

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan estables, tras romper racha perdedora de 3 días

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana estables (S&P 500 -0,1%, Dow Jones -0,1% y Nasdaq sin cambios), después que los principales índices rompieran una racha de pérdidas de 3 días seguidos, en medio de las señales de disminución de las tensiones geopolíticas entre Rusia y Ucrania.

Sin embargo, en los acontecimientos más recientes, funcionarios de la OTAN acusaron a Rusia de concentrar tropas en la frontera con Ucrania, un día después que Moscú dijera que se retiraría. Al respecto, el presidente de EE.UU., Joe Biden, reiteró que defenderá el territorio de la OTAN.

La temporada de ganancias continúa el miércoles, con varias compañías programadas para proporcionar actualizaciones trimestrales, incluidas Applied Materials, Hyatt, AMC, Nvidia y Cisco Systems.

Mejóro levemente el índice manufacturero Empire State para febrero. Se incrementarían las ventas minoristas y el índice de producción industrial para enero, mientras que se contraerían los inventarios de petróleo.

Las principales bolsas de Europa operan dispares, cuando los inversores evalúan las perspectivas geopolíticas luego que Rusia pretendiera retirarse parcialmente de la frontera con Ucrania. Mientras tanto, continúa la temporada de resultados en la región, cuando reportan Heineken, Ahold Delhaize, Air Liquide, MTU Aero Engines y Alcon.

Los mercados de todo el mundo también aguardan la publicación de las minutas de la reunión de enero de la Reserva Federal, en un contexto en el que el mercado anticipa aumentos de tasas este año por un total de 1,75 puntos porcentuales.

Crecieron la inflación del Reino Unido en enero a máximos de 30 años y la producción industrial de la Eurozona en diciembre.

Los mercados en Asia cerraron con fuertes subas, ya que las tensiones parecieron disminuir entre Rusia y Ucrania, impulsando a los mercados. Mientras tanto, los inversores reaccionaron a los datos de inflación de China menores a lo esperado. Las acciones de Japón lideraron las alzas entre los mercados de la región.

Se desaceleró la inflación de China para enero. Aumentarían las importaciones, exportaciones y el déficit comercial de Japón en enero.

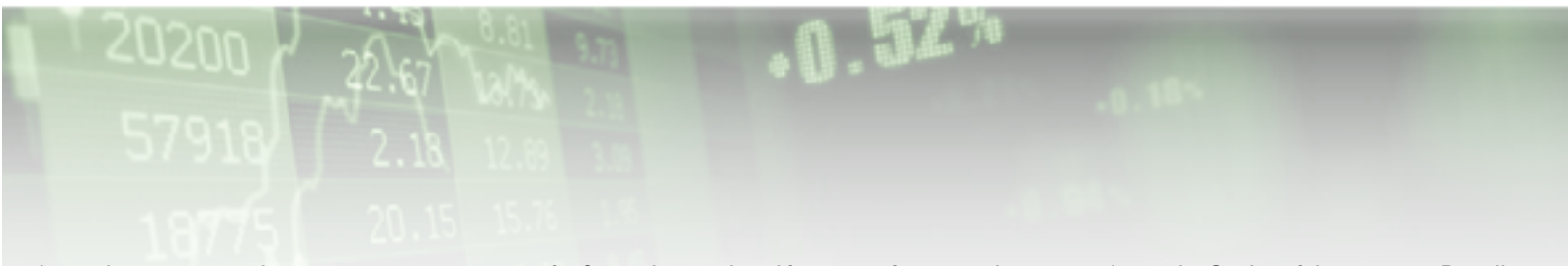
El dólar (índice DXY) opera en baja, al tiempo que los operadores desarman posiciones de cobertura por las menores tensiones en Europa, aunque las altas probabilidades de un aumento de tasas de la Fed le dan soporte a la divisa.

El euro sube, como contrapartida de la caída del dólar, tras los informes que algunas fuerzas rusas se habían alejado de la frontera con Ucrania. Pero la postura agresiva de la Fed limita mayores avances de la moneda común.

La libra esterlina muestra un aumento, cuando se espera que el Banco de Inglaterra suba las tasas en otros 25 puntos básicos en su reunión de marzo por tercera reunión consecutiva, hecho que no ocurría desde 1997.

El petróleo WTI sube, ya que los inversores evalúan el impacto de las menores tensiones entre Rusia y Ucrania frente a un débil equilibrio entre la escasez de suministros mundiales y la recuperación de la demanda de combustibles.

