

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan en baja, luego de los resultados electorales

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en baja (Dow Jones -0,3%, S&P 500 -0,2% y Nasdaq -0,2%), ya que los resultados de las elecciones intermedias definieron el control republicano de la Cámara de Representantes y el empate en el Senado de EE.UU.

El Dow Jones subió 333 puntos el martes por tercera sesión consecutiva al ganar más del 1%. El rebote de las acciones puede deberse en parte a las elecciones, donde Wall Street esperaba que los republicanos ganaran terreno y crearan un balance de poder en Washington.

Una acción que pesó sobre los futuros fue Disney, que cayó más del 6% en las operaciones extendidas después que el gigante del entretenimiento no alcanzara las estimaciones sobre los resultados de su cuarto trimestre fiscal.

Las principales bolsas de Europa muestran caídas, ya que los inversores globales esperan más detalles sobre los resultados de las elecciones intermedias de EE.UU. Las elecciones de mitad de período determinarán si los demócratas mantienen su poder en el Congreso, crucial para impulsar la agenda legislativa de Biden.

El Stoxx 600 cayó un 0,5% a última hora de la mañana, y las acciones de viajes y ocio, tecnología y minería perdieron un 1,2%, ya que la mayoría de los sectores y las principales bolsas entraron en números negativos.

Por otra parte, las ganancias corporativas de las empresas europeas provienen de Adidas, Bilfinger, Commerzbank, E.On, Siemens Healthineers, Ahold Delhaize, ABN AMRO, M&S, Aviva, ITV y JD Wetherspoon.

Los mercados en Asia cerraron dispares, ya que los precios al productor anualizados de China cayeron en octubre por primera vez desde diciembre de 2020. El índice Hang Seng de Hong Kong perdió un 1,62%. En China, el Compuesto de Shanghai perdió un 0,53%, mientras que el Componente de Shenzhen bajó un 0,79%.

El Nikkei 225 en Japón perdió un 0,56% para cerrar la sesión en 27.716,43 y el Topix perdió un 0,41% para cerrar en 1.949,49, mientras que el Kospi en Corea del Sur ganó un 1,06% para cerrar en 2.424,41. El índice Hang Seng Tech cayó un 2,6% en Hong Kong, ya que los inversores se prepararon para un mayor escrutinio sobre las empresas tecnológicas chinas.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. se mantiene estable en 4,14%, ya que los mercados observaron de cerca los resultados de las elecciones de mitad de período, cuando los republicanos controlarían la Cámara de Representantes y habría un empate en el Senado.

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

El petróleo WTI opera en baja, debido a las crecientes preocupaciones sobre la demanda de combustible a medida que los brotes de Covid-19 empeoran en China, y al nerviosismo por el resultado de las elecciones en EE.UU.

El oro cae, cuando una caída del dólar y en los rendimientos de los bonos previamente impulsó a las compras técnicas, mientras que el mercado se centra en los datos de inflación de EE.UU. a finales de esta semana.

La soja sube levemente, cuando se espera que el USDA mantenga sin cambios sus estimaciones de rendimiento de cultivos, pero que aumente sus estimaciones para las existencias finales de soja en EE.UU.

El dólar (índice DXY) se mantiene estable, ya que los mercados aguardan por el informe de inflación esta semana luego del resultado de las elecciones legislativas que pueden influir en la decisión de política monetaria de la Fed.

El yen se mantiene estable, luego 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

META PLATFORMS (META) informó que está despidiendo al 13% de su personal, o más de 11,000 empleados, dijo el director ejecutivo Mark Zuckerberg en una carta a los empleados.

DISNEY (DIS) no cumplió con las expectativas de ganancias y segmentos clave de ingresos durante el cuarto trimestre fiscal y advirtió que el fuerte crecimiento de la transmisión para su plataforma Disney+ podría disminuir en el futuro. El EPS fue de USD 0,30, por debajo del USD 0,55 esperado. Los suscriptores superaron las expectativas con un total de 164,2 millones, pero los ingresos fueron de USD 20,15 Bn frente a los USD 21,24 Bn estimados.

LUCID GROUP (LCID) informó que perdió USD 530 M en el tercer trimestre, pero confirmó que todavía está en camino de fabricar entre 6.000 y 7.000 de sus sedanes de lujo Air en 2022. La compañía reveló planes para recaudar USD 1.500 M de los inversionistas, incluida una nueva inversión significativa del fondo de riqueza pública de Arabia Saudita, que actualmente posee alrededor del 60% de Lucid.

LYFT (LYFT) informó ingresos peores de lo esperado para el tercer trimestre. El EPS fue de USD 0,10 frente al USD 0,07 esperado. Sin embargo, los ingresos fueron de USD 1,05 Bn, por debajo de los USD 1,06 Bn estimados.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

ASIA: El índice de precios al consumidor de China aumentó un 2,1% en octubre en comparación con el año anterior, disminuyendo después de subir un 2,8% en septiembre.

PERU: La economía crecería entre un 2,7% y un 3% este año, por debajo del 3,3% previsto anteriormente, afirmó el ministro de Economía y Finanzas, Kurt Burneo.

COLOMBIA: El índice de confianza del consumidor (ICC) de octubre registró un balance de -19,5%, lo que representó una disminución de 8,0 puntos porcentuales (pps) frente al mes anterior.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El ministerio de Economía buscará mañana concretar un nuevo canje de deuda en pesos por bonos duales a 2023

El Tesoro lanzó un canje de deuda que vence en el último bimestre de este año, con el objetivo de descomprimir la exigente situación financiera. Con esta operación de conversión se busca extender los plazos del perfil de deuda en pesos del Tesoro, tal como se realizó en la operación de conversión del mes de agosto. Se ofrecerán Bono Duales TDJ23, TDL23 y TDS23 por letras y bonos del tesoro.

