



GLOBAL: Futuros de EE.UU. bajan; los mercados intentan recuperar la calma tras los datos de solicitudes iniciales de desempleo

Los futuros de acciones de EE.UU. bajan (Dow Jones -0,12%, S&P 500 -0,23%, Nasdaq -0,35%), cerrando una semana volátil con una nota positiva, ya que un sólido informe de solicitudes de desempleo alivió los temores de recesión.

Las acciones de Paramount Global (PARA) suben un 6% en el premarket después de publicar ganancias que superaron las estimaciones y anunciar que recortará el 15% de su fuerza laboral en EE.UU. Por otro lado, E.I.f. Beauty (ELF) cae más de un 7% tras ofrecer una guía cautelosa.

Los principales índices de repuntaron significativamente el jueves, recuperando parte de las fuertes pérdidas registradas a principios de esta semana, ya que las solicitudes de desempleo cayeron en 17.000, situándose en 233.000 para la semana que finalizó el 3 de agosto, la mayor caída en unos 11 meses.

El S&P 500 avanzó un 2,3% al cierre del jueves, registrando su mejor sesión desde noviembre de 2022, mientras que el Dow Jones subió un 1,8%. El Nasdaq Composite avanzó un 2,87%.

Los inversores han estado intentando retomar el impulso del mercado este año después del reciente selloff, provocado por los decepcionantes datos de nóminas de EE.UU., preocupaciones sobre el calendario de recortes de tasas de la Fed y el desmantelamiento de las operaciones de carry trade con el yen japonés.

Aunque los principales índices se dispararon el jueves, siguen en terreno negativo en la semana. El S&P 500 ha caído un 0,5% esta semana, mientras que el Nasdaq y el Dow están aproximadamente un 0,7% abajo. Tanto el S&P 500 como el Nasdaq se encaminan hacia su cuarta semana consecutiva de pérdidas.

Los recientes temores de recesión llevaron a los operadores a apostar que la Fed reducirá las tasas en 50 puntos básicos el próximo mes, en comparación con las expectativas anteriores de una reducción de 25 puntos básicos, según CME Fedwatch.

Las principales bolsas de Europa suben, al final de una semana turbulenta marcada por una volatilidad histórica. El Stoxx 600 sube 0,64%.

El índice DAX de Alemania avanza 0,33%, el CAC 40 de Francia gana 0,48%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 0,47%.

Los mercados asiáticos subieron, mientras se asimilan los datos de inflación en China. El Nikkei 225 de Japón ganó un 0,56% y cerró en 35.025 puntos, mientras que el índice Topix subió un 0,88%, terminando en 2.483,3 puntos.

El índice Hang Seng de Hong Kong subió un 1,17%. En China, el CSI 300 bajó un 0,34% y cerró en 3.331,63 puntos.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,95%, luego que los datos del mercado laboral de EE.UU. superaron las expectativas. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania opera en línea con los norteamericanos.

El petróleo sube, por la mejora del sentimiento hacia la economía de EE.UU. y las constantes tensiones geopolíticas.

El oro sube, ante una firme demanda de refugio seguro y expectativas de un recorte en la tasa de interés de la Fed.

La soja sube, a pesar de verse impactada por un exceso de oferta y una demanda relativamente baja.

El dólar (índice DXY) opera estable, luego que unas solicitudes de desempleo más bajas de lo esperado disparan los temores de una recesión.

La libra sube, recuperándose del mínimo de más de un mes.

NOTICIAS CORPORATIVAS

PARAMOUNT GLOBAL (PARA) reportó ganancias de USD 0,54 por acción mientras que los mercados esperaban USD 0,12 por acción. Sin embargo, los ingresos fueron de USD 6,81 Bn para el período quedaron por debajo de los USD 7,21 Bn estimados. PARA también anunció que está recortando el 15% de su fuerza laboral en EE.UU.