El oro opera estable, cerca de un máximo de 8 meses, ya que la demanda del metal como activo de cobertura contra la inflación se ve limitada por las decrecientes tensiones geopolíticas en torno a Ucrania.



La soja avanza, mientras una severa sequía frena la producción en países productores clave de Sudamérica, como Brasil y Argentina, lo que apuntala a los precios.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. muestran leves bajas, ya que el enfoque de los inversores permanece en las tensiones geopolíticas, junto con la publicación de las minutas de la Fed.

Los rendimientos de los bonos europeos muestran un sesgo bajista, en línea con los Treasuries de EE.UU.

NOTICIAS CORPORATIVAS

FIDELITY NATIONAL INFORMATION (FIS) informó ingresos del cuarto trimestre decepcionantes. Los ingresos llegaron a USD 3670 M, en comparación con las estimaciones de USD 3710 M. La guía de ganancias e ingresos del trimestre actual también estuvo por debajo de las estimaciones.

ARISTA NETWORKS (ANET) informó ganancias trimestrales de USD 0,82 por acción, USD 0,9 más que las estimaciones. La compañía también reportó un aumento en los ingresos y emitió un pronóstico optimista.

AVIS BUDGET GROUP (CAR) registró ganancias e ingresos mejores de lo esperado para su último trimestre y mostró aumentos en la actividad de alquiler y en los ingresos por día que ayudaron a compensar los mayores gastos. Para el trimestre, la empresa de alquiler de autos ganó USD 7,08 por acción, superando las estimaciones de USD 6,15 por acción.

LATINOAMÉRICA

MÉXICO: EE.UU. detendrá la importación de aguacate mexicano hasta que se garantice la seguridad de los trabajadores. La interrupción de las revisiones de exportación el 11 de febrero por parte del Servicio de Inspección de Salud Animal y Vegetal (APHIS, por su sigla en inglés) marca otra fuente de tensión comercial entre Washington y la Ciudad de México.

COLOMBIA: Recaudación tributaria colombiana alcanzó los USD 5.900 M en enero de 2022. El gobierno colombiano obtuvo un incremento de más del 25% en su recaudación tributaria durante el mes pasado, impulsado por los ingresos derivados de los impuestos sobre las ventas y la retención en la fuente.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cerraron la jornada con performance positiva

Los bonos en dólares cerraron ayer con subas después de jornadas previas negativas, pero siguen con precios deprimidos a la espera de la aprobación en el Congreso a la propuesta de acuerdo con el FMI.

Se estima que esta propuesta entre a discusión en el Congreso a principios de marzo, luego del discurso presidencial en las aperturas de sesiones ordinarias 2022. Asimismo, se especula que la mayoría de la oposición apruebe dicho acuerdo y evitaría un cambio en el mismo ante la potencial abstención del ala más radical del oficialismo.

De esta manera, los títulos en ley extranjera marcaron avances entre 0,1% y 1,5%. Resaltó la performance diaria del GD30D que se incrementó 1,3% y del AE38D con suba de 1,5%. Asimismo, se destaca el comportamiento positivo de +1,1% en el AL29D.

En ese sentido, los inversores aguardan por señales positivas de entendimiento para refinanciar la deuda de más de USD 40.000 M con el organismo multilateral. Bajo este escenario, el riesgo país medido por el EMBI+ Argentina se redujo 1,8% para ubicarse en los 1768 puntos básicos, ubicándose en su nivel mínimo de las últimas siete ruedas.

La junta directiva del FMI discutirá hoy el estado de las negociaciones que el staff lleva adelante con el gobierno argentino. La discusión estará centrada en las condiciones económicas que atraviesa Argentina, un aspecto clave para discutir la viabilidad del acuerdo.

Los bonos en pesos (en especial los atados al CER), cerraron la jornada con comportamiento positivo. Según el índice de bonos el IAMC, los soberanos de corta duration subieron ayer en promedio 0,1%, mientras que los de larga duration ganaron en promedio 0,4%.

RENTA VARIABLE: Grupo Financiero Galicia (GGAL) reportó una ganancia en 2021 de ARS 32.929 M

GRUPO FINANCIERO GALICIA (GGAL) reportó en el año 2021 una ganancia neta de ARS 32.929 M, lo que representó un ROA promedio de 2,04% y un ROE neto promedio de 11,58%. El mencionado resultado está compuesto, principalmente, por la ganancia proveniente de la participación en Banco Galicia (ARS 24.685 M), Naranja X (ARS 6.223 M), Fondos Fima (ARS 2.133 M) y Galicia Seguros (ARS 1.042 M).

