

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan dispares, al inicio de la temporada de resultados

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana dispares (S&P 500 sin cambios, Dow Jones +0,1% y Nasdaq -0,1%), mientras los inversores aguardan la publicación de las ganancias corporativas de los principales bancos hoy. En ese sentido, las empresas han comenzado a publicar actualizaciones trimestrales, pero la temporada entrará en pleno apogeo cuando JPMorgan, Citigroup, BlackRock y Wells Fargo informen resultados.

El sector financiero sube después que la Reserva Federal dijo que espera comenzar a aumentar las tasas de interés en marzo, ya que se “necesitan tomar medidas sobre la inflación” y se prevén al menos tres aumentos en 2022.

Se incrementaron las peticiones de subsidios por desempleo. Se publicarán las ventas minoristas, el índice de producción industrial de diciembre y la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan para enero.

Las principales bolsas de Europa operan en baja, ya que una nueva ronda de comentarios agresivos de los funcionarios de la Fed resurgieron las expectativas de un endurecimiento inminente de la política monetaria.

Los inversores también están observando el desarrollo de la situación geopolítica que rodea a Ucrania, después que Rusia cortara abruptamente las conversaciones con los miembros de la OTAN.

Aumentaron el PIB y la producción manufacturera en el Reino Unido, mientras que el déficit comercial se mantuvo estable en noviembre. La balanza comercial de la Eurozona arrojó un resultado negativo.

Los mercados en Asia cerraron con caídas, con las acciones de Japón y Corea del Sur liderando las pérdidas en los principales mercados de la región el viernes, ya que el reciente repunte de las acciones de EE.UU. perdió impulso, con el Nasdaq rompiendo una racha ganadora de tres días seguidos.

Mientras tanto, el banco central de Corea del Sur elevó su tasa de referencia en 25 puntos básicos a 1,25%, la más alta desde marzo de 2020 y de vuelta al nivel que tenía antes de la pandemia.

Aumentaron las exportaciones, importaciones y el superávit comercial de China para diciembre.

El dólar (índice DXY) opera estable, dirigiéndose a su mayor caída semanal en 8 meses, ya que los inversores consideran, por ahora, que varios aumentos de tasas en EE.UU. para este año ya están descontados por completo.

La libra esterlina muestra una suba, ignorando la crisis política que amenaza la posición del primer ministro Boris Johnson sobre la confianza en que la economía británica puede resistir una ola de infecciones por Covid-19.

El yen avanza, aun cuando la inflación en EE.UU. sostiene las expectativas para este año de varios aumentos en las tasas de interés y el final de las compras de bonos en marzo, que ya estarían descontados por completo.

El petróleo WTI sube, a pesar de los temores que la Fed pueda actuar pronto para bajar la inflación, mientras los controles de movimiento en China para frenar un brote de Covid-19 pesan sobre la demanda de combustible.

El oro no registra variaciones, encaminándose a registrar su mejor ganancia semanal desde noviembre pasado, ya que los inversores esperan datos económicos que puedan definir el rumbo monetario de la Reserva Federal.



La soja muestra caídas, a pesar de las dudas sobre las perspectivas de la cosecha en el sur de Brasil y partes de Argentina, aunque con las mejoras climáticas recientes podría no ser tan malo como se esperaba.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. suben, ya que los inversores permanecieron atentos a los comentarios agresivos de los funcionarios de la Reserva Federal.

Los rendimientos de los bonos europeos muestran incrementos, en línea con los US Treasuries.

NOTICIAS CORPORATIVAS

FORD (F) superó los USD 100 Bn de capitalización de mercado. El fabricante de automóviles planea aumentar la producción de vehículos eléctricos y fue nombrado por Deutsche Bank como una de sus principales selecciones de acciones de automóviles para 2022.

DELTA AIR LINES (DAL) obtuvo resultados trimestrales favorables, superando las expectativas del mercado. La aerolínea ganó USD 0,22 por acción sobre ingresos de USD 9,47 Bn, cuando se esperaban ganancias de USD 0.14 por acción sobre ingresos de USD 9,21 Bn.

