

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan en baja, en medio de las tensiones en Ucrania

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana en baja (S&P 500 -0,2%, Dow Jones -0,3% y Nasdaq -0,6%), mientras los operadores monitorean las crecientes tensiones entre Rusia y Ucrania. El presidente ruso, Vladimir Putin, dijo el lunes que reconocería la independencia de dos regiones separatistas en Ucrania, lo que podría afectar las conversaciones de paz con el presidente Joe Biden.

Ese anuncio fue seguido por la noticia que Biden ordenaría sanciones a las regiones separatistas de Ucrania, y la Unión Europea se comprometió a tomar medidas adicionales. Putin luego envió fuerzas a las dos regiones separatistas.

Se conocerán los índices PMI Markit manufacturero, composite y de servicios para febrero, junto con la confianza del consumidor del Conference Board para febrero.

Las principales bolsas de Europa operan volátiles, después que el presidente ruso, Vladimir Putin, enviara tropas a dos regiones separatistas del este de Ucrania. La medida se produjo después que anunció el lunes por la noche que reconocería su independencia.

Por otra parte, las expectativas de una política monetaria más dura de la Fed en EE.UU. han ejercido presión sobre las acciones globales, particularmente aquellas en sectores sensibles a las tasas de interés como la tecnología, y han hecho que el rendimiento de los bonos suba considerablemente.

Mejoraron las expectativas empresariales y el Ifo de confianza empresarial en Alemania para febrero.

Los mercados en Asia cerraron con caídas, con el índice Hang Seng de Hong Kong liderando las pérdidas a nivel regional, debido a que las tensiones en torno a Rusia y Ucrania continuaron preocupando a los inversores.

Por otra parte, las acciones de Alibaba que cotizan en Hong Kong cayeron un 3,05% luego de un informe de Bloomberg en el que las autoridades chinas habían pedido a los bancos y empresas estatales que informaran sobre la exposición a Ant Group. Otras acciones tecnológicas chinas en Hong Kong también cayeron, con Tencent perdiendo un 0,13% y Meituan un 5,1%.

El dólar (índice DXY) opera en baja, cuando los mercados están atentos a los comentarios de los funcionarios de la Reserva Federal durante la semana en busca de indicios de un aumento de la tasa de interés para marzo.

El euro sube, aunque permanece bajo presión cuando Rusia ordenó enviar tropas hacia partes separatistas del este de Ucrania y la región ahora está al borde de la guerra.

El yen retrocede tras alcanzar un máximo de 3 semanas, al tiempo que los mercados de divisas observan con preocupación las tensiones en Europa del Este, impulsando la demanda de activos seguros.

El petróleo WTI sube fuertemente, a medida que se intensifica la crisis entre Rusia y Ucrania, lo que aumenta los temores a una posible interrupción del suministro por la invasión rusa a Ucrania.

El oro opera con leve baja, cerca de un máximo de 9 meses, ya que la situación en Europa del Este se intensificó después que Rusia enviara tropas a las regiones separatistas de Ucrania, respaldando la demanda de cobertura.

La soja aumenta por cuarta rueda consecutiva y alcanzó su nivel más alto en más de una semana, debido a las preocupaciones sobre el clima seco en Brasil y Argentina que afecta las previsiones de los cultivos.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. suben levemente, mientras los inversores monitorean la evolución de la crisis entre Rusia y Ucrania, junto con los planes de la Fed para endurecer su política monetaria.

Los rendimientos de los bonos europeos muestran leves alzas, en línea con los Treasuries de EE.UU.

NOTICIAS CORPORATIVAS

BLOOMIN' BRANDS (BLMN) superó las estimaciones en USD 0,08 con una ganancia trimestral de USD 0,60 por acción, con ingresos ligeramente por encima de lo esperado.

DEERE (DE) reportó ganancias trimestrales de USD 2,92 por acción, muy por encima de las estimaciones de USD 2,26, y los ingresos también superaron las previsiones. El fabricante de equipos pesados también elevó su pronóstico de ganancias anuales en medio de una demanda sólida y precios más altos.

