

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan estables, luego de la publicación del IPP

Los futuros de acciones de EE.UU. operan estables (Dow Jones y S&P 500 sin cambios, Nasdaq -0,2%), ya que los inversores sopesaron otro informe de inflación más bajo de lo esperado y miran hacia los datos de ventas minoristas. El informe del índice de precios al productor estuvo por debajo de las expectativas, lo que alivió algunas de las preocupaciones sobre la inflación.

Nueve de los 11 sectores del S&P 500 subieron, impulsados por los servicios de comunicación y la tecnología de la información. Tanto la asistencia sanitaria como los materiales registraron pérdidas leves. La temporada de ganancias continúa con informes de Target, Cisco y Nvidia.

El Nasdaq saltó ayer un 1,45% y es el único promedio importante que ha obtenido ligeras ganancias durante la semana. Las acciones tecnológicas chinas se encontraban entre las de mejor performance el martes, con el KraneShares CSI China Internet ETF ganando un 9,56% para su mejor desempeño diario desde el 16 de marzo.

Las principales bolsas de Europa operan en baja, ya que la inestabilidad política se apoderó de la región después que un misil impactara en territorio polaco, aumentando las tensiones entre Rusia (negó su responsabilidad) y la OTAN.

El Stoxx 600 cayó un 0,5% a media mañana, con los automóviles perdiendo un 3,1% mientras que las acciones de petróleo y gas añadieron un 1,1%.

En ese sentido, el presidente de EE.UU., Joe Biden, dijo que es “poco probable” que el misil que mató a dos personas en Polonia haya sido disparado desde Rusia, en función a la trayectoria del cohete.

Los mercados en Asia cerraron a la baja en su mayoría, cuando los líderes mundiales se reunieron en Bali, Indonesia, para el segundo día de la cumbre del Grupo de los 20. El índice Hang Seng de Hong Kong fue un 1,04% más bajo al cierre de la negociación, y el índice Hang Seng Tech cayó un 1,82%.

En China, el Compuesto de Shanghái fue un 0,45% inferior a 3.119,98 y el Componente de Shenzhen cayó un 1,02% a 11.235,56. El Nikkei 225 en Japón revirtió las pérdidas anteriores para cerrar un 0,14% más alto a 28.028,30 mientras que las acciones de SoftBank Group subieron un 2,94%.

Por otra parte, la secretaria del Tesoro de EE.UU., Janet Yellen, y el gobernador del Banco Popular de China, Yi Gang, se reunieron en Bali para discutir “desafíos macroeconómicos y financieros globales, incluidas las perspectivas económicas” de ambos países.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. se mantiene en 3,79%, ya que los mercados interpretan los datos de inflación mayorista como una señal que los precios al consumidor están disminuyendo y esperan la publicación de los datos de ventas minoristas de octubre.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania no registra variaciones, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI opera con leve suba, luego de un incidente que involucró a un barco comercial frente a la costa de Omán, pero el aumento de los casos de Covid-19 en China limita las ganancias.

El oro sube a un máximo de tres meses, ya que las señales de un enfriamiento de la inflación en EE.UU. impulsaron las probabilidades de aumentos más pequeños en las tasas de interés.

La soja retrocede, debido a que la trituration mensual de EE.UU. y los inventarios de aceite de soja aumentaron por primera vez en ocho meses, según los datos de la NOPA.

El dólar (índice DXY) retrocede, pero los mercados continúan evaluando las noticias de un cohete de fabricación rusa que golpeó a Polonia, miembro de la OTAN, y si eso podría conducir a una escalada de la guerra en Ucrania.

La libra esterlina muestra un incremento, luego que la inflación del Reino Unido saltó a un máximo de 41 años en octubre, impulsando las expectativas de un mayor ajuste en las tasas de interés del BoE.

NOTICIAS CORPORATIVAS

WALMART (WMT) afirmó que las ventas aumentaron casi un 9% en el tercer trimestre fiscal. La empresa superó las expectativas de Wall Street para el trimestre y elevó su perspectiva para todo el año para reflejar ese ritmo. El EPS fue de USD 1,50 frente al USD 1,32 esperado. Los ingresos fueron de USD 152,81 Bn, por encima de los USD 147,75 Bn estimados.

PARAMOUNT GLOBAL (PARA) se vio beneficiado después que una presentación revelara que Berkshire Hathaway aumentó su participación a USD 1,7 Bn al final del tercer trimestre. Paramount ha perdido más del 30% este año, ya que sufrió recortes en sus servicios y una caída en los ingresos por publicidad.

LOWE'S (LOW) informó ganancias del tercer trimestre que superaron las expectativas, con ingresos superiores en comparación con el mismo período del año pasado. El beneficio por acción fue de USD 3,27, por encima de los USD 3,10. Los ingresos fueron de USD 23,48 Bn frente a los USD 23,13 Bn.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Las ventas minoristas se publicarán el miércoles y podrían ofrecer otra mirada al comportamiento del consumidor en medio de la alta inflación.

EUROPA: La inflación del Reino Unido saltó a un máximo de 41 años del 11,1% en octubre, superando las expectativas.

COLOMBIA: La economía se expandió un 7% en el tercer trimestre, frente a igual periodo del año pasado, un resultado levemente por encima del esperado por el mercado, informó el Departamento Nacional de Estadísticas (DANE).

PERÚ: La producción nacional se incrementó un 2,9% en los nueve primeros meses del año y un 1,66% mensual solo en septiembre, según datos del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI).

