

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con fuertes caídas, mientras continúan las tensiones en Ucrania

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con caídas (S&P 500 -0,6%, Dow Jones -0,7% y Nasdaq -0,4%), ya que los inversores continúan evaluando los riesgos derivados de la invasión rusa a Ucrania. Las pérdidas se intensificaron después de informes respecto a que Rusia se estaba acercando a Kiev. El índice S&P 500 bajó hasta un 2,6% durante la rueda, pero cerró con un alza del 1,5% a pesar del estallido de violencia.

El presidente Joe Biden lanzó una nueva ola de sanciones contra Rusia el jueves por la tarde en un esfuerzo por aislar a Moscú de la economía global. La Casa Blanca también autorizó el envío de tropas adicionales en Alemania mientras los aliados de la OTAN buscan reforzar las defensas en Europa, dijo Biden.

Crecieron el PIB en el 4ºT21 y los inventarios de petróleo, mientras que se redujeron las peticiones de subsidios por desempleo y las ventas de viviendas nuevas. Se contraería la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan para febrero pero aumentarían las ventas de viviendas pendientes para enero.

Las principales bolsas de Europa operan con ganancias, siguiendo el repunte de las acciones globales, mientras los operadores del mercado evalúan el impacto de las sanciones occidentales contra Rusia después que el Kremlin lanzara una invasión a Ucrania.

El sentimiento en los mercados parece ser cauteloso hoy, con los inversores monitoreando el potencial de nuevas sanciones contra Moscú. La decisión de retirar a Rusia del Swift o un movimiento coordinado para embargar sus exportaciones de petróleo y gas podría tener implicancias más amplias para la economía global.

Se desaceleró el crecimiento del PIB de Alemania en el 4ºT21.

Los mercados en Asia cerraron con mayoría de ganancias, ya que los inversores monitorearon el conflicto entre Rusia y Ucrania luego de un fuerte rebote en Wall Street durante la noche.

Por otra parte, las acciones de Block (Square) en Australia aumentaron un 32,49% después que el jueves reportó ganancias del cuarto trimestre mejores de lo esperado en EE.UU. La cotización principal de la compañía en la Bolsa de Valores de Nueva York también vio que los precios de las acciones subieron un 18%.

Mejóro el indicador económico adelantado de Japón.

El petróleo WTI opera en baja tras las fuertes subas previas, debido a la preocupación por posibles interrupciones en el suministro global por las sanciones contra el importante exportador de crudo, Rusia.

El oro opera con fuertes caídas tras alcanzar un máximo de 18 meses, mientras los inversores continúan evaluando el impacto de la invasión a Ucrania por parte de Moscú.

La soja retrocede fuertemente desde su máximo de 9 años y medio, mientras el mercado intenta medir las consecuencias del conflicto sobre los suministros de cultivos entre dos de los mayores exportadores del mundo.

El dólar (índice DXY) opera estable tras registrar su nivel más alto en casi dos años, ya que los inversores huyeron de los activos de riesgo y se dirigieron hacia los de seguridad.

El rublo ruso avanza tras retroceder a su mínimo histórico, al tiempo que las fuerzas militares realizaron el asalto por tierra, mar y aire a Ucrania, en el mayor ataque contra un país europeo desde la Segunda Guerra Mundial.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. avanzan levemente, mientras los inversores monitorean los últimos acontecimientos en torno a la invasión rusa de Ucrania.

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

NOTICIAS CORPORATIVAS

MODERNA (MRNA) informó resultados mejores de lo esperado para el cuarto trimestre. El fabricante de vacunas ganó USD 11,29 por acción sobre USD 7,2 Bn de ingresos. Las expectativas eran de USD 9,90 en ganancias por acción sobre USD 6,78 Bn de ingresos.

ALIBABA (BABA) informó el crecimiento más lento de sus ingresos trimestrales desde que salió a bolsa en 2014. Los ingresos trimestrales del gigante chino del comercio electrónico cayeron por debajo de las previsiones a medida que se intensificaba la competencia. Sin embargo, sus ganancias trimestrales superaron las expectativas.

COINBASE (COIN) informó ganancias del cuarto trimestre que superaron las estimaciones. Sin embargo, la plataforma de comercio de criptomonedas predijo que los usuarios minoristas de transacciones mensuales y el volumen total de transacciones serían más bajos en el primer trimestre de 2022 en comparación con el cuarto trimestre de 2021.

LATINOAMÉRICA

MÉXICO: Inflación sube más de lo esperado durante la primera quincena de febrero. Según datos oficiales, el Índice Nacional de Precios al Consumidor del país latinoamericano se ubicó en un 7,22%, después de enfriarse ligeramente durante cuatro quincenas seguidas. Se esperaba que creciera a un 7,17% desde el 7,01% de la segunda mitad de enero.

PERÚ: El país despachó uvas al exterior por USD 1.260 M en 2021 y se convirtió en el primer exportador del mundo. El país exportó en 2021 un 22% más de uvas frescas, en comparación con 2020 y destronó a Chile, que era el principal proveedor mundial de este producto. Por su parte, el país chileno registró en 2021, un despacho de uvas por USD 928 M.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares profundizaron las pérdidas ante mayor aversión al riesgo global

Los soberanos en dólares cerraron con caídas en la jornada del jueves, en un marco de tensión geopolítica ante el bombardeo de Rusia a Ucrania y las consecuentes sanciones por parte de occidente.

Asimismo, los inversores se mantienen atentos a lo que podría suceder en el Congreso de la Nación cuando se trate el acuerdo entre Argentina y el FMI para renegociar la deuda contraída en 2018 con el propio organismo.

