GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con leve baja, a la espera de los datos de empleo

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con leve baja (Dow Jones -0,1%, S&P 500 -0,1%, Nasdaq -0,2%), mientras los inversores esperan la publicación del informe de empleo de noviembre. Este movimiento siguió a un lote dispar de datos económicos, incluido un informe de gastos de consumo personal (PCE) que fue ligeramente mejor a lo esperado mensualmente y una disminución mayor de lo esperado en el índice PMI de manufactura ISM.

Los mercados aguardan la publicación del informe del Departamento de Trabajo sobre las nóminas no agrícolas, la tasa de desempleo y los salarios por hora para evaluar el estado de la economía.

Esto ocurre después que el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, confirmó el miércoles una desaceleración en el endurecimiento del banco central, una duda que ha persistido en las últimas semanas. Asimismo, las acciones de las empresas de tecnología Asana, Zscaler y Marvell cayeron en el pre-market luego de publicar los resultados trimestrales.

Las principales bolsas de Europa operan con sesgo bajista, ya que los inversores siguieron de cerca las noticias de China sobre su política de cero Covid y aguardan por los datos de nóminas no agrícolas de EE.UU.

El Stoxx 600 baja un 0,1% en la mañana. El petróleo y el gas encabezaron las pérdidas, con una caída del 1,2%, ya que las acciones mineras cayeron un 0,8%. Las acciones de viajes subieron un 0,7% y el sector minorista sumó un 0,6%.

Se produce poco después que la Unión Europea acordara tentativamente un precio máximo de 60 dólares por barril para el petróleo transportado por mar ruso. El tope de precios, una idea propuesta por el G7, aún requiere la aprobación de los 27 gobiernos de la UE en un procedimiento escrito.

Los mercados en Asia cerraron con caídas, mientras los inversores buscaban claridad después que China señalara una ligera relajación de sus estrictas restricciones por el Covid-19.

El índice Hang Seng de Hong Kong luchó por encontrar una tendencia y cayó un 0,15% en su última hora de negociación. En China, el Compuesto de Shanghái también cayó un 0,29% y el Componente de Shenzhen perdió un 0,4%. En Japón, el Nikkei 225 cotizó un 1,59% a la baja a 27.777,90 y el Topix cayó un 1,64% a 1.953,98.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae levemente a 3,52%, ya que los inversores esperan informes clave del mercado laboral y descontaron una gran cantidad de datos económicos que sugieren que las presiones inflacionarias podrían estar disminuyendo.

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

El petróleo WTI opera estable, mientras que la relajación de las restricciones por el Covid-19 en dos ciudades chinas limita las pérdidas e impulsa el optimismo sobre la recuperación de la demanda desde el mayor importador mundial.

El oro no muestra cambios significativos, pero registraría su mejor semana de tres antes del informe de empleo de EE.UU., ayudado por las expectativas que la Reserva Federal reducirá el ritmo de las subas de tasas de interés.

La soja opera con sesgo bajista, después que el gobierno de EE.UU. propusiera requisitos de mezcla de biocombustibles más bajos de lo esperado, limitando la demanda de cultivos para energía.

El dólar (índice DXY) retrocede, marcando mínimos de 16 semanas, ya que los datos de un mayor gasto de los consumidores en octubre alentaron las esperanzas que el pico de las tasas de interés está cerca.

El yen muestra un avance, mientras se modera la divergencia entre la política monetaria del BoJ con la de la Fed, tras los comentarios dovish de Powell y la mejora de los datos económicos en EE.UU. que insinúan una menor inflación.

NOTICIAS CORPORATIVAS

OKTA (OKTA) compartió una perspectiva mejor de lo esperado y superó las estimaciones de Wall Street para el período reciente. Se había anticipado una pérdida de 24 centavos para el trimestre que terminó siendo menor.

