

Resumen de la semana

9 de octubre



**Mario S.
Fernandez
y Cía. S.A.**

Matrícula CNV N° 104



Sección Nacional

Una mano del norte

- **Reunion Caputo-Bessent:**

El secretario del Tesoro de EE. UU. informó que tras cuatro días de reuniones intensivas con el ministro argentino, se acordaron medidas concretas de apoyo financiero a la Argentina. Destacó los avances estructurales del programa económico argentino y reconoció que el país atraviesa un momento de fuerte iliquidez, asegurando que la comunidad internacional, incluido el FMI, respalda la estrategia fiscal del Gobierno, aunque solo Estados Unidos puede actuar con rapidez, y que “lo hará”.

- **Estados Unidos compra pesos:**

En ese marco, el Tesoro estadounidense compró directamente pesos argentinos y cerró un acuerdo de swap de divisas por USD 20.000 millones con el Banco Central. Bessent afirmó que EE. UU. está preparado para tomar medidas excepcionales que brinden estabilidad a los mercados. También reafirmó el compromiso de la administración Trump con los aliados que promueven el libre comercio y la inversión estadounidense, destacando que empresarios de EE. UU. muestran un renovado interés en invertir en Argentina bajo el liderazgo de Milei.

- **Proyecciones para el 2026:**

Finalmente, sostuvo que el éxito del programa de reformas argentino es de interés estratégico para EE. UU., y que una Argentina estable y próspera contribuiría al fortalecimiento del hemisferio occidental. Anticipó además la reunión entre Donald Trump y Javier Milei el 14 de octubre

Datos macro

CONSTRUCCIÓN Las ventas de insumos subieron 6,5% interanual y 1,08% mensual en septiembre; acumulan un alza del 6,9% en el año

INFLACIÓN CABA El IPCBA fue de 2,2% en septiembre y suma 22,7% en 2025

PETRÓLEO Argentina fue el segundo país con mayor crecimiento en producción petrolera regional 2019-2025, con un TAAC del 11%

EMPRESAS ESTATALES Registraron un superávit de \$109.236 millones en el primer semestre tras reducir 10% su planta laboral y revertir el déficit

MINERÍA Y ENERGIA Minería creció 3,5% interanual; petróleo 12,5% y gas 4%

Acuerdo YPF-ENI

- **Acuerdo e inversión:**
ENI y YPF firmaron un acuerdo estratégico para avanzar en el proyecto “Argentina LNG”, que busca convertirse en el mayor desarrollo de exportación de GNL en la historia del país. La inversión en infraestructura será de USD 25.000 a 30.000 millones, más USD 15.000 millones adicionales para perforación y expansión productiva, generando 50.000 empleos directos e indirectos.
- **La capacidad del proyecto:**
La primera etapa contempla una capacidad de 12 MTPA, ampliable a 18 MTPA, con exportaciones estimadas de hasta USD 20.000 millones anuales. El plan incluye la instalación de dos plantas flotantes de licuefacción en las costas de Río Negro, con la posibilidad de sumar una tercera.
- **¿Se suman mas empresas?:**
Las compañías adelantaron que Shell y otro socio internacional podrían sumarse al desarrollo, fortaleciendo la alianza estratégica para impulsar el sector energético argentino y posicionar al país como un exportador clave de GNL en la región.

OpenAI en Argentina

- **Llegada a la Argentina:**
OpenAI anunció una alianza estratégica con Sur Energy para construir un mega centro de datos de inteligencia artificial en la Patagonia, con una inversión estimada de USD 25.000 millones, en lo que sería el proyecto de infraestructura más grande de la historia argentina.
- **El desarrollo de la inversión:**
El proyecto busca convertir al país en el principal hub de IA de la región, exportando potencia computacional. La primera etapa comenzará el próximo año y finalizará 12 meses después. La inversión inicial será de entre USD 7.000 y 10.000 millones, bajo el RIGI, con financiamiento de Sur Energy, un socio tecnológico internacional y energéticas locales. El proyecto “Stargate Argentina” busca aprovechar el potencial energético renovable del país y posicionarlo como actor clave en el mapa digital y energético mundial, atrayendo inversión internacional y generando empleos de alta calidad.
- **Incidencia geopolítica:**
Las compañías adelantaron que Shell y otro socio internacional podrían sumarse al desarrollo, fortaleciendo la alianza estratégica para impulsar el sector energético argentino y posicionar al país como un exportador clave de GNL en la región.

Descargo de responsabilidad

Este documento es distribuido al sólo efecto informativo, siendo propiedad de Mario S. Fernández y Cía. S.A No podrá ser distribuido ni reproducido sin autorización previa de Mario S. Fernández y Cía. S.A La información incorporada en este documento proviene de fuentes públicas, siendo que Mario S. Fernández y Cía. S.A. no ha sometido a las mismas a un proceso de auditoría, no otorga garantía de veracidad y/o exactitud sobre la misma, ni asume obligación alguna de actualizar la misma. Se advierte que parte de la información del presente documento está constituida por estimaciones futuras. Debido a riesgos e incertidumbres, los resultados reales o el desempeño de los valores negociables podrían diferir de dichas estimaciones. Además, todas las opiniones y estimaciones aquí expresadas están sujetas a cambios sin previo aviso. Los rendimientos pasados manifestados por valores negociables son un indicador y no implican, promesas de rendimientos futuros. Mario S. Fernández y Cía. S.A , sus ejecutivos u otros empleados, podrán hacer comentarios de mercado, orales o escritos, o transacciones que reflejen una opinión distinta a aquellas expresadas en el presente documento. El contenido de este documento no podrá ser considerado como una oferta, invitación o solicitud de ningún tipo para realizar actividades con valores negociables y otros activos financieros. Tampoco constituye en sí una recomendación de contratación de servicios o inversiones específicas. El receptor deberá basarse exclusivamente en su propia investigación, evaluación y juicio independiente para tomar una decisión relativa a la inversión, con el debido y previo asesoramiento legal e impositivo. Mario S. Fernández y Cía. S.A es un Agente de Liquidación y Compensación - Propio registrado bajo la matrícula n° 104 en la Comisión Nacional de Valores. Además, Mario S. Fernández y Cía. S.A es miembro de Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (BYMA) n°189