS 118,48, manifestando un spread con la cotización mayorista de 64,2%. El dólar MEP (o Bolsa) avanzó 0,2% (22 centavos) a ARS 115,89, dejando una brecha de 60,6% frente a la divisa que cotiza en el MULC.

Por su parte, en el mercado mayorista el tipo de cambio aumentó el martes seis centavos para ubicarse en ARS 72,14 (vendedor).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales se incrementaron USD 23 M y se ubicaron en USD 43.408 M.