MODERNA (MRNA) espera informar los datos de sus ensayos de la vacuna Covid-19 con niños de 2 a 5 años para marzo. El fabricante de la vacuna podría solicitar la aprobación para vacunar a ese grupo de edad si los datos lo respaldan.

JPMORGAN CHASE (JPM) registró ganancias que superaron las expectativas gracias a un beneficio de pérdidas crediticias mejores a las esperadas, ya que el crecimiento de los préstamos volvió a partes del negocio de las empresas. Registró ganancias de USD 3,33 por acción, frente a la estimación de USD 3,01, mientras que los ingresos alcanzaron USD 30.350 M, frente a una estimación de USD 29.900 M.

LATINOAMÉRICA

COLOMBIA: Cantidad de nuevas empresas creció más de un 10% en 2021. Según datos de la Confederación de Cámaras de Comercio del país, se constituyeron más de 307.000 empresas el año pasado. De ellas más del 74% corresponden a personas naturales, y más de un 25% a sociedades.

PERÚ: La moneda peruana, que cayó un 10,3% el año pasado frente al dólar, está ganando terreno el 2022 gracias a mejores cifras de comercio y un aumento de tasas de interés. El sol ha subido un 2,37% en lo que va del año a su mejor nivel desde inicios de julio, cuatro semanas antes que el presidente Pedro Castillo asumiera al poder.

BRASIL: Las inversiones en startups alcanzan un récord de USD 9.400 M en 2021. Según la plataforma de innovación Distrito, hubo 779 transacciones durante el año pasado, más del doble que en 2020. El sector que recibió el mayor volumen de inversiones fue el de fintechs, con USD 3.700 M.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares profundizaron las pérdidas y el riesgo país se encamina hacia los 1900 bps

BONOS: Los bonos en dólares profundizaron las pérdidas el jueves, ante la desconfianza inversora sobre un atraso mayor en las negociaciones entre Argentina y el FMI. Además, sigue preocupando al mercado el fuerte ascenso en los contagios de Covid-19, que podrían generar nuevas restricciones en la economía doméstica tras la recuperación del año pasado.

en este contexto, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 1,6% ayer y cerró en los 1864 puntos básicos, mostrando así el valor más elevado desde el pasado 30 de noviembre de 2021.

En búsqueda de un apoyo por parte del gobierno de Joe Biden, el canciller Santiago Cafiero viajará a Washington. Las reuniones que mantendrá el canciller argentino tendrán que ver con la discusión geopolítica y entre Estados sobre el próximo acuerdo, según la porta voz del Gobierno. La mayor diferencia entre las partes está en cómo reducir el déficit fiscal.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ligados al CER, sumaron una rueda más de alzas después que el INDEC diera a conocer que la inflación de diciembre mostró una suba de 3,8% y en forma anual de 50,9%. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration ganaron en promedio +0,5%, mientras que los de larga duration subieron en promedio +1,9%.

LICITACIÓN: En lo que fue la segunda vuelta de la licitación del miércoles, el Tesoro colocó ayer otros ARS 13.137 M en efectivo (valor nominal adjudicado de ARS 14.349 M).

PAMPA ENERGÍA colocó ayer ONs Clase 8 en pesos (denominado como Bono Verde), a 18 meses de plazo (vencimiento el 18 de julio de 2023), a tasa Badlar más un margen de corte de 200 bps, por un monto nominal de ARS 3.107,3 M. Las ofertas alcanzaron los ARS 9.646,1 M.

SAN MIGUEL colocó ONs Serie VII emitidas en dólares y pagaderas en pesos (dollar linked), a 24 meses de plazo (vencimiento el 18 de enero de 2024), a una tasa fija de 3%, por un monto nominal de USD 50 M (100% de las ofertas recibidas).

RENTA VARIABLE: Contrario a la tendencia externa, el S&P Merval cerró ayer con una ligera alza

En un contexto en el que las principales bolsas globales terminaron ayer en baja, después que funcionarios de la Fed hicieran incapié sobre una suba de tasas de interés, el mercado local de acciones logró cerrar con una ligera suba en medio del incierto arreglo con el FMI.

