

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan en alza, a la espera de la publicación del informe de empleo

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en alza (Dow Jones +0,7%, S&P 500 +0,9% y Nasdaq +0,9%), mientras se espera la publicación del informe de empleo de octubre en busca de pistas sobre el ritmo de las futuras alzas de tasas por parte de la Reserva Federal. Este informe llega después de otra rueda negativa para Wall Street.

Los mercados sopesaron la última suba de tasas de 0,75 puntos porcentuales de la Fed, así como los comentarios del presidente Jerome Powell que sugerían que una moderación podría estar más lejos de lo que se anticipaba.

Todos los principales índices están en camino de cerrar la semana con pérdidas. El Dow Jones ha bajado un 2,62% y quebraría cuatro semanas de ganancias. El S&P 500 y el Nasdaq romperían una racha ganadora de dos semanas. El Nasdaq también registraría su peor desempeño semanal desde enero.

Las principales bolsas de Europa suben fuertemente, al cierre de una gran semana para las decisiones de política monetaria de la Reserva Federal y el BoE, y para la temporada de ganancias corporativas.

El Stoxx 600 sube un 1,4% a última hora de la mañana, con los materiales básicos saltando un 5,1% para liderar las ganancias, ya que casi todos los sectores y las principales bolsas cotizan en territorio positivo.

El FTSE 100 del Reino Unido también avanza después que el Banco de Inglaterra implementara un aumento de 75 puntos básicos en las tasas de interés, su mayor aumento puntual desde 1989.

La temporada de ganancias corporativas está llegando a su fin en la región, pero los informes antes de la apertura del viernes fueron de Soc Gen, Telefónica, Aker e Intesa Sanpaolo, entre otros.

Los mercados en Asia cerraron dispares, con las acciones de Hong Kong subiendo brevemente un 7%, y las acciones de tecnología y consumo cíclico impulsaron el aumento en medio de los rumores de reapertura de China y un informe que las auditorías estadounidenses sobre las empresas chinas se completaron más rápido de lo esperado.

El índice Hang Seng cerró con una suba del 5,36% a 16.161,14, mientras que el índice Hang Seng Tech se disparó un 7,54%. El Compuesto de Shanghái registró un alza del 2,43% a 3.070,80 y el Componente de Shenzhen ganó un 3,20% hasta situarse en 11.187,43.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 4,16%, al tiempo que el bono a 2 años alcanzó un nuevo máximo de 15 años, mientras los mercados siguen descontando la suba de tasas de la Reserva Federal y esperan la publicación de datos clave del mercado laboral.

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

El petróleo WTI opera en alza, a medida que el dólar retrocede, China planea una reapertura y persisten los riesgos de suministro, aunque los temores de recesión y los brotes de Covid-19 en Asia limitan a los precios.

El oro avanza y se dirige a una ganancia semanal, ya que el dólar cae mientras los inversores esperan el informe de empleos de EE.UU. en busca de pistas sobre el ritmo de las futuras alzas de tasas por parte de la Reserva Federal.

La soja registra ganancias, con expectativas de terminar la semana con una nota positiva, 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) cae, aunque cerraría la semana con subas, después que Powell dijera el miércoles que el banco central podría continuar aumentando las tasas de interés si la inflación no se desacelera.

La libra esterlina muestra una suba tras el aumento de tasas por parte del Banco de Inglaterra, pero aún se encamina a su mayor pérdida semanal desde septiembre ante el mensaje agresivo de la Reserva Federal.

NOTICIAS CORPORATIVAS

NICOLA (NKLA) produjo 75 camiones en el tercer trimestre y entregó 63 a los distribuidores antes del final del trimestre, generando suficientes ingresos para superar las expectativas de Wall Street. Sin embargo, la compañía recortó su guía de producción para todo el año y se negó a proporcionar una guía para 2023.

ALTICE USA (ATUS) publicó un débil informe de ganancias donde la utilidad neta y los ingresos cayeron debido a que perdió suscriptores y siguió gastando significativamente en el despliegue de su red de fibra. Los ingresos de la compañía cayeron un 7% a USD 2,39 Bn. Las ganancias ajustadas antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización cayeron un 18% a USD 954,4 M en comparación con el año anterior.

