

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con subas, luego de los resultados corporativos optimistas

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones +0,4%, S&P 500 +0,6%, Nasdaq +0,7%), mientras los inversores continuaban evaluando los informes de ganancias corporativas y el lenguaje más duro de los funcionarios de la Reserva Federal.

Ross Stores y Palo Alto Networks subieron un 16,7% y un 8,6%, respectivamente, después que las dos empresas publicaran sus últimos resultados trimestrales. También fueron bien recibidos los resultados de Gap, con una suba de las acciones de alrededor del 8%.

Los movimientos del viernes se producen después de una sesión a la baja en Wall Street luego que los comentarios de los funcionarios de la Reserva Federal expresaran su preocupación por una política monetaria más estricta. El Dow Jones cae un 0,6% esta semana, mientras que el S&P 500 y el Nasdaq habían perdido cada uno más del 1%.

En ese sentido, el presidente de la Fed de St. Louis, James Bullard, dijo que “la tasa de política aún no se encuentra en una zona que pueda considerarse suficientemente restrictiva”, a pesar de las menores cifras de inflación mayorista.

Las principales bolsas de Europa operan con ganancias, ya que los inversores continúan evaluando la trayectoria de la política monetaria después de algunas declaraciones duras de los funcionarios de la Reserva Federal.

El Stoxx 600 subió un 1,1% a la mañana, y los servicios públicos sumaron un 1,6% para liderar las ganancias, ya que todos los sectores y las principales bolsas entraron en territorio positivo.

Mientras tanto, el Reino Unido anunció una nueva estrategia fiscal centrada en aumentos de impuestos y recortes de gastos por GBP 55 Bn (USD 66 Bn) mientras el gobierno busca cubrir un enorme déficit en sus finanzas públicas.

Los mercados en Asia cerraron dispares, ya que el índice de precios al consumidor básico de Japón para octubre aumentó al ritmo más rápido en 40 años. El índice Nikkei 225 cayó un 0,11% para cerrar en 27.899,77, mientras que el Topix finalizó su sesión en 1.967,03.

En Hong Kong, el índice Hang Seng borró las ganancias anteriores y cerró su sesión con un descenso del 0,29% a 17.992,54. En China, el Compuesto de Shanghái terminó su sesión un 0,58% más bajo a 3.097,24 y el componente de Shenzhen cayó un 0,37% para cerrar en 11.180,43.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,81%, ya que los funcionarios de la Reserva Federal sugirieron que las tasas de interés subirían aún más, a pesar que los recientes datos económicos dieran a los inversores esperanzas que la inflación disminuya.

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

El petróleo WTI opera con leve caída y está en camino a una segunda pérdida semanal, presionado por la preocupación por el debilitamiento de la demanda en China y nuevas subas de tasas de interés de la Fed.

El oro se mantiene estable, pero aún está destinado a su primera caída en tres semanas, presionado por las señales de los banqueros centrales de EE.UU. que se avecinan más aumentos de las tasas de interés.

La soja avanza levemente, debido a que una sequía prolongada ha obligado a los agricultores argentinos a retrasar la siembra de soja, que solo está completa en un 12% frente al 29% en la misma fecha del año pasado.

El dólar (índice DXY) se mantiene estable, a medida que aumentan los rendimientos del Tesoro de EE.UU. y los inversores observan los comentarios agresivos de los funcionarios de la Reserva Federal.

La libra esterlina muestra un incremento, luego que el gobierno británico anunció una nueva estrategia fiscal centrada en aumentos de impuestos y recortes de gastos para cubrir un enorme déficit en sus finanzas públicas.

NOTICIAS CORPORATIVAS

NVIDIA (NVDA) informó los resultados del tercer trimestre fiscal con ventas que superaron las expectativas, pero las ganancias por acción no. El EPS fue de USD 0,58 frente a los USD 0,69 esperados. Los ingresos superaron las estimaciones al ser de USD 5,93 Bn. El margen bruto del tercer trimestre bajó 11,6 puntos porcentuales hasta el 53,6%.

GRAB (GRAB) redujo las pérdidas y alcanzó las metas en su segmento de entregas por primera vez desde 2012, durante el tercer trimestre. La compañía registró una pérdida ajustada de ganancias antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización de USD 161 M, una mejora del 24% con respecto a la pérdida ajustada de EBITDA de USD 212 M en el mismo período hace un año.

ALIBABA (BABA) se vio beneficiado luego de informar ganancias mixtas en las que superó las expectativas de ganancias, pero cayeron sus ingresos. También aumentó su recompra de acciones.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán los datos sobre las ventas de viviendas usadas.

EUROPA: Las ventas minoristas del Reino Unido aumentaron un 0,6% intermensual en octubre, superando las expectativas y recuperándose parcialmente de una caída del 1,5% en septiembre.

ASIA: El índice de precios al consumidor básico de Japón aumentó un 3,6% en octubre sobre una base anualizada, superando las expectativas de un aumento del 3,5% y siendo el ritmo más rápido desde febrero de 1982.

BRASIL: El presidente electo Lula da Silva propuso eximir unos 175.000 millones de reales (USD 32,000 M) del límite de gasto del presupuesto del próximo año para pagar programas sociales.

ECUADOR: El Gobierno está explorando un posible nuevo acuerdo con el Fondo Monetario Internacional como parte de sus planes de financiamiento para 2023, que también podría incluir una emisión de bonos en los mercados internacionales.

