GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan en baja, después de los decepcionantes resultados de AMZN

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en baja (Dow Jones -0,2%, S&P 500 -0,7% y Nasdaq -1,1%), con el Nasdaq 100 bajando fuertemente el viernes después que los decepcionantes ingresos y la guía de ganancias de Amazon agregaron presión al índice. Las acciones de la empresa caen 13% en el pre-market.

El mercado sufrió un giro esta semana cuando los inversores se deshicieron de las acciones tecnológicas (luego de los débiles resultados y perspectivas de Microsoft, Alphabet y Meta) en favor acciones económicamente sensibles que se beneficiarán si la economía de EE.UU. puede evitar una recesión. Los datos del PIB insinúan que la inflación podría estar disminuyendo.

Las empresas que reportan hoy son Chevron y Exxon Mobil antes de la apertura, así como AbbVie y Colgate-Palmolive. El Dow Jones y el S&P 500 están en camino de terminar la semana con una suba de alrededor de un 3% y un 1,5%, respectivamente. El Nasdaq Composite terminaría a la baja en aproximadamente un 1%.

Las principales bolsas de Europa muestran caídas, luego de la decisión del Banco Central Europeo de aumentar su tasa de interés en 75 puntos básicos, junto con una serie de publicaciones de ganancias corporativas.

El Stoxx 600 baja un 0,5% a última hora de la mañana. La mayoría de los sectores y las principales bolsas cayeron, y las acciones tecnológicas lideran las pérdidas con un 2,2%. Las telecomunicaciones registran las mayores ganancias con un 1%, seguidas por la atención médica con un 0,9%.

Las empresas, incluidas Shell y Apple, vieron resultados que superaron las expectativas, mientras que Meta, Heineken y Samsung informaron desaceleraciones en sus respectivas cifras.

Los mercados en Asia cerraron con pérdidas, cuando el índice Hang Seng en Hong Kong cerró con una caída del 3,66% a 14.863,06, arrastrado por el índice Hang Seng Tech que cayó un 5,56%. Las acciones de Hong Kong se desplomaron a sus niveles más bajos desde abril de 2009, liderando las pérdidas en la región.

El Nikkei 225 en Japón cayó un 0,88% a 27.105,20, mientras que el Topix fue un 0,34% inferior a 1.899,05, después que el Banco de Japón mantuviera las tasas en niveles mínimos. En China, el Compuesto de Shanghái fue un 2,25% inferior a 2.915,93 y el Componente de Shenzhen perdió un 3,24% para cerrar en 10.401,84.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 4,02%, ya que los mercados interpretan un crecimiento del producto interno bruto más fuerte de lo esperado y aguardan hacia la publicación de datos de ingresos y gastos personales para definir posiciones.

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

El petróleo WTI opera con retroceso, debido a un dólar más fuerte, pero está en camino a una ganancia semanal por las preocupaciones sobre la reducción de la oferta con el corte pendiente de las importaciones rusas hacia Europa.

El oro registra una caída, pero se dirige a una segunda semana de ganancias, ya que algunos datos económicos débiles avivan las expectativas que la Reserva Federal podría aliviar el ritmo agresivo de aumento de las tasas.

La soja opera a la baja, cuando el USDA dijo que las ventas semanales de exportación desde EE.UU. totalizaron 1,03 millones de toneladas, en línea con las previsiones de entre 800.000 a 1,85 millones de toneladas.

El euro retrocede, cuando los mercados esperan una posible desaceleración en las futuras alzas de tasas de interés por parte del Banco Central Europeo tras la última reunión de política monetaria.

El yen muestra una caída, ya que el Banco de Japón decidió mantener sus tasas de interés ultrabajas, ejerciendo más presión sobre la moneda como resultado de los crecientes diferenciales de tasas con el resto del mundo.