STARBUCKS (SBUX) informó ganancias e ingresos trimestrales que superaron las estimaciones. El beneficio por acción fue de USD 0,81 frente a USD 0,72 esperado. Los ingresos fueron de USD 8,41 Bn, por encima de los USD 8,31 Bn estimados.

CARVANA (CVNA) no cumplió con las expectativas de ingresos y ganancias de Wall Street para el tercer trimestre. Las acciones de la compañía se redujeron casi a la mitad este año, ya que las ventas de vehículos usados y los precios elevados se redujeron desde niveles récord. La pérdida por acción fue de USD 2,67 e ingresos por USD 3,39 Bn.

COINBASE (COIN) informó números de usuarios que superaron las estimaciones, incluso cuando los ingresos del tercer trimestre no alcanzaron las estimaciones y el intercambio de criptomonedas tuvo una pérdida mayor a la esperada. Los ingresos se desplomaron más del 50% con respecto al año anterior. Las finanzas de la compañía dieron un giro hacia abajo, lo que resultó en una pérdida de USD 545 M después de que generara una ganancia de más de USD 400 M el año anterior.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se espera que se hayan creado 205.000 puestos de trabajo el mes pasado y que la tasa de desempleo se mantuvo estable en 3,5%.

EUROPA: La lectura final del PMI compuesto de la Eurozona cayó a un mínimo de 23 meses de 47,3 en octubre, por debajo del 48,1 de septiembre.

ASIA: Mejoró el índice PMI del sector servicios de Japón para octubre.

BRASIL: Lula da Silva negociará en las próximas semanas un aumento del gasto público para 2023 que podría superar los BRL 200.000 M (USD 39 Bn).

CHILE: El presidente Boric anunció el envío al Congreso de una reforma de pensiones que pone fin al actual sistema privado de administración de fondos, cuestionado por las bajas jubilaciones que entrega.

MÉXICO: El país se mantuvo como primer socio comercial de Estados Unidos en el intercambio de productos sin incluir servicios en septiembre, informó la Oficina del Censo.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares siguieron presionados por la suba de tasas de la Fed

Los bonos en dólares terminaron la jornada de ayer en baja, a tono con los mercados externos que volvieron a ceder tras la suba de tasas de la Fed, y ante la suba en el rendimiento del UST10Y a niveles por encima de los 4,15%. Además, las dudas sobre el desarrollo de la economía doméstica, las cuales sigue presionando a los precios de los soberanos, continúan presentes.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 0,9% y se ubicó en los 2589 puntos básicos.

La Comisión de Presupuesto y Hacienda de la Cámara de Senadores emitió dictamen de mayoría al proyecto de Presupuesto 2023, que tiene como puntos centrales la previsión de un gasto global de casi ARS 29.000 Bn, un déficit fiscal de 1,9% del PIB, una pauta inflacionaria de 60% y que prevé destinar el 70% de los recursos a rubros sociales..

Según un informe sobre clima y desarrollo del Banco Mundial (BM), Argentina podría beneficiarse de la transición hacia un mundo bajo en carbono mediante la transformación de los sectores energéticos y agrícolas, y así su PIB podría crecer casi un 3% anual en ocho años.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER de corta duration, cerraron la rueda de ayer con una suba promedio de 0,5% (según el índice de bonos cortos del IAMC).

Según la prensa, el Gobierno está ultimando detalles de una nueva oferta de canje de deuda por ARS 1.700 Bn para el miércoles o jueves de la próxima semana. Previamente el lunes habrá una licitación del Tesoro para cubrir vencimientos del mes.

En la rueda de hoy se abonará la renta de los títulos BACAO, MUC1O y RAC4O, más el capital e intereses de los bonos CHSG1, RNG22, RNG23.

RENTA VARIABLE: Mercado Libre (MELI) ganó en el 3ºT22 USD 129 M (+35,8% YoY)

MERCADO LIBRE (MELI) reportó en el 3ºT22 una ganancia neta de USD 129 M, que se compara con el beneficio neto del mismo período del año anterior de USD 95 M. Esto representó una mejora en sus resultados de 35,8% YoY, Los ingresos netos alcanzaron en el 3ºT22 los USD 2.690 M vs los USD 1.858 M del 3ºT21 (+44,8% YoY).

TERNIUM (TX) ganó en el 3ºT22 USD 219,9 M, luego de una pérdida de USD 95 M debido al ajuste en el valor razonable de ciertos títulos cobrados por Ternium como dividendo en especie de su subsidiaria Ternium Argentina, y a una desvalorización de USD 120,4 M de la inversión de Ternium en Usiminas.

