

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan estables, previo a la decisión de política monetaria de la Fed

Los futuros de acciones de EE.UU. operan estables (Dow Jones -0,1%, S&P 500 +0,1% y Nasdaq +0,2%), mientras los mercados aguardan por la última decisión de política monetaria de la Reserva Federal al final de su reunión. Se espera ampliamente que la entidad anuncie un aumento de la tasa de 0,75 puntos porcentuales, su cuarto aumento consecutivo de esa magnitud.

Los inversores también buscan una señal que el banco central está preparado para reducir el ritmo de su plan de suba de tasas de interés desde diciembre.

Asimismo, la demanda de hipotecas se mantuvo estable la semana pasada y el volumen de solicitudes retrocedió un 0,5% con respecto a la semana anterior, incluso cuando las tasas cayeron levemente (pero se mantuvieron cerca de un máximo de 22 años).

Las principales bolsas de Europa registran disparidades, ya que los inversores globales se centran en la conclusión de la reunión de política monetaria de la Reserva Federal.

El Stoxx 600 es ligeramente más alto, tras haber alcanzado ganancias en la apertura del 0,4%. Las acciones de atención médica aumentaron un 1%, mientras que los servicios públicos cayeron un 0,5%.

El mercado espera que el Banco de Inglaterra suba las tasas de interés en 75 puntos básicos mañana, su mayor aumento desde 1989, pero los funcionarios adoptarían un tono moderado a medida que se profundiza la perspectiva de una recesión.

Los mercados en Asia cerraron dispares, ya que los mercados se prepararon para otra probable suba de tasas de 75 puntos básicos por parte de la Reserva Federal. El compuesto de Shanghái en China ganó un 1,15% a 3.003,37 y el Componente de Shenzhen sumó 1,335% a 10.877,51. En Japón, el Nikkei 225 y el Topix cerraron prácticamente estables en 27.663,39 y 1.940,46.

El índice Hang Seng de Hong Kong se detuvo después de ganar un 2,41% a 15.827,17, tras la emisión de una señal de advertencia de un ciclón tropical número 8. Las acciones de juego de Macao que cotizan en Hong Kong subieron por tercer día después que se actualizara la política de visas para los residentes de China que viajan a Macao.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. se mantiene estable en 4,04%, antes de la conclusión de la reunión de noviembre de la Reserva Federal, donde se espera un aumento de la tasa de interés de 75 puntos básicos y señales sobre la política monetaria futura.

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

El petróleo WTI opera con sesgo alcista, después que los datos de la industria mostraran una caída sorpresiva en las reservas de EE.UU., lo que sugiere que la demanda se sostiene a pesar de las fuertes subas de tasas de interés.

El oro registra ganancias, respaldado por un retroceso del dólar, aunque se esperan los comentarios de la Reserva Federal sobre el ritmo futuro de las alzas en las tasas de interés.

La soja opera con pérdidas, cuando las perspectivas de producción siguen siendo sólidas en Brasil, elevando los pronósticos de la cosecha 2022/23 del país a 154,35 millones de toneladas desde los 153,8 millones anteriores.

El dólar (índice DXY) cae levemente desde un máximo de una semana, ante la inminente decisión sobre la tasa de la Reserva Federal, que también debería dar pistas sobre el futuro camino de la política monetaria de la entidad.

La libra esterlina muestra una leve suba, ya que el Banco de Inglaterra anuncia su decisión de política monetaria, junto con un aumento de 75 pb, seguido de una desaceleración a un ritmo de 50 pb desde diciembre.

NOTICIAS CORPORATIVAS

PFIZER (PFE) elevó su guía de ganancias para 2022 después de registrar un sólido tercer trimestre que superó las expectativas de Wall Street. Ahora espera ganancias por acción de USD 6,40 a USD 6,50 para el año, por encima de su pronóstico anterior de USD 6,30 a USD 6,45. También elevó su guía de ventas y ahora espera ingresos de USD 99,5 Bn a USD 102 Bn para el año.

ADVANCED MICRO DEVICES (AMD) anunció ganancias y una orientación trimestral que no cumplieron con las expectativas de Wall Street. El EPS fue de USD 0,67 frente a un EPS de USD 0,68 esperado. Los ingresos fueron de USD 5,60 Bn, por debajo de los USD 5,66 Bn estimados.

CVS HEALTH (CVS) reportó ganancias del tercer trimestre que superaron las expectativas de Wall Street. Es el tercer trimestre consecutivo en el que CVS supera las expectativas de ganancias. Los ingresos aumentaron un 10% YoY. El beneficio por acción fue de USD 2,09 frente a un beneficio esperado de USD 1,99.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: El índice manufacturero ISM mostró que las empresas reportaron una expansión en octubre de 0,9 puntos porcentuales inferior a la de septiembre. Se publicarán los datos de solicitudes de hipotecas y el informe de empleo de ADP.

EUROPA: Se contrajeron los índices PMI manufacturero de Alemania y de la Eurozona, mientras que el desempleo alemán se mantuvo estable.

BRASIL: El Banco Central sostuvo que sus previsiones de inflación siguen siendo coherentes con su estrategia de política, aunque los riesgos siguen siendo elevados y exigen una vigilancia continua.

ECUADOR: El Gobierno presentó para el análisis de la Asamblea Nacional (Parlamento) el proyecto del presupuesto del Estado para el ejercicio 2023, cuyo monto calculado asciende a USD 31.503 M.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cerraron ayer en alza, aunque las miradas estarán puestas hoy en la decisión de la Fed sobre tasas de interés

Los bonos en dólares terminaron la rueda de ayer en alza, extendiendo las ganancias de octubre ante atractivos rendimientos, aunque muchos inversores mantienen la mirada en la evolución de la economía doméstica frente a una inflación que continúa elevada y un alto déficit fiscal.

