

LA MAÑANA DEL MERCADO

LA MAÑANA DEL MERCADO EN RANKIA MARKETS EXPERIENCE

MIÉRCOLES 23/09

08:30

¡PRESENCIAL Y GRATUITO!
CUPOS LIMITADOS



INFLACIÓN DE JULIO

Índice de precios al consumidor

Resumen ejecutivo. Julio de 2026

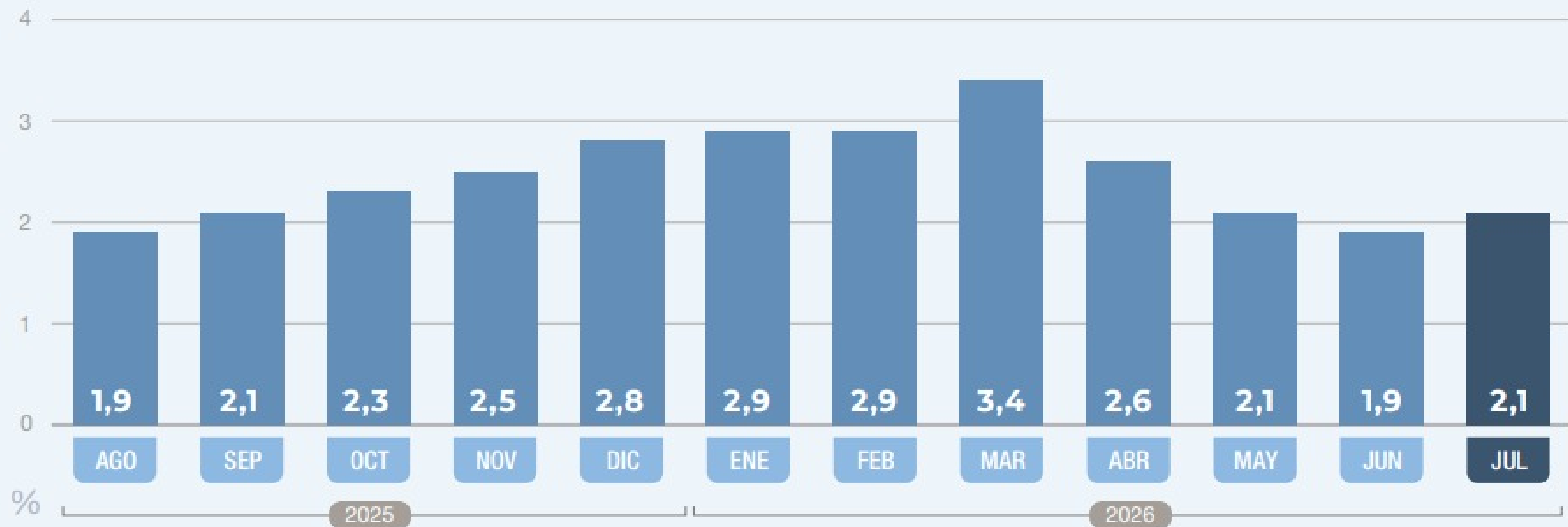


FUENTE: INDEC

INFLACIÓN DE JULIO

Variaciones mensuales del nivel general del IPC. Total nacional. Julio de 2026

Variaciones mensuales



Fuente: INDEC, Dirección Nacional de Estadísticas de Precios. Dirección de Índices de Precios de Consumo.

