

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con caídas, tras el mayor repunte desde junio 2020

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con caídas (S&P 500 -0,8%, Dow Jones -0,9% y Nasdaq -1,1%), después que los principales índices registraran fuertes ganancias ayer (el S&P 500 mostró su mayor repunte diario desde junio 2020) a medida que los precios de las materias primas se moderaron. Los inversores han estado preocupados por el impacto de los altos precios en el crecimiento económico.

El rally del miércoles en el mercado de valores fue generalizado, con 9 de los 11 sectores positivos, encabezados por la tecnología. Las acciones de Meta y Alphabet impulsaron a los principales promedios. Oracle, Ulta Beauty y Rivian reportarán sus resultados trimestrales el jueves.

Se contrajeron los inventarios de petróleo. Las peticiones de subsidios por desempleo se mantendrían estables y aumentaría la inflación en febrero. Se publicará el balance presupuestario federal.

Las principales bolsas de Europa operan con pérdidas, en medio de una elevada volatilidad, mientras los inversores monitorean la guerra en Ucrania y las fluctuaciones en los precios de las materias primas. Los precios de las materias primas retrocedieron tras un aumento reciente, mientras las conversaciones diplomáticas entre Rusia y Ucrania en Turquía impulsaron el sentimiento de riesgo global.

El Kremlin acusó a Washington de librar una “guerra económica contra Rusia” de facto después que la administración Biden anunciara la prohibición de sus importaciones de petróleo. El Reino Unido también se comprometió a eliminar gradualmente las compras rusas para fin de año. Los inversores europeos también estarán atentos al último anuncio de política monetaria del Banco Central Europeo, en un contexto de mayores presiones inflacionarias.

Los mercados en Asia cerraron con fuertes ganancias tras un rebote nocturno en Wall Street, luego que los precios del petróleo cayeron bruscamente tras un aumento reciente. China, India, Japón y Corea del Sur son los principales importadores de petróleo, según datos de 2020 de la Agencia Internacional de Energía.

Por otra parte, el índice Kospi de Corea del Sur también ganó un 2,21% en el día, con los mercados volviendo a operar desde las elecciones presidenciales del miércoles, en las que el candidato conservador de la oposición, Yoon Suk-yeol, resultó victorioso.

El petróleo WTI sube tras su mayor caída desde noviembre, mientras el mercado contemplaba si los principales productores aumentarían la oferta para ayudar a cerrar la brecha desde de Rusia debido a las sanciones.

El oro rebota, luego que los operadores se desprendieron ayer de sus tenencias en activos de cobertura, al tiempo que las acciones mundiales subieron.

La soja avanza, mientras la menor producción en América del Sur y las expectativas de una fuerte demanda de suministros estadounidenses sustentaron a los precios.

El euro opera en baja, luego de registrar su mayor salto diario en casi 6 años, después que se moderó parte del pánico reciente de los mercados. Se aguardan definiciones de política monetaria del BCE durante el día.

El yen retrocede, situándose en su nivel más bajo en un mes, afectado por un aumento de la confianza que llevo a los inversores a demandar activos de mayor riesgo, como las acciones.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. operan dispares, ya que los inversores esperan la publicación de los datos de inflación durante la rueda para definir los próximos movimientos de la Fed.

Los rendimientos de los bonos europeos no muestran variaciones significativas, en línea con los US Treasuries.

NOTICIAS CORPORATIVAS

CROWDSTRIKE (CRWD) informó una mejora en los resultados y emitió una sólida orientación para el año fiscal 2023. La compañía obtuvo ganancias de USD 0,30 por acción sobre ingresos de USD 431 M en el cuarto trimestre. Las expectativas de ganancias eran de USD 0,20 por acción sobre ingresos de USD 411 M.

MARQETA (MQ) registró USD 155,4 M en ingresos frente a las expectativas de USD 137,7 M. La compañía también emitió un sólido pronóstico de crecimiento de ingresos para el primer trimestre.

STITCH FIX (SFIX) presentó una guía del tercer trimestre fiscal por debajo de las expectativas. El minorista de ropa espera ingresos entre USD 485 M y USD 500 M por el tercer trimestre, mientras que las expectativas eran de USD 558,6 M. La compañía también recortó su orientación de ingresos de todo el año.

LATINOAMÉRICA

MÉXICO: Inflación se aceleró en febrero y alcanzó el 7,28%. Por cuarta vez consecutiva, la inflación mexicana supera el techo de 7%. Si bien el alza de este índice se produjo por presiones en varios rubros, los precios de las mercancías fueron los que más subieron, experimentando un aumento que superó el 8% interanual.

CHILE: Gabriel Boric, quien asumirá como presidente chileno, fijó una serie de topes de salario y estableció una restricción para la contratación de parientes en La Moneda. En el caso de los honorarios, no podrán superar el 50 o el 65% --en el caso de que sean empleados con postgrado y al menos con 15 años de experiencia en el servicio público-- del sueldo del subsecretario de cada ministerio. En cuanto a los cargos de exclusiva confianza, se restringirán desde el tercer hasta el cuarto grado de consanguinidad, incluyendo a convivientes.

COLOMBIA: El país anunció plan para generar energía eólica offshore que podrían alcanzar USD 27.000 M. El ministro de Minas y Energía de Colombia, Diego Mesa, reveló que el país sudamericano tiene un potencial de 50 gigavatios (GW) para la generación de energía a partir de esa fuente renovable no convencional.

.

.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El acuerdo con el FMI logró dictamen y a partir de las 14 horas se tratará en el recinto de la Cámara Baja

Los soberanos en dólares cerraron el miércoles con ganancias tras varias ruedas de caídas, en medio del impulso recibido del exterior ante expectativas crecientes sobre una solución diplomática a la guerra entre Rusia y Ucrania.

