

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan con leves subas, a la espera de los datos de inflación

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con leves subas (Dow Jones +0,3%, S&P 500 +0,4% y Nasdaq +0,6%), mientras los inversores esperan nuevos datos de inflación y monitorean los resultados de las elecciones legislativas. Esto sigue a un día de pérdidas, con el Dow Jones cayendo 646,89 puntos, o un 1,95%. El Nasdaq Composite y el S&P 500 perdieron casi un 2,5% y 2,1%, respectivamente.

Las caídas se produjeron en medio de la incertidumbre derivada de las elecciones de mitad de período. Se esperaba que los republicanos tomaran el control de la Cámara de Representantes y el Senado el martes, una situación que crearía un estancamiento en Washington. En cambio, las contiendas clave por el Senado en Arizona, Georgia y Nevada siguen siendo muy reñidas.

Se espera que el IPC general aumente en octubre un 0,6% desde septiembre, o un 7,9% respecto al año anterior. Es un informe clave para la Reserva Federal, que volverá a reunirse a mediados de diciembre.

Las principales bolsas de Europa no muestran variaciones significativas, ya que los inversores de todo el mundo evalúan los resultados de las elecciones intermedias de EE.UU. y miran hacia los datos clave de inflación.

El Stoxx 600 bajó un 0,2% a media mañana, con las acciones minoristas perdiendo un 1,7% para liderar las pérdidas, mientras que los servicios públicos sumaron un 0,9%.

Por otra parte, las ganancias corporativas de las empresas europeas provienen de Allianz, Continental, RWE, Merck, Credit Agricole, WHSmith, National Grid, Tate and Lyle, Generali y Poste Italiane.

Los mercados en Asia cerraron en baja, ya que los inversores aguardan definiciones respecto al resultado final de las elecciones legislativas en EE.UU. 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. cae a 4,10%, mientras los inversores esperan la publicación del informe del índice de precios al consumidor de octubre. Además, se esperan comentarios de los oradores de la Reserva Federal para definir el rumbo de la política monetaria.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania no registra variaciones significativas.

El petróleo WTI opera en baja por cuarta sesión consecutiva, ya que las renovadas restricciones por el Covid-19 en China generan preocupación sobre la demanda global de combustible.

El oro cae, debido a la cautela antes de los datos de inflación de EE.UU. que podrían influir en las futuras alzas de tasas de interés de la Reserva Federal.

La soja cae levemente, cuando los inventarios en EE.UU. serán mayores de lo que se pensaba anteriormente, ya que los rendimientos aumentaron con respecto a las estimaciones anteriores, dijo el USDA.

El dólar (índice DXY) avanza, ya que los resultados hasta ahora de las elecciones intermedias mostraron poca evidencia de una contundente victoria republicana como se esperaba.

La libra esterlina se recupera de las recientes pérdidas, antes de la declaración fiscal prevista del ministro de Finanzas británico, Jeremy Hunt, para el 17 de noviembre, con indicios que habrá una reducción del gasto público.

NOTICIAS CORPORATIVAS

ROBLOX (RBLX) reportó una pérdida en el tercer trimestre, pero superó las estimaciones en cuanto a ingresos por USD 702 M frente a los USD 686 M esperados. La cifra de ingresos es lo que la empresa llama “bookings”, que incluyen las ventas reconocidas durante el trimestre y los ingresos diferidos. La pérdida por acción fue de USD 0,50, por encima del USD 0,35 estimado.

D.R.HORTON (DHI) informó resultados más débiles de lo esperado para el cuarto trimestre. La compañía ganó USD 4,67 por acción sobre USD 9,64 Bn de ingresos. Sin embargo, los pedidos netos por unidad y la cartera de pedidos de fueron más altos de lo esperado, y la guía de ganancias del primer trimestre estuvo en línea con las estimaciones.

ROCKET LAB (RKLB) entregó resultados trimestrales que mostraron ingresos récord, con la compañía agregando contratos adicionales ganados en todo su negocio. Se reportó ingresos en el tercer trimestre de USD 63,1 M, un 14% más que en el segundo trimestre, con una pérdida de EBITDA ajustada de USD 6,9 M, que fue un 62% más baja que en el tercer trimestre del año anterior.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Las solicitudes semanales de desempleo y el IPC de octubre se publicarán hoy.

CHILE: La inflación cae por segundo mes consecutivo a un 0,5% en octubre, menos de lo esperado. En el acumulado en 12 meses llega al 12,8%.

MÉXICO: La inflación general anual se ubicó en un 8.41% en octubre, informó el instituto de estadísticas, mostrando una ligera moderación, pero manteniendo expectativas de que el banco central seguirá subiendo su tasa.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro realiza hoy un canje de deuda en pesos por bonos duales a 2023

El Tesoro realiza hoy un canje de deuda que vence en el último bimestre de este año, por Bonos Duales TDJ23, TDL23 y TDS23, con el objetivo de descomprimir la exigente situación financiera. La recepción de las ofertas comenzará a las 10 horas y finalizará a las 15 horas, mientras que la liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas se efectuará el día martes 15 de noviembre de 2022.

Los bonos en dólares terminaron la rueda de ayer con pérdidas, influenciadas por la caída de las bolsas externas ante la incertidumbre por los resultados ajustados de las elecciones de medio término de EE.UU. Influyeron las dudas sobre la economía doméstica frente a la elevada inflación y alto déficit fiscal, más el preocupante nivel de reservas internacionales del BCRA. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 2,1% a 2536 puntos básicos.