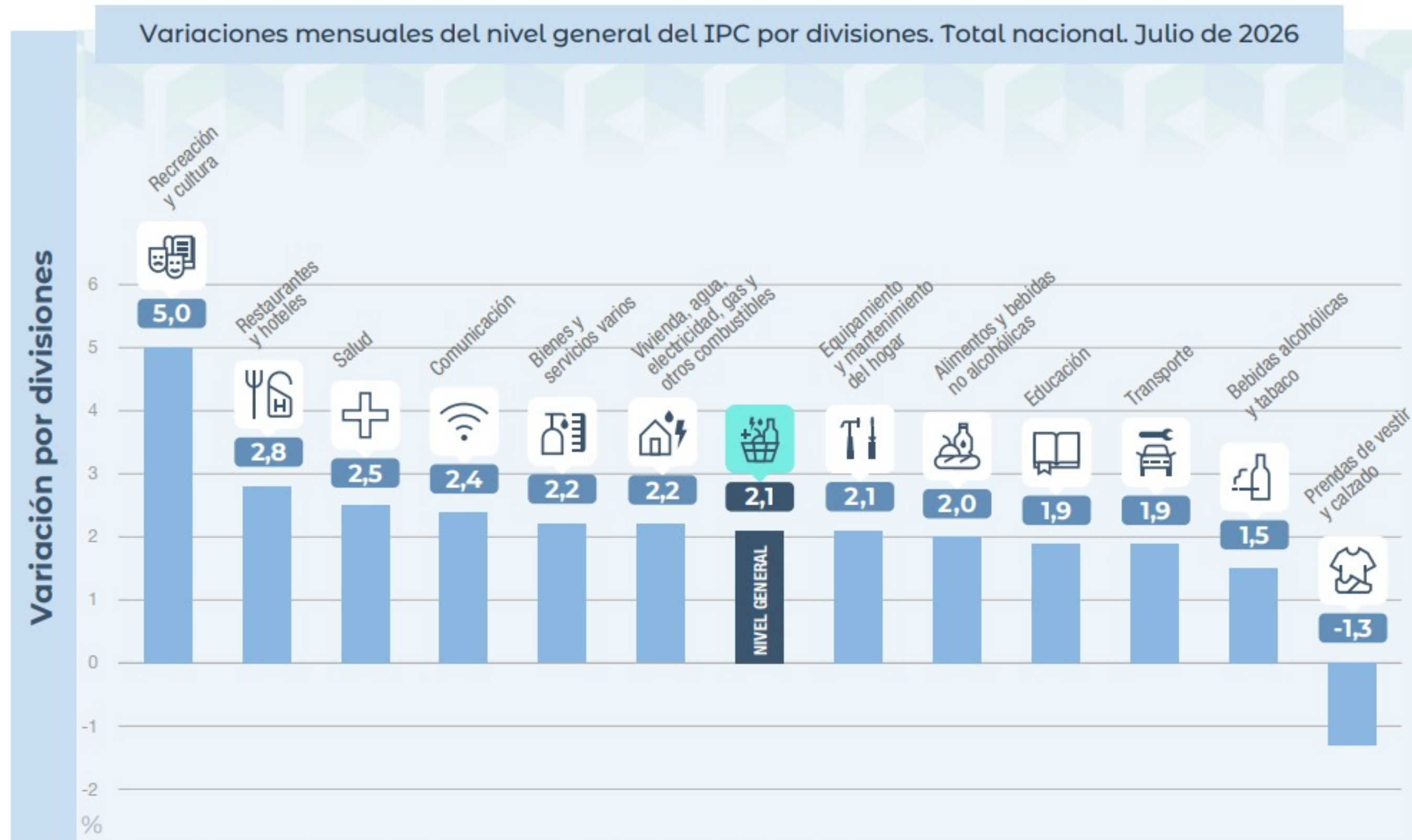
FUENTE: INDEC

INFLACIÓN DE JULIO



FUENTE: INDEC

INFLACIÓN DE JULIO



Fuente: INDEC, Dirección Nacional de Estadísticas de Precios. Dirección de Índices de Precios de Consumo.

FUENTE: INDEC

CRÉDITOS EN DÓLARES

ámbito • Economía • Dólar

13 de agosto 2026 - 15:41

El Gobierno habilitó créditos en dólares para todas las empresas: los bancos podrán prestar hasta el 15% de sus depósitos

+ Agregar ámbito en 



El ministro de Economía sostuvo que hay que generar incentivos para que los dólares de los argentinos permanezcan en el sistema financiero.

FUENTE: ÁMBITO

CRÉDITOS EN DÓLARES

El ministro de Economía, **Luis Caputo**, anunció este jueves una nueva flexibilización para los **créditos en dólares** a empresas. A partir de ahora, **todo el universo de compañías podrá acceder a financiamiento en moneda dura**, aunque seguirán existiendo algunas regulaciones macroprudenciales.

La más importante de ellas es que los bancos solo **podrán prestar el equivalente al 15% de sus depósitos en dólares**. Asimismo, las firmas también van a tener requisitos de encajes, entre otras obligaciones.

CRÉDITOS EN DÓLARES

En una conferencia de prensa, Caputo explicó que la medida apunta a que haya un mayor nivel de crédito, principalmente en la industria de la construcción, automotriz y muchas otras. "Los ahorros ya están; **si los dólares salen del colchón y van a un banco, pero no hay capacidad prestable, cualquier persona va a tener menos incentivos a sacar los dólares del colchón**", profundizó.