La recepción de las ofertas comenzará a las 10 horas y finalizará a las 15 horas del jueves 10 de noviembre de 2022 (T), mientras que la liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas se efectuará el día martes 15 de noviembre de 2022 (T+3).

En una segunda vuelta, el Tesoro captó ARS 4.345 M en efectivo (un valor adjudicado de ARS 5.496 M), a través de la licitación de Letras del Tesoro.

Los bonos en dólares terminaron la rueda del martes con ganancias, en un marco de subas externas en medio de las elecciones de medio término en EE.UU. Los elevados retornos de los soberanos argentinos, y en consecuencia los bajos precios, atraen a muchos inversores con apetito al riesgo.

Esto se da a pesar de las dudas sobre la economía doméstica frente a la alta inflación y déficit fiscal. También preocupa el bajo nivel de reservas. Más allá de la implementación de nuevos tipos de cambio preferenciales para tratar de reforzar las reservas, el BCRA vendiendo divisas para satisfacer la demanda del mercado, y eso perjudicado cada vez el saldo de reservas. En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 2,4% y se ubicó en los 2483 puntos básicos.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER de corta duration, cerraron la rueda de ayer con una suba de 0,3% (según el índice de bonos cortos del IAMC).

En el día de hoy se abonará la renta de los bonos AN47, RIS10, TTC40, TX25, TX26 y TX28, más el capital e intereses del título PNLCO.

RENTA VARIABLE: Caen resultados de Loma Negra en el 3ºT22, por cancelación de deuda en dólares con fondeo local

LOMA NEGRA (LOMA) reportó una pérdida neta en el 3ºT22 de -ARS 12.241 M (-ARS 12.144 M atribuible a los accionistas), que se compara con la utilidad del mismo período del año pasado de ARS 2.726 M (ARS 2.779 M atribuible a los accionistas), explicada por el impacto en el resultado financiero generado por la cancelación de deuda en moneda extranjera con fondeo local.

En un contexto en el que las principales bolsas del mundo terminaron en alza, el mercado local de acciones cerró estable en medio de una marcada volatilidad y selectividad ante dudas sobre la economía doméstica y caída de reservas.

De esta forma, el índice S&P Merval cerró ayer prácticamente neutro en 147.924,03 puntos, después de registrar un máximo intradiario de 150.161 unidades y un mínimo de 145.993 puntos. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.364,9 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 3.610,1 M.

Las acciones que más cayeron fueron las de: Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -2,4%, Central Puerto (CEPU) -2%, YPF (YPFD) -1,6%, Mirgor (MIRG) -1,5%, Loma Negra (LOMA) -1,5% y Transener (TRAN) -1,4%, entre las más importantes. Sin embargo, terminaron subiendo: Ternium Argentina (TXAR) +3,8%, Pampa Energía (PAMP) +3,7%, Cresud (CRES) +2,4%, y Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +1,2%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Sobresalieron a la baja: Transportadora de Gas del Sur (TGS) -3%, Central Puerto (CEPU) -2,9%, YPF (YPF) -2,3%, IRSA (IRS) -2%, Corporación América (CAAP) -1,9%, y Loma Negra (LOMA) -1,5%, entre las más importantes. Cerraron en alza. Globant (GLOB) +5,2%, Pampa Energía (PAM) +4,4%, Cresud (CRESY) +2%, Grupo Supervielle (SUPV) +1,1%, y Adecoagro (AGRO) +0,7%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

La producción industrial subió en agosto 4,2% YoY (INDEC)

Según el INDEC, la producción industrial registró una suba de 4,2% YoY en agosto. En agosto de 2022, el índice de la serie desestacionalizada muestra una variación negativa de 0,2% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación negativa de 0,4% respecto al mes anterior. El acumulado de los primeros ocho meses de 2022 presenta un incremento de 6,0% respecto a igual período de 2021.

La construcción aumentó en 5,2% YoY durante agosto (INDEC)

En agosto, el indicador sintético de la actividad de la construcción (ISAC) muestra una suba de 5,2% YoY. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada muestra una variación negativa de 2,9% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación negativa de 1,2% MoM. El acumulado de los primeros ocho meses de 2022 del índice serie original presenta una suba de 6,3% respecto a igual período de 2021.

Préstamos en pesos cayeron 3,5% MoM en octubre y representan 6,4% del PIB

Según el BCRA, en octubre los préstamos en pesos al sector privado, en términos reales y sin estacionalidad, habrían registrado por cuarto mes consecutivo una contracción que en este caso es de 3,5%. No obstante, en los últimos doce meses los préstamos en pesos habrían acumulado una disminución a precios constantes de 8,1%. El ratio de préstamos en pesos al sector privado a PIB se habría ubicado en octubre en 6,4%, disminuyendo en el mes (0,3 p.p).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron ayer USD 147 M y finalizaron en USD 37.865 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) perdió el martes -0,6% y se ubicó en los ARS 301,24, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 88,6%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió 1,1% y terminó ubicándose en los ARS 292,37, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 83,1%.

El tipo de cambio mayorista subió ayer 34 centavos a ARS 159,71 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA debió vender USD 145 M para atender la demanda. De esta manera, el Central vendió en lo que va del mes de noviembre unos USD 535 M.