TENARIS (TS) reportó en el 3ºT22 una ganancia neta de USD 608,1 M (USD 606,5 M atribuible a los accionistas), que se compara con la utilidad neta del 3ºT21 de USD 326,2 M (USD 329,9M atribuible a los accionistas).

En un marco en el que se extendieron las pérdidas en las bolsas norteamericanas tras la decisión de la Reserva Federal de seguir aumentando las tasas de interés, el mercado local de acciones cerró en alza en parte por compras selectivas y por cobertura de inversores ante la elevada inflación y depreciación del tipo de cambio.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el jueves 0,6% y cerró en los 150.141,42 puntos, después de registrar de manera intradiaria un valor máximo cercano a las 151.500 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.725,4 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 2.993,7 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Loma Negra (LOMA) +3,2%, YPF (YPFD) +2,8%, Central Puerto (CEPU) +2,1%, Cresud (CRES) +2,1% y Telecom Argentina (TECO2) +2,1%, entre las más importantes. Sin embargo, terminaron cayendo: Aluar (ALUA) -2,1%, Mirgor (MIRG) -1,9%, Holcim Argentina (HARG) -1,8%, Transener (TRAN) -1,7%, y Ternium (TXAR) -1,3%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Se destacaron: Despegar (DESP) +3,4%, Telecom Argentina (TEO) +3,2%, Loma Negra (LOMA) +3,1%, Tenaris (TS) +2,9% y Adecoagro (AGRO) +2,8%, entre las más importantes. En tanto, terminaron en baja: Globant (GLOB) -9,6%, IRSA (IRS) -2,6%, Edenor (EDN) -2,4%, y Vista Energy (VIST) -2,3%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Déficit de -USD 115 M en la balanza comercial con Brasil durante octubre

Según el Ministerio de Desarrollo, Industria y Comercio Exterior, el saldo del comercio bilateral de la Argentina con Brasil registró en octubre un déficit de -USD 115 M, resultando un acumulado deficitario para los primeros diez meses del año de -USD 2.328 M. Este comportamiento se debió a una caída de las exportaciones a USD 1.169 M (-4,1% YoY) y a una suba en las importaciones a USD 1.283 M (+34,7% YoY). El intercambio comercial se ubicó en USD 2.452 M (+12,9% YoY).

Sector real fue vendedor neto de USD 5.448 M durante septiembre

De acuerdo al BCRA, en agosto el "Sector real" fue vendedor neto de moneda extranjera por USD 5.448 M. Dentro de ese grupo, el principal sector en términos de ventas netas en el mercado de cambios, "Oleaginosas y cereales", registró ingresos netos por USD 8.128 M, un 230% más que el mismo mes de 2021. El "Sector real excluyendo Oleaginosas y cereales" fue comprador neto por un total de USD 1.886 M, exhibiendo un aumento interanual de sus compras del 28%. Las compras fueron destinadas principalmente a realizar pagos de importaciones netas de bienes y servicios y a cancelar deuda financiera.

Empleo de la construcción se incrementó 16,6% YoY en agosto

Según el IERIC, el empleo registrado en la industria de la construcción subió en agosto 16,6% interanual, una tasa de crecimiento que se mantiene en niveles históricamente elevados, completando una serie de 17 meses consecutivos con un ritmo de expansión superior al 10%. Asimismo, frente a julio, registró una suba de 1,6% MoM. Con ese dato, se determinó que el empleo registrado en esta actividad se ubicó en a 407.345 personas. El empleo registrado en agosto de 2022 se encuentra un 1,1% por encima de la correspondiente a iguales períodos de los años 2008 a 2019.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron ayer USD 163 M y finalizaron en USD 38.485 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) ganó el jueves ARS 1,55 (+0,5%) y se ubicó en los ARS 304,93, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 93%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 1,75 (+0,6%) y terminó ubicándose en los ARS 292,92, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 85,4%.

El tipo de cambio mayorista se incrementó 32 centavos y cerró en los ARS 157,92 (vendedor), en un marco en el que el BCRA tuvo que vender unos USD 84 M (según fuentes de mercado). De esta forma, en lo que va de noviembre acumula un saldo negativo de USD 194 M.