NUEVO RIGI DE YPF

ARGENTINA

Argentina LNG: cómo es el megaproyecto de US\$50.000 millones que YPF pide adherir hoy al RIGI

La petrolera llevará este jueves al esquema de beneficios fiscales, aduaneros y cambiarios la mayor inversión presentada hasta ahora bajo el régimen. Desarrolla el proyecto junto a Eni y XRG: busca transformar el gas de Vaca Muerta en un negocio exportador de escala mundial.

FUENTE: BLOOMBERG LÍNEA

NUEVO RIGI DE YPF

Buenos Aires — Inversiones que superarían los US\$50.000 millones para un proyecto que comprende toda la cadena de valor del GNL, desde la producción de gas natural en Vaca Muerta hasta su licuefacción y comercialización. Esa es la escala de Argentina LNG, el mega proyecto con el que YPF (YPF) busca dar el salto al mercado mundial del gas natural licuado y que este jueves será presentado al Régimen de Incentivo para Grandes Inversiones (RIGI).

Por el volumen de capital comprometido, la iniciativa se convertirá en la mayor solicitud de adhesión desde la puesta en marcha del régimen.

El propio ministro de Economía, Luis Caputo, lo había adelantado en la Bolsa de Comercio de Córdoba. “En breve se van a enterar de que va a venir alguno que otro RIGI por hasta US\$ 50.000 millones”, dijo. Y hoy lo confirmó el secretario coordinador de Energía y Minería, Daniel González, durante el foro de AmCham Energy.

RESULTADO SEGUNDA VUELTA AO29

La Secretaría de Finanzas anuncia que en la licitación del día de hoy adjudicó un total de USD 50 millones habiendo recibido ofertas por un total de USD 50 millones.

✓ Hard Dólar a:

➔ 31/10/29 (AO29) – USD 50 millones a 8.72% TIREA (8.39% TNA).

NUEVA LICITACIÓN CON SUSCRIPCIÓN EN ESPECIE

La Secretaría de Finanzas anuncia una nueva licitación con suscripción en especie para el martes 18 de agosto:

 Dólar Linked

 31/08/26 (D31G6) por 30/09/26 (D30S6).

 31/08/26 (D31G6) por 30/10/26 (D30O6).

CIERRE ADR (13/08)

ESPECIE	ÚLTIMO	% DÍA	% MES	% AÑO
BBAR_US	16,02	0,7	-14,4	-12,1
BMA_US	80,25	0,6	-12,7	-11,6
CAAP_US	24,89	-	-4,3	-5,7
CEPU_US	13,30	0,2	-12,0	-24,2
CRESY_US	10,61	-0,9	-5,3	-16,0
EDN_US	24,03	5,9	-9,6	-20,6
GGAL_US	45,03	1,8	-10,4	-16,5
GLOB_US	41,16	6,3	9,3	-38,2
IRS_US	14,78	0,9	-3,1	-11,4
LOMA_US	9,47	-2,2	-17,7	-26,3
MELI_US	1.824,63	-0,2	-4,8	-10,0
PAM_US	79,19	-0,3	-9,0	-10,5
SUPV_US	8,43	1,8	-10,8	-28,3
TEO_US	13,44	-0,4	-4,6	15,4
TGS_US	27,94	-0,6	-11,2	-10,9
TS_US	52,64	-1,0	-6,6	37,0
TX_US	54,26	-1,2	9,4	40,5
YPF_US	49,47	1,2	-3,9	35,3

FUENTE: RAVA

CIERRE EE. UU. (13/08)



FUENTE: FINVIZ

NUEVO MÁXIMO DEL S&P 500

ACTUALIZADO EL JUEVES 13 DE AGOSTO DE 2026. • 4:10 PM EDT

COMPARTIR [f](#) [X](#) [in](#) [✉](#)

El S&P 500 cierra en un nuevo récord, impulsado por datos de inflación menores a lo esperado y la caída de los precios del petróleo.

FUENTE: CNBC

SUBA DE LAS NEOCLOUDS

INTELIGENCIA ARTIFICIAL

¿Qué son las neonubes y cómo están transformando la arquitectura y la economía de la IA?

FUENTE: WORLD ECONOMIC FORUM

¿QUÉ SON LAS NEOCLOUDS?

