



Te presentamos las noticias destacadas y un análisis de nuestros profesionales para comenzar la semana informados.

Silvina Batakis viaja esta tarde a Washington y mañana se reunirá con Kristalina Georgieva

Batakis mantendrá este lunes su primer encuentro presencial con la titular del organismo, Kristalina Georgieva. Será una agenda cargada que durará hasta el próximo martes, donde también se reunirá con autoridades del Tesoro de EEUU.

Tras jornadas frenéticas de los mercados desde su ascunción como Ministra de Economía, Silvina Batakis arribará esta tarde a Washington donde entre mañana y el martes tiene previsto desarrollar una intensa agenda que incluye reuniones con la directora gerente del Fondo Monetario Internacional (FMI), Kristalina Georgieva, autoridades del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos, del Banco Mundial e inversores.

Batakis mantendrá este lunes su primer encuentro presencial con Georgieva, tras el contacto virtual que tuvieron el 6 de julio pasado, luego de que la funcionaria jurara como nueva titular del Palacio de Hacienda.

En esa reunión virtual ambas coincidieron en seguir trabajando en forma conjunta para promover la estabilidad macroeconómica en el sendero del crecimiento. Sin embargo, la expectativa recae sobre la posible renegociación de algunos puntos del acuerdo firmado en marzo. Algunos de ellos serían las metas fiscales y de reservas, las más comprometidas para el Gobierno.

Pampa Energía emitió Obligaciones Negociables en pesos por 100 millones de dólares

Los precios de los bonos soberanos argentinos, emitidos tan sólo dos años atrás, alcanzaron valores mínimos tenedores en

Actualmente, la compañía realiza grandes inversiones para seguir creciendo en su producción de gas natural y aumentar su capacidad instalada de generación de energía

Los inversores recibirán una tasa variable de Badlar +0% con vencimiento en 18 meses. Cabe aclarar que la colocación estuvo sobresuscripta y se recibieron órdenes por 158 millones de dólares a 18 meses a Badlar +0% y por más de 320 millones de dólares en total. Actualmente, la compañía está realizando grandes inversiones para seguir creciendo en su producción de gas natural y aumentar su capacidad instalada de generación de energía”, explicaron desde el grupo que comanda Marcelo Mindlin.

Una crisis política que impacta en el mercado

Los trascendidos informaron que Silvina Batakis se presentó ante sus pares en la reunión de Ministros, no solo informando de ajustes de partidas para sus áreas, sino por la falta de expectativas a futuro.

El objetivo de Batakis, no es presentar un plan que no tiene, sino detallar con preocupación la falta de percepción de todo el Gobierno de la gravedad del contexto económico internacional y de las deficiencias de la Argentina. La ministra replicó el mismo mensaje a los gobernadores, diciendo que en el primer semestre se emitió casi todo lo pautado para el año y que el déficit está en 4,5% en vez de 2,5%. Esta situación, y la presión de diferentes sectores de la coalición gobernante, revelan también una crisis política que pone en duda la gobernabilidad. Ante la duda todos los sectores buscan cubrirse y teniendo en cuenta las trabas a la compra de dólar recurren al dólar marginal (blue). El gobierno no muestra definiciones ni parece preocupado tomando medidas que no tienen ningún efecto para la economía en general que solo parecen escritas para un sector de la coalición gobernante, pero los problemas persisten inflación generalizada y bajas reservas en el BCRA lo cual implica que el gobierno no tendría margen para más emisión.

En el país del norte, el mercado intentó mostrar indicios de recuperación ante tantas bajas y correcciones que se venían presentando, pero finalmente los principales índices se mostraron de forma negativa al finalizar la semana, pero esto no opacó el buen recorrido que tuvieron a lo largo de la semana, debido a que finalizaron con un acumulado positivo en el caso de QQQ (Nasdaq) del 3,47%, mientras que el SPY (S&P500) y el DIA (Dow Jones) un 2,59% y 2,06% respectivamente, buen desempeño ante un escenario de suba de tasas de interés y una inflación que luce inflexible.

Esta semana, hubo una suba del 6,87% en el de consumo discrecional (XLY), que luego de iniciar un año muy difícil con resultados negativos, comenzó a tomar iniciativa y tornarse positivo. En este ETF podemos encontrar empresas como Amazon, Tesla, Home Depot, Nike, entre otros, además buen desempeño de lo vinculado al petróleo. En materia de commodities, el trigo continúa en descenso y tras un acuerdo de Ucrania con la ONU y Turquía para reanudar la exportación de granos y poder aliviar la crisis alimentaria que afecta al mundo.

El mercado argentino fue presa del caos por los dólares financieros que estuvieron desorbitados y con un público inversor en medio de un escenario de incertidumbre, los dólares financieros acumulan una suba de casi un 30% en lo que va del mes. En este contexto, las nuevas restricciones intentarían controlar el tipo de cambio, sin embargo, el dólar MEP no descendió más de un 1,9%, mientras que el CCL lo hizo con el 1%; variaciones poco significativas a lo que quizás se esperaba.

En cuanto a la renta variable todas las integrantes del panel líder obtuvieron un retorno positivo, el índice Merval cerró en los 133.851 puntos, destacándose también las acciones argentinas de Globant y Mercado Libre, influenciadas en gran medida por la elevada suba del tipo de cambio CCL a lo largo de las jornadas, Aluar consiguió una suba acumulada de 24,22% mientras que hoy realizó un pago de dividendos anticipado.



Fuente: Elaboración propia.

La renta fija sigue sin reaccionar a pesar que el BCRA ha renovado sus vencimientos cortos, pero los bonos en dólares siguen de liquidación y en el año, el riesgo país de la Argentina aumentó 71%, de 1701 puntos básicos a 2913 y 2890 al cierre de la semana, aunque el incremento mayor se dio en los últimos 40 días, cuando subió 1000 puntos, nuestro país tiene uno de los índices de riesgo país más alto de la región, igual que el Salvador, y solo superado por Venezuela.

Análisis a cargo del equipo de Industria Bursátil