GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan en baja, luego de la decisión de política monetaria de la Fed

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en baja (Dow Jones -0,5%, S&P 500 -0,7% y Nasdaq -0,9%), extendiendo las pérdidas de la rueda anterior, después que la Reserva Federal realizara otro aumento de la tasa de interés y señalara que no se producirá un recorte en el corto plazo. Inicialmente, la declaración de la Fed se interpretó como moderada, lo que hizo que las acciones subieran el miércoles después de la decisión.

Esas ganancias luego se revirtieron cuando el presidente de la Fed, Jerome Powell, dijo que era "prematuro" hablar sobre una pausa en el aumento de tasas y que la misma probablemente sería más alta de lo que se dijo antes.

Es probable que los mercados continúen volátiles hasta que quede claro que la inflación se ha reducido y que la Fed ha dejado de subir las tasas. Mientras tanto, la temporada de ganancias corporativas continúa, con Qualcomm, Roku y Fortinet cayendo bruscamente después de informar resultados trimestrales y guía a futuro decepcionantes.

Las principales bolsas de Europa retroceden fuertemente, cuando los mercados globales reaccionaron a otra suba de tasas de interés por parte de la Reserva Federal.

El Stoxx 600 cayó un 1,3% en las primeras operaciones, y las acciones tecnológicas retrocedieron un 2,5% para liderar las pérdidas, ya que la mayoría de los sectores y las principales bolsas están en números negativos.

También el Banco de Inglaterra implementará una suba de tasas similar, su mayor aumento desde 1989, cuando publique su última decisión de política monetaria hoy.

Los mercados en Asia cerraron con caídas, después que el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, señalara nuevas alzas en el futuro después de elevar las tasas en 75 puntos básicos como se esperaba y calificara de "prematuras" las discusiones sobre una pausa en el ciclo de ajuste. El mercado japonés estuvo cerrado por un feriado.

El índice Hang Seng de Hong Kong cayó un 3,11% en la última hora de negociación, liderando las pérdidas en la región. El Hang Seng Tech cayó un 3,49%. El Compuesto de Shanghái de China perdió 0,19% a 2,997.81, y el Componente de Shenzhen bajó un 0,344% a 10.840,06.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube fuertemente a 4,20%, cuando los mercados descuentan el cuarto aumento consecutivo de la tasa de 75 puntos básicos de la Reserva Federal y sopesan los comentarios del presidente de la Fed, Jerome Powell, sobre la futura política monetaria.

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

El petróleo WTI opera en baja, debido a que un alza en la tasa de interés aumentó los temores de una recesión mundial, aunque las pérdidas se vieron limitadas por preocupaciones sobre la escasez de oferta.

El oro cae a un mínimo de casi dos semanas, después que los comentarios agresivos del presidente de la Reserva Federal frustraran las esperanzas que se relajarán las restricciones monetarias desde diciembre.

La soja registra pérdidas luego de alcanzar un máximo de seis semanas en la rueda anterior, gracias a la fortaleza de los mercados mundiales de aceite vegetal, como así también al optimismo sobre la demanda desde China.

El dólar (índice DXY) sube fuertemente, después que la Reserva Federal señalara que las tasas de interés de EE.UU. probablemente alcanzarán un máximo por encima de lo que se esperaba, impulsando a los rendimientos.

La libra esterlina muestra una caída, aun cuando el Banco de Inglaterra anuncia su decisión de política monetaria con un aumento de 75 pb al 3%, siendo su mayor aumento de tasas desde 1989.

NOTICIAS CORPORATIVAS

AIRBNB (ABNB) publicó ganancias del tercer trimestre que superaron las estimaciones de Wall Street, pero no alcanzaron la guía del cuarto trimestre. La compañía registró ingresos de USD 2,9 Bn, un 29% más que el año anterior en el trimestre más fuerte de su historia, y superó las estimaciones de USD 2,8 Bn. Sin embargo, la guía de ingresos para el cuarto trimestre es de entre USD 1,8 Bn y USD 1,88 Bn, por debajo del punto medio de USD 1,85 Bn como se esperaba.

RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL (QSR) reportó ganancias e ingresos trimestrales que superaron las expectativas, impulsados por el crecimiento de las ventas en Burger King y Tim Hortons. El EPS fue de USD 0,96 ajustado frente al USD 0,80 esperado. Los ingresos fueron de USD 1,73 Bn, por encima de los USD 1,66 Bn estimados.

QUALCOMM (QCOM) informó ganancias del cuarto trimestre fiscal, pero ofreció una orientación deficiente para la guía del primer trimestre. El beneficio por acción fue de USD 3,13 al igual que lo estimado. Los ingresos fueron de USD 11,39 Bn ajustados frente a los USD 11,37 Bn esperados.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Mejoró el informe de empleo de ADP en octubre. Se aguarda la publicación de datos de la balanza comercial, las peticiones de subsidios por desempleo, los índices PMI compuesto y PMI de servicios.

EUROPA: Se contrajeron los índices PMI compuesto y PMI de servicios del Reino Unido durante octubre, mientras que se redujo levemente la tasa de desempleo en la Eurozona para septiembre.

ASIA: Se redujo el índice PMI de servicios de Caixin en China para octubre.

CHILE: El Banco Central comunicó que en septiembre el Índice Mensual de Actividad Económica (Imacec) cayó 0,4% en comparación con igual mes del año anterior.

COLOMBIA: El Departamento Administrativo Nacional de Estadística (Dane) informó que en septiembre las exportaciones crecieron 26%, pasando de USD 3.792 M a USD 4.778 M respecto al noveno mes de 2021.