- **Las neoclouds son plataformas de unidades de procesamiento gráfico (GPU) basadas en la nube, optimizadas para los requisitos de potencia, latencia y ancho de banda de las cargas de trabajo de IA modernas.**
- **Se prevé que este tipo avanzado de infraestructura de IA crezca hasta conformar un mercado de 250 mil millones de dólares para 2030.**
- **Las neonubes ofrecen a los proveedores de servicios en la nube a gran escala una alternativa a la infraestructura de IA actual que podría ajustarse mejor a las prioridades nacionales y regionales.**

¿QUÉ SON LAS NEOCLOUDS?

Como proveedores especializados de computación en la nube centrada en la IA, las neoclouds se basan en una infraestructura de unidades de procesamiento gráfico (GPU) de alto rendimiento. Esta infraestructura se ofrece "como servicio" para el entrenamiento de modelos de vanguardia (el principal motor de las neoclouds) y a gobiernos, empresas y otros desarrolladores de IA.

A diferencia de las plataformas en la nube tradicionales, diseñadas principalmente para la computación de propósito general mediante unidades centrales de procesamiento (CPU), las neoclouds están optimizadas para la potencia de procesamiento, la baja latencia y los requisitos de ancho de banda de las cargas de trabajo de IA modernas.

LOS NÚMEROS DE NU

Los NPLs entre 15-90 días se redujeron al 4.8% (versus 5% del trimestre anterior). Los de +90 días subieron al 6.9% desde el 6.5%.

Finalizó el trimestre con un ROE del 33%. Al trimestre pasado era del 29% y en el 2Q25 del 28%.

El mercado potencial en México sigue siendo muy importante, donde la informalidad todavía es elevada. El 85% de la población privilegia el uso del efectivo, versus 22% en Brasil y 16% en USA. La penetración del sistema bancario es de apenas 63% en México, mientras que en Brasil es del 94%. La adopción de pagos instantáneos en México es de apenas el 5%, cuando en Brasil es del 72%.

En el after la acción sube 7.5%.

A \$ 15 por acción opera a 17x ganancias 2026E creciendo arriba del 40% con ROE del 33% y un gran mercado potencial para capturar. Seguimos long.

FUENTE: DAMIÁN BRIK VÍA X

LOS NÚMEROS DE NU

\$NU HOLDINGS DESTACADOS DE GANANCIAS DEL
2T'26

- ◆ Ingresos: \$5.51B (Est. \$5.23B) 🟢; +50.3% interanual
- ◆ BPA Diluido: \$0.216 (Est. \$0.20) 🟢
- ◆ Ingreso Neto: \$1.06B (Est. \$998M) 🟢; +66.8% interanual
- ◆ Activos Totales: \$82.75B; +31.9% interanual
- ◆ Ganancia Bruta: \$2.35B; +51.6% interanual

Otras Métricas del 2T:

- ◆ Ingreso Total por Intereses y Ganancias: \$4.76B; +52.1% interanual
- ◆ BPA Básico: \$0.2183; Año Anterior \$0.1320

Balance General:

- ◆ Depósitos Totales: \$45.33B; +23.7% interanual
- ◆ Cuentas por Cobrar de Tarjetas de Crédito: \$21.49B; +42.1% interanual
- ◆ Préstamos a Clientes: \$11.32B; +43.8% interanual
- ◆ Patrimonio Total: \$13.25B; +38.4% interanual

Calidad Crediticia:

- ◆ Ratio de Cobertura de Tarjetas de Crédito: 17.4%
- ◆ Cobertura de Etapa 3: 85.9%

FUENTE: WALL STREET ENGINE VÍA X

LOS NÚMEROS DE NU

\$NU 2Q26 por encima de los consensos.

NU agregó 4 millones de clientes en el trimestre, alcanzando un total de 139M a nivel global. Marca un crecimiento del 14% interanual.

Brasil quedó con 118M de clientes. México con 16M (ya es el banco digital mas grande del país) y Colombia superó los 5M.

Revenue total creció 39% interanual a USD 5.9B (+7.8% por encima de las estimaciones). Los ingresos netos por intereses aumentaron 9% en el trimestre y +65% interanual. Ganancia bruta +25% en el trimestre y +43% interanual.

Por primera vez en su historia logró ganancia neta de USD 1.1B en un trimestre, +17% en 3 meses y +49% interanual con un EPS de \$ 0.22.

ARPAC aumento 22% interanual y el costo por cliente subió 14%.

Portafolio total alcanzó se incrementó 37% interanual a USD 39.4B y los depósitos subieron 18%.