NOTICIAS CORPORATIVAS

APPLE (AAPL) informó ganancias del cuarto trimestre fiscal que superaron las expectativas de Wall Street pero se quedó corto en las principales categorías de productos, incluido el negocio del iPhone y la unidad de servicios. El EPS fue de USD 1,29 frente al USD 1,27 estimado. Además, obtuvo ingresos por USD 90,15 Bn superando los USD 88,90 Bn esperados.

AMAZON (AMZN) se vio perjudicado luego que emitiera un pronóstico decepcionante para el cuarto trimestre y no cumpliera con las estimaciones de ingresos, donde fueron de USD 127,10 Bn frente a los USD 127,46 Bn esperados. El beneficio por acción fue USD 0,28 y los servicios web fueron de USD 20,5 Bn, por debajo de los USD 21,1 Bn estimados.

CHEVRON (CVX) informó su segunda ganancia trimestral más alta de la historia, superando las estimaciones. La empresa registró una ganancia neta en el tercer trimestre de USD 11,2 Bn o USD 5,78 por acción, casi el doble de los USD 6,1 Bn del mismo período del año pasado, y muy por encima de la estimación del EPS del USD 4,86 de Wall Street.

PINTEREST (PINS) reportó sus ganancias del tercer trimestre superando las expectativas. El beneficio por acción fue de USD 0,11 frente a los USD 0,06 esperados. Los ingresos fueron de USD 684,6 M, por encima de los USD 666,7 M estimados.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán el índice de precios de gastos de consumo personal, así como la confianza del consumidor y las ventas pendientes de viviendas.

EUROPA: La economía alemana creció en el tercer trimestre, yendo en contra de las expectativas. El producto interno bruto aumentó un 0,3% con respecto al trimestre anterior, a pesar que el país enfrenta problemas de alta inflación y de energía.

ASIA: El banco central de Japón dejó las tasas de interés sin cambios, en línea con las predicciones.

BRASIL: La tasa de desempleo trimestral baja al 8,7%, dijo la agencia de estadísticas IBGE.

BOLIVIA: El gobierno suspenderá temporalmente las exportaciones de productos alimenticios, incluida la soja y la carne de res, en medio de protestas en la región agrícola clave de Santa Cruz.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro captó ARS 148 Bn y acumuló en octubre un financiamiento neto de ARS 34,7 Bn. MSU coloca hoy ONs en dólares.

El Ministerio de Economía captó ayer en una primera vuelta ARS 148.009 M en efectivo (valor nominal adjudicado de ARS 174.328 M), a través de la licitación de Letras y Bonos dollar linked.

El Tesoro afrontaba vencimientos de fin de mes por ARS 134.604 M, y logró obtener así un financiamiento neto cercano a los ARS 13.405 M, por lo que acumuló en el mes un fondeo extra de ARS 34.714 M.

Los bonos en dólares cerraron en baja por segunda rueda consecutiva, después que la calificadora Fitch bajara la nota de la deuda argentina de largo, debido a importantes desequilibrios macroeconómicos. Pero además influyen las dudas sobre la evolución de la economía doméstica, ante la elevada inflación y alto déficit fiscal.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 1% y se ubicó en los 2589 puntos básicos.

Muchos inversores mantendrán la mirada puesta en las elecciones presidenciales en Brasil de este domingo, donde Lula da Silva y Bolsonaro disputarán una segunda vuelta que podría tener un ganador por una mínima diferencia.

Según la prensa, el mercado espera que en las próximas semanas el Gobierno anuncie un nuevo canje de deuda en pesos, con la intención de extender los vencimientos de noviembre y diciembre de unos ARS 1.800 Bn a junio de 2023. Se estima que tal canje sea similar al de agosto pasado, donde se ofrecieron bonos duales a 2023 por la deuda que vencía entre agosto y octubre de 2022.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER de corta duration, cerraron la rueda de ayer con una suba promedio de 0,8% (según el índice de bonos cortos del IAMC).