VICTORIA´S SECRET (VSCO) reportó resultados mixtos de su trimestre más reciente. La compañía reportó un EPS de USD 0,29 sobre ingresos de USD 1,32 Bn. Previamente se esperaba un EPS de USD 0,23 sobre ingresos de USD 1,33 Bn.

ULTA BEAUTY (ULTA) mejoró su perspectiva y superó las expectativas de Wall Street en cuanto a ganancias y ventas trimestrales, ya que los compradores siguieron reponiendo sus bolsas de maquillaje incluso pagando más en la tienda de comestibles.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se estima que la economía agregó 200.000 puestos de trabajo en noviembre, frente a las 261.000 incorporaciones en octubre. También se anticipa que la tasa de desempleo se mantuvo estable desde el mes anterior en 3,7%.

EUROPA: Las exportaciones alemanas cayeron un 0,6% intermensual en octubre, el doble de lo esperado. Las importaciones cayeron un 3,7%, por encima de la previsión de una caída del 0,4%.

ASIA: La inflación anualizada de Corea del Sur para noviembre fue del 5%, inferior a las estimaciones del 5,1%.

BRASIL: La tasa de desempleo cayó al 8,3% en los tres meses hasta octubre, informó la agencia de estadísticas IBGE, y fue menor a la que esperaba el mercado, lo que la mantiene cerca de sus mínimos de siete años.

COLOMBIA: El desempleo cayó en octubre, debido a la generación de puestos de trabajo en la temporada de fin de año en medio del dinamismo de la economía local, informó el Departamento Nacional de Estadísticas (DANE).

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares siguen subiendo y alejándose de los mínimos de fines de septiembre

Los bonos en dólares terminaron la rueda de ayer con ganancias, continuando con la racha positiva de las últimas tres semanas, en medio de una cobertura por parte de inversores ante la elevada inflación local, en momentos de una menor aversión al riesgo global.

Los soberanos se van alejando de los mínimos registrados a fines de septiembre y ya cotizan en valores similares a los testeados en junio. Las paridades de haber registrado hace 60 días atrás valores por debajo de USD 20 por cada 100 nominales, pasaron a ubicarse muy cerca de USD 30.

De todas maneras, los rendimientos se encuentran aún en valores atractivos en comparación a otros retornos de países emergentes. Los bonos emitidos bajo ley extranjera ofrecen un retorno promedio de 27,8%, mientras que los emitidos bajo ley argentina prometen un rendimiento promedio de 31,3%.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 1,8% y se ubicó en los 2207 puntos básicos (el nivel más bajo de los últimos cinco meses).

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER de corta duration, cerraron la jornada de ayer con una suba de 0,6% en promedio (según el índice de bonos cortos del IAMC).

VISTA ENERGY colocará hoy ONs Clase XV en dólares, con vencimiento el 20 de enero de 2025 a tasa fija, por un monto nominal de hasta USD 13,5 M. Estas ONs devengarán intereses en forma trimestral y amortizará al vencimiento (bullet). También colocará ONs Clase XVI dollar linked a 42 meses de plazo a una tasa fija de 0%, y ONs Clase XVII dollar linked a 48 meses de plazo y a tasa fija de 0%, por un monto nominal en conjunto de hasta USD 65 M (ampliable hasta USD 120 M). Las ONs Clase XVI y XVII amortizarán al vencimiento (bullet). La subasta se realizará de 10 a 16 horas.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval arrancó diciembre marcando un nuevo récord por encima de los 170.000 puntos

En un marco en el que los principales mercados de EE.UU. cerraron en baja, la bolsa local sumó una rueda más de ganancias marcando un nuevo máximo histórico en pesos ante expectativas de un ritmo más lento en el alza de tasas norteamericanas y una postura más suave de China sobre el Covid-19.