FUENTE: DAMIÁN BRIK VÍA X

BALANCE GLOBANT

GLOBANT \$GLOB DESTACADOS DE GANANCIAS DEL 2T'26

- ◆ Ingresos: \$614.4M (Est. \$613M) ; plano interanual
- ◆ EPS Ajustado: \$1.40 (Est. \$1.50) ; -8% interanual
- ◆ FCF: \$12.6M (Est. \$21.2M) 
- ◆ ARR de Glob AI: \$52.8M; +61% trimestral

Guía para el año fiscal 26:

- ◆ Ingresos: \$2.4B-\$2.5B (Est. \$2.5B) 
- ◆ EPS Ajustado: \$5.75-\$6.15 (Est. \$6.21) 
- ◆ Margen de Ganancia Ajustada de Operaciones: 13.5%-14.5%

Guía para el 3T:

- ◆ Ingresos: \$607M-\$615M (Est. \$626M) 
- ◆ EPS Ajustado: \$1.43-\$1.53 (Est. \$1.59) 
- ◆ Margen de Ganancia Ajustada de Operaciones: 13.5%-14.5%

Otras métricas del 2T:

- ◆ ARR de Glob AI: \$52.8M; +61% trimestral
- ◆ Margen de Ganancia Ajustada de Operaciones: 13.2%; -180 pb interanual
- ◆ Margen de Ganancia Bruta IFRS: 33.9%; -150 pb interanual
- ◆ Flujo de Caja Libre: \$12.6M

Comentarios:

◆ “El ARR de Glob AI alcanzó los \$52.8 millones en el segundo trimestre, un aumento del 61% respecto al trimestre anterior, y ahora esperamos no menos de \$110 millones al cierre de 2026.”

◆ “Para navegar la volatilidad más amplia del mercado y alinearnos con las necesidades de transformación de nuestro modelo de negocio, optimizamos proactivamente nuestra estructura durante el trimestre”



LA MAÑANA DEL MERCADO EN TEATRO

Av. Corrientes 1639, CABA

LUNES 16 DE NOVIEMBRE
18:30

WEBINAR EXCLUSIVO PARA EMPRESAS



Ayelén Romero

Responsable de mercado

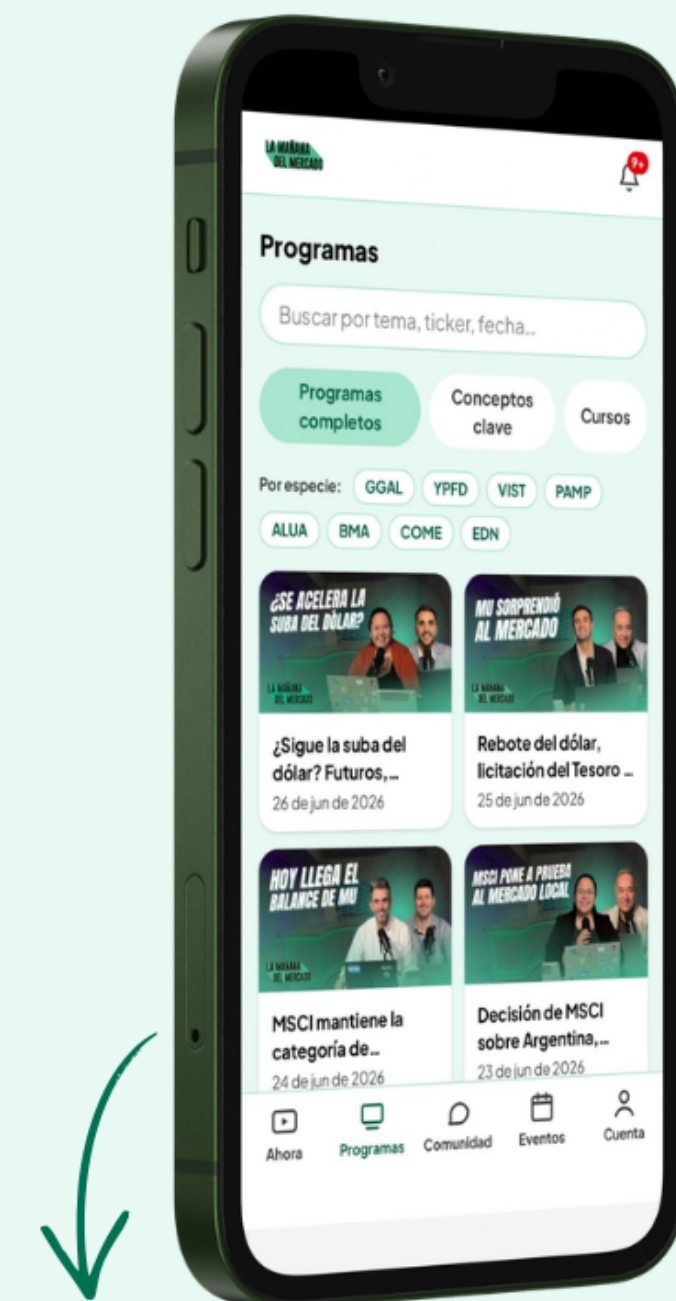
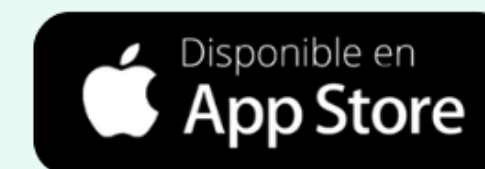
Milo Farro

