GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan con fuertes subas, antes de la publicación del IPP

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con fuertes subas (Dow Jones +0,2%, S&P 500 +0,7% y Nasdaq +1,1%), mientras los operadores anticipaban la publicación de más datos clave de inflación en EE.UU. El informe del IPP se produce después que los últimos datos del índice de precios al consumidor mostraran signos de disminución de la presión inflacionaria el mes pasado.

La temporada de ganancias continúa con informes de compañías minoristas. Walmart y Home Depot publican los resultados hoy, mientras que están pendientes Target, Lowe's, Bath and Body Works, Macy's, Kohl's y Foot Locker más adelante en la semana.

Además, los gobernadores de la Reserva Federal, Christopher Waller y Lael Brainard, hablaron sobre el posible camino futuro de la política monetaria. Waller dijo que el mercado era demasiado optimista y debería prepararse para tasas más altas, mientras que Brainard dijo que el banco central podría suavizar los aumentos.

Las principales bolsas de Europa permanecen estables, ya que los inversores evaluaron las perspectivas económicas en la región y la economía mundial en general. El Stoxx 600 no mostró variaciones a la mañana, con los servicios públicos sumando un 0,8% mientras que las acciones minoristas cayeron un 1,5%.

Los mercados globales estarán atentos a los eventos en la cumbre del Grupo de los Veinte en Bali, Indonesia, que comienza el martes. Ayer tuvo lugar una reunión bilateral en dicha cumbre entre el presidente chino, Xi Jinping, y el presidente estadounidense, Joe Biden.

Los mercados en Asia cerraron al alza en su mayoría, mientras los operadores monitorean los eventos políticos en Bali. El índice Hang Seng de Hong Kong fue un 4,11% superior, cerrando en 18.343,12, impulsado por el índice Hang Seng Tech que subió un 7,3%.

En China, el Compuesto de Shanghái avanzó 1,64% a 3,134.08, mientras que el Componente de Shenzhen también ganó un 2,14% a 11.351,33 ya que los datos de producción industrial y ventas minoristas del país no cumplieron con las expectativas.

El Nikkei 225 en Japón aumentó un 0,1% a 27.990,17 debido a que la economía se contrajo inesperadamente en el tercer trimestre, según mostraron los datos oficiales.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 3,81%, mientras los mercados esperan la publicación de las cifras del índice de precios al productor de octubre y evalúan los comentarios de los funcionarios de la Reserva Federal respecto al futuro de la política monetaria.

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

El petróleo WTI opera en baja, después que la OPEP recortó su pronóstico de demanda global para 2022, mientras que el aumento del número de casos de Covid-19 en China afecta las perspectivas para el consumo de energía.

El oro se mantiene estable cerca de un máximo de tres meses, ya que el comentario de un funcionario de la Fed aumentó las esperanzas que adoptaría un enfoque menos agresivo sobre las alzas de tasas de interés.

La soja retrocede, debido a las esperanzas de continuar con las exportaciones ucranianas a través del Mar Negro más allá del 19 de noviembre, mientras crecen las preocupaciones sobre la demanda china.

El dólar (índice DXY) retrocede, ya que el comentario de un funcionario de la Fed aumentó las expectativas que adoptaría un enfoque menos agresivo sobre las alzas de tasas de interés.

El yen rebota luego de las recientes caídas, luego que los débiles datos económicos de Japón reforzaran las expectativas que el BoJ debería sostener su enfoque monetario flexible.

NOTICIAS CORPORATIVAS

OATLY (OTLY) informó una pérdida trimestral mayor a la esperada e ingresos que no alcanzaron lo estimado. Oatly citó las restricciones del Covid-19 en China, los desafíos de producción y un dólar estadounidense más fuerte por la debilidad en su desempeño.

AMAZON (AMZN) se vio perjudicado luego de la publicación de un reporte donde afirma que planea despedir a unos 10.000 empleados esta semana. Los recortes serían los más grandes en la historia de la compañía y afectarían principalmente a la organización de dispositivos, la división minorista y los recursos humanos de Amazon, según The New York Times.