TERNIUM ARGENTINA (TXAR) reportó un resultado neto en 2021 de ARS 134.993 M (ARS 29,88 por acción), vs los ARS 18.866 M de 2020. Las ventas netas en 2021 alcanzaron los ARS 327.538 M, comparadas con los ARS 131.830 M de 2020. Durante 2021 los despachos ascendieron a 2.546.200 toneladas, lo que representa un aumento de 476.700 toneladas en relación al mismo lapso de tiempo del año 2020.

El mercado local de acciones cerró con performance positiva, comandada por las compras de oportunidad por parte de inversores institucionales, al tiempo que se aguardan señales por las negociaciones asociadas al principio de acuerdo con el FMI. En este sentido, el índice S&P Merval subió 0,27% y cerró en los 88.042,62 puntos, tras testear un valor máximo intradiario de 88.824 unidades y un mínimo de 87594 puntos.

El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó ayer los ARS 1.178,9 M (mayor respecto al día anterior), mientras que en Cedears se negociaron ARS 4.408,5 M, superando significativamente el volumen operado en la jornada previa.

Las acciones que mejor performance tuvieron el martes fueron las de: Grupo Financiero Valores (VALO) +5,4%, Cablevisión Holding (CVH) +2,6%, Cresud (CRES) +2,4%, Banco BBVA Argentina (BBAR) +1,5% y Grupo Financiero Galicia (GGAL) +1,2%, entre las más importantes. Sin embargo, terminaron en baja las acciones de: Holcim Argentina (HARG) -2,7%, Pampa Energía (PAMP) -2,0%, Aluar (ALUA) -1,1%, YPF (YPFD) -0,9% y Sociedad Comercial del Plata (COME) -0,5%, entre otras.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron el martes en su mayoría con Ganancias. Entre las principales tenemos: Globant (GLOB) +5,1%, MercadoLibre (MELI) +4,6%, IRSA Propiedades (IRCP) +4,1%, Edenor (EDN) +3,4%, Grupo Supervielle (SUPV) +3,3%, Central Puerto (CEPU) +2,9%, Loma Negra (LOMA) +2,7% y Adecoagro (AGRO) +2,6%, entre las más importantes. Sin embargo, las acciones que cerraron con pérdidas fueron las de: Vista Oil & Gas (VIST) -2,3% y Bioceres (BIOX) -0,2%.

Indicadores y Noticias locales

La inflación se ubicó en 3,9% en enero (por encima de lo esperado)

En enero la inflación minorista (IPC) aumentó 3,9% respecto a diciembre, acelerándose luego de registrar una suba de 3,8% en el mes previo, registrando su mayor aumento mensual desde abril de 2021. Las subas en alimentos anotaron récord (+4,9%) desde noviembre de 2019. Asimismo, en los últimos 12 meses registró un incremento de 50,7%, y se ubicó por encima de lo estimado por privados y en el R.E.M. del BCRA (se preveía un aumento de 3,8%).

Expectativas industriales registraron suba de 0,4% en enero

De acuerdo a la UADE, el Índice de Expectativas Industriales (IEI) que describe las perspectivas de la industria manufacturera argentina para los próximos tres meses, registró una suba en enero de 0,4% y se ubicó en 53,3 puntos. En ese sentido, las expectativas industriales avanzaron con respecto al mes anterior, ubicándose en la zona de expansión económica. Asimismo, las expectativas sobre la utilización de la capacidad instalada se encuentran dentro de la zona de expansión económica.

Consumo de carne registró contracción de 3,5% YoY en enero

Según la CICCRA, el consumo de carne por habitante registró en enero una caída de 3,5% YoY para ubicarse en 47,4 Kg. De esta manera, el consumo de carne ha registrado una contracción de más del 6% en los últimos dos años y de 30,9% si se compara con 2008 cuando se había ubicado en 68,6 Kg por habitante. Esta performance está asociada al incremento de 54% YoY en los precios del rubro tanto en supermercados como carnicerías.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales aumentaron ayer USD 15 M y terminaron ubicándose en USD 37.280 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cedió ayer ARS 1,89 (-0,9%) a ARS 212,61, dejando una brecha con la cotización oficial de 99,7%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) terminó cediendo -ARS 1,92 (-0,9%) para cerrar en ARS 205,49, mostrando un spread con la divisa que opera en el MULC de 94,1%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista avanzó el martes 11 centavos y cerró en ARS 106,47 (vendedor), aumentando a su mayor ritmo mensual en casi un año, en un marco en el que el BCRA sumó USD 7 M, acumulando un balance positivo de USD 95 M en lo que va de febrero.