

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con subas, luego de los optimistas datos de inflación

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones +0,5%, S&P 500 +0,5% y Nasdaq +0,6%), después que China dijera que aliviaría algunas medidas frente al Covid-19, sumándose al optimismo de los datos de inflación más leves de lo temido que impulsaron un amplio repunte del mercado ayer.

Los principales promedios registraron el jueves sus mayores repuntes en un día desde 2020. El Dow Jones subió más de 1200 puntos. El S&P 500 subió un 5,5% y el Nasdaq Composite un 7,4%.

Además, todos los índices van camino a una semana ganadora. El Dow Jones subió un 4% semanalmente, mientras que el S&P 500 y el Nasdaq Composite aumentarían 4,9% y 6,1%, respectivamente. Los tres promedios también están acumulando un mes positivo.

Las principales bolsas de Europa muestran leves ganancias, cuando los mercados globales reflejan un mayor optimismo luego que una lectura del índice de precios al consumidor de EE.UU. más suave de lo esperado señalara que la inflación podría haber tocado techo.

El Stoxx 600 subió un 0,7% en las primeras operaciones, con los servicios financieros agregando un 2,4% para liderar las ganancias, mientras que el sector de la atención médica cayó un 0,7%.

Asimismo, el índice europeo cerró ayer con un alza del 2,8% luego de la publicación del índice de precios al consumidor del jueves, que impulsó a los principales promedios en EE.UU. a sus mayores repuntes para un día desde 2020.

Los mercados en Asia cerraron con fuertes aumentos, cuando los medios estatales chinos informaron que se aliviarán las medidas de Covid-19 para viajar. Las acciones también subieron después de la publicación de los datos de inflación de EE.UU. en octubre.

El índice Hang Seng saltó un 7,74% para cerrar en 17.325,66. El índice Hang Seng Tech subió un 10,05% para cerrar en 3491,70. En China, el componente de Shenzhen agregó 2,12% para cerrar su sesión en 11,139.77, mientras que el Compuesto de Shanghai ganó un 1,69% para cerrar en 3.087,29. El Nikkei 225 de Japón cerró con una subida del 2,98% a 28.263,57.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae fuertemente a 3,81%, después que el informe del índice de precios al consumidor de octubre fuera más débil de lo esperado, lo que indica que los aumentos de precios posiblemente hayan alcanzado su punto máximo y se limitaría la política agresiva de la Fed.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra leves subas.

El petróleo WTI opera al alza, después que las autoridades sanitarias del principal importador mundial de crudo, China, aliviaron algunas de las fuertes restricciones de Covid-19 del país.

El oro avanza levemente, registrando su mayor ganancia semanal en más de 8 meses, ya que los datos de inflación de EE.UU. impulsaron las esperanzas que la Reserva Federal frenaría sus agresivos aumentos de tasas de interés.

La soja sube, aunque está en camino a marcar su primera caída en seis semanas, cuando los inventarios en EE.UU. serían mayores de lo que se pensaba anteriormente, dijo el USDA.

El dólar (índice DXY) cae fuertemente, ya que los datos de inflación más bajos de lo esperado aumentan las esperanzas que la Reserva Federal necesite endurecer la política monetaria menos de lo esperado.

El euro se recupera de las recientes pérdidas, como contrapartida de la debilidad del dólar, aunque persisten los temores económicos ante la elevada inflación en Europa y la escasez de energía.

NOTICIAS CORPORATIVAS

NIO (NIO) reportó una pérdida de USD 577,9 M para el tercer trimestre, significativamente mayor que hace un año, a pesar de los fuertes ingresos luego de un aumento del 29% en las ventas de vehículos. El margen bruto de Nio fue del 13,3%, ligeramente mejorado frente al margen del 13% que informó en el segundo trimestre, pero inferior al 20,3% del año anterior.

