REPORTE
BURSATIL

RESUMEN DE LA SEMANA

25/07/2025

Ya están definidas las principales candidaturas para las elecciones del 7 de septiembre en la Provincia de Buenos Aires. En la Primera Sección Electoral, que representa el 35% del padrón, se enfrentarán Valenzuela por el oficialismo y Katopodis por el peronismo; en la Tercera, también con el 35% del padrón, competirán Bondarenko (oficialismo) y Magario (peronismo).

Esta semana salieron datos de la actividad económica, en mayo cayó 0,1% en términos mensuales desestacionalizados, tras haber subido 1,8% en abril, pero mostró un crecimiento interanual del 5% y acumula una expansión del 0,7% en los primeros cinco meses del año.

El Banco Central habría intensificado su intervención en el mercado de futuros, con un aumento de USD 291 millones en el interés abierto del contrato A3, y se estima que su posición vendida ronda los USD 4.000 millones. A pesar de algunas señales económicas positivas —como la suba del tipo de cambio real multilateral, la estabilidad en la inflación de alta frecuencia y las compras de divisas por parte del Tesoro en el MULC— el mercado financiero se mantiene cauto. Esta cautela se refleja en los rendimientos de los bonos en dólares (Globales), que siguen en torno al 12%, y en la preocupación por el desequilibrio entre ventas de futuros y compras en el mercado spot por parte del BCRA.

En el plano externo, Argentina alcanzó un acuerdo con el staff del FMI en la primera revisión del programa vigente, lo que permitirá un desembolso de USD 2.000 millones una vez que lo apruebe el Directorio, previsto para fines de julio.

Por otra parte, la confianza del consumidor creció 2% en julio y acumula una suba de 0,8% en lo que va del año, aunque aún se ubica 2,4% por debajo del nivel de noviembre de 2023. Los salarios privados registrados, por su parte, crecieron 0,5% en términos reales en mayo, luego de tres meses de caída, pero se mantienen prácticamente estancados desde septiembre de 2024, con un avance de apenas 0,8% en los últimos ocho meses con datos disponibles.

La curva de bonos Hard Dollar subió en promedio un 1,50%, destacándose el AL29D con un alza del 2,56% como el mejor desempeño del día. En el extremo opuesto, el AL41D fue el más rezagado, con una suba de apenas 0,36%. Este movimiento estuvo impulsado por el buen comportamiento del índice de bonos en dólares de mercados emergentes (EMM), que registró un incremento del 0,90%.

El índice Merval avanzó un 2,88% en pesos, impulsado en parte por la fuerte correlación con los mercados internacionales, que también operaron con tono positivo. El rebote generalizado da la impresión de que podríamos estar ante un punto de inflexión para el mercado argentino, luego de varias semanas consecutivas de retrocesos.

SAILING INVERSIONES

INFORME DEL MERCADO

25/07/2025

SAILING INVERSIONES

Renta Variable

Lo MEJOR de esta semana				
1er Puesto	2do Puesto	3er Puesto	4to Puesto	5to Puesto
LOMA	BMA	TGNO4	GGAL	YPFD
10,05%	9,80%	9,70%	8,85%	7,33%

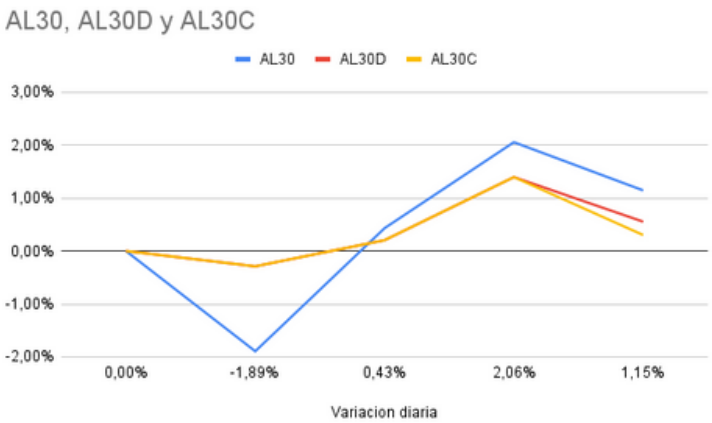
Lo PEOR de esta semana				
1er Puesto	2do Puesto	3er Puesto	4to Puesto	5to Puesto
ALUA	BYMA	TXAR	COME	PAMP
-1,66%	-0,52%	0,46%	1,31%	3,92%

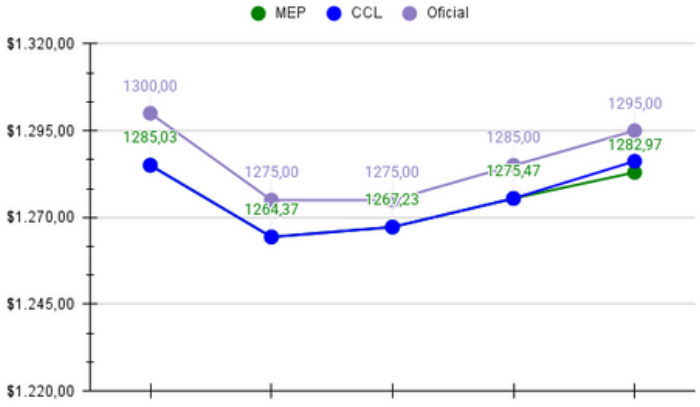
DOLAR MEP				
Lunes	Martes	Miercoles	Jueves	Viernes
1285,03	1264,37	1267,23	1275,47	1282,97
0,00%	-1,61%	0,23%	0,65%	0,59%

Principales CEDEARs

Ganadores de la Semana				Perdedores de la Semana			
Ticker	% Semanal	% Mensual	% YTD	Ticker	% Semanal	% Mensual	% YTD
NIO	11,27%	51,20%	20,61%	INTC	-10,67%	-1,65%	13,56%
GLOB	10,60%	9,87%	-53,45%	AAL	-7,81%	9,41%	-28,97%
SLB	6,25%	12,29%	3,03%	COIN	-6,72%	19,27%	67,19%
AMD	5,54%	23,99%	46,67%	HUT	-5,96%	24,07%	2,53%
PYPL	5,00%	14,29%	-0,59%	TSLA	-4,48%	5,02%	-18,70%
FSLR	4,74%	31,51%	13,49%	SNAP	-3,46%	19,81%	-2,71%
B	4,66%	14,26%	53,13%	ERJ	-3,29%	-6,30%	42,77%
LLY	4,62%	12,65%	13,68%	NFLX	-2,91%	-4,15%	42,11%
PBR	4,33%	9,23%	7,43%	MELI	-2,78%	-0,98%	49,48%

Tipos de Cambio y AL30





Seguinos en nuestras redes para enterarte de todas las novedades!

Sailinginversiones @Sailing_Invest Sailing Inversiones Sailing Inversiones