MÉXICO: Los hogares que reciben remesas registraron una entrada de USD 5.031 M durante septiembre, registrando cinco meses consecutivos de un flujo mensual superior a USD 5.000 M, pero en el noveno mes se observó una nueva desaceleración en estos envíos.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Suba de tasas de la Fed terminó impactando en el precio de los bonos en dólares

Los bonos en dólares terminaron ayer en baja, afectados en gran parte por el aumento en la tasa de interés de referencia por parte de la Fed, que complica los negocios en las economías emergentes.

La Reserva Federal elevó las tasas de interés de referencia 75 puntos básicos en su lucha para combatir la inflación más alta en 40 años, aunque señaló que los aumentos futuros de los costos de los préstamos se realizarán en pasos más pequeños, para valorar el endurecimiento acumulado de la política monetaria.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se ubicó en los 2567 puntos básicos.

Pero, además, perjudica a los soberanos el hecho que los inversores aún mantienen las dudas sobre la economía doméstica, ante la elevada inflación y alto déficit fiscal.

Según un documento del FMI, las vulnerabilidades internas y la incertidumbre en torno a las políticas, sumadas a un empeoramiento del entorno externo, están agravando las perspectivas. Además, advierte que la adopción de políticas más restrictivas en el marco del programa respaldado por el Fondo será fundamental para apuntalar la estabilidad y contener la inflación, la cual se proyecta para finales de 2022 de 95%.

A partir de mañana los turistas extranjeros podrán utilizar sus tarjetas de crédito o débito emitidas en el exterior para el pago de servicios turísticos (hoteles, restaurantes, gastos en comercios, etc.) y dicho gasto será tomado a cuenta del dólar MEP en lugar del tipo de cambio oficial. La medida es opcional.

De esta manera, el ministro de Economía, Sergio Massa intenta activar el mercado turístico del extranjero (en particular de los países europeos), bajar la cotización del dólar informal para reducir la brecha cambiaria y lograr mejorar el ingreso de divisas.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER de corta duration, cerraron la jornada del miércoles con precios relativamente estables, según el índice de bonos cortos del IAMC.

En la rueda de hoy pagarán los intereses de los bonos DSCAO, DSCBO y RICLO, más la renta y amortización del título MIN22.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval perdió 2,4% (en línea con los mercados externos)

La bolsa local finalizó en baja después de registrar el martes un nuevo récord en pesos por encima de los 153.000 puntos, y se alineó a la tendencia externa después que la Reserva Federal incrementara las tasas de interés.

De esta manera, el índice S&P Merval perdió 2,4% y cerró en los 149.309,36 puntos, en los valores mínimos registrados en forma intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.754,8 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 5.425,5 M.

Las acciones más perjudicadas fueron las de: Loma Negra (LOMA) -3,9%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -3,8%, Banco Macro (BMA) -3,3%, Pampa Energía (PAMP) -3,3%, YPF (YPFD) -3,1% y Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -3%, entre otras.

Central Puerto (CEPU) fue la única acción que terminó con una ligera suba (+0,2%).

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de bajas: Despegar (DESP) perdió 9,4%, Mercado Libre (MELI) -7,4%, Adecoagro (AGRO) -4,8%, Ternium Argentina (TXAR) -4,8%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -4,3% y Banco Macro (BMA) -4%, entre las más importantes.

Sólo cerró en alza la acción de Vista Energy (VIST) +1,4%.

Hoy reportarán sus resultados del 3ºT22: MERCADO LIBRE (MELI) y TENARIS (TS) tras el cierre del mercado, TERNIUM ARGENTINA (TXAR) y TERNIUM (TX).

.

Indicadores y Noticias locales

Índices de precios de exportaciones e importaciones subieron 13,2% y 18,2%

Según el INDEC, en el 3ºT22, con relación a igual período del año anterior, los índices de precios de las exportaciones y de las importaciones se incrementaron 13,2% y 18,2%, respectivamente. Ambos índices continuaron la tendencia alcista iniciada en el 4ºT20. El Índice de los términos del intercambio, que mide la relación entre los índices de precios de exportación y de importación, disminuyó 4,2% respecto al tercer trimestre de 2021. Si bien ambos índices aumentaron, la variación de los precios de las importaciones superó al de las exportaciones.

Inflación de la Canasta de Ejecutivo se incrementó 78,7% YoY en septiembre

Según la UCEMA, la inflación en la Canasta del Profesional Ejecutivo (CPE) fue de 5,2% en septiembre de 2022 y registró una suba de 78,7% YoY. En los primeros nueve meses de año la variación en la CPE fue de 61,2% lo cual equivale al 88,9% anual. El costo de la CPE en pesos corrientes se ubica en ARS 831.442. El costo de la CPE en dólares aumentó 3,1% contra agosto y se ubicó en USD 2.811. En relación con septiembre de 2021, la CPE en dólares ascendió 10,0%.

Venta de motos cayó 20,4% YoY en octubre (ACARA)

Según ACARA, el patentamiento de motos registro una caída durante octubre de 20,4% YoY finalizando con 29.557 unidades. Asimismo, la entidad agregó que los patentamientos de octubre fueron 7,4% menor que el nivel alcanzado en septiembre de 2022, cuando se registraron 31.907. De esta forma, en los diez meses acumulados del año se patentaron 349.893 unidades, esto es un 11,8% más que en el mismo período de 2021, en el que se habían registrado 312.977.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron ayer USD 96 M y finalizaron en USD 38.648 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) perdió 29 centavos el miércoles (-0,1%) y se ubicó en los ARS 303,38, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 92,5%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 1,67 (-0,6%) y terminó ubicándose en los ARS 291,17, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 84,8%.

El tipo de cambio mayorista subió ayer 31 centavos y cerró en los ARS 157,60 (vendedor), en un marco en el que el BCRA debió vender USD 83 M para atender la demanda en el mercado cambiario.

.
.

.
.

.

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.