DUTCH BROS (BROS) se vio beneficiado luego que la compañía informara ganancias trimestrales sólidas que superaron las expectativas de Wall Street. Además, Bank of America dijo que la cadena está preparada para el éxito a corto y largo plazo.

SIX FLAGS (SIX) no cumplió con las expectativas generales y de resultados al informar los resultados trimestrales, pero anunció un acuerdo con la firma de inversión H Partners que elevó el límite de la participación al 19,9% desde el 14,9%.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: El IPC de octubre aumentó un 0,4% en el mes y un 7,7% respecto al año anterior. Las estimaciones fueron de 0,6% y 7,9%. Se publicarán los datos preliminares sobre la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan.

EUROPA: La economía del Reino Unido se contrajo un 0,2% en el tercer trimestre de 2022, lo que podría ser el comienzo de una larga recesión.

BRASIL: Los precios aumentaron un 0,59% en octubre en comparación con septiembre. Así revirtieron la caída del 0,29% que habían registrado el mes anterior, según los datos del Instituto Brasileño de Geografía y Estadística (IBGE).

MÉXICO: El gobierno no comprará maíz amarillo a Estados Unidos ya que no quiere maíz genéticamente modificado (GM), dijo el presidente Andrés Manuel López Obrador, en medio de la presión de su principal socio comercial sobre el futuro de las importaciones.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro logró canjear deuda de corto plazo por ARS 931,12 Bn por Bonos Duales, con una participación de 61%

El Ministerio de Economía logró canjear deuda de corto plazo por ARS 931,12 Bn, al otorgar tres bonos duales con vencimiento entre junio y septiembre de 2023, con un nivel de participación superior al 61% sobre los pagos programados de los instrumentos elegibles. El Gobierno debía enfrentar vencimientos en lo que queda de noviembre por ARS 894,14 Bn y de diciembre por ARS 847,11 Bn. Con lo recaudado ayer, el Tesoro reducir así los vencimientos proyectados a ARS 464,63 Bn y ARS 466,49 Bn, respectivamente.

Los bonos en dólares terminaron la rueda del jueves con ganancias, impulsados en parte por las subas externas después de los datos de inflación norteamericana aumentaran menos de lo esperado en octubre, lo que generó esperanzas que la Fed reduzca el ritmo de alzas de tasas de interés. Esto en consecuencia hizo que el rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. se redujera al nivel de 3,83%.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 2,2% y se ubicó en los 2481 puntos básicos.

Sergio Massa anunciará hoy junto a empresas el lanzamiento de un plan para fijar los precios de los principales productos de consumo masivo por cuatro meses. El programa incluirá incrementos del 4% para los artículos que estén por fuera de "Precios Justos". El Estado otorgará garantía y certidumbre en el proceso de importación para quienes suscriban el acuerdo. El objetivo de la medida es lograr la estabilidad de los precios de productos esenciales que consumen los hogares, y detallaron que se tratará de una canasta de 1.500 productos.

Además, el mercado estuvo atento al canje que realizó Economía de Letras y Bonos del Tesoro por Bonos Duales a 2023, donde hubo una participación de 61%.

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

En el día de hoy se abonará la renta de los títulos TGCHO y TGCIO, más el capital e intereses de los bonos SDS60.

RENTA VARIABLE: Reportaron sus resultados del 3ºT22 EDN, SUPV, y TGNO4, entre otras

EDENOR (EDN) reportó en el 3ºT22 una pérdida atribuible a los accionistas de -ARS 6.082 M, que se compara con la pérdida neta del mismo período de 2021 de -ARS 1.105 M. Los ingresos por servicios en el 3ºT22 alcanzaron los ARS 47.454 M vs. los ARS 53.430 M del 3ºT21.

GRUPO SUPERVIELLE (SUPV) reportó en el 3ºT22 una pérdida neta atribuible de -ARS 562,4 M en comparación con una pérdida neta de -ARS 316,1 M registrada en el 3T21.