E.L.F. BEAUTY (ELF) reportó ganancias ajustadas por acción de USD 1,10, por encima de las expectativas de los mercados de USD 0,84, según LSEG. Los ingresos del segundo trimestre ascendieron a USD 324 M, en comparación con las estimaciones de USD 305 M.

EXPEDIA (EXPE) superó las expectativas reportando ganancias de USD 3,51 por acción sobre ingresos de USD 3,56 Bn, mientras que los mercados esperaban ganancias de USD 3,06 por acción sobre ingresos de USD 3,53 Bn.

UNITY SOFTWARE (U) reportó una pérdida de -USD 0,32 por acción sobre ingresos de USD 449 M para el segundo trimestre, mientras que los mercados esperaban una pérdida de -USD 0,42 por acción sobre ingresos de USD 440 Bn.

NEWS CORP (NWS) registró en el 4ºT24 un EPS de USD 0,17, USD 0,02 mejor de lo esperado, pues se preveía un EPS de USD 0,15. Los ingresos del trimestre se situaron en USD 2,58 Bn, frente a una previsión de USD 2,48 Bn.

GILEAD (GILD) registró en el 2ºT24 un EPS de USD 2,01, USD 0,41 mejor de lo esperado, pues se preveía un EPS de USD 1,60. Los ingresos del trimestre se situaron en USD 7,0 Bn, frente a una previsión de USD 6,72 Bn.

TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (TTWO) reportó ganancias de USD 0,05 por acción en el segundo trimestre, mientras que los mercados esperaban USD 0,02 por acción. Sin embargo, TTWO no alcanzó las expectativas de ingresos para el período trimestral, reportando USD 1,22 Bn, mientras que las estimaciones apuntaban a USD 1,25 Bn. TTWO reafirmó sus expectativas ajustadas de ganancias y reservas para todo el año.

TRADE DESK (TTD) reportó ganancias del segundo trimestre de USD 0,39 por acción, superando las expectativas de los mercados de USD 0,36 por acción, según FactSet. Los ingresos fueron de USD 585 M para el período, también superando la previsión de los mercados de USD 578 M.

DXC TECHNOLOGY (DXC) registró ganancias de USD 0,74 superaron la estimación de los mercados de USD 0,58, mientras que los ingresos de USD 3,24 Bn superaron las expectativas de USD 3,14 Bn. La guía de ganancias por acción para el trimestre actual y todo el año también estuvo por encima de lo que había pronosticado el mercado.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: La tasa anual de inflación al consumidor en Noruega subió al 2,8% en julio de 2024, desde un mínimo de tres años y medio de 2,6% en junio, en línea con las expectativas del mercado. Mensualmente, los precios al consumidor crecieron un 0,5%, recuperándose del aumento del 0,2% en junio.

ASIA: La tasa de inflación anual de China subió al 0,5% en julio de 2024 desde el 0,2% en junio, superando las previsiones del mercado de un 0,3% y marcando la cifra más alta desde febrero. Los precios al consumidor subyacentes aumentaron un 0,4% YoY, el menor incremento en 6 meses. Mensualmente, el IPC subió un 0,5%, el primer aumento desde abril y por encima del consenso del 0,3%.

CHILE: La tasa de inflación anual aumentó por cuarto mes consecutivo, alcanzando el 4,6% en julio de 2024, el nivel más alto desde noviembre, frente al 4,2% del mes anterior. En términos mensuales, los precios al consumidor subieron un 0,7% en julio, tras una caída del 0,1% en junio.

MÉXICO: El Banco de México redujo su tasa de interés de referencia al 10,75% en agosto de 2024, desafiando las expectativas del mercado en medio de los desafíos económicos en curso. Mientras tanto, la inflación general anual aumentó del 5,10% en junio al 5,57% en julio, impulsada principalmente por la inflación no subyacente, mientras que la inflación subyacente disminuyó del 4,05% al 4,00%.

URUGUAY: El Banco Central proyecta que la economía crecerá alrededor de 2,5% promedio este año. Esa estimación se ubica 0,5% por debajo de la divulgada en el trimestre anterior.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cerraron ayer en alza, por mejor clima externo. Pero sigue preocupando el nivel de reservas.

