

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan dispares, después de sólidas ganancias corporativas

Los futuros de acciones de EE.UU. operan dispares (Dow Jones +0,3%, S&P 500 +0,1% y Nasdaq -0,2%), después que varios informes de ganancias corporativas sólidas están impulsando al mercado, con AT&T, American Airlines e IBM subiendo en el pre-market después de superar las estimaciones.

En el lado negativo, las acciones de Tesla cayeron un 4% en el pre-market después de informar que no espera lograr su objetivo de entregas para 2022. La compañía también registró ingresos trimestrales que no alcanzaron las expectativas.

El aumento de los rendimientos de los bonos (marcaron niveles no vistos desde 2008) interrumpió una racha ganadora de dos días para las acciones, ya que la Reserva Federal busca calmar las presiones inflacionarias.

Las principales bolsas de Europa registraban un retroceso, cuando se publicaron los nuevos datos económicos alemanes, en un contexto de fuerte aumento en los rendimientos de los bonos y el caos político en el Reino Unido.

El Stoxx 600 bajó un 0,4% con la mayoría de los sectores y las principales bolsas operando en territorio negativo. Las telecomunicaciones encabezaron las pérdidas, con una caída del 1,2%. El petróleo y el gas pasaron a positivo, con ganancias del 1,2%.

La primera ministra Liz Truss se dirigió ayer a sus colegas legisladores en la Cámara de los Comunes, pero enfrenta una presión cada vez mayor para que renuncie. Su débil gobierno recibió otro golpe con la renuncia de la ministra del Interior, Suella Braverman.

Los mercados en Asia cerraron con pérdidas, debido a los crecientes temores económicos. El índice Hang Seng en Hong Kong cerró un 1,33% más bajo en la última hora de negociación después de caer un 3%, alcanzando su nivel mínimo desde mayo de 2009. El índice Hang Seng Tech fue un 2,08% más bajo.

En China, el Compuesto de Shanghái cerró con una caída del 0,31% a 3.035,05 después de intentar definir una dirección, mientras que el Componente de Shenzhen retrocedió 0,56% a 10.965,33, al tiempo que los funcionarios están debatiendo reducir las cuarentenas por Covid-19 a 7 días desde 10 días.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 4,14%, alcanzando el nivel más alto en 14 años, a medida que aumentan los temores de recesión porque la Reserva Federal ha estado subiendo las tasas de interés para combatir la inflación.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra un incremento, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI opera al alza, en respuesta a la escasez de suministros y a las noticias que China estaría por reducir la duración de la cuarentena para los visitantes entrantes.

El oro registra un leve aumento, debido a un ligero retroceso en el dólar, aunque los mayores rendimientos de los bonos y las perspectivas de aumentos más pronunciados de tasas de la Reserva Federal limitan las ganancias.

La soja opera en alza, cuando aumentó la demanda de oleaginosas para exportación hacia China, mientras se cosechan los cultivos en el Medio Oeste de EE.UU.

La libra esterlina sube levemente, cuando el mayor aumento en los precios de los alimentos desde 1980 hizo que la inflación británica volviera a los dos dígitos el mes pasado, impulsando las expectativas de mayores tasas del BoE.

El yen opera cerca de un mínimo de 32 años frente al dólar, al tiempo que el Banco de Japón anunció operaciones de compra de bonos de emergencia por montos de JPY 200.000 M con vencimientos entre 5 a 20 años.

NOTICIAS CORPORATIVAS

BMW GROUP (BMW) planea invertir USD 1.700 M en sus operaciones en EE.UU. para construir vehículos eléctricos y baterías, esperando producir al menos seis modelos completamente eléctricos para 2030.

IBM (IBM) superó las proyecciones trimestrales y elevó su pronóstico de ingresos para todo el año. La ganancia por acción resultó en USD 1,81, superando las estimaciones por USD 1,79. Los ingresos fueron de USD 14.110 M, frente a los USD 13.510 M esperados.

TESLA (TSLA) reportó un EPS ajustado de USD 1,05, por encima de las expectativas de USD 1,01. Sin embargo, registró ingresos de USD 21.450 M, menos que los USD 22.050 M esperados. Además, los ingresos provenientes de automóviles ascendieron a USD 18.692 M, alcanzando una producción récord de 365.923 unidades. De todas formas, no logró superar las expectativas de USD 20.167 M en el ingreso automotor.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: La encuesta manufacturera de la Fed de Filadelfia y los datos semanales de solicitudes de desempleo se esperan para hoy.

EUROPA: La Oficina Federal de Estadística de Alemania dijo que los precios al productor en el país aumentaron un 45,8% anual en septiembre. Se esperaba una cifra del 44,7%.

ASIA: El déficit comercial de Japón para septiembre fue de JPY 2,09 Tr (USD 13,97 Bn), según cifras provisionales del gobierno. El Banco Popular de China dijo que mantendría la tasa preferencial de préstamos a un año en 3,65% y la tasa a cinco años en 4,30%.

COLOMBIA: El déficit comercial aumentó un 46,8% en agosto a USD 2.168 M, registrando importaciones por USD 6.750 M y exportaciones por USD 4.582,2 M.

MÉXICO: El gobierno revisará junto a Estados Unidos la operación del Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC) en la próxima Cumbre de Líderes de América del Norte que se llevará a cabo en México, tentativamente en diciembre..

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro captó ARS 181,3 Bn a través de la licitación de Letras en pesos y dejó un financiamiento extra de ARS 17 Bn

El Ministerio de Economía captó ayer ARS 181.251 M en efectivo (valor nominal adjudicado de ARS 178.624 M), a través de la licitación de Letras en pesos. El resultado implicó un financiamiento extra de ARS 17.000 M.

Los bonos en dólares terminaron la rueda de ayer en baja, en medio de un complicado contexto global por los temores a una recesión mundial generada por la suba de tasas externas para lograr reducir la inflación.

Pero además, las dudas sobre la evolución de la economía doméstica, por la elevada inflación, el alto déficit fiscal y el bajo nivel de reservas, continúa preocupando a los inversores.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se mantuvo estable en 2813 puntos básicos.

En el día de hoy se terminará de debatir en Comisión el proyecto de ley de Presupuesto 2023. Ayer hubo reuniones entre representantes del oficialismo y la oposición para negociar cambios en el Presupuesto. En principio, la oposición reclama varias modificaciones para poder acompañar el proyecto cuando se vote en general para luego rechazar algunos artículos en particular. El Frente de Todos busca debatir en el recinto el proyecto de ley entre martes y miércoles de la semana que viene.

Si bien gran parte de la oposición reconoce que las variables macroeconómicas del Presupuesto se asemejan más a la realidad, insiste con que no hay nada en el proyecto que permita pensar que lograrán bajar la inflación a 60% anual como el Gobierno prevé.

Según la prensa, parte del radicalismo y del PRO se vuelca por aprobar la norma más allá de todas las críticas, ya que consideran que al menos fijará una hoja de ruta de los gastos para poder ejercer un control. Uno de los puntos que reclaman es la incorporación de una suerte de cláusula gatillo que obligue al Poder Ejecutivo a enviar una ampliación del Presupuesto al Congreso si los recursos fiscales obtenidos a través de la recaudación llegan al tope previsto.

Los títulos públicos en pesos ajustables por CER (en especial los de corta duration), cerraron la rueda del miércoles con ligeras subas (según el índice de bonos del IAMC, estos soberanos subieron 0,2% en promedio).

Hoy se abonará la renta de los bonos RCCIO y TLC8O, y el capital y los intereses de los títulos MJO26 y RCCHO.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval se alineó a la tendencia externa y cerró con una pérdida de 0,8%

En un contexto en el que las principales bolsas del mundo cerraron en baja, después de un alza de los rendimientos del Tesoro a máximos de 14 años por las expectativas de mayores subas de las tasas de interés, el mercado local de acciones cayó por segunda rueda consecutiva en un marco de incertidumbre política y económica local.

De esta forma, el índice S&P Merval perdió el miércoles 0,8% y cerró en 136.484,20 puntos, después de registrar un mínimo de manera intradiaria de 136.230 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.616,9 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 3.334,2 M.

Las acciones que más cayeron en la rueda de ayer fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -3,6%, Cresud (CRES) -3,3%, Cablevisión Holding (CVH) -3,3%, Central Puerto (CEPU) -3%, Loma Negra (LOMA) -2,6%, y Transener (TRAN) -2,6%, entre las más importantes.

Sólo subieron: Ternium Argentina (TXAR) +0,8%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +0,4%, y YPF (YPFD) +0,1%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Sobresalieron a la baja: Globant (GLOB) -5,9%, Mercado Libre (MELI) -4,4%, Bioceres (BIOX) -3,9%, Cresud (CRESY) -3,5%, Loma Negra (LOMA) -3,2% y Grupo Supervielle (SUPV) -3,2%, entre otras.

Se destacaron al alza: Vista Energy (VIST) +4,4%, Adecoagro (AGRO) +3,8%, Corporación América (CAAP) +3,7%, Tenaris (TS) +1,9%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +1,8% e YPF (YPF) +1,4%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Inflación mayorista subió 5,5% MoM en septiembre (INDEC)

De acuerdo con datos del INDEC, los precios mayoristas registraron un incremento de 5,5% MoM en septiembre. En términos interanuales, la inflación mayorista registró una suba de 78,4%, quedando por debajo de la inflación minorista (83,0%). La suba intermensual se explica como consecuencia del incremento de 5,4% en los productos nacionales y de 6,2% en los productos importados.

Costo de la construcción se incrementó 7,0% MoM en septiembre

El índice de costo de la construcción (ICC) registró un incremento de 7,0% MoM (por encima de la inflación minorista del mismo mes) en septiembre y en los últimos doce meses registró un incremento de 73,1% YoY. La suba de septiembre obedeció a aumentos de 5,9% en los costos de materiales, 8,2% en la mano de obra y de 6,8% en los gastos generales.

En septiembre la CBT y CBA aumentaron 81,8% y 89,0% interanual en CABA

La Canasta Básica Total (CBT) registró en septiembre un aumento de 7,1% MoM y 81,8% YoY, de acuerdo con la Dirección General de Estadística y Censos porteña. Así, el ingreso necesario de una familia tipo para no ser considerada pobre se ubicó en ARS 128.214. En tanto, la Canasta Básica Alimentaria (CBA) registró un incremento de +7,1% MoM al tiempo que registró una suba de 89,0% YoY, es decir, una familia para no ser considerada indigente debe tener unos ingresos de ARS 56.732 mensuales.

Índice Líder registró caída de 0,83% MoM en septiembre

El Índice Líder (IL) registró una caída de 0,83% MoM durante septiembre, según la UTDT. La serie tendencia-ciclo cae 0,63% MoM. En términos interanuales, el IL cae 0,43% con respecto a septiembre de 2021 para la serie desestacionalizada y aumenta 1,21% para la tendencia-ciclo. En ese sentido, la probabilidad de salir de la fase expansiva en los próximos meses se ubica en 78,80%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron ayer USD 114 M y se ubicaron en USD 39.084 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) perdió el miércoles ARS 1,16 (-0,4%) y se ubicó en los ARS 302,97, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 98,9%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó 92 centavos (-0,3%) y terminó ubicándose en los ARS 292,41, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 91,4%.

El tipo de cambio mayorista ganó ayer 36 centavos y se ubicó en los ARS 153,18 (vendedor), en un marco en el que el BCRA terminó con saldo neutro, después de dos ruedas de adquisiciones.