Research de Rava



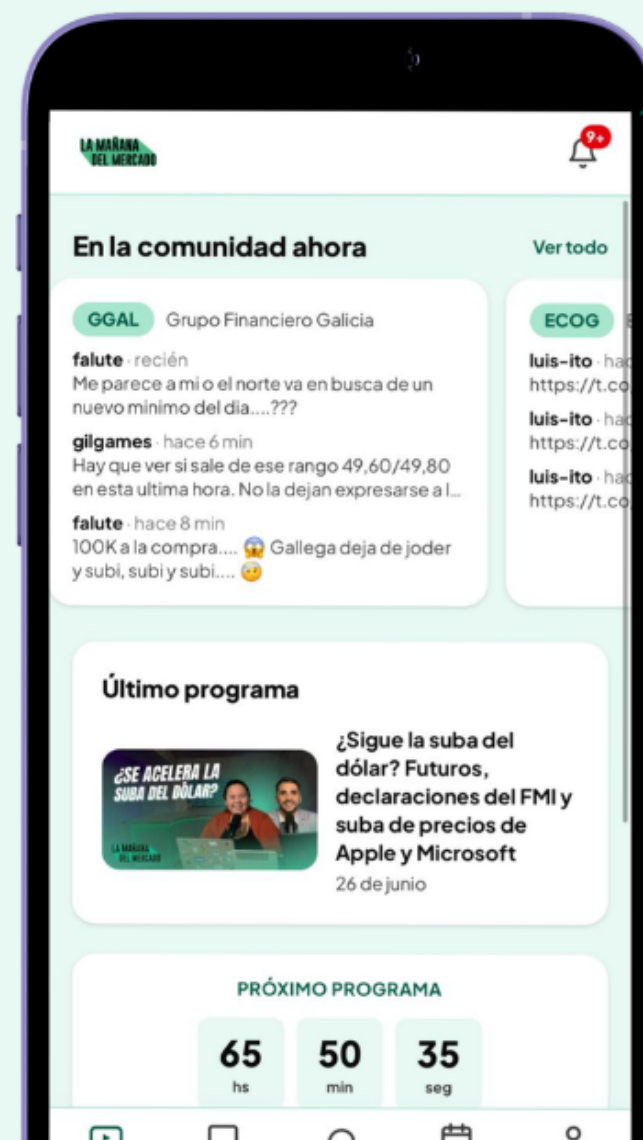
JUEVES 20 DE AGOSTO
18:00

¡Llegó la app de *La mañana del mercado*!