Hoy se abonará la renta de los títulos BNL23 y TV23, más el capital e intereses de los bonos BN2E3 y BNA23.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval subió por quinta rueda consecutiva y alcanzó los 148.000 puntos

En un marco en el las principales bolsas de EE.UU. cerraron mixtas en medio de la presentación de balances corporativos, el mercado local de acciones subió por quinta rueda consecutiva en parte por cobertura de muchos inversores ante la elevada inflación y devaluación del peso argentino.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el jueves 2,1% y cerró en 148.109,61 puntos, muy cerca del máximo registrado de manera intradiaria por encima de las 148.700 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.159,5 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 5.178,1 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +5,7%, Ternium Argentina (TXAR) +5,3%, Central Puerto (CEPU) +4,8%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +4,6%, Aluar (ALUA) +3,6%, Edenor (EDN) +3,3% y Pampa Energía (PAMP) +3,2%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron cayendo: Grupo Financiero Valores (VALO) -3,7%, Cresud (CRES) -2%, Grupo Supervielle (SUPV) -0,5%, Agrometal (AGRO) -0,3%, Holcim Argentina (HARG) -0,1%, y Loma Negra (LOMA) -0,1%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Sobresalieron al alza: Edenor (EDN) +4,1%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +3,1%, Pampa Energía (PAMP) +2,7%, Banco Macro (BMA) +2,5% y BBVA Banco Francés (BBAR) +1,6%, entre otras.

En tanto, terminaron en baja: Vista Energy (VIST) -4,7%, Cresud (CRESY) -3%, Grupo Supervielle (SUPV) -2,6%, IRSA (IRS) -1,6%, y Despegar (DESP) -1,5%, entre las más importantes.

El próximo jueves reportan sus resultados del 3ºT22: MERCADO LIBRE (MELI), TERNIUM ARGENTINA (TXAR) y TENARIS (TS).

.

Indicadores y Noticias locales

Confianza del consumidor cayó en octubre 4,1% MoM (UTDT)

De acuerdo a la UTDT, el índice de Confianza del Consumidor (ICC) registró una caída en octubre de 4,1% MoM. En la comparación interanual, el ICC, muestra una variación acumulada negativa de 11,3%. En cuanto a los componentes del índice, todos los subíndices del ICC mostraron caídas mensuales, Situación Personal cayó 1,2%, Situación Macroeconómica 6,4% y Bienes Durables e Inmuebles 4,6%, siempre con respecto al mes pasado.

Morosidad del sector privado se ubicó en 3,1% en agosto

De acuerdo al BCRA, el ratio de irregularidad del crédito al sector privado se ubicó en agosto en 3,1%, acumulando una merma interanual de 2,2 p.p. desde agosto de 2021. El indicador de morosidad de la cartera de préstamos a los hogares alcanzó 3,1% en agosto (-0,1 p.p. MoM y -1,9 p.p. YoY). El descenso interanual de la morosidad en este segmento estuvo mayormente explicado por las líneas destinadas al consumo. Por su parte, en el período el ratio de irregularidad del crédito a las empresas se ubicó en 3,2% (+0,1 p.p. MoM y -2,5 p.p. YoY).

Inversión bruta se incrementó 10,7% en septiembre (Ferreres)

De acuerdo a Ferreres, la inversión se incrementó en septiembre 10,7% YoY, a USD 8.763 M. A su vez, la serie sin estacionalidad muestra que la inversión desde abril ya no muestra expansión, y en septiembre registró una caída de 2,1% mensual. En ese sentido, en los primeros nueve meses de 2022 acumuló un crecimiento de 16,4% al compararlo con igual período del año previo.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron el jueves USD 7 M y finalizaron en USD 39.702 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) ganó ARS 1,55 (+0,5%) y se ubicó en los ARS 307,48, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 97,5%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 2,37 (+0,5%) y terminó ubicándose en los ARS 294,65, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 89,3%.

El tipo de cambio mayorista subió ayer 30 centavos y cerró en ARS 155,69 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 1 M (según fuentes de mercado) y acumula en la semana ventas por USD 44 M.

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.