GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan al alza, a la espera de las elecciones legislativas

Los futuros de acciones de EE.UU. operan al alza (Dow Jones +0,3%, S&P 500 +0,4% y Nasdaq +0,6%), después de un día positivo para los mercados, ya que los inversores esperaban las elecciones de mitad de período el martes. Las mismas determinarán qué partido controla el Congreso y dirigirá las políticas y los gastos futuros.

Las acciones de Lyft cayeron casi un 20% antes de la apertura, mientras que Take-Two Interactive y Tripadvisor se desplomaron más de un 18% cada una después de informar resultados trimestrales decepcionantes. Hoy, Lordstown Motors, Walt Disney y AMC Entertainment informan sus últimos resultados trimestrales.

Wall Street también observará de cerca el informe del índice de precios al consumidor del jueves para conocer los últimos datos sobre cuánto han controlado a la alta inflación las subas de tasas de interés de la Reserva Federal.

Las principales bolsas de Europa no muestran cambios significativos, ya que los inversores globales miran hacia EE.UU., donde se llevan a cabo las elecciones de mitad de mandato.

El Stoxx 600 subió un 0,2% al final de la mañana, después de haber recuperado las pérdidas de apertura de casi un 0,5%. Las acciones tecnológicas subieron un 2%, mientras que las acciones del petróleo y las materias primas cayeron un 1,1%.

Por otra parte, los precios más altos del petróleo y el gas están haciendo perder miles de millones de euros a la economía alemana, dijo el martes el Instituto Ifo. Las pérdidas de ingresos reales para el año en curso ascenderán a alrededor de EUR 64.000 M, o el 1,8% de la producción económica del país.

Los mercados en Asia cerraron dispares, ya que los inversores asimilan el resumen de opiniones del Banco de Japón y miran hacia las elecciones en EE.UU. El Nikkei 225 en Japón subió un 1,25% para cerrar en 27.872,11 y el Topix subió un 1,21% para cerrar en 1.957,56.

El Banco de Japón publicó un resumen de las opiniones de los miembros de la junta de su reunión de política monetaria en octubre, que justifica haber dejado las tasas de interés sin cambios mientras que sus pares globales asumieron fuertes aumentos. El índice Hang Seng en Hong Kong fue un 0,5% más bajo al cierre.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 4,20%, ya que la atención del mercado se centró en las elecciones legislativas intermedias (que decidirán si los republicanos o los demócratas controlarán el Congreso) y en los datos de inflación que se publicarán más adelante en la semana.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra una leve suba.

El petróleo WTI opera en baja, que las preocupaciones sobre el escaso suministro se ven compensadas por los temores de recesión y el compromiso de China con su política de cero Covid.

El oro cae, mientras los inversores esperan el informe de inflación de EE.UU. en busca de pistas sobre el ritmo de las futuras alzas de tasas de interés por parte de la Reserva Federal.

La soja se mantiene estable, después que el USDA dijo que la cosecha estaba completa en un 94%, coincidiendo con las expectativas comerciales y superando el promedio de cinco años del 86%.

El dólar (índice DXY) sube, ya que un informe de inflación elevado esta semana y un posible triunfo electoral republicano pueden impulsar a la Fed a endurecer su política monetaria.

El yen muestra una suba tras las fuertes caídas previas, al tiempo que el Banco de Japón justificara haber dejado las tasas de interés sin cambios durante octubre en un resumen de las opiniones de los miembros de la junta.

NOTICIAS CORPORATIVAS

BERKSHIRE HATHAWAY (BRK.A) registró una sólida ganancia en las ganancias operativas durante el tercer trimestre. Los ingresos por inversiones en seguros llegaron a USD 1,408 Bn, frente a los USD 1,161 Bn del año anterior. Sin embargo, la suscripción de seguros sufrió una pérdida de USD 962 M, mientras que las ganancias ferroviarias cayeron a USD 1,442 Bn desde USD 1,538 Bn en 2021.

META PLATFORMS (META) se vio beneficiada luego de un informe del Wall Street Journal que informó que la compañía podría comenzar los despidos masivos esta semana, donde registró 87.000 empleados a fines de septiembre.

WALGREENS BOOTS ALLIANCE (WBA) invertiría USD 3,5 Bn para respaldar la adquisición de Summit Health por parte de VillageMD. Walgreens elevó su meta de ventas para el año fiscal 2025 para su negocio de cuidado de la salud en EE.UU. de USD 14,5 Bn a USD 16,0 Bn.

PALANTIR (PLTR) publicó los resultados del tercer trimestre que no alcanzaron las estimaciones de ganancias, pero superaron los ingresos. El EPS fue de USD 0,01, por debajo del USD 0,02 estimado. Los ingresos fueron de USD 478 M frente a los USD 470 M esperados.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: Aumentaron las ventas minoristas de la Eurozona de septiembre, al tiempo que se conocieron los datos de inflación holandeses de octubre y las cifras de la balanza comercial francesa de septiembre.

ASIA: Se contrajo el indicador económico adelantado de Japón para septiembre.

BRASIL: El banco central abrió una consulta pública sobre los cambios para calcular los requisitos de capital relacionados con el riesgo operativo para las instituciones financieras, que entrará en vigor el 1 de enero de 2024.

MÉXICO: La mediana de las proyecciones arrojó una tasa interanual de un 8,46% para el Índice Nacional de Precios al Consumidor, por debajo del récord de más de dos décadas de un 8,70% que alcanzó en septiembre y agosto.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro captó ARS 63,6 Bn a través de la colocación de Letras y Bonos en pesos y un bono dollar linked

El Tesoro captó ARS 63.592 M en efectivo (un valor adjudicado de ARS 65.869 M), a través de la licitación de Letras y Bonos y un bono dollar linked. Tal colocación implicó una tasa de refinanciamiento del 166%.