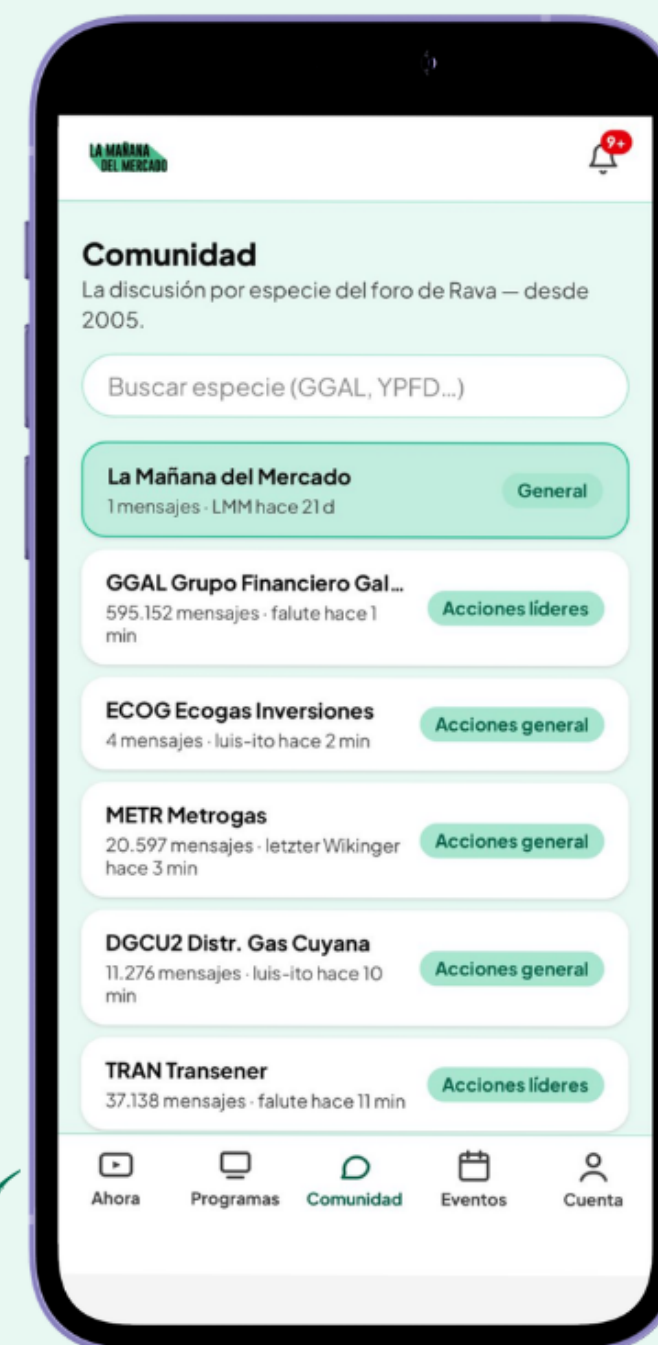


1 Mirá todos los programas desde la app

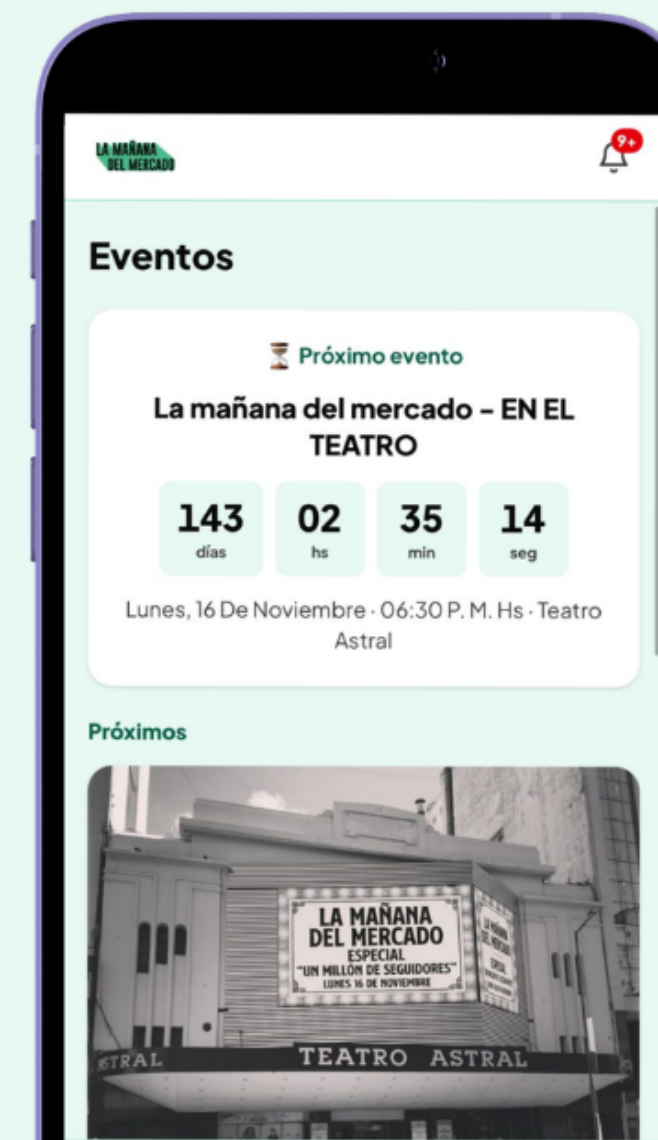
2 Recibí alertas de Sole y Edu en la comunidad