En este sentido, el índice S&P Merval subió 0,3% el jueves y cerró en los 85.370,86 puntos, lejos del máximo registrado de manera intradiaria de 86.744 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.109,9 M, superando el promedio diario de la semana pasada. En Cedears se negociaron ayer ARS 1.901,9 M.

Las acciones que más subieron fueron las de: YPF (YPF) +3,1%, Aluar (ALUA) +2,1%, BBVA Banco Francés (BBAR) +2,1%, cresud (CRES) +1,8% y Banco Macro (BMA) +1,7%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron en baja: Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -2,6%, Laboratorios Richmond (RICH) -2,6%, Telecom Argentina (TECO2) -1,6%, Ternium Argentina (TXRA) -1%, y Mirgor (MIRG) -0,8%, entre otras.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayorías de bajas. Se destacaron: Globant (GLOB) -6,9%, Mercado Libre (MELI) -6,6%, Edenor (EDN) -3,5%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -2,7%, Ternium (TX) -2,4% y Tenaris (TS) -2,1%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

La inflación minorista aumentó en diciembre 3,8% y en 2021 alcanzó el 50,9%

Según datos del INDEC; la inflación se aceleró en diciembre al 3,8% y de esta forma en el acumulado de 2021 los precios aumentaron 50,9%, la segunda marca más elevada en 30 años, detrás de la de 2019. En comparación con los incrementos del mes previo, resaltaron importantes aceleraciones en las divisiones Transporte (2,2% en noviembre vs 4,9% en diciembre), Alimentos y bebidas (2,1% vs 4,3%), y Recreación y Cultura (1,5% vs 4%). Asimismo, se mantuvieron en niveles muy elevados las subas en Restaurantes y hoteles (5% vs 5,9%) y Prendas de vestir y calzado (4,1% vs 4,8%).

Despachos de cemento crecieron en 2021 22,8%

De acuerdo a datos de la Asociación de Fabricantes de Cemento Portland (AFCP), los despachos de cemento alcanzaron en 2021 el nivel más alto de los últimos cuatro años, con un total de 12.125.579 toneladas, que representaron un incremento del 22,8% respecto de 2020. La actividad de diciembre mostró un nivel de despachos de 1.034.726 toneladas, un 4,1% más que en el mismo mes del año anterior pero un 10% menos que el noviembre, por razones estacionales vinculadas con el inicio del período de vacaciones del personal de las empresas del sector.

Inversión de ARS 175 M para construir una planta de tratamiento cloacal

El Ministerio de Obras Públicas, a través del Ente Nacional de Obras Hídricas y de Saneamiento (Enohsa) y el programa Proarsa, financiará la construcción de una Planta de Tratamiento y Red Colectora Cloacal en el noroeste de Tucumán que implicará una inversión de ARS 175 M, informó el Gobierno provincial. Se trata de un proyecto desarrollado por profesionales de la Municipalidad de Burruyacú, para el cual el gobierno de Tucumán obtuvo el financiamiento de la obra a través del Enohsa y se encomendó a la Secretaria de Obras Públicas de la Provincia, el llamado a licitación, su ejecución, supervisión y la inspección de los trabajos", explicaron los voceros. La obra comprende la planta de tratamiento, una laguna de 129 metros de largo por 43 de ancho, con una red principal colectora de 200 milímetros de diámetro y el resto de la red de 160 milímetros que varía hacia las viviendas de la ciudad.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales se incrementaron el jueves USD 5 M y se ubicaron en los USD 39.204 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) retrocedió 1% hacia los ARS 209,13, dejando una brecha con la cotización oficial de 101,5%. Asimismo, el dólar MEP (o Bolsa) cayó el jueves 0,5% a ARS 201,03, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 93,7%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió ayer nueve centavos a ARS 103,77 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA terminó con un saldo neutro en sus intervenciones en el mercado cambiario.