Los bonos en dólares sumaron una rueda más de ganancias en la jornada del jueves, dejando atrás el mal clima externo que se dio el pasado lunes frente a temores a una recesión de EE.UU. y la baja de tasas en Japón.

De todos modos, las preocupaciones de los inversores por el nivel de reservas internacionales continúan vigente y siguen las miradas puestas en cómo el Gobierno afrontará los compromisos de deuda el año que viene.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo ayer 22 unidades (-1,4%) y cerró en los 1552 puntos básicos.

En Nueva York, el AL29 subió 0,7%, el AL30 +1,9%, el AL35 +0,2%, el AE38 +2,8%, y el AL41 +1,1%. El GD29 mostró un alza de 0,6%, el GD30 +0,8%, el GD35 +1%, el GD38 +0,8%, el GD41 +0,8%, y el GD46 +1%.

En BYMA, el AE38 ganó 2,7%, el AL30 +1,6%, el AL35 +1,3%, el AL29 +1,3%, y el AL41 +1,3%. El GD41 subió 1,8%, el GD29 +1,4%, el GD30 +1,2%, y el GD35 +0,9%. El GD46 cayó 1,6%, y el GD38 -0,3%.

Los bonos en pesos ajustables por CER terminaron la rueda del jueves con mayoría de alzas: el TC25 subió 2%, el DICP +1,5%, el TSX4 +0,8%, el TX25 +0,7%, el TX26 +0,6%, TX28 +0,5%, el TX44 +0,4%, y el PARP +0,4%. Sólo cayó el CUAP 0,3%.

LABORATORIOS RICHMOND colocará hoy ONs Serie VI Clase A en pesos a tasa Badlar a un margen de corte a licitar con vencimiento a 18 meses. También se colocarán ONs Serie VI Clase B dollar a una tasa fija de 8% con vencimiento a 24 meses. Y se colocarán ONs Serie VI Clase C en UVAs a tasa fija a licitar con vencimiento a 24 meses. El monto nominal a colocar por cada ON será de un equivalente de hasta USD 10 M (ampliable hasta USD 15 M).

Hoy se pagará la renta de los títulos CF6AO, RIS10 y WNCMO, más el capital e intereses del bono TYCYO.

RENTA VARIABLE: Reportaron sus balances YPDF, VIST y BYMA (entre los más importantes). El índice S&P Merval subió 5,4%.

YPF (YPDF) reportó en el 2ºT24 una ganancia neta de USD 535 M, que se compara con la utilidad neta del 2ºT23 de USD 380 M. Esto representó una mejora interanual en los resultados de 41%.

VISTA ENERGY (VIST) reportó en el 2ºT24 una ganancia neta de USD 139,6 M (ganancia neta ajustada de USD 71,7 M), que se compara con la utilidad neta del 2ºT23 de USD 52,2 M (beneficio neto ajustado de USD 57,3 M).

BOLSAS Y MERCADOS ARGENTINOS (BYMA) reportó en el 2ºT24 una ganancia neta de ARS 53.687 M (-ARS 2.525 M ajustado por inflación), que se compara con la utilidad neta del mismo período del año pasado de ARS 16.086 M (ARS 23.614 M ajustado por inflación).

El índice S&P Merval subió el jueves 5,4% y cerró en los 1.530.365,70 puntos, prácticamente en el valor máximo registrado de manera intradiaria de 1.534.708,41 unidades. Valuado en dólares (al CCL), el principal índice ganó 10,9% y se ubicó en los 1.249,07 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMa alcanzó los ARS 41.480,1 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 21.515,7 M.