Según la prensa, esta semana una comitiva técnica del FMI llegará al país para avanzar con la tercera revisión sobre las cuentas de Argentina. Buscan destrabar un desembolso de más de USD 5.000 M antes de fin de año.

En el Gobierno confían en que la misión que está prevista para fines de este mes en Washington se aprobará sin inconvenientes. La expectativa es que el proceso de revisión pueda terminarse a principios de diciembre para luego elevarse al board del organismo. Una vez aprobado por esa instancia, se destrabará un desembolso de aproximadamente USD 5.800 M que ingresaría este año.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER de corta duration, cerraron el miércoles con una ligera suba de 0,1% en promedio (según el índice de bonos cortos del IAMC).

En el día de hoy se pagarán los intereses de los bonos DBC70, FUC10, GNCYO y RIR10, más la renta y amortización de los títulos MI31, SV7NO, SV7OO y TN500.

RENTA VARIABLE: Reportaron sus resultados del 3ºT22 YPF, TECO2, IRSA, y RICH, entre otras

YPF (YPFD) ganó en el 3ºT22 USD 678 M (o USD 1,72 por acción), comparado a la utilidad del mismo período del año 2021 de USD 237 M (o USD 0,59 por acción), creciendo los resultados 186,3% YoY pero cayendo 15% QoQ. Los ingresos alcanzaron en el 3ºT22 los USD 5.179 M, creciendo 43% YoY.

TELECOM ARGENTINA (TECO2) reportó en el 3ºT22 una pérdida neta de -ARS 202.383 M (-ARS 203.003 M atribuible a los accionistas), comparado con la utilidad de ARS 5.221 M (ARS 4.666 M atribuible a los accionistas) del mismo período del año pasado.

IRSA (IRSA) reportó en el 1ºT23 del año fiscal una ganancia de ARS 1.297 M comparado con la pérdida de -ARS 1.855 M en el 1ºT22. Los ingresos aumentaron en el 1ºT23 alcanzaron los ARS 11.667 M (+45,5% YoY).

LABORATORIOS RICHMOND (RICH) reportó una pérdida en el 3ºT22 de -ARS 178,2 M (-ARS 173,6 M atribuible a los accionistas), comparado con la pérdida de -ARS 127 M (-ARS 142 M atribuible a los accionistas).

En línea con la caída de las bolsas norteamericanas, después de los resultados ajustados de las elecciones de medio término de EE.UU., el mercado local de acciones cerró con una baja importante en medio de preocupaciones por la elevada inflación y el bajo nivel de reservas del BCRA.

De esta manera, el índice S&P Merval perdió ayer 3,3% y cerró en los 143.091,48 puntos, prácticamente en los valores mínimos registrados de forma intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.877,2 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 3.868,7 M.

Las acciones más perjudicadas en la rueda de ayer fueron las de: Cresud (CRES) -7,5%, YPF (YPFD) -7,5%, Loma Negra (LOMA) -5,9% y Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -5,8%, entre las más importantes. Aluar (ALUA) y Ternium Argentina (TXAR) fueron las únicas acciones que cerraron en alza (+3,2% y +1,2%, respectivamente).

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de pérdidas. Se destacaron: Cresud (CRES) -10,4%, YPF (YPF) -8,1%, Loma Negra (LOMA) -7%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -6,5%, BBVA Banco Francés (BBAR) -6,5% y Edenor (EDN) -6,4%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Depósitos a plazo registraron expansión de 5,3% real en octubre

De acuerdo al BCRA, en octubre, los depósitos a plazo fijo en pesos del sector privado habrían registrado una expansión mensual en términos reales (+5,3% MoM), siendo el segundo mes consecutivo de performance positiva. De esta manera, alcanzaron un nuevo máximo en términos históricos. Como ratio del PIB habrían registrado una suba respecto a septiembre (+0,4 p.p.) y alcanzaron 7,5%, registro similar al máximo alcanzado durante la pandemia y uno de los más elevados de los últimos años.

Inflación en CABA fue de 7,0% MoM en octubre

La inflación en CABA se incrementó en octubre 7,0% MoM, acelerándose con relación al 5,6% MoM registrado el pasado mes de septiembre. Por su parte, en los últimos doce meses el incremento de precios fue de 84% y en el acumulado de los primeros diez meses de 2022 fue de 72,9% YoY. Educación registró un alza de 13,4% y Alimentos y bebidas no alcohólicas promedió una suba de 7,0%.

La producción de vehículos aumentó en octubre 27,8% YoY (ADEFA)

Según la ADEFA, la producción de vehículos registró en octubre una suba de 0,4% MoM y de 27,8% por sobre el volumen de octubre 2021 alcanzando las 52.415 unidades, mientras que las ventas aumentaron 30,8% YoY. Asimismo, el sector exportó 37.326 vehículos, reflejando una suba de 5,5% MoM, y 43,9% YoY. En el acumulado de los diez meses del año, la producción aumentó 28,1%, al tiempo que las exportaciones aumentaron 29,5%. Asimismo, las ventas del sector registraron una suba de 12,3% en los primeros nueve meses del año.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron ayer USD 39 M a USD 37.826 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) ganó el miércoles ARS 2,99 (+1%) y se ubicó en los ARS 307,98, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 92,3%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 1,46 (+0,5%) y terminó ubicándose en los ARS 292,93, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 83,1%.

El tipo de cambio mayorista se incrementó 31 centavos y cerró en los ARS 160,12 (vendedor), en un marco en el que el BCRA tuvo que vender USD 80 M para satisfacer la demanda del mercado y acumula en lo que va del mes ventas por USD 620 M.