BOLIVIA: EL paro cívico que se lleva adelante en Santa Cruz generará pérdidas económicas de entre USD 36 M y USD 40 M por día, según el ministro de Economía y Finanzas Públicas, Marcelo Montenegro.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro buscará captar un mínimo de ARS 105.000 M a través de la licitación de Letras y Bonos en pesos

El Ministerio de Economía licita hoy instrumentos financieros en pesos por un monto mínimo de ARS 105.000 M para cubrir vencimientos del mes.

La recepción de las ofertas de todos los instrumentos comenzará a las 10:00 horas y finalizará a las 15:00 horas del día viernes 18 de noviembre de 2022 (T). Mientras que la liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas en primera y segunda vuelta se efectuará el día miércoles 23 de noviembre de 2022 (T+2).

Después de cinco ruedas consecutivas de alzas, los bonos en dólares terminaron la jornada de ayer con pérdidas, en parte por la caída de los mercados globales tras advertencias de la Fed sobre la próxima suba de tasas.

Además, los inversores siguen atentos al desarrollo de la economía doméstica, ante la elevada inflación y déficit fiscal, y bajo nivel de reservas netas.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 1,6% y se ubicó en los 2383 puntos básicos.

S&P Global afirmó la calificación en moneda extranjera de "CCC+" para la deuda soberana de Argentina, mientras que redujo la nominada en moneda local a "CCC-" con perspectiva negativa.

Para la agencia, la inestabilidad macroeconómica y un panorama político polarizado están exacerbando las vulnerabilidades para colocar deuda local, especialmente dada la magnitud del vencimiento de la deuda a medida que se acercan las elecciones primarias de 2023 (PASO) y la cercanía de las nacionales.

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

RENTA VARIABLE: A contramano de la tendencia externa, el S&P Merval subió 0,7%

El mercado local de acciones cerró en alza el jueves, recuperando la zona de los 155.000 puntos, por cobertura de los inversores ante la elevada inflación y alto déficit fiscal. Esto se dio a pesar que la mayoría de las bolsas globales cayeron, después que el presidente de la Fed de San Luis dijera que las tasas solo tuvieron efectos limitados sobre la inflación observada, por lo que reavivó los temores sobre una suba agresiva de tasas.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó ayer 0,7% y cerró en los 155.259,27 puntos, tras testear un valor mínimo de manera intradiaria de 152.873 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.505,9 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 5.403 M.

Las acciones que más subieron el jueves fueron las de: BBVA Banco Francés (BBAR) +2,6%, Cresud (CRES) +2,6%, Transener (TRAN) +2,4%, Banco Macro (BMA) +2,2% y Loma Negra (LOMA) +1,7%, entre otras.

Sin embargo, terminaron cayendo: Grupo Supervielle (SUPV) -3,3%, Agrometal (AGRO) -2,3%, Transportadora de Gas del norte (TGNO4) -1,5%, Mirgor (MIRG) -1,4% y Cablevisión Holding (CVH) -1,2%, entre las más importantes.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de bajas. Se destacaron las acciones de: Grupo Supervielle (SUPV) -5,2%, Mercado Libre (MELI) -4,7%, IRSA (IRS) -4,4%, Globant (GLOB) -3,6%, Telecom Argentina (TEO) -3,5%, Despegar (DESP) -3,4% y Vista Energy (VIST) -3,3%, entre otras.

Terminaron subiendo sólo: Edenor (EDN) +0,9%, Corporación América (CAAP) +0,5%, Y BBVA Banco Francés (BBAR) +0,4%.

GLOBANT (GLOB) reportó en el 3ºT22 una ganancia por acción de USD 1,27 vs. USD 1,26 esperado por el mercado. Los ingresos por ventas alcanzaron los USD 458,9 M, mientras el consenso estimaba ingresos por USD 457,1 M.

Indicadores y Noticias locales

Inflación mayorista subió 4,8% MoM en octubre (INDEC)

De acuerdo a datos del INDEC, los precios mayoristas registraron un incremento de 4,8% MoM en octubre. En términos interanuales, la inflación mayorista registró una suba de 81,8%, quedando por debajo de la inflación minorista (88,0%). La suba intermensual se explica como consecuencia del incremento de 4,6% en los productos nacionales y de 6,6% en los productos importados.

Costo de la construcción se incrementó 6,8% MoM en octubre

El índice de costo de la construcción (ICC) registró un incremento de 6,8% MoM (por encima de la inflación minorista del mismo mes) en octubre y en los últimos doce meses registró un incremento de 77,6% YoY. La suba de octubre obedeció a aumentos de 5,9% en los costos de materiales, 7,8% en la mano de obra y de 6,9% en los gastos generales.

En octubre la CBT y CBA aumentaron 93,1% y 100,8% interanual en CABA

La Canasta Básica Total (CBT) registró en octubre un aumento de 9,0% MoM y 93,1% YoY, de acuerdo a la Dirección General de Estadística y Censos porteña. Así, el ingreso necesario de una familia tipo para no ser considerada pobre se ubicó en ARS 139.738. En tanto, la Canasta Básica Alimentaria (CBA) registró un incremento de +9,5% MoM al tiempo que registró una suba de 100,8% YoY, es decir, una familia para no ser considerada indigente debe tener unos ingresos de ARS 62.106 mensuales.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron ayer USD 172 M y finalizaron en USD 37.616 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) ganó el jueves ARS 10,06 (+3,8%) y se ubicó en los ARS 334,68, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 105,6%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 4,89 (+1,6%) y terminó ubicándose en los ARS 313,87, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 92,7%.

El tipo de cambio mayorista ganó 31 centavos ayer y cerró en los ARS 162,78 (vendedor), en un marco en el que el BCRA pudo comprar sólo USD 3 M (según fuentes de mercado).