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Gobierno acordó ampliar el swap con China por USD 5.000 M, para reforzar las reservas. Bonos en dólares subieron.

Los bonos en dólares terminaron la rueda del martes en alza, extendiendo el rally alcista días después de los alentadores datos inflacionarios en EE.UU. que potenciaron el arribo de fondos hacia las economías emergentes.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 1,7% y se ubicó en los 2385 puntos básicos.

El Gobierno anunció que China acordó ampliar el swap de monedas que mantienen el BCRA y el Banco Popular de China (PBOC, por sus siglas en inglés). Sería por el equivalente a unos USD 5.000 M.

Asimismo, el presidente Alberto Fernández se reunió ayer con la directora gerente del FMI, Kristalina Georgieva, destacando la política económica que instrumentó el gobierno argentino en los últimos meses.

Durante la reunión, el presidente planteó una revisión de las metas acordadas con el organismo de crédito para el 3ºT22 y 4ºT22, e insistió con la reducción de las sobretasas que cobra el organismo solicitando que se compensen los costos de la guerra en Ucrania.

Georgieva destacó la importancia que Argentina siga con el objetivo de bajar la inflación y mejorar el desempeño de la economía.

Tras conocerse el dato de inflación menor al esperado, Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER de corta duration, cerraron la rueda de ayer estables (en promedio) según el índice de bonos cortos del IAMC.

En el día de hoy se abonará la renta de los bonos GMCEO, PBY24, TBC6O y TBC7O.

RENTA VARIABLE: El índice S&P Merval marcó un nuevo récord en pesos por encima de los 155.000 puntos

En un contexto en el que las principales bolsas de EE.UU. cerraron en alza, el mercado local de acciones se alineó a la tendencia externa y registró un nuevo récord histórico en pesos por encima de los 155.000 puntos.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el martes 1,6% y cerró en las 155.158,96 unidades, después de registrar un máximo intradiario de 157.012 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 3.189,3 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 7.422,5 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +8,7%, Pampa Energía (PAMP) +3,9%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +3,6%, Sociedad Comercial del Plata (COME) +3,6%, Edenor (EDN) +3,6% y Holcim Argentina (HARG) +3,5%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron cayendo: Ternium Argentina (TXAR) -1,5%, Agrometal (AGRO) -0,7%, BBVA Banco Francés (BBAR) -0,4%, Loma Negra (LOMA) -0,3%, y Cresud (CRES) -0,2%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Sobresalieron al alza: Tenaris (TS) +7,4%, Mercado Libre (MELI) +6,4%, Globant (GLOB) +5%, Adecoagro (AGRO) +2,7% y Edenor (EDN) +2,7%, entre otras.

Se destacaron a la baja: Cresud (CRES) -4,9%, Loma Negra (LOMA) -2,9%, Banco Macro (BMA) -2,7%, BBVA Banco Francés (BBAR) -2,5%, y Central Puerto (CEPU) -2,3%, entre las más importantes.

FIPLASTO (FIPL) abonará a partir del 23 de noviembre un dividendo en acciones de VN ARS 58 M, que representa el 81,1984% del capital social, correspondiente al ejercicio cerrado al 30 de junio de 2022.

INSTITUTO ROSEBUSCH (ROSE) reportó en el acumulado de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, una ganancia neta de ARS 22.755,9 M (atribuible a los accionistas).

Indicadores y Noticias locales

La inflación se ubicó en 6,3% en octubre (por debajo de lo esperado)

En octubre la inflación minorista (IPC) aumentó 6,3% respecto a septiembre cuando se ubicó en 6,2%, rompiendo los dos meses consecutivos de desaceleración luego del máximo de 20 años alcanzado en julio (7,4%). La división con mayor incremento en el mes fue Comunicación (12,1%). Asimismo, en los últimos 12 meses registró un incremento de 88,0% y acumuló en los primeros diez meses del año una suba de 76,6%.

Consumo de servicios públicos se incrementó 6,6% YoY en agosto (INDEC)

Según el INDEC, el índice que mide el consumo de servicios públicos registró un aumento de 6,6% YoY en agosto de 2022, siendo la decimoséptima suba interanual consecutiva luego de romper una racha de 33 meses de continua contracción interanual. En relación con el mes de julio de 2022, la serie sin estacionalidad del índice registra una baja en su nivel de 1,0% MoM. Al mismo tiempo, el índice serie tendencia-ciclo tuvo una variación negativa de 0,1% en agosto respecto al mes anterior.

Índice de incertidumbre económica cayó 7,8% MoM en octubre

Según la UCA, el índice de incertidumbre económica cayó en septiembre 7,8% MoM para ubicarse en 53,5. Esta es la tercera caída consecutiva desde el pico de julio. De esta manera, para este período, se observa una caída acumulada de 18,1%. La medición más reciente es similar al valor observado durante la crisis cambiaria de agosto 2018 y al pico de abril 2020 en respuesta al shock COVID-19.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron USD 139 M y finalizaron en USD 37.867 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) ganó el martes ARS 8,70 (+2,8%) y se ubicó en los ARS 319,15, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 96,8%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 3,88 (+1,3%) y terminó ubicándose en los ARS 303,67, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 87,2%.

El tipo de cambio mayorista se incrementó 34 centavos a ARS 162,12 (vendedor), en un marco en el que el BCRA se desprendió de USD 43 M, acumulando en lo que va de noviembre ventas por USD 911 M.