GLOBAL:

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

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en baja (Dow Jones -0,6%, S&P 500 -0,6%, Nasdaq -0,5%), cuando los inversores respondieron al último lote de resultados trimestrales y esperaron nuevos comentarios de funcionarios de la Reserva Federal.

El minorista Bath & Body Works saltó más del 20% después que superó las expectativas de ingresos y duplicó lo anticipado para las ganancias por acción. Cisco subió más del 3% después de superar las estimaciones de ganancias e ingresos.

La presión a la baja surgió de la débil orientación de Target, aunque los informes a principios de semana de Home Depot, Lowe's y Walmart superaron las expectativas y dijeron que la inflación no los estaba golpeando tan fuerte. La temporada de ganancias continúa el jueves con otros minoristas, incluidos Macy's y Kohl's antes de la apertura y Gap después.

Las principales bolsas de Europa operan con caídas, ya que los mercados se centraron en los acontecimientos geopolíticos. En el Reino Unido, el ministro de Finanzas, Jeremy Hunt, anunciará su última declaración fiscal el jueves, que se espera que contenga miles de millones de libras en recortes de gastos y aumentos de impuestos.

El Stoxx 600 fluctuó sin una tendencia definida, con sectores y bolsas principales apuntando en direcciones opuestas. Las acciones de alimentos y bebidas lideraron las ganancias con un 0,3%, mientras que las acciones mineras cayeron un 0,5%.

Los mercados globales están atentos a los acontecimientos en Ucrania mientras continuaban las consecuencias de un misil que golpeó territorio polaco. La OTAN dijo que era probable que las defensas aéreas ucranianas estuvieran tratando de interceptar misiles rusos cuando ocurrió el incidente el martes por la noche.

Los mercados en Asia cerraron en su mayoría a la baja, con el índice Hang Seng de Hong Kong cayendo un 2,09% cuando las acciones tecnológicas chinas registraron fuertes pérdidas después de Tencent anunció que recortará su participación de más de USD 20 Bn en Meituan.

En China, el Compuesto de Shanghái cayó un 0,52% y el componente de Shenzhen también cayó un 0,69%. En Japón, el Nikkei 225 perdió un 0,35% para finalizar la sesión en 27.930,57, mientras que el Topix ganó un 0,15% para cerrar en 1.966,28, ya que el país reportó un déficit comercial de USD 15.500 M.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,73%, mientras los mercados anticipan la publicación de datos clave del sector de la vivienda, que podrían proporcionar más información sobre el estado de la economía estadounidense y el futuro de la política monetaria de la Fed.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra retrocesos.

El petróleo WTI opera con caídas por segundo día, ya que las preocupaciones sobre las tensiones geopolíticas disminuyen y el creciente número de casos de Covid-19 en China suman a las preocupaciones sobre la demanda.

El oro cae, debido a que la demanda de refugio ante los últimos eventos geopolíticos se desvaneció, aunque las esperanzas que la Reserva Federal sea menos agresiva en los próximos meses apuntalan al mercado.

La soja retrocede, después de que Naciones Unidas anunciara un acuerdo para mantener un corredor de granos para las exportaciones de Ucrania a través del Mar Negro.

El dólar (índice DXY) avanza tras los sólidos datos minoristas de EE.UU., aunque se generan dudas sobre las expectativas que la inflación está retrocediendo y que las tasas de interés no necesiten aumentar demasiado.

El euro muestra una caída, aun después que la OTAN dijera que el misil que se estrelló dentro de Polonia probablemente fue un disparo extraviado de las defensas aéreas de Ucrania y no un ataque ruso.

NOTICIAS CORPORATIVAS

TARGET (TGT) anuncio que las ganancias cayeron alrededor de un 50%, lo que llevó a la empresa a reducir sus expectativas para la época del año más importante para los minoristas. Los ingresos superaron las estimaciones previas pero el EPS fue de USD 1,54, por debajo de un EPS esperado de USD 2,13.

CARNIVAL CRUISE (CCL) se vio perjudicado luego de anunciar que ofrecería USD 1.000 M en deuda convertible como parte de su plan de refinanciación para 2024.

ADVANCE AUTO PARTS (AAP) informó ganancias trimestrales inferiores a las esperadas. Posteriormente, UBS rebajó su calificación, afirmando que las fuertes pérdidas de unidades de la compañía sugieren que "está perdiendo clientes a un ritmo acelerado".

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán las solicitudes semanales de desempleo, los inicios de viviendas y los permisos de construcción de octubre, y las encuestas de fabricación de la Reserva Federal de Filadelfia.

EUROPA: La inflación de la Eurozona aumentó al 10,6% en octubre, aunque permaneció por debajo de las expectativas.

ASIA: Las exportaciones de Japón aumentaron un 25,3% a JPY 9 Tr en octubre en comparación con el mismo período del año pasado, mientras que las importaciones aumentaron un 53,5% a JPY 11,16 Tr.

EL SALVADOR: El Congreso autorizó al gobierno suscribir un préstamo con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la contratación de deuda por un monto total de USD 542,2 M.

MÉXICO: La economía superó el millón de empleos formales creados en lo que va de 2022, con alcanzando un máximo histórico de puestos, informó el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS).

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares continúan con racha positiva. Se aprobó en el Senado el Presupuesto 2023 (sin la oposición).

Los bonos en dólares terminaron la rueda de ayer con ganancias, continuando con la tendencia positiva iniciada a mediados de la semana pasada, en un contexto en el que volvió a reducirse la tasa de rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. a niveles por debajo del 3,7%.