BLACKROCK (BLK) pospuso el lanzamiento de su fondo cotizado en bolsa de bonos de China debido a las crecientes tensiones entre los EE.UU. y Beijing, informó el Financial Times.

HOME DEPOT (HD) informó que sus ingresos aumentaron casi un 6% a USD 38,9 Bn, superando las expectativas, ya que el minorista continuó atrayendo a los clientes a pesar del aumento de los costos y las presiones macroeconómicas. El EPS fue de USD 4,24 frente a los USD 4,12 esperados. Por su parte, los ingresos fueron de USD 38,87 Bn, por encima de los USD 37,96 Bn estimados.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se conocerá el índice de precios al productor, que mide la inflación mayorista. Mejoraría el índice manufacturero Empire State para noviembre.

EUROPA: El desempleo en el Reino Unido llegó al 3,6% en los tres meses hasta septiembre. Se desaceleró el crecimiento del PIB de la Eurozona para el 3°T22 al 2,1% YoY.

ASIA: La producción industrial de China creció un 5% en el mes de octubre en comparación con hace un año, desacelerándose del aumento del 6,3% en septiembre. Por otra parte, las ventas minoristas en China cayeron un 0,5% en octubre. Se contrajeron el PIB y la producción industrial de Japón.

BRASIL: El Tesoro presentó una propuesta para una nueva ancla fiscal que apunta a reemplazar tres reglas en vigor por una sola, que limita el crecimiento real del gasto del gobierno federal a la trayectoria de la deuda neta.

MÉXICO: Las acciones del Banco de México (Banxico) en materia de política monetaria estarán a la par de la Reserva Federal (Fed) por lo menos hasta 2023, para evitar una depreciación del peso y mayores presiones inflacionarias, comentó el director de Asesoría y Productos para las Américas de Julius Baer.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares arrancaron la semana en alza. Hoy se conoce la inflación de octubre.

Los bonos en dólares terminaron la rueda del lunes en alza, extendiendo la racha alcista de la semana pasada, a pesar de las bajas de los mercados de EE.UU. y las dudas sobre la economía doméstica ante la elevada inflación y déficit fiscal.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 2,2% y se ubicó en los 2427 puntos básicos.

El presidente Alberto Fernández se encuentra en Indonesia para participar de la cumbre del G-20 (acompañado por el ministro Massa), donde además mantendrá entre hoy y mañana reuniones bilaterales con el presidente chino Xi Jinping y con la titular del FMI Kristalina Georgieva.

Por otro lado, un equipo técnico del FMI comenzó una serie de reuniones en las últimas horas con funcionarios argentinos con un doble objetivo: cerrar la revisión de las metas del acuerdo del 3ºT22 y anticipar los primeros números que tendrán como fecha de cierre a fin de año. En el horizonte hay un último desembolso este año de casi USD 5.800 millones.

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

El mercado estará atento al dato de inflación del mes de octubre que dará a conocer el INDEC a las 16 horas. Estimaciones privadas esperan que la suba de precios alcance el 6,5%, ligeramente por encima de la cifra de septiembre.

En el día de hoy se pagará la renta de los bonos CAC2O, PNC9O y STC6O, más el capital e intereses de los títulos BAY23, BPLD, BPLE y PR13.

RENTA VARIABLE: Reportaron sus resultados MIRG y COME

MIRGOR (MIRG) reportó en el 3ºT22 una ganancia atribuible de ARS 1.544,9 M, comparado con la utilidad neta del mismo período del año pasado de ARFS 3.386,5 M.

SOCIEDAD COMERCIAL DEL PLATA (COME) reportó en el 3ºT22 una ganancia atribuible de ARS 2.741,1 M, comparado con la utilidad neta del mismo período del año parado de ARS 1.523,3 M..

Mientras las principales bolsas norteamericanas terminaron en baja, el mercado local de acciones cerró en el inicio de la semana con ganancias, con la mirada puesta en los resultados de empresas locales pero además en las ventas de divisas del BCRA y en el dato de inflación local de octubre que se conocerá hoy.

