GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con fuertes subas, a la espera de la reunión de la Fed

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con caídas (S&P 500 -0,2%, Dow Jones -0,1% y Nasdaq -0,2%), luego de varios días consecutivos de fuertes ganancias, ya que los inversores analizan los últimos movimientos de política monetaria y proyecciones de la Reserva Federal. La entidad subió su tasa de interés de referencia por primera vez desde 2018 e indicó que habría seis aumentos más este año, lo que provocó un repunte en las acciones.

La Fed también elevó significativamente sus proyecciones de aumentos de tasas de interés e inflación para 2022, por lo que los inversores parecen haber tomado esos cambios agresivos como prueba que el banco central está preocupado por el aumento de los precios.

Se desaceleró el crecimiento de las ventas minoristas para febrero, al tiempo que se incrementaron los inventarios de petróleo crudo. Aumentarían los inicios de construcción de viviendas en febrero. Disminuirían las peticiones de subsidios por desempleo y los índices manufactureros de la Fed Filadelfia y de producción industrial.

Las principales bolsas de Europa operan dispares, debido a que los inversores reaccionan al primer aumento de tasas de interés por parte de la Reserva Federal de EE.UU. desde 2018. Los inversores también están monitoreando la guerra en Ucrania.

Los informes sobre el progreso en las negociaciones de alto el fuego ayudaron a impulsar a las acciones el miércoles. Pero el jueves, un refugio en la ciudad ucraniana de Mariupol fue bombardeado por Rusia, dejando sin aclarar el paradero de cientos de civiles. El presidente de EE.UU., Joe Biden, aprobó el envío de armas adicionales a Ucrania.

Se aceleró levemente la inflación de la Eurozona durante febrero.

Los mercados en Asia cerraron con fuertes ganancias, con el índice Hang Seng de Hong Kong liderando las alzas entre los principales mercados de la región, subiendo un 7,04% para cerrar en 21.501,23 y eliminando las fuertes pérdidas de principios de esta semana.

Un informe de los medios estatales chinos dice que Beijing apoya las cotizaciones de acciones chinas en el extranjero y trabajará hacia la estabilidad en el mercado financiero de Hong Kong, así como en el sector inmobiliario en crisis. El Ministerio de Finanzas chino también anunció que no hay planes para ampliar el impuesto a la propiedad este año.

Se publicará la inflación de Japón para febrero.

El petróleo WTI sube fuertemente, después que la Agencia Internacional de Energía (AIE) dijera que los mercados podrían perder tres millones de barriles por día (bpd) de crudo y productos refinados rusos a partir de abril.

El oro aumenta, cuando la Reserva Federal de EE.UU. elevó la tasa de interés como se esperaba, y los inversores ahora se centran en las conversaciones de paz entre Rusia y Ucrania.

La soja muestra ganancias, ya que el mercado sigue de cerca las condiciones de sequía en América del Sur, a lo que se suma el plan de Argentina de aumentar los impuestos sobre las exportaciones de aceite y harina de soja.

El dólar retrocede, después que la Fed subiera su tasa de interés de referencia por primera vez desde 2018 e indicó que habría seis aumentos más este año, en línea con las expectativas del mercado.

El yen rebota levemente tras caer a un mínimo de 6 años, ya que la perspectiva agresiva de la Reserva Federal subrayó cuánto es probable que el Banco de Japón se retrase en el endurecimiento de su política monetaria.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. caen, ya que los inversores analizan la esperada decisión de la Reserva Federal de aumentar las tasas de interés por primera vez en más de tres años.

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

NOTICIAS CORPORATIVAS

AEROVIRONMENT (AVAV) fabricaría drones para la Casa Blanca. Los dispositivos serán enviados al gobierno ucraniano para ayudarlo a defenderse de las fuerzas rusas.

SPOTIFY (SPOT) firmó un acuerdo de patrocinio de estadios y camisetas con el equipo de fútbol español FC Barcelona. Los miembros del equipo usarán el logotipo de Spotify en las camisetas de sus uniformes durante los próximos cuatro años.

