



GLOBAL: Futuros de EE.UU. suben, mientras se esperan las últimas minutas de la Fed

Los futuros de acciones de EE.UU. suben (Dow Jones +0,17%, S&P 500 +0,18%, Nasdaq +0,16%), mientras se espera la publicación de las minutas de la última reunión de política monetaria de la Reserva Federal para obtener claridad sobre la dirección de la política monetaria.

Las acciones de Target (TGT) suben más del 12% en el premarket tras reportar ganancias para el 2ºT24 que superaron las expectativas. Sin embargo, Macy's (M) cayó más del 9% después de reducir su pronóstico de ventas para todo el año.

En las operaciones regulares del martes, el S&P 500 y el Nasdaq Composite perdieron un 0,2% y un 0,33%, respectivamente, poniendo fin a una racha de ocho días de ganancias. El Dow Jones también retrocedió un 0,15%, marcando su primera sesión negativa en seis días.

Siete de los 11 sectores del S&P terminaron a la baja, liderados por el sector energético (-2,2%), consumo cíclico (-0,6%) y financieros (-0,5%).

También se registraron pérdidas notables en grandes empresas tecnológicas como Nvidia (-2,1%), Tesla (-0,7%) y Broadcom (-1,1%).

Los mercados también están atentos al discurso del presidente de la Fed, Jerome Powell, en el simposio de Jackson Hole el viernes, buscando pistas sobre si la Reserva Federal recortará las tasas de interés en 25 o 50 puntos básicos en septiembre.

Sin embargo, se espera ampliamente que la Fed recorte las tasas el próximo mes, con los mercados asignando una probabilidad del 67% para un recorte de 25 puntos básicos y una probabilidad del 33% para una reducción de 50 puntos básicos, según CME Fedwatch.

Las principales bolsas de Europa suben, tras romper una larga racha de subas consecutivas el martes. El Stoxx 600 sube 0,38%.

El índice DAX de Alemania avanza 0,39%, el CAC 40 de Francia gana 0,44%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 0,25%.

Los mercados asiáticos cerraron mixtos. El índice Nikkei 225 de Japón bajó un 0,29% cerrando en 37.951,8 puntos, mientras que el índice Topix cayó un 0,21% y terminó en 2.664,86 puntos.

El índice Hang Seng de Hong Kong cayó un 0,69%, mientras que el índice CSI 300 de China continental bajó un 0,33%, acercándose a su mínimo de seis meses establecido el 14 de agosto.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. baja a 3,81%, mientras se esperan las minutas de la última reunión de la Fed. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania opera en línea con los norteamericanos.

El petróleo sube, luego de conocerse un aumento inesperado en las reservas de crudo de EE. UU.

El oro baja, mientras se esperan señales sobre la magnitud del próximo recorte de tasas de interés de la Fed.

La soja sube, a pesar que el USDA pronosticara una cosecha récord para este otoño en EE.UU.

El dólar (índice DXY) sube, pero cerca de mínimos de siete meses, ya que las minutas de la última reunión de la Fed y las posibles revisiones a los datos de empleo apuntan a un recorte de tasas de interés en septiembre.

El euro baja, pero ha subido más del 2% este mes y se encamina a su mejor desempeño mensual desde noviembre.

NOTICIAS CORPORATIVAS

WALMART (WMT) ha decidido cambiar de estrategia en su enfoque del importante mercado chino, vendiendo su participación en la empresa china de comercio electrónico JD.com (JD) y centrando sus esfuerzos en sus propias operaciones en China. WMT busca recaudar aproximadamente USD 3,74 Bn mediante la venta de su participación en JD.

ANALOG DEVICES (ADI) registró en el 3ºT24 un EPS de USD 1,58, USD 0,07 mejor de lo esperado, pues se preveía un EPS de USD 1,51. Los ingresos del trimestre se situaron en USD 2,31 Bn, frente a una previsión de USD 2,27 Bn.

TARGET (TGT) obtuvo en el 2ºT24 un EPS de USD 2,57, USD 0,38 mejor de lo esperado, pues se preveía un EPS de USD 2,19. Los ingresos del trimestre se situaron en USD 25,45 Bn, frente a una previsión de USD 25,2 Bn.

COCA-COLA CONSOLIDATED (COKE) anunció un dividendo trimestral de USD 2,50 por acción, lo que equivale a USD 10 por acción si se calcula sobre una base anual. Esto representa un aumento de cuatro veces en comparación con el dividendo anterior de USD 0,50 por acción.

KEYSIGHT TECHNOLOGIES (KEYS) obtuvo en el 3ºT24 un EPS de USD 1,57, USD 0,22 mejor de lo esperado, pues se preveía un EPS de USD 1,35. Los ingresos del trimestre se situaron en USD 1,22 Bn, frente a una previsión de USD 1,19 Bn.