El mercado de renta fija estará atento hoy a si la Reserva Federal (Fed) define una nueva suba de tasas de interés para controlar la inflación norteamericana. Se prevé que será de otros 75 puntos básicos.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo ayer 2,2% y se ubicó en los 2568 puntos básicos.

Con el objetivo de defender las reservas del BCRA, el ministro de Economía Sergio Massa, anticipó que blindará las mismas con tres nuevas medidas que anunciará entre hoy y mañana. Según la prensa, se intentará captar las divisas del turismo receptivo para el mercado legal financiero. La idea es que los turistas usen la tarjeta y que se les reconozca un mejor tipo de cambio. También habrá nuevos cambios en el sistema importador SIRA, con una mirada más profunda en servicios, pero con beneficios a PyMES. Y para el sector agropecuario, habrá un programa de financiamiento con subsidios, para extender la superficie sembrada, y se llevarán a cabo una prórroga de contratos, para reprogramar los embarques de trigo que fueron declarados, sin que incurran en penalidades.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron neutros en la rueda de ayer (en promedio).

TARJETA NARANJA colocará hoy ONs Clase LVI en pesos, a 12 meses de plazo y a tasa Badlar más un margen de corte a licitar, por un monto de hasta ARS 4.000 M (ampliable hasta ARS 10.000 M). Podrán ser integradas mediante la entrega de ONs Clase L ó en efectivo. La subasta tendrá lugar de 10 a 16 horas. Las nuevas ONs devengarán intereses en forma trimestral y amortizarán al vencimiento (bullet).

En la rueda de hoy se abonarán los intereses de los bonos BACEO, TSC20 y YPC40.

RENTA VARIABLE: YPF anunció inversiones por USD 17 M. El S&P Merval subió 2% y quebró los 150.000 puntos

El mercado local de acciones cerró en el inicio de noviembre con ganancias, nuevamente por cobertura de inversores ante la elevada inflación y depreciación del peso argentino, e impulsado por la acción de YPF (YPF) por anuncios de inversiones.

Esto se dio a pesar de que las principales bolsas de EE.UU. terminaron en baja, luego que datos de ofertas de empleo crecieran en septiembre, lo que desvaneció las esperanzas que la Fed dé señales que relajará sus agresivas subas de tasas.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el martes 2% y cerró en los 153.002,14 puntos, después de registrar un máximo de manera intradiaria de 153.953 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.618,5 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 4.620,8 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron fueron las de: YPF (YPFD) +6,3%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -4%, Transener (TRAN) -3,9%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -3,7%, y BBVA Banco Francés (BBAR) -3,6%, entre otras.

Terminaron cayendo: Loma Negra (LOMA) -2,5%, Central Puerto (CEPU) -1,3%, Adecoagro (AGRO) -1,2%, Aluar (ALUA) -0,5%, Edenor (EDN) -0,4%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron ayer con mayoría de alzas. Sobresalieron las acciones de: YPF (YPF) +8,1%, BBVA Banco Francés (BBAR) +8% y Despegar (DESP) +6%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +5,5%, y Banco Macro (BMA) +5,1%, entre las más importantes. Sólo cerró en baja la acción de Bioceres (BIOX) -0,3%.

Indicadores y Noticias locales

Recaudación fiscal creció 92,8% nominal en octubre (AFIP)

La recaudación de octubre estuvo por encima de la inflación incrementándose 92,8% YoY hasta los ARS 1.964.056,4 M (según la AFIP). Los impuestos ligados a la actividad económica reciente contribuyeron al crecimiento de la recaudación nacional. Dentro de este grupo se destacan el IVA (+110,1% YoY), el Impuesto a los Créditos y Débitos (+86,5% YoY) y los Internos Coparticipados (+76,1% YoY). Los tributos del comercio exterior muestran una variación de +30,8% YoY. En particular, los Derechos de Importación y tasa estadística registraron en conjunto un crecimiento de +70,6% YoY, y los Derechos de Exportación se incrementaron en +16,0% YoY.

Liquidación de divisas del agro cayó 45,0% YoY en octubre

De acuerdo a la Ciara-CEC, la liquidación de divisas por parte del sector agroexportador registró una caída en octubre de 85,0% MoM y 45,0% YoY, al ubicarse en los USD 1.217 M. El ingreso de divisas del mes de octubre es el resultado del régimen especial vigente en el mes de septiembre pasado del Decreto 576/22 (dólar soja). El monto liquidado desde el 2 de enero de 2022 asciende a USD 35.035 M, registrando un crecimiento de 24,7% con relación al mismo período del año previo.

Venta de autos aumentó 14,3% YoY en octubre (ACARA)

Según ACARA, el patentamiento de vehículos registro una suba durante octubre de 14,3% YoY finalizando con 32.070 unidades. Sin embargo, la entidad agregó que los patentamientos de octubre fueron 7,9% menor que el nivel alcanzado en septiembre de 2022, cuando se registraron 38.815. De esta forma, en los diez meses acumulados del año se patentaron 353.834 unidades, esto es un 5,5% más que en el mismo período de 2021, en el que se habían registrado 335.238.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 71 M y finalizaron en USD 38.744 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) perdió el martes ARS 3,63 (-1,2%) y se ubicó en los ARS 303,67, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 93,1%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó 72 centavos (-0,2%) y terminó ubicándose en los ARS 293,63, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 86,2%.

El tipo de cambio mayorista subió ayer 37 centavos y cerró en ARS 157,28 (vendedor), en un marco en el que el BCRA tuvo que vender USD 27 M para satisfacer la demanda.