De esta forma, el índice S&P Merval subió ayer en el inicio de diciembre 1,2% y se ubicó en los 170.604,27 puntos, registrando un nuevo récord histórico en pesos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.836,4 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 6.593,1 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron fueron las de: Transener (TRAN) +8,8%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +6,6%, Grupo Financiero Valores (VALO) +4,1%, Central Puerto (CEPU) +3,1%, Mirgor (MIRG) +2,9% y Holcim Argentina (HARG) +2,8%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron cayendo: Agrometal (AGRO) -3,7%, Sociedad Comercial del Plata (COME) -1,4%, Banco Macro (BMA) -1%, Telecom Argentina (TECO2) -0,2%, Loma Negra (LOMA) -0,1%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de bajas. Se destacaron: Adecoagro (AGRO) -5,8%, Bioceres (BIOX) -2,9%, Corporación América (CAAP) -2,9%, Despegar (DESP) -2,4%, Edenor (EDN) -2,3%, Ternium (TX) -2,1%, entre otras.

Sin embargo, terminaron en alza: Cresud (CRESY) +3,5%, Central Puerto (CEPU) +3,3%, Globant (GLOB) +3% y Grupo Supervielle (SUPV) +2,8%, entre las más importantes.

.

.

Indicadores y Noticias locales

Recaudación fiscal creció 88,8% nominal en noviembre (AFIP)

La recaudación de noviembre estuvo por encima de la inflación incrementándose 88,8% YoY hasta los ARS 1.953.859,7 M (según la AFIP). Los impuestos ligados a la actividad económica reciente contribuyeron al crecimiento de la recaudación nacional. Dentro de este grupo se destacan el IVA (+96,4% YoY), el Impuesto a los Créditos y Débitos (+92,2% YoY) y los Internos Coparticipados (+75,8% YoY). Los tributos del comercio exterior muestran una variación de +38,6% YoY, explicados por la dinámica de los Derechos de Importación y Tasa Estadística y Derechos de Exportación.

Compra de dólares para atesoramiento disminuyó 38,7% MoM en octubre

De acuerdo al BCRA, en octubre las personas humanas compraron de forma neta USD 464 M, básicamente para gastos efectuados con tarjetas por consumos con proveedores no residentes (USD 327 M, mostrando una caída de 16% con respecto al mes anterior) y para atesoramiento (USD 117 M en billetes, nivel 38,7% inferior al mes anterior). Por su parte, los Inversores institucionales y otros, tanto residentes como no residentes, efectuaron compras netas en el mes por USD 70 M.

Liquidación de divisas del agro cayó 16,9% YoY en noviembre

De acuerdo a la Ciara-CEC, la liquidación de divisas por parte del sector agroexportador registró una suba en noviembre de 39,4% MoM, pero con una caída y 16,9% YoY, al ubicarse en los USD 1.697 M. El ingreso de divisas del mes de noviembre es es el reflejo de un mercado de granos afectado por la fuerte sequía y la falta de oferta estable debido a condiciones macroeconómicas. El monto liquidado desde el 2 de enero de 2022 asciende a USD 36.731 M, registrando un crecimiento de 21,9% con relación al mismo período del año previo.

Venta de autos aumentó 17,3% YoY en noviembre (ACARA)

Según ACARA, el patentamiento de vehículos registro una suba durante noviembre de 17,3% YoY finalizando con 33.427 unidades. Asimismo, la entidad agregó que los patentamientos de noviembre fueron 3,1% mayor que el nivel alcanzado en octubre de 2022, cuando se registraron 32.070. De esta forma, en los once meses acumulados del año se patentaron 387.626 unidades, esto es un 6,6% más que en el mismo período de 2021, en el que se habían registrado 363.626.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 178 M y finalizaron en USD 38.183 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) ganó 77 centavos (+0,2%) y se ubicó en los ARS 323,52, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 92,9%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 6,06 (+1,9%) y terminó ubicándose en los ARS 318,57, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 89,9%.

El tipo de cambio mayorista avanzó 44 centavos y se ubicó en los ARS 167,72 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró apenas USD 5,8 M (según fuentes de mercado).

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.