De todas maneras, la incertidumbre política y económica doméstica sigue presente, frente a la elevada inflación, alto déficit fiscal y bajo nivel de reservas.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 1,6% y se ubicó en los 2336 puntos básicos.

El Senado de la Nación aprobó el Presupuesto 2023 con 37 votos a favor y 0 negativos. El interbloque de Juntos por el Cambio tomó la decisión de no participar de la sesión y fue sólo el interbloque del Frente de Todos con el acompañamiento de tres senadores de monobloques los que aprobaron el proyecto. Con dicha votación por unanimidad, tomando a todos los presentes en el recinto, el Presupuesto General de la Administración Nacional para el ejercicio 2023 será girado al Ejecutivo Nacional en las próximas horas.

Las reservas del BCRA sumarán unos USD 5.500 M por acuerdos activados con China. Llegan en forma de financiamiento para la construcción de dos represas en el sur del país y de la liberación de parte del acuerdo de swap de monedas que mantiene la autoridad monetaria con el Banco Popular de China (PBOC).

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER de corta duration, cerraron la jornada del miércoles con una suba promedio de 0,2% (según el índice de bonos cortos del IAMC.

Hoy el Ministerio de Economía anunciaría un nuevo llamado a licitación de Letras y Bonos del Tesoro para cubrir vencimientos de noviembre. La colocación se realizaría mañana (de acuerdo al cronograma oficial de licitaciones).

YPF: La agencia calificadora Moody's Local Argentina subió la nota de largo plazo en moneda local y extranjera de la petrolera, desde "AA-.ar" a "AA+.ar", y desde "A-.ar" a "AA-.ar", respectivamente. También mejoró la calificación de la deuda senior garantizada en moneda extranjera desde "A.ar" a "AA.ar", todas ellas con perspectiva estable.

RENTA VARIABLE: En línea con la tendencia externa, el S&P Merval perdió ayer 0,7%

En un marco en el que las principales bolsas norteamericanas cayeron, después que se anunciara que las ventas minoristas de EE.UU. aumentaran con fuerza en octubre, el mercado local de acciones se alineó a la tendencia externa y cerró en baja después de cuatro ruedas de alzas consecutivas y ubicándose por debajo del récord testeado el martes de forma intradiaria.

De esta forma, el índice S&P Merval perdió ayer 0,7% y cerró en las 154.108,76 unidades, después de registrar un máximo en el inicio de la jornada por encima de los 156.000 puntos y un mínimo de 153.300 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.311,4 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 5.346,9 M.

Las acciones que más cayeron el martes fueron las de: YPF (YPFD) -4,2%, Agrometal (AGRO) -2,2%, Central Puerto (CEPU) -2,2%, Cresud (CRES) -2,1% y Pampa Energía (PAMP) -1,6%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron subiendo: Transener (TRAN) +7,6%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +3,9%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +3,4%, Loma Negra (LOMA) +2,9%, y Telecom Argentina (TECO2) +2,8%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de bajas. Se destacaron las acciones de: YPF (YPF) -5,5%, Mercado Libre (MELI) -4,7%, Vista Energy (VIST) -4,4%, Bioceres (BIOX) -3,8%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -3,7%, y Central Puerto (CEPU) -3,6%, entre las más importantes.

En tanto, terminaron subiendo: Telecom Argentina (TEO) +1,8%, Loma Negra (LOMA) +0,7%, IRSA (IRS) +0,5%, y Corporación América (CAAP) +0,2%.

.

Indicadores y Noticias locales

Capacidad instalada de septiembre alcanzó el 66,3% (INDEC)

La utilización de la capacidad instalada en la industria alcanzó durante septiembre de 2022 el 68,6%, 2,3 puntos porcentuales por encima del mismo mes de 2021, cuando fue del 66,3%, según el INDEC. En ese sentido, los sectores que mostraron mejor performance fueron: Productos minerales no metálicos (83,3%), Industrias metálicas básicas (81,4%), Papel y cartón (78,5%) y Refinación de Petróleo (77,9%).

Índice de Condiciones Financieras cayó en octubre a -158,5 puntos

De acuerdo a privados, en octubre el índice de Condiciones Financieras (ICF) cayó 23,7 puntos pasando de -134,8 a -158,5 puntos, impulsado por bajas tanto locales como del sub-índice internacional. Las condiciones globales tocan su peor nivel desde julio mientras que las condiciones locales están en un mínimo desde abril de 2020, es decir el epicentro de la pandemia con todo el país encerrado.

Empleo registrado industrial subió 4,3% YoY en agosto

Según la UIA, el empleo industrial registrado subió +4,3% YoY en agosto. Si se mira en perspectiva, se encuentra 8,3% por debajo de los máximos registrados en octubre de 2013. Por su parte, el empleo industrial continuó amesetado con una muy leve suba de +0,1% (611 trabajadores) respecto del mes anterior. El empleo industrial total alcanza los 1,16 millones de ocupados.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron ayer USD 79 M y finalizaron en USD 37.788 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación ganó el miércoles ARS 5,47 (+1,7%) y se ubicó en los ARS 324,62, marcando un nuevo máximo en tres meses y medio y dejando una brecha con la cotización del mayorista de 99,8%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 5,31 (+1,8%) y terminó ubicándose en los ARS 308,98, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 90,2%.

El tipo de cambio mayorista subió 35 centavos ayer y se ubicó en los ARS 162,47 (vendedor), en un marco en el que el BCRA logró comprar USD 5,5 M (según fuentes de mercado), después de trece jornadas consecutivas de ventas.

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.