La mayor aversión al riesgo global se dio tras comentarios de un funcionario de la Reserva Federal que moderaron las expectativas acerca de un relajo en el endurecimiento de la política monetaria.

Así es como el índice S&P Merval ganó el lunes 1,5% y cerró en los 152.685,42 puntos, después de registrar un máximo intradiario por encima de las 153.800 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 3.295,3 M, superando ampliamente el promedio diario de la semana anterior. En tanto, en Cedears se negociaron ARS 4.478,6 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: YPF (YPFD) +5,4%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +4,2%, Edenor (EDN) +4,1%, Pampa Energía (PAMP) +3,7%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +3,5% y Cresud (CRES) +3,3%, entre las más importantes. Sin embargo, terminaron cayendo: Ternium Argentina (TXRA) -3,1%, Holcim Argentina (HARG) -2,9%, Agrometal (AGRO) -1,2% y Loma Negra (LOMA) -1%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Se destacaron con subas: Cresud (CRESY) +5,1%, YPF (YPF) +5,1%, Ternium (TX) +4,2%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +4%, Telecom Argentina (TEO) +3,9% y Vista Energy (VIST) +3,6%, entre las más importantes. Entre las que cayeron sobresalieron: Globant (GLOB) -4%, Grupo Supervielle (SUPV) -2,2%, Tenaris (TS) -1,6% y Loma Negra (LOMA) -1,6%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Ventas de autos usados cayó 16,1% YoY durante octubre (CCA)

La venta de autos usados alcanzó en octubre las 118.203 unidades, una caída del 16,1% comparado con igual mes de 2021 cuando se vendieron 140.854 unidades, según la Cámara del Comercio Automotor (CCA). Asimismo, si se compara con septiembre de 2022, registró una caída de 13,67%. En los primeros diez meses del año se vendieron 1.327.459 unidades, una baja del 4,23% comparado igual período de 2021 (1.386.115 vehículos).

Consumidores pagan 3,7 veces más de lo que perciben productores

De acuerdo a la CAME, la brecha de precios entre lo que pagó el consumidor y lo que recibió el productor por los productos agropecuarios registró una suba en octubre de 8,8% MoM. En ese sentido, los precios de los productos agropecuarios se incrementaron 3,7 veces desde que salieron del campo (origen) hasta que llegaron a la góndola (destino). En promedio, la participación del productor en el precio final de venta bajó de 26,7% en septiembre a 24,7% en octubre.

Consumo masivo cayó 11,1% YoY en octubre

De acuerdo a privados, el consumo registró en octubre una caída de 11,1%. En las variaciones del acumulado 2022 (enero-octubre) respecto al mismo período del año anterior, se registra una retracción del 3,5% en consumo y crecimiento del 66,5% en facturación. Asimismo, el área Metropolitana persiste con caída en consumo a tasa de doble digito, en tanto el Interior, con una retracción mucho más suavizada (-1,7%), acelerando fuertemente la caída en los últimos meses.

Recaudación provincial se incrementó 73,5% YoY acumulado a septiembre

Según privados, la recaudación de las provincias acumuló en septiembre un total de ARS 2,091 billones. Esto refleja una expansión nominal del 73,4% YoY. Si se descuenta la inflación de ese período, la suba real es del 5,1% YoY. Mientras que en comparación a los años anteriores, la recaudación fue 22,7% superior a 2020 y 7,6% al 2019. A nivel nacional, la provincia de Buenos Aires y la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CABA) son los dos distritos con mayor volumen de recaudación propia: concentran el 34,0% y 23,0%, respectivamente.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron ayer USD 76 M y finalizaron en USD 38.006 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) avanzó ayer 68 centavos (+0,2%) a ARS 310,45, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 91,9%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 2,13 (+0,7%) y terminó ubicándose en los ARS 299,84, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 85,3%.

El tipo de cambio mayorista ganó el lunes ARS 1,08 (+0,7%) y cerró en los ARS 161,78 (vendedor), en un marco en el que el BCRA que debió vender unos USD 100 M para satisfacer la demanda del mercado cambiario. De esta forma, las ventas acumuladas del Central en lo que va del mes ascienden a USD 863 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.