Las acciones que tuvieron una mejor performance ayer fueron las de: Grupo Supervielle (SUPV) +13%, Pampa Energía (PAMP) +9,4%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +8,7%, BBVA Banco Francés (BBAR) +7,5%, y Loma Negra (LOMA) +7,5%, entre las más importantes. No se registraron caídas en el panel líder.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs mostraron mayoría de alzas. Sobresalieron: Grupo Supervielle (SUPV) +14,8%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +14,3%, Pampa Energía (PAM) +10,4%, Loma Negra (LOMA) +9,9%, y BBVA Banco Francés (BBAR) +9,3%, entre otras. Sólo cayeron: Globant (GLOB) -1,6%, y Tenaris (TS) -0,3%.

Indicadores y Noticias locales

La inflación de julio en CABA fue del 5,1% (IDECBA)

Según el Instituto de Estadística y Censos de Buenos Aires, en CABA, la inflación de julio subió al 5,1%, superando el 4,8% de junio y el 4,4% de mayo, con un aumento acumulado del 98,5% en los primeros siete meses del año y una tasa interanual del 264,9%. Este dato se conoce una semana antes que el INDEC publique la inflación oficial de julio, estimada en un 3,9% según el REM.

La producción industrial cayó en junio un 20,1% YoY (INDEC)

En junio, la industria de producción industrial manufacturera mostró una caída del 20,1% YoY. El acumulado de enero a junio presentó una disminución del 16,1% YoY. La serie desestacionalizada mostró una variación negativa del 1,6% MoM y la serie tendencia-ciclo registró una variación negativa del 0,9% MoM.

La construcción bajó 35,2% YoY en junio (INDEC)

En junio, el Indicador sintético de la actividad de la construcción mostró una baja de 35,2% YoY. El acumulado de los seis primeros meses de la serie original presentó una baja de 32,7% YoY. La serie desestacionalizada mostró una variación positiva del 2,7% MoM y la serie tendencia-ciclo registró una variación negativa del 1,5% MoM.

El ingreso de turistas al país cayó 27,5% YoY en junio (INDEC)

Disminuyó el ingreso de turistas al país, con un descenso de 27,5% YoY. Las salidas al exterior alcanzaron a 945,5 miles de visitantes residentes por todas las vías internacionales, un crecimiento del 29,0% YoY.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales brutas crecieron el jueves USD 83 M y finalizaron en USD 27.382 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) perdió el jueves ARS 16,32 (-1,2%) y cerró en USDARS 1.311,10, mostrando una brecha con la cotización del mayorista de 39,9%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) cayó ARS 21,5 (-1,6%) y se ubicó en USDARS 1.310,45, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 39,9%.

El tipo de cambio mayorista aumentó ayer 50 centavos (+0,05%) y se ubicó en los USDARS 937,00 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró USD 43 M.

Este informe fue confeccionado sólo con propósitos informativos y su intención no es la de recomendar la compra o venta de algún título o bien. Contiene información disponible en el mercado y dichas fuentes se presumen confiables. Sin embargo, no podemos garantizar la integridad o exactitud de las mismas. Todas las opiniones y estimaciones reflejan el juicio actual del autor a la fecha del informe, y su contenido puede ser objeto de cambios sin previo aviso. El valor de una inversión ha de variar como resultado de los cambios en el mercado. La información contenida en este informe no es una predicción de resultados, ni asegura alguno. En la medida en que la información obtenida del informe pueda considerarse como recomendación, dicha información es impersonal y no está adaptada a las necesidades de inversión de ninguna persona específica. Por lo tanto, no refleja todos los riesgos u otros temas relevantes relacionados a las inversiones en los activos mencionados. Antes de realizar una inversión, los interesados deben asegurarse que comprenden las condiciones y cualquier riesgo asociado. Recomendamos que se asesore con un profesional. Research for Traders no recibe ninguna remuneración a consecuencia de las operaciones realizadas sobre activos mencionados en el informe. Se encuentra prohibido reenviar este mail con sus contenidos y/o adjuntos dado que es información privada para aquellos a los cuales se les ha remitido. Por lo tanto, no podrá ser reproducido ni total ni parcialmente sin previa autorización de Research for Traders.