Los bonos en dólares terminaron la jornada del lunes en alza, en parte impulsados por la suba de los mercados externos más allá del incremento de la tasa de rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU., pero con la mirada puesta en la economía local afectada por la elevada inflación, el alto déficit fiscal, y el bajo nivel de reservas.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 0,9% y se ubicó en los 2543 puntos básicos.

El ministro de Economía, Sergio Massa, anunció que las economías regionales podrán acceder a un tipo de cambio diferenciado para la exportación entre el 20 de noviembre y el 30 de diciembre de este año, en un esquema similar al adoptado en septiembre pasado conocido como dólar soja.

Asimismo, el titular del Palacio de Hacienda anticipó el envío de unos ARS 1.500 M a las provincias cordilleranas en aportes no reembolsables para asistir a productores afectados por la sequía y un programa de créditos a 50 meses a tasa fija que se comenzarán a reintegrar desde el mes 19.

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

El mercado espera que el Ministerio de Economía avance en un canje de títulos en pesos, con el objetivo de distender los vencimientos en el tramo final del año y normalizar un poco el flujo de los pasivos que tiene el Tesoro.

RENTA VARIABLE: Reportaron sus resultados del 3ºT22, PAMP, TGSU2 y HARG

PAMPA ENERGÍA (PAMP) reportó una ganancia neta en el 3ºT22 de ARS 24.057 M, que se compara con la utilidad del mismo período del año pasado de ARS 12.707 M. Los ingresos por ventas alcanzaron en el 3ºT22 los ARS 69.225 M vs. los ARS 42.529 M.

TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR (TGSU2) reportó una utilidad integral en el 3ºT22 de ARS 4.782 M (o ARS 6,35 por acción), comparado con la ganancia de ARS 8.080 M (o ARS 10,73 por acción) del 3ºT21.

HOLCIM ARGENTINA (HARG) reportó en el 3ºT22 una ganancia neta de ARS 4.682 M (o ARS 12,80 por acción), que se compara con el beneficio neto del mismo período del año 2021 de ARS 2.961,6 M (o ARS 8,10 por acción).

MOLINOS AGRO (MOLA) reportó en 2ºT22 (año fiscal) ARS 2.753,1 M, que se compara con la utilidad neta de ARS 4.563,8 M del mismo período del año pasado.

En un marco en el que las principales bolsas de EE.UU. cerraron en alza, atentas a la inflación norteamericana y a las elecciones de medio término a celebrarse hoy, el mercado local de acciones cerró el lunes en baja en medio de tensiones políticas en la coalición de gobierno, y con la mirada puesta en el desarrollo de la economía doméstica.

En este sentido, el índice S&P Merval mostró una pérdida el lunes de 2,3% y cerró en los 147.829,64 puntos, ubicándose prácticamente en los valores mínimos registrados de manera intradiaria y después de testear un máximo en el inicio de la jornada de 153.570 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.443,3 M, por debajo del promedio diario de la semana pasada, mientras que en Cedears se negociaron ARS 3.470,3 M.

Las acciones que más cayeron fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -5,8%, Central Puerto (CEPU) -4,7% y Banco Macro (BMA) -4,6%, entre las más importantes. Sólo cerró en alza Cresud (CRES) +0,3%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de bajas. Se destacaron: IRSA (IRS) -5%, Banco Macro (BMA) -4,8%, Central Puerto (CEPU) -4,1%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -3,4%, Despegar (DESP) -3% y Pampa Energía (PAMP) -2,8%, entre las más importantes. Cerraron en alza sólo: Adecoagro (AGRO) +3,2%, Tenaris (TS) +1,1% y Mercado Libre (MELI) +0,2%.

Indicadores y Noticias locales

Ventas minoristas cayeron en octubre 3,2% YoY (CAME)

Las ventas minoristas cayeron 3,2% YoY en octubre, según la Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME). Así, se apunta por cuatro meses consecutivos, una baja en las ventas minoristas en la comparación interanual. En la comparación mensual (octubre vs septiembre), las ventas se incrementaron 0,3%. De esta manera, en los primeros diez meses del año, las ventas acumularon un alza de 1,8% frente a iguales meses de 2021.

Venta de insumos para la construcción aumentó 7,6% YoY en lo que va de 2022

Según el índice Construya, la venta de insumos de la construcción en octubre registró una suba del 5,26% desestacionalizada con respecto a septiembre. Con esta suba los despachos igualaron respecto a los de octubre del año pasado. Asimismo, en los primeros diez meses del año acumuló un ascenso de 7,6% respecto a los mismos meses del año anterior.

Exportaciones de carne vacuna cayeron 2,0% YoY en septiembre

De acuerdo con CICCRA, las exportaciones de carne vacuna registraron una contracción de 3,9% MoM en septiembre de 2022 y el volumen exportado de carne vacuna equivalió a 54,5 mil toneladas. Asimismo, registró una contracción de -2,0% YoY, con lo cual el volumen exportado en el noveno mes del año fue el más bajo de los últimos cuatro meses. En el acumulado de los primeros nueve meses del año se exportaron 472,9 mil tn de carne vacuna, es decir 7,9% más que primeros siete meses de 2021.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron el lunes USD 250 M y finalizaron en USD 38.012 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) perdió ayer ARS 1,08 (-0,4%) y se ubicó en los ARS 303,47, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 90,4%. Mientras que el dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 1,20 (-0,4%) a ARS 289,76, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 81,8%.

El tipo de cambio mayorista subió en el inicio de la semana ARS 1,09 y cerró en ARS 159,37 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA debió vender unos USD 150 M (según fuentes de mercado), acumulando en lo que va del mes de noviembre ventas por USD 390 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.