DUPONT (DD) finalizó un acuerdo para vender la mayor parte de su unidad de materiales al fabricante de materiales especiales Celanese (CE) en un acuerdo de USD 11 Bn.

LATINOAMÉRICA

MÉXICO: El país captó USD 31.600 M de Inversión Extranjera Directa en 2021. El reporte de inversión representa un 8,7% más que en el año previo, según cifras oficiales. La secretaría de Economía informó que por sector, un 39,7% fue para el de manufacturas; un 15,2% para minería y un 15% para servicios financieros y de seguros.

COLOMBIA: Banco Popular colombiano emitirá bonos por USD 126,5 M en el mercado local. La entidad financiera realizará el próximo 10 de marzo una emisión de bonos ordinarios. La más reciente operación de este tipo por parte del Banco Popular se dio en julio del año pasado también por USD 126,5 M.

El SALVADOR: El presidente, Nayib Bukele, anunció que enviará una batería de reformas legales al Congreso con el objetivo de promover las inversiones locales en el país. Se trataría de 52 reformas, para eliminar trámites, reducir la burocracia, crear incentivos fiscales, ciudadanía a cambio de inversiones, nuevas leyes de valores, contratos de estabilidad, etc.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cerraron sin grandes variaciones, mientras se aguarda por la discusión en el Congreso del principio de acuerdo con el FMI

Los bonos en dólares que operan en el exterior cerraron la jornada con disparidad, en un marco en el que los inversores tienen la mirada puesta en las negociaciones por el acuerdo con el FMI, el conflicto Rusia-Ucrania y la performance de la tasa de los treasuries norteamericanos.

Entre los títulos que mejor performance registraron en la rueda de ayer, se puede destacar el GD41D (+3,1%) seguido del AL35D (+1,0%). Por su parte, la baja más significativa se manifestó en el AL41D con una caída de -2,0%, al tiempo que el GD35D hizo lo propio con una baja de -1,5%.

A pesar de las perspectivas positivas por un acuerdo con el FMI, la estabilidad macroeconómica es necesaria para que estos instrumentos financieros empiecen a registrar tendencia positiva de manera sostenible. Mientras tanto, la volatilidad seguirá presente.

Según la prensa, entre los detalles que contempla el acuerdo con el FMI destaca la acumulación de reservas por USD 5.800 M este año, USD 4.000 M el próximo año y USD 5.200 M en 2024. Esta acumulación de reservas determinará a su vez el nivel de fluctuaciones en el tipo de cambio, que buscará mantener la competitividad de enero de 2022. De esta manera, tanto el tipo de cambio como las tasas de interés fijadas por el BCRA tendrán algún tipo de relación con la evolución de la inflación.

En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se mantuvo sin variación y cerró en el mismo nivel de la jornada previa, es decir, 1.709 puntos básicos. Los rendimientos de los bonos globales muestran tasas de 20,4% en promedio, mientras que los bonos bajo ley argentina muestran retornos de 22,8% en promedio.

Los bonos en pesos (en especial los atados al CER), iniciaron la semana con comportamiento positivo. Según el índice de bonos el IAMC, los soberanos de corta duration subieron ayer en promedio 0,14%, mientras que los de larga duration ganaron en promedio 0,50%.

NEWSAN colocará hoy (de 10 a 16 horas) ONs Clase X en pesos, a 12 meses de plazo, a tasa Badlar más un margen de corte a licitar, por un monto de hasta ARS 750 M (ampliable hasta ARS 3.500 M). La subasta se realizará entre las 10 y 16 horas y la liquidación de los títulos será el jueves 24 de febrero. Estas ONs devengarán intereses en forma trimestral y amortizarán al vencimiento (bullets).

RENTA VARIABLE: El S&P Merval abre la semana con performance positiva, pero con poco volumen ante feriado de las bolsas norteamericanas

En una jornada sin operaciones en el mercado norteamericano por el feriado del Día de los presidentes, la bolsa local inició la semana en terreno positivo, en un contexto de subas en los dólares financieros y a la espera de novedades por el principio de acuerdo con el FMI. De esta forma, el índice S&P Merval ganó el lunes 0,7% para ubicarse en los 90.029,49 puntos, por debajo del máximo intradiario de 90.391,92 unidades y alejado del mínimo de 89.333,31 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 771,5 M, quedando por debajo del promedio diario de la semana previa. En tanto, en Cedears se negociaron ARS 645,7 M (por debajo del promedio diario de la semana pasada), debido a la falta de referencia del mercado norteamericano.

Las acciones más beneficiadas fueron las de: Sociedad Comercial del Plata (COME) +3,3%, seguida por Grupo Supervielle (SUPV) 3,0%, Transener (TRAN) +2,5%, YPF (YPFD) +2,3% y Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +2,2%, entre las más importantes. Por su parte, entre las acciones que cerraron en baja podemos mencionar: Banco BBVA Argentina (BBAR) -2,8%, Cablevisión Holding (CVH) -2,1%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -2,0% y Telecom Argentina (TECO2) -1,1%, entre las más importantes.

MIRGOR (MIRG) recompró 22.950 acciones propias a un precio promedio ponderado de ARS 3.429,0 por un monto total de ARS 7.869.573,80. Al día de la fecha se han comprado un total de 2.216.783 acciones que representan un 1,23% del total de las acciones de la Sociedad.

Indicadores y Noticias locales

Argentina reportó en enero un déficit fiscal primario de -ARS 16.698 M

Argentina reportó en enero un déficit fiscal primario de -ARS 16.698 M, según datos del Ministerio de Economía. En ese sentido, los ingresos totales del Estado crecieron un 47,8% YoY para totalizar los ARS 895.581 M, al tiempo que el gasto total exhibió un crecimiento interanual del 56,8%. A su vez, los ingresos ligados a la actividad económica, como el IVA neto de reintegros (+ ARS 56.590,0 M; +53,8% YoY) y los Créditos y Débitos (+ ARS 26.980,9 M; +53,4% YoY) una vez más exhibieron un crecimiento por encima del nivel de precios. Si se toman los intereses de deuda, el resultado financiero total fue deficitario en -ARS 150.664 M.

Producción de PYMEs industriales creció 12,9% YoY en enero

De acuerdo a la CAME, la producción de las pymes industriales registró una suba 12,9% YoY, pero con una caída de 6,7% MoM. Este es el decimocuarto mes consecutivo de crecimiento interanual. Igualmente, la producción se ubica 13,2% por encima de los niveles de enero 2020. La demanda de productos industriales se mantuvo firme, y si bien la situación del sector viene mejorando paulatinamente, la inflación y el ausentismo complicaron al empresario en el primer mes del año.

Uso de Facturas de Crédito Electrónica se incrementó 59% en 2021

De acuerdo al Ministerio de desarrollo productivo, la cantidad de Facturas de Crédito Electrónica MiPyME se incrementó 59% al pasar de 3.121 en 2020 a 4.959 en 2021. En cuanto a los montos negociados se incrementó en un 453%, totalizando ARS 17.700 M el año pasado, tanto para ser descontadas en el mercado de capitales a través del Mercado Argentino de Valores (MAV) o de entidades bancarias.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron USD 30 M y finalizaron en USD 37.321 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) avanzó en el inicio de la semana 0,6% (ARS 1,26) y se ubicó en los ARS 208, dejando una brecha con la divisa que opera en el MULC de 94,2%. Por su parte, el dólar MEP (o Bolsa) aumentó 1,1% para terminar en ARS 203,46, marcando un spread con el dólar oficial de 90,0%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió ayer 26 centavos para cerrar en ARS 107,04 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA vendió en la jornada del lunes USD 6 M (según fuentes de mercado), siendo la primera venta de divisas en las últimas 14 jornadas. De esta manera, en lo que va del mes de febrero el balance para el BCRA es positivo en aproximadamente USD 92 M.