Waymo de ALPHABET (GOOGL) anunció que ha superado los 100.000 viajes por semana, duplicando su volumen desde mayo. El Director de Producto, Saswat Panigrahi, atribuyó este hito a una expansión deliberada, optimización de costos y una sólida experiencia para el consumidor.

FIVE9 (FIVN) anunció planes para reducir su fuerza laboral global en un 7% como parte de sus esfuerzos para impulsar un crecimiento rentable y equilibrado, y aumentar el valor para los accionistas. Esta reducción afectará a aproximadamente 180 empleados y se espera que cueste a la compañía entre USD 12M y USD 15M.

EXXON MOBIL (XOM) cree que el panel de arbitraje que estudia su disputa con Chevron (CVX) sobre la adquisición de USD 53 Bn de Hess (HES) debería considerar el valor de tasación de los activos petroleros de Guyana de Hess. Exxon argumenta que el acuerdo es una adquisición de activos disfrazada de fusión, lo que activaría un cambio de control y le daría a Exxon el derecho de preferencia. CVX y HES no están de acuerdo, afirmando que la valoración de Guyana no debería afectar el arbitraje.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: El endeudamiento neto del sector público en el Reino Unido aumentó a £3,1 Bn en julio de 2024 desde £1,3 Bn en el mismo mes del año anterior, superando significativamente las expectativas del mercado de £1,5 Bn. Considerando todo el año fiscal que finaliza en julio de 2024, el endeudamiento alcanzó £51,4 Bn.

ASIA: El déficit comercial de Japón se disparó a JPY 621,84 Bn en julio de 2024 desde JPY 61,33 Bn en el mismo mes del año anterior, superando las estimaciones del mercado de un déficit de JPY 330,7 Bn, ya que las importaciones aumentaron un 16,6% YoY hasta los JPY 10.241 Bn, mientras que las exportaciones aumentaron un 10,3% a JPY 9.619,17 Bn.

MÉXICO: Las ventas minoristas en México cayeron un 3,9% YoY en junio de 2024, tras haber aumentado un 0,3% en el mes anterior y superando la caída esperada del 1,7%. En términos mensuales, cayeron un 0,5% en junio, después de una lectura revisada sin cambios en mayo, desafiando las previsiones del mercado de un aumento del 0,2%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares en baja, ante dudas sobre el nivel de reservas y si el Gobierno logrará quebrar la barrera del 4% de inflación

Los bonos en dólares cerraron ayer en baja, en un contexto de preocupación sobre el nivel de reservas internacionales y el financiamiento para pagar deudas en lo que queda del año y en 2025. Se suman a esto, las dudas sobre si el Gobierno podrá perforar la barrera del 4% de inflación en los próximos meses. El mercado espera que el IPC se mantenga entorno a esa cifra hasta fin de año.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó ayer 1,5% (22 unidades) y se ubicó en los 1493 puntos básicos.

En el exterior, el AL30 cayó 0,2%, el AL35 -0,3%, el AE38 subió 0,5%, y el AL41 +1,7%. El GD29 perdió 0,3%, el GD30 -0,4%, el GD35 -0,4%, el GD38 -0,2%, el GD41 -0,5%, y el GD46 -0,3%. En BYMA, el AL30 subió 0,1%, el AL29 perdió 0,7%, el AL35 -0,5%, el AL41 -0,3%, y el AE38 -0,1%. El GD29 ganó 0,1%, el GD41 bajó 1,4%, el GD30 1,3%, el GD35 -0,5%, el GD38 -0,4%, y el GD46 -0,2%.

Los bonos en pesos ajustables por CER cerraron el martes con mayoría de alzas: el TX26 ganó 1%, el TC25 +0,6%, el CUAP +0,6%, el TX25 +0,5%, el TX54 +0,3%, y el TX44 +0,1%. Terminaron en baja: el PARP -1,5%, el TX28 -1%, y el DICP -0,6%.

El ministro de Economía, Luis Caputo, viajará a Arabia Saudita el próximo mes, con el objetivo de atraer inversiones estratégicas hacia Argentina. El viaje servirá para promocionar el Régimen de Incentivo a las Grandes Inversiones.

Por otro lado, el Gobierno anunció que eliminará las retenciones del Impuesto a las Ganancias e IVA para los comercios minoristas en ventas con tarjetas de débito, crédito, compra y similares, y procesadores de medios electrónicos de pago.

También se derogó el DNU de 2021 que establecía la obligatoriedad de los ministerios y organismos del Estado de contratar servicios de empresas públicas como Nación Seguros, Banco Nación, utilizar los servicios de YPF y Aerolíneas Argentinas.