3 Activá notificaciones e interactuá con otros



4 Todos los eventos en un solo lugar

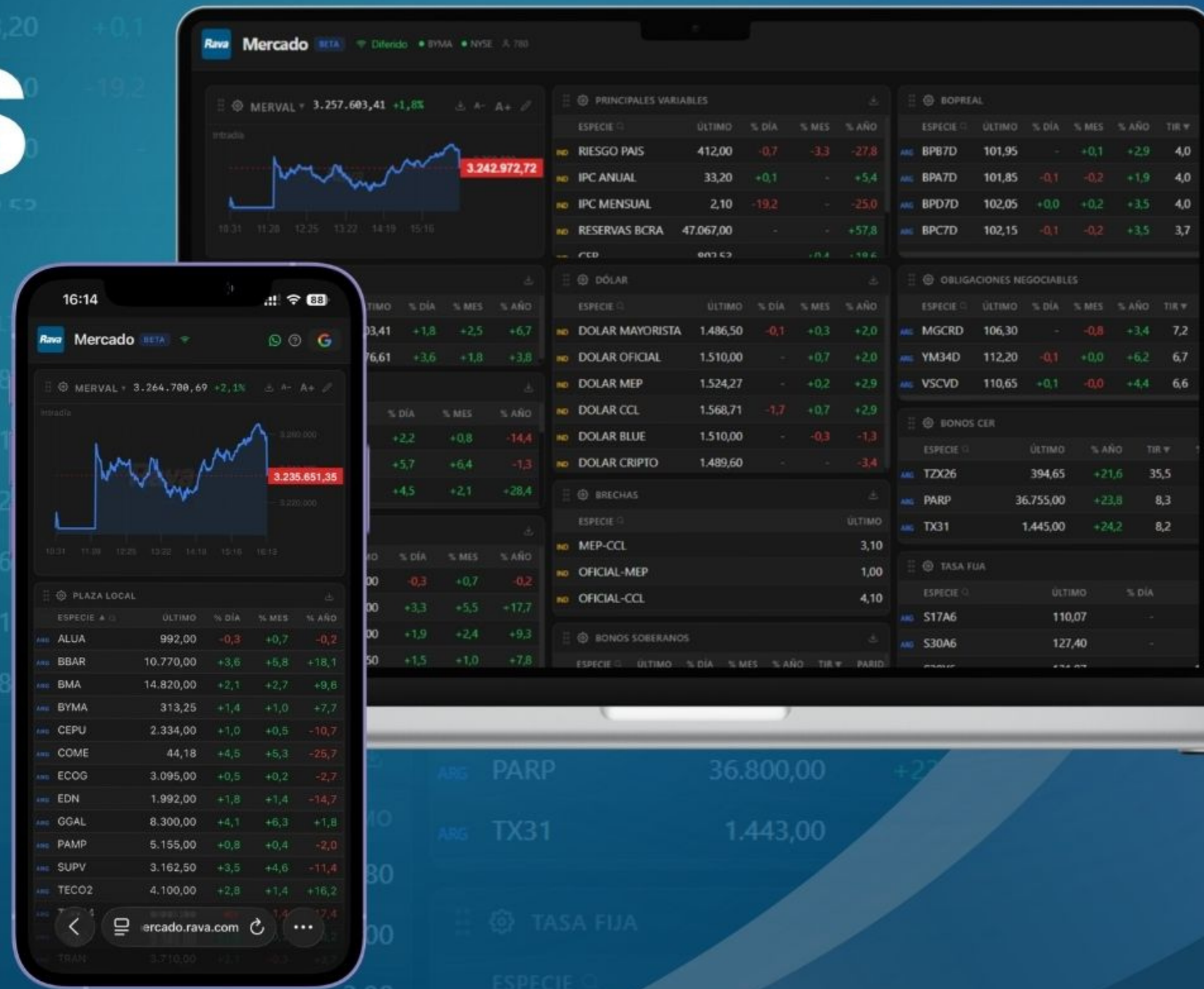


SEGUÍ LAS COTIZACIONES EN VIVO

Personaliza tu pantalla con tus activos favoritos en Rava Mercado



ESCANEA PARA ACCEDER





+54 9 11 5527 0400