STARBUCKS (SBUX) anunció el retiro del director ejecutivo Kevin Johnson después de cinco años en el cargo. Howard Schultz regresará como director ejecutivo interino para su reemplazo. Por otra parte, JPMorgan elevo la calificación de Starbucks a sobreponderada, argumentando que sus acciones podrían subir un 22% a pesar de las recientes restricciones de China.

LATINOAMÉRICA

BRASIL: Cae un 0,1% la actividad de servicios durante enero de 2022. Tras dos meses de avance consecutivos de la actividad de servicios en el país, se contrajo en el primer mes del año. Tres de los cinco subsectores estudiados registraron contracciones, encabezados por los servicios de información y comunicación, cuyo índice cayó un 4,7%.

PERÚ: Economía crece un 2,86% interanual en enero y supera las expectativas. El sector de minería e hidrocarburos, clave para la economía del país, avanzó en el primer mes del año un 4,53% debido principalmente a una mayor producción de cobre, estaño y oro.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro colocó Letras y Bonos en pesos por ARS 381 Bn, y terminó de cubrir el vencimiento del TX22

El Ministerio de Economía colocó ayer en efectivo ARS 381.115 M (ARS 362.844 M valor nominal adjudicado), a través de la licitación de Letras y Bonos en pesos. Con este monto, más el obtenido la semana pasada en un canje anticipado, el Gobierno terminó de cubrir el vencimiento del TX22, que con un stock de ARS 547.440 M, representaba el mayor vencimiento del primer semestre. De esta manera, el Tesoro captó un fondeo extra de ARS 123.800 M que le permitirá cubrir parte del déficit fiscal.

Los soberanos en dólares cerraron el miércoles con ganancias, a la espera de la aprobación del acuerdo con el FMI en el Senado. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 1,9% y terminó ubicándose en los 1780 puntos básicos.

A partir de las 14 horas en la Cámara Alta se debatirá el proyecto que ratifica el programa de facilidades extendidas del FMI para refinanciar la deuda contraída en 2018. En el oficialismo esperan que el proyecto se convierta en ley, teniendo el apoyo de la oposición (que votaría a favor) y parte del Frente de Todos.

Por otro lado, los bonos en pesos (en especial los ajustados por CER), cerraron prácticamente estables. Según el índice de títulos públicos del IAMC, los soberanos de corta duration subieron apenas 0,1% en promedio, mientras que los de larga duration cerraron neutros (en promedio).

El BCRA podría subir la tasa de referencia en la reunión de hoy de política monetaria, después de conocerse el elevado dato de inflación minorista que creció en febrero 4,7% con una fuerte suba en el rubro alimentos y bebidas de 7,5%. En lo que va del año, la principal entidad monetaria implementó subas de tasas por 450 puntos básicos. La última fue a mediados de febrero, y alcanzó a 250 bps, luego del dato de inflación de enero. El mercado estima que se debería mover unos 200 bps más (según la prensa).

Recordemos que mañana TARJETA NARANJA licitará ONs Clase LII en dólares con vencimiento el 30 de abril de 2024, a tasa fija, por un monto nominal de hasta USD 7,5 M (ampliables hasta USD 13 M. Estas ONs devengarán intereses en forma trimestral y amortizarán al vencimiento (bullet). El roadshow de los títulos finaliza hoy y mañana de 10 a 16 horas se realizará la subasta.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval subió 4% y se alineó a la tendencia de los mercados globales

El mercado local de acciones cerró con ganancias, en línea con las principales bolsas del mundo, y con la mirada en la aprobación final del acuerdo con el FMI en el Senado de la Nación que se tratará hoy.

Impulsó a las acciones domésticas, la suba de los mercados globales después que la Fed subiera las tasas de referencia 25 puntos básicos (ya descontado) y diera una señal que se necesitarán más alzas para pelear contra la inflación. También, un progreso en las conversaciones de paz entre Rusia y Ucrania trajo a los mercados.

En este sentido, el índice S&P Merval ganó el miércoles 4% y cerró en los 87.450,87 puntos, prácticamente en los valores máximos registrados en forma intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.387,6 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 3.293,2 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron fueron las de: Sociedad Comercial del Plata (COME) +11,3%, BBVA Banco Francés (BBAR) +7,3%, Ternium Argentina (TXAR) +6,4%, Loma Negra (LOMA) +6,1%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +6,1%, y Banco Macro (BMA) +5%, entre las más importantes. La acción de Edenor (EDN) fue la única que cerró en baja (perdió 1,8%).

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs cerraron con mayoría de alzas. Se destacaron las acciones de: Mercado Libre (MELI) +13%, Globant (GLOB) +11,4%, Despegar (DESP) +6,8%, Ternium (TX) +5,4%, BBVA Banco Francés (BBAR) +4,3%, Loma Negra (LOMA) +3,6% e IRSA (IRS) +3,2%, entre otras. Sólo cerraron en baja las acciones de: Vista Oil &/Gas (VIST) -5,3%, Edenor (EDN) -2,5%, Pampa Energía (PAM) -1,6%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -1,5%, YPF (YPF) -0,7% y Telecom Argentina (TEO) -0,4%.

Indicadores y Noticias locales

Capacidad instalada de enero alcanzó el 57,9% (INDEC)

La utilización de la capacidad instalada en la industria alcanzó durante enero de 2022 el 57,9%, 0,7 puntos porcentuales por encima del mismo mes de 2021, cuando fue del 57,2%, según el INDEC. En ese sentido, los sectores que mostraron mejor performance fueron: Refinación de Petróleo (77,2%), Sustancias y productos químicos (73,1%), Papel y cartón (69,8%), Industrias metálicas básicas (68,4%), Productos minerales no metálicos (67,9%) y Productos alimenticios y bebidas (58,5%).

Consumo de servicios públicos se incrementó 10,7% YoY en diciembre (INDEC)

Según el INDEC, el índice que mide el consumo de servicios públicos registró un aumento de 10,7% YoY en diciembre de 2021, siendo la novena suba interanual consecutiva luego de romper una racha de 33 meses de continua contracción interanual. En relación con el mes de noviembre de 2021, la serie sin estacionalidad del índice registra una suba en su nivel de 0,9% MoM. Al mismo tiempo, el índice serie tendencia-ciclo tuvo una variación positiva de 0,4% en diciembre respecto al mes anterior.

Incremento de 45% para el salario mínimo a ARS 47.850

El Consejo Nacional del Salario (CNS) fijó el nuevo haber mínimo y las prestaciones de piso y tope para los desempleados con el 45% de aumento y llegará, a fin de año a ARS 47.850. Este incremento será divido en cuatro tramos: un 18% en abril, un 10 en junio, otro 10 en agosto y un 7 en diciembre, con revisión en agosto próximo.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron el miércoles USD 34 M y terminaron ubicándose en los USD 37.064 M.

Tipo de cambio

Los dólares financieros se mostraron al alza el miércoles por segunda rueda consecutiva, tras registrar una racha bajista de ocho ruedas. El dólar contado con liquidación (implícito) subió ARS 5,49 (+2,9%) y se ubicó en los ARS 194,59, marcando una brecha con el oficial de 77,9%. El dólar MEP (o Bolsa) ascendió ARS 5,36 (+2,9%) a ARS 193,30, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 76,7%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió ayer nueve centavos y cerró en los ARS 109,41 (vendedor), en una rueda en la que el BCRA terminó con saldo neutro luego de 10 jornadas consecutivas con compras netas.

La información provista en el presente informe no debe interpretarse como un asesoramiento, recomendación o sugerencia para realizar operaciones de Bolsa o cualquier otra inversión o negocio, ni en aspectos legales o impositivos. La BCBA no se responsabiliza por la interpretación que se hiciere de lo expuesto en este informe, ni por su uso indebido, ni por perjuicios reales -directos o indirectos- o supuestos, invocados por quienes tomaren u omitieren decisiones habiendo consultado el informe ni por equivocaciones, errores u omisiones en la información suministrada.