El Gobierno compró bonos AE38 por un monto de USD 11,2 M a un precio de USD 58,22 por cada 100 nominales, para compensar a productoras de gas su participación en el Plan Gas.

TARJETA NARANJA colocará mañana ONs Clase LXII en pesos a tasa Badlar más un margen de corte a licitar con vencimiento a 9 meses, por un monto nominal de hasta ARS 10.000 M (ampliable hasta ARS 30.000 M).

Hoy se pagará la renta de los títulos AER50 y AER60.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval mostró una ligera suba y se mantuvo sobre los 1.600.000 puntos

El índice S&P Merval mostró ayer una ligera suba de 0,1% y cerró en 1.659.274,74 puntos, después de registrar de manera intradía un valor mínimo de 1.639.626,03 unidades. Valuado en dólares (al CCL), el índice líder perdió 1,3% y se ubicó en los 1.280,23 puntos. El volumen operado en acciones ascendió a ARS 45.426,1 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 42.145,2 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron el martes fueron las de: Edenor (EDN) +4,3%, Sociedad Comercial del Plata (COME) +2,3%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +1,8%, Loma Negra +1,4%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +1,3%, y Central Puerto (CEPU) +1,3%, entre otras.

Cerraron en baja: Grupo Financiero Valores (VALO) -2,6%, Telecom Argentina (TECO2) -2,5%, Cresud (CRES) -1,5%, Grupo Supervielle (SUPV) -0,3% y Ternium Argentina (TXAR) -0,2%, entre las más importantes.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs cerraron el martes con mayoría de bajas: Adecoagro (AGRO) -2,9%, Tenaris (TS) -2,4%, Corporación América (CAAP) -2,4%, Cresud (CRESY) -2,2%, IRSA (IRS) -2%, y Central Puerto (CEPU) -1,9%, entre otras.

Sólo cerraron en alza: Edenor (EDN) +3,5%, Vista Energy (VIST) +1,7%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +0,5%, y Grupo Financiero Galicia (GGAL) +0,3%.

MOLINOS AGRO (MOLA): Como parte de la Oferta Pública de Adquisición (OPA) que realizó la empresa Santa Margarita, se aceptaron 385 ARS 49.082.024 y 2,19% del total de las acciones objeto de la oferta de VN ARS 12.264.874. El precio pagado por cada acción fue de ARS 21.991,87.

MOLINOS RÍO DE LA PLATA (MOLI): Como parte de la OPA que realizó la compañía Santa Margarita, se aceptaron 478 acciones Clase A y 1.056.581 acciones Clase B de Molinos Río de la Plata, representativas del 0,525% del capital social de VN ARS 201.415.121 y 2,1% del total de las acciones objeto de la oferta de VN ARS 50.330.634. El precio pagado por cada acción fue de ARS 3.514,44.

Indicadores y Noticias locales

El superávit comercial en julio fue de USD 1.575 M (INDEC)

Según el INDEC, en julio el saldo comercial arrojó un superávit de USD 1.575 M, producto de la suba de las exportaciones de 19,2% YoY a USD 7.221 M, y la caída de las importaciones de 16,5% YoY a USD 5.646 M. El intercambio comercial fue de USD 12.867 M, mostrando una suba del 0,4% YoY.

El mínimo no imponible de Ganancias subirá a ARS 2 M en septiembre

Según privados, con la reincorporación del Impuesto a las Ganancias para la cuarta categoría dentro del Paquete Fiscal, donde alrededor de 800.000 trabajadores volvieron a tributar, y basados en los datos de inflación de julio y las previsiones de precios para agosto, se espera que el mínimo no imponible ascienda a ARS 2 M para un empleado soltero sin hijos.

El consumo se desplomó un 23,4% YoY en julio (IBP CONSUMO)

Según el Índice Banco Provincia (IBP) de Consumo, se aceleró la caída del consumo durante julio. La merma es de 23,4% YoY, una baja mayor a la registrada en junio pasado de 20,8%. Asimismo, los montos consumidos disminuyeron 2,4% YoY a precios constantes.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales brutas crecieron ayer USD 163 M y finalizaron en USD 27.674 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación subió ayer ARS 3,40 (+0,3%) y cerró en USDARS 1.290,00, mostrando una brecha con la cotización del mayorista de 36,6%. Mientras que el dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 2,28 (-0,2%) y se ubicó en USDARS 1.287,82, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 36,3%.

El tipo de cambio mayorista aumentó el martes 50 centavos (+0,05%) y cerró en USDARS 944,50 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró USD 50 M.