TRANSPORTADORA DE GAS DEL NORTE (TGNO4) reportó en el período de 9 meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 una pérdida neta de -ARS 5.517,6 M atribuible a los accionistas.

Alentado por las subas de las bolsas externas, el mercado local de acciones cerró en alza en medio de la temporada de balances de empresas argentinas y por cobertura ante la elevada inflación y depreciación del peso argentino.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el jueves 1,2% y cerró en los 144.879,06 puntos, después de registrar un máximo intradiario de 147.511 unidades y un mínimo de 143.411 puntos. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.448,4 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 7.778,7 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Aluar (ALUA) +4,2%, Sociedad Comercial del Plata (COME) +3,6%, Ternium Argentina (TXAR) +2,9% y Grupo Financiero Valores (VALO) +2,8%, entre las más importantes. Sin embargo, terminaron cayendo: Grupo Supervielle (SUPV) -2,3%, Cablevisión Holding (CVH) -2,3%, BBVA Banco Francés (BBAR) -2,1% y Loma Negra (LOMA) -1%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Subieron: Bioceres (BIOX) +12,4%, Globant (GLOB) +9,8% y Despegar (DESP) +4,9%, entre las más importantes. Cayeron: Adecoagro (AGRO) -6,5%, Grupo Supervielle (SUPV) -5,3% y BBVA Banco Francés (BBAR) -2,8%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Salarios quedaron por encima de la inflación en septiembre

Según el INDEC, los salarios mostraron un incremento de 6,7% en septiembre de 2022 respecto al mes anterior, quedando los mismos por encima de la inflación, ya que en dicho período los precios subieron 6,2% MoM. En términos interanuales los ingresos mostraron una pérdida, ya que se incrementaron 78,7% YoY contra un IPC que se acercó a 83,0% en el mismo lapso de tiempo. El indicador acumula una suba de 61,2% respecto de diciembre previo.

Inversión productiva registró una suba en agosto de 17,7% YoY

De acuerdo al ITE-FGA, la inversión productiva registró en agosto una suba de 2,1% MoM. Asimismo, registró una variación de 17,7% YoY. En los primeros ocho meses del 2022 la inversión finalizó con un crecimiento de 10,6%. La misma se encuentra cercana a los niveles máximos de la serie que se vieron a finales del 2017. Igualmente se destaca que la serie viene estancada desde abril de 2022 pero sin mostrar caída.

M3 registró una suba de 1,1% MoM real en octubre

De acuerdo al BCRA, el agregado monetario amplio (M3 privado) a precios constantes habría registrado en octubre una expansión de 1,1% MoM, marcando la segunda suba consecutiva luego que en el mes previo registro un incremento de 0,5%. En la comparación interanual este agregado habría experimentado una contracción de -4,9%. En términos del Producto se ubicó en 17,5%, 0,2 p.p. por encima del registro de septiembre.

Incremento de 3.747% YoY en septiembre de turistas no residentes a la Argentina

El INDEC informó que en septiembre de 2022 se estimaron 138,8 mil llegadas de turistas no residentes a la Argentina, es decir un incremento de 3.747,4% YoY. Las salidas al exterior alcanzaron un total de 231,0 mil turistas residentes, cifra que registró un aumento interanual de 377,9%. En septiembre, el saldo de turistas internacionales resultó negativo en 92,2 mil para toda la vía aérea internacional.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron USD 30 M ayer y finalizaron en USD 37.796 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) ganó el jueves ARS 2,41 (+0,8%) y se ubicó en los ARS 308,69, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 92,5%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 3,01 (+1%) y terminó ubicándose en los ARS 296,82, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 85,1%.

El tipo de cambio mayorista se incrementó ayer 37 centavos y se ubicó en los ARS 160,39 (vendedor), en un marco en el que el BCRA venció USD 95 M (según fuentes de mercado), acumulando en los que va del mes de noviembre ventas por USD 715 M.