Pero además, los inversores siguieron atentos al debate en el plenario de comisión de la Cámara de Diputados, del acuerdo con el FMI para reestructurar la deuda con el organismo, que finalmente logró el dictamen y hoy a partir de las 14 horas se tratará en el recinto de la Cámara de Diputados. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 1,3% y se ubicó en los 1953 puntos básicos.

Los bloques opositores de Juntos por el Cambio (JxC) y el Interbloque Federal, habían expresado su objeción a votar la iniciativa original, que en el artículo 2, contemplaba el programa económico propuesto por el Poder Ejecutivo para cumplir con el refinanciamiento con el FMI.

El FMI señaló que la aprobación parlamentaria es un requisito de la legislación argentina. Según la subdirectora del departamento del hemisferio occidental del FMI, Julie Kozak, dijo que por lo general, cuando se llega a un acuerdo a nivel de personal técnico, se emite un comunicado de prensa como el que existe actualmente. Pero en el caso puntual de Argentina, debido a que los documentos, el memorándum y otros escritos adjuntos, serán enviados al board en el momento en que sean enviados al Congreso.

De todos modos, el acuerdo del Fondo no se caería en caso de no ser aprobado por el Congreso argentino. A menos que el organismo requiera la necesidad de una aprobación parlamentaria de un país que solicita la asistencia financiera.

Por su parte, los títulos públicos en pesos (en especial los ligados al CER), terminaron el miércoles en alza. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration subieron en promedio 0,3%, mientras que los de larga duration mostraron alzas de 0,6% en promedio.

En la jornada de hoy BANCO ITAÚ colocará ONs Clase 33 en pesos, a 12 meses de plazo, a tasa Badlar más un margen de corte a licitar, por un monto de hasta ARS 1.000 M (ampliables hasta ARS 5.000 M). Estas ONs devengarán intereses en forma trimestral y amortizarán al vencimiento (bullet). El propio banco actúa de agente organizador y colocador. La subasta se realizará entre las 10 y 16 horas.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval cerró en baja a pesar de la recuperación de los mercados globales

El mercado local de acciones terminó con pérdidas el miércoles, a pesar de la recuperación que tuvieron los mercados globales ante la esperanza creciente de una solución diplomática a la guerra entre Rusia y Ucrania.

En este contexto, el índice S&P Merval cayó 1% y cerró en los 87.226,46 puntos, muy cerca del valor mínimo registrado de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó los ARS 1.453,6 M, monto que se mantiene por debajo del promedio diario del mes anterior. En Cedears se negociaron ARS 3.816 M.

Las acciones que más cayeron ayer fueron las de: Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -9,7%, Cresud (CRES) -5,8%, y Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -5,7%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron en alza: Loma Negra (LOMA) +4,3%, Sociedad Comercial del Plata (COME) +3,4%, y Grupo Financiero Galicia (GGAL) +2,2%, entre otras.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs cerraron con mayoría de alzas. Sobresalieron las acciones de Mercado Libre (MELI) +7,7%, Loma Negra (LOMA) +6,5%, YPF (YPF) +6,2%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +6,1%, BBVA Banco Francés (BBAR) +5,9% y Banco Macro (BMA) +5,3%, entre las más importantes.

Mostraron caídas: Transportadora de Gas del Sur (TGS) -5,4%, Bioceres (BIOX) -5,2%, y Tenaris (TS) -3,7%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Recaudación tributaria bonaerense aumentó 48,5% nominal en febrero

Según la ARBA, la recaudación tributaria bonaerense se incrementó en febrero 48,5% YoY en términos nominales, alcanzando los ARS 86.120,3 M. De esta manera, el impuesto sobre los Ingresos Brutos totalizó ARS 59.649,7 M y aumentó 59,6%, sustentado en un creciente nivel de ventas. En el período enero-noviembre de 2021 los ingresos propios de la provincia sumaron ARS 161.897 M, es decir 41,2% YoY.

La producción industrial cayó en enero 0,3% YoY (INDEC)

Según el INDEC, la producción industrial registró una caída de 0,3% YoY en enero, cortando la racha de 12 mejoras interanual consecutiva. En diciembre de 2021, el índice de la serie desestacionalizada muestra una variación negativa de 5,5% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación positiva de 0,4% respecto al mes anterior.

La construcción disminuyó en 5,0% YoY durante enero (INDEC)

En enero, el indicador sintético de la actividad de la construcción (ISAC) muestra una baja de 5,0% YoY. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada muestra una variación negativa de 3,9% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación positiva de 0,8% MoM.

Incremento de 479,1% YoY en enero de turistas no residentes a la Argentina

El INDEC informó que en enero de 2021 se estimaron 122,1 mil llegadas de turistas no residentes a la Argentina, es decir un incremento de 479,1% YoY. Las salidas al exterior alcanzaron un total de 145,6 mil turistas residentes, cifra que registró un aumento interanual de 145,5%. En enero, el saldo de turistas internacionales resultó negativo en 23,5 mil para toda la vía aérea internacional.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron USD 68 M a USD 37.312 M.

Tipo de cambio

En un contexto de expectativas sobre la aprobación del acuerdo con el FMI, más allá de las dudas en el Parlamento, los dólares financieros terminaron en baja el miércoles y las brechas se ubicaron por debajo del 80%.

En este sentido, el dólar contado con liquidación (implícito) cayó ARS 4,93 (-2,5%) a ARS 193,74, mostrando su menor valor en cuatro meses y dejando una brecha con la cotización oficial de 78,6%. El dólar MEP (o bolsa) descendió ARS 3,69 (-1,9%) y terminó en los ARS 190,85, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 75,6%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió el miércoles 51 centavos y cerró en ARS 188,69 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró en el mercado cambiario sólo USD 1 M.