

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan en baja, ante temores a una recesión económica

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en baja (Dow Jones -0,1%, S&P 500 -0,2%, Nasdaq -0,3%), cuando los inversores perdieron la esperanza que la Reserva Federal pueda llevar a cabo un aterrizaje suave. En cambio, las preocupaciones crecen en torno al estado de la economía y si se acerca una recesión.

En operaciones regulares, el Dow Jones cayó ayer más de 350 puntos, o 1,03%. El S&P 500 y el Nasdaq Composite perdieron un 1,4% y un 2%, respectivamente.

Los consumidores estadounidenses siguen sosteniendo a la economía estadounidense con el consumo, ya que tienen USD 1,5 Tr en ahorros en exceso de los programas de estímulo pandémico y están gastando un 10% más que en 2021.

Los inversores esperan más datos económicos esta semana para obtener pistas sobre qué esperar de la Reserva Federal. Se publicarán los resultados corporativos de Campbell Soup y GameStop.

Las principales bolsas de Europa operan en baja, debido al nerviosismo sobre el estado de la economía mundial. El Stoxx 600 cayó un 0,7% al final de la mañana, con los recursos básicos perdiendo un 2,2%, mientras que las acciones de atención médica resistieron la tendencia a la baja para agregar un 0,7%.

El sentimiento fue similar durante la noche, con las acciones de Asia retrocediendo en general, presionadas por los principales índices de EE.UU. que cayeron más del 1% el martes a medida que crece la preocupación por la recesión.

Los mercados en Asia cerraron con caídas, con las acciones de Hong Kong experimentando fuertes caídas y liderando las pérdidas en la región, después que China anunciara una mayor relajación de las medidas de Covid-19, un movimiento que se esperaba ampliamente.

Las acciones de las aerolíneas mantuvieron algunas ganancias, mientras que las acciones relacionadas con los casinos y la tecnología cayeron en territorio negativo poco después del anuncio. El índice Hang Seng fue un 3,22% inferior a 18.814,82, y el índice Hang Seng Tech cayó un 3,77%. En China, el componente de Shenzhen subió un 0,175% a 11.418,76 mientras que el Compuesto de Shanghái cayó un 0,4% a 3.199,62.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,54%, debido a que los inversores estaban preocupados por las perspectivas de la economía estadounidense y esperaban datos económicos que pudieran afectar los planes de política monetaria de la Reserva Federal.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania se mantiene estable.

El petróleo WTI opera en baja, después de caer a sus niveles más bajos de este año, debido a que la incertidumbre económica y la perspectiva de tasas de interés más altas presionan a los precios.

El oro muestra leves ganancias, ya que los inversores esperaban pistas sobre el ritmo de las subas de tasas en la reunión de política monetaria de la Reserva Federal de la próxima semana.

La soja opera en alza, impulsada por una fuerte demanda a medida que China relaja las restricciones por el Covid-19 y el clima seco en Argentina respalda al mercado.

El dólar (índice DXY) retrocede levemente, aunque los datos económicos advierten sobre una recesión inminente, lo que reduce el apetito por el riesgo y mantiene el soporte del dólar.

El euro muestra un avance, cuando dos funcionarios del Banco Central Europeo (BCE) dijeron que la inflación y las tasas pueden estar cerca de su punto máximo, antes de la reunión de política monetaria de la próxima semana.

NOTICIAS CORPORATIVAS

MONGODB (MDB) alcanzó 39.100 clientes al final del trimestre, mejor que la estimación promedio de 38.900. El EPS fue de USD 0,23 frente a los USD 0,17 esperados. Los ingresos fueron de USD 333,6 M, por encima de los USD 303 M estimados.

TEXTRON (TXT) se vio beneficiado luego que la compañía ganó un contrato con el Ejército de los EE.UU. que podría tener un valor de USD 70 Bn para proporcionar helicópteros de próxima generación.

PARAMOUNT (PARA) se vio perjudicado después que el CEO dijera que proyecta que los ingresos publicitarios del cuarto trimestre sean más bajos que los del tercer trimestre.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: La Asociación de Banqueros Hipotecarios publicará su informe semanal de solicitudes de préstamos hipotecarios.

EUROPA: El PIB de la Eurozona creció un 0,3% en el tercer trimestre para un aumento anual del 2,3%, una revisión al alza de las estimaciones preliminares anteriores del 0,2% y del 2,1% publicada a mediados de noviembre.

ASIA: Las exportaciones de China denominadas en dólares cayeron un 8,7% en noviembre sobre una base anualizada, cayendo más que las expectativas de una caída del 3,5%. Las importaciones en términos de dólares también cayeron un 10,6% en el mes en comparación con hace un año, cayendo más que la caída esperada del 6%.

MÉXICO: Las remesas alcanzaron un récord de USD 5.360 M en octubre, un aumento del 11,2% respecto al mismo mes del año anterior, según datos del banco central.

CHILE: El presidente Gabriel Boric confirmó la firma de la modernización del acuerdo comercial con la Unión Europea (UE), defendiendo la gestión del cuestionado subsecretario Ahumada.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cerraron con importantes caídas, generadas por complicado panorama externo

Los bonos en dólares terminaron la jornada con importantes caídