

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan dispares, después de los decepcionantes resultados de META

Los futuros de acciones de EE.UU. operan dispares (Dow Jones +0,6%, S&P 500 -0,1% y Nasdaq -0,6%), cuando se conocieron los débiles resultados de Meta Platforms. Las acciones de la empresa matriz de Facebook se desplomaron un 20% en el pre-market debido a un pronóstico débil y ganancias decepcionantes.

Las grandes ganancias tecnológicas continúan conociéndose el jueves con los resultados de Apple (después del cierre) y Amazon. Las ganancias de McDonald's, Merck, Mastercard y Caterpillar se publicaron antes de la apertura.

En el acumulado de la semana, todos los principales índices se mantienen en territorio positivo, con el Dow Jones y el S&P 500 subiendo más del 2% y el Nasdaq aproximadamente un 1% más. El Dow Jones está en camino a su cuarta semana positiva consecutiva desde que terminó su racha de cinco semanas alcistas en noviembre de 2021.

Las principales bolsas de Europa muestran caídas, cuando los inversores evalúan una gran cantidad de ganancias corporativas y esperan por el último anuncio de política monetaria del Banco Central Europeo.

El Stoxx 600 cayó un 0,7% a primera hora de la tarde, con los recursos básicos cayendo un 3,1% para liderar las pérdidas, mientras que las acciones de petróleo y gas avanzaron un 2,7%. Entre las principales empresas que reportaron ganancias trimestrales se encuentran Credit Suisse, Shell, Unilever y TotalEnergies.

Se espera ver el resultado de la reunión del Banco Central Europeo de hoy, que aplicaría un aumento de la tasa en 75 puntos básicos. La reunión también debería señalar los planes de ajuste cuantitativo del Banco a medida que el bloque intenta controlar su tasa de inflación del 10%.

Los mercados en Asia cerraron dispares, luego de la publicación de datos económicos de la región. El índice Hang Seng subió un 0,71% en la última hora de negociación, impulsado por las acciones tecnológicas. El índice Hang Seng Tech cerró un 0,9% arriba.

El Nikkei 225 de Japón fue un 0,32% inferior a 27.345,24 mientras que el Topix perdió un 0,66% a 1.905,56. El Compuesto de Shanghái de China retrocedió un 0,55% hasta 2.982,90 y el Componente de Shenzhen perdió un 0,63% a 10.750,14.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 4,07%, mientras se aguarda la publicación del crecimiento del producto interno bruto y otros datos económicos para obtener nuevas perspectivas sobre el estado de la economía y sugerencias sobre la futura política de la Reserva Federal.

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

El petróleo WTI opera con leve suba, ya que la preocupación por la menor demanda en China equilibra el optimismo de las exportaciones récord desde EE.UU. como señal que las preocupaciones por la recesión están disminuyendo.

El oro registra una leve caída, a pesar de las señales que las agresivas alzas de tasas de la Reserva Federal están bajando las presiones inflacionarias, lo que genera especulaciones que podría pasar a incrementos más suaves.

La soja opera al alza, debido a que la fuerte demanda liderada por el principal importador, China, apuntala al mercado, sumado a los pronósticos de clima seco en zonas críticas de Argentina.

El dólar (índice DXY) sube, aun cuando aumentan las expectativas del mercado que la Reserva Federal atenuará su postura agresiva sobre las subas de tasas de interés.

La libra esterlina muestra una caída, ante el retraso del gobierno hasta el 17 de noviembre en anunciar su plan para reparar las finanzas públicas, sobre la base de garantizar que considerará las últimas previsiones económicas.

NOTICIAS CORPORATIVAS

JETBLUE AIRWAYS (JBLU) obtuvo una ganancia de USD 57 M para el tercer trimestre, ya que la fuerte demanda de viajes y las tarifas más altas ayudaron a la aerolínea a cubrir sus costos. Sin embargo, la ganancia por acción fue de USD 0,21, por debajo de los USD 0,23 estimados. Los ingresos cumplieron con las expectativas con un total de USD 2,56 Bn.

STANDARD CHARTERED (SCBFY) registró un aumento del 40% en las ganancias trimestrales, ya se benefició de un fuerte aumento en los ingresos debido a las tasas de interés más altas. Además, afirmó que la ganancia legal antes de impuestos aumentó a USD 1,39 Bn en el trimestre desde USD 996 M un año antes y en comparación con la estimación promedio de USD 1,05 Bn.

BOEING (BA) reportó una pérdida trimestral de USD 3,3 M, ya que los problemas en su unidad de defensa contrarrestaron los avances en su negocio de aviones comerciales. Sin embargo, generó casi USD 3.000 M en flujo de caja libre del tercer trimestre frente a las salidas de USD 507 M del año anterior.

META (META) continuó su caída libre de 2022 después que emitiera un pronóstico débil para el cuarto trimestre y se quedó muy por debajo de las expectativas de ganancias de Wall Street. La empresa registró un EPS de USD 1,64 frente a USD 1,89 esperado. Por su parte, los ingresos fueron de USD 27,71 Bn, por encima de los USD 27,38 Bn estimados.

FORD (F) registró una pérdida neta de USD 827 M durante el tercer trimestre, afectada por los problemas de la cadena de suministro y los costos relacionados con la disolución de su unidad de vehículos autónomos Argo AI. El EPS fue de USD 0,30 frente a USD 0,27 estimado. Por otro lado, los ingresos fueron de USD 37,2 Bn, superando las expectativas de USD 36,25 Bn.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicará la lectura avanzada del producto interno bruto del tercer trimestre. Las solicitudes iniciales semanales de desempleo y los bienes duraderos de septiembre también están programados para hoy.

ASIA: El PIB del tercer trimestre de Corea del Sur creció un 0,3% con respecto al trimestre anterior, el crecimiento más lento desde el tercer trimestre de 2021. Las ganancias industriales de China de enero a septiembre cayeron un 2,3% en comparación con el año anterior, informó la Oficina Nacional de Estadísticas.

BRASIL: El Tesoro recibirá USD 8,5 Bn por parte del banco de desarrollo BNDES, una acción que ayudará a reducir la deuda bruta del país.

COLOMBIA: El Gobierno y el Congreso redujeron sus expectativas de recaudo adicional en una reforma tributaria que hace trámite en el Poder Legislativo a USD 4.025 M para el próximo año.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro licitará Letras y Bonos en busca de ARS 100 Bn y USD 100 M. Fitch bajó la nota de Argentina.

El Ministerio de Economía licitará hoy Letras y Bonos del Tesoro por un total de ARS 100.000 M y USD 100 M, respectivamente, buscando renovar los compromisos de fin de octubre.

La recepción de las ofertas de todos los instrumentos comenzará a las 10 horas y finalizará a las 15 horas de hoy. Mientras que la liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas en primera y segunda vuelta se efectuará el día lunes 31 de octubre de 2022 (T+2).

Los bonos en dólares terminaron la rueda del jueves con pérdidas, después de una semana de firmes avances y después que a agencia Fitch bajara la nota de la deuda argentina.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 3% y se ubicó en los 2568 puntos básicos.

La agencia Fitch bajó la calificación crediticia soberana de largo plazo de Argentina de "CCC" a "CCC-", por lo que consideró como profundos desequilibrios macroeconómicos y una posición de liquidez externa muy limitada.

En tanto, Moody's alertó que el cepo impuesto por el BCRA atenta contra el normal repago de la deuda corporativa y señaló que limitan significativamente las opciones de financiación de las empresas. La mayoría de las compañías y empresas de infraestructura con deuda denominada en moneda extranjera recurrirán a un canje de deuda forzoso, advirtió una analista senior de la calificador. A fines de septiembre Moody's mantuvo en su anteúltimo rango de calificación a la deuda pública con outlook estable, implicando que le asigna un riesgo muy alto de incumplimientos.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER de corta duration, cerraron la rueda de ayer con una suba promedio de 0,2% (según el índice de bonos cortos del IAMC).

Hoy se pagarán los intereses de los bonos NDT25, PQCAO y TC25P, más la renta y amortización de los títulos BBO22 y CO26.

RENTA VARIABLE: Vista Energy (VIST) reportó una ganancia ajustada de USD 79,4 M

VISTA ENERGY (VIST) reportó en el 3ºT22 una ganancia neta ajustada de USD 79,4 M (beneficio neto de USD 76,7 M), que se compara con la utilidad neta ajustada USD 18,7 M del 3ºT21 (utilidad neta de USD 4,7 M), mostrando un incremento de 325%. Los ingresos en el 3ºT22 fueron de USD 333,6 M vs. los USD 175 M del 3ºT21, mostrando un aumento de 91% YoY.

En un marco en el que los mercados de EE.UU. cerraron con precios mixtos, la bolsa local se manifestó al alza acumulando en las últimas cuatro ruedas 6,5% y superando los 145.000 puntos.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó 0,7% y cerró en los 145.028,47 puntos, después de registrar un máximo de manera intradiaria de 145.803 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.631,8 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 4.439,7 M.

Las acciones que mostraron un mejor comportamiento fueron las de: Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +3,5%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +3,4%, Aluar (ALUA) +3,4%, Ternium Argentina (TXAR) +3,1%, Central Puerto (CEPU) +2,5%, y Sociedad Comercial del Plata (COME) +2,5%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron en baja: Edenor (EDN) -2,8%, Grupo Financiero Valores (VALO) -2,4%, BBVA Banco Francés (BBAR) -2,2% y Grupo Financiero Galicia (GGAL) -1,6%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Se destacaron al alza: Vista Energy (VIST) +6,9%, Tenaris (TS) +3,8%, Central Puerto (CEPU) +3,6%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +3,4%, Bioceres (BIOX) +3,1%, e IRSA (IRS) +2,4%, entre las más importantes.

Sobresalieron a la baja: Edenor (EDN) -3,9%, Mercado Libre (MELI) -3,4%, Adecoagro (AGRO) -2,3%, Banco Macro (BMA) -1,5%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -1,4% y BBVA Banco Francés (BBAR) -1,3%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

ROA y ROE del sistema financiero fueron de 1,2% y 7,5% en agosto (BCRA)

Según el BCRA, considerando el acumulado de 12 meses a agosto, el sistema financiero registró un resultado total integral en moneda homogénea equivalente a 1,2% del activo (ROA) y a 7,5% del patrimonio neto (ROE). En los primeros 8 meses del año los resultados totales integrales en moneda homogénea del sistema financiero totalizaron 1,2% anualizado del activo (ROA) y 6,8% del patrimonio neto (ROE), levemente por encima de los registros observados en el mismo período de 2021, aunque inferiores a los de esa parte de 2020.

Actividad económica creció en septiembre 3,5% YoY (Ferrerres)

Según Ferrerres, el índice de actividad económica se incrementó en septiembre 3,5% YoY. Sin embargo, en términos desestacionalizados la actividad económica cayó 0,4% MoM en relación con el resultado de agosto. De este modo, la actividad económica acumula así un crecimiento de 5,6% en los primeros nueve meses del año. Para lo que resta del año no hay un cambio de tendencia sobre actual enfriamiento de la actividad, y los riesgos de un empeoramiento de las condiciones macroeconómicas no son bajos, por lo que la incertidumbre es alta al mirar hacia 2023.

Venta de inmuebles aumentó en CABA 12,4% YoY durante septiembre

El Colegio de Escribanos porteño dio a conocer que la cantidad total de escrituras de compraventa de inmuebles en la CABA registró en septiembre una suba de 12,4% YoY. Fueron en total 3.161 escrituras por un monto total de ARS 38.119 M. Respecto a agosto de 2022 los actos aumentaron en septiembre un 1,4%, cuando se habían concretado 3.117 escritura. En los nueve meses ya transcurridos de 2022 creció 15,6% YoY la cantidad de escrituras a 23.157.

Índice de Confianza en el Gobierno fue de 1,28 puntos en octubre (UTDT)

De acuerdo a la UTDT, el Índice de Confianza en el Gobierno (ICG) en octubre fue de 1,28 puntos, es decir, registró un aumento de 4,2% con relación al mes previo. En términos interanuales el índice disminuyó 16%. El actual nivel de confianza es 35% inferior al de la última medición del gobierno anterior (diciembre de 2019), y 45% inferior al ICG del primer mes completo del gobierno de Alberto Fernández (enero 2020).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron el miércoles USD 17 M y finalizaron en USD 39.695 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) perdió 11 centavos (-0,11%) y se ubicó en los ARS 305,93, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 96,9%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 1,38 (-0,5%) y terminó ubicándose en los ARS 292,28, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 88,1%.

El tipo de cambio mayorista avanzó 32 centavos y cerró en los ARS 155,39 (vendedor), en un marco en el que el BCRA tuvo que vender USD 49 M para satisfacer la demanda.