En ese sentido, los títulos en moneda extranjera marcaron retrocesos entre -1,0% y -2,2%. Destaca la performance diaria del GD35D que registró una caída de -2,2% y del GD30D con una baja de -2,1%. Asimismo, se destaca el comportamiento negativo del GD29D con una caída -1,5%.

Según la prensa, el FMI presiona para que los recortes en materia de subsidios a la energía sean mayores y con mayor radio de acción. El FMI pide que el gasto en subsidios pase de 2,3% del PBI en 2021 a 1,7% en este 2022 con la finalidad de que el déficit fiscal pase de 3 puntos a 2,5 este año.

Asimismo, recordamos que mientras ocurren estas negociaciones el Gobierno deberá pagar el próximo 28 de febrero la cantidad USD 188 M al Club de París, como parte del acuerdo alcanzado el año pasado para evitar el default. Al ser feriado, el giro se haría efectivo al siguiente día hábil.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 1,2% y se ubicó en los 1760 puntos básicos, siendo el mayor valor de los últimos siete días.

Por su parte, los títulos públicos en pesos (en especial los ligados al CER), cerraron ayer en terreno positivo. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration ganaron +0,39% en promedio, en tanto los de larga duration subieron 0,15% en promedio.

El Ministerio de Economía captó en la primera vuelta de la licitación de ayer ARS 375.121 M en efectivo (valor nominal adjudicado de ARS 372.312 M), superando así la cifra que necesitaba para cubrir vencimientos de deuda en pesos de las últimas dos semanas.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval corta racha positiva de tres días y cierra por debajo de los 90.000 puntos

A contramano de las bolsas de EE.UU., el mercado local de acciones se manifestó con performance negativo, rompiendo la racha positiva de tres días consecutivos y con las miradas puestas en la evolución de los tipos de cambio implícitos, el conflicto Rusia-Ucrania, así como en el principio de acuerdo con el FMI.

En este sentido, el índice S&P Merval cerró el jueves con una caída de -2,9% para ubicarse en los 88.721,46 puntos, quedando por encima del nivel mínimo en forma intradiaria de 87.311,53 puntos, pero muy alejado del máximo de 91.359,52 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.682,9 M (por debajo del monto del día previo), mientras que en Cedears se negociaron ARS 4.905,3 M.

Las acciones que más bajaron ayer fueron las de: Banco BBVA Argentina (BBAR) -5,3%, Cablevisión Holding (CVH) -5,2%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -5,2%, Grupo Supervielle (SUPV) -4,3%, Edenor (EDN) -4,1% y Loma Negra (LOMA) -4,1%, entre las más importantes.

Sin embargo, solamente terminaron en alza Laboratorios Richmond (RICH) +2,1% y Cresud (CRES) +0,04%.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs terminaron en su mayoría con caídas. Sobresalió a la baja: Edenor (EDN) -8,2%, Banco BBVA Argentina (BBAR) -5,6%, Loma Negra (LOMA) -4,8%, Grupo Supervielle (SUPV) -3,5%, Central Puerto (CEPU) -3,3% e YPF (YPF) -2,9%, entre las más importantes.

Entre las que cerraron en alza se encuentran: Mercadolibre (MELI) +12,3%, Adecoagro (AGRO) +9,7%, Globant (GLOB) +8,3% y Cresud (CRESY) +4,0%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Aumentan en diciembre ventas en supermercados y shoppings

Según el INDEC, el consumo en supermercados registró una suba de +5,3% YoY en diciembre de 2021, mientras que en los centros de compra se registró una expansión de +29,8% YoY (ambos registros a precios constantes). Las ventas en los centros de compra alcanzaron en diciembre un total de ARS 53.628,8 M medidos a precios corrientes, mientras que en supermercados sumaron un total de ARS 183.609 M.

Índice Líder registró contracción de 0,92% MoM en enero

El Índice Líder (IL) registró una contracción de 0,92% MoM durante enero, según la UTDT. La serie tendencia-ciclo crece 0,12% MoM. En términos interanuales, el IL crece 3,23% con respecto a enero de 2020 para la serie desestacionalizada y 2,82% para la tendencia-ciclo. En ese sentido, la probabilidad de salir de la fase expansiva en los próximos meses se ubica en 40,26%.

Sistema Financiero logró 1,1% de ROA y 7,3% de ROE en 2021

Según el BCRA, en el acumulado de 2021 los resultados totales integrales en moneda homogénea del sistema financiero alcanzaron 1,1% anualizado del activo (ROA) y 7,3% anualizado del patrimonio neto (ROE). Estos niveles resultaron inferiores a los evidenciados a lo largo de 2020 (-1,3 p.p. y -9,2 p.p. en términos del activo y patrimonio neto, respectivamente). Entre los principales factores que incidieron se puede mencionar aumentos en el costo de fondeo por depósitos, mayores pérdidas monetarias, reducción de los ingresos por intereses por préstamos y menores resultados por títulos valores.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales mostraron una caída de USD 157 M ayer y finalizaron en USD 37.077 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió 0,2% siendo su segunda suba consecutiva y se ubicó en los ARS 203,38 dejando una brecha con la cotización del oficial de 89,4%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) avanzó 0,2% ayer y se ubicó en ARS 197,19, mostrando un spread con la divisa que opera en el MULC de 83,6%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista avanzó 10 centavos y cerró en ARS 107,38, en un contexto en el que el BCRA sumó su cuarta jornada consecutiva vendiendo divisas en forma neta (USD 60 M), pero en esta semana ya convalidó un mayor incremento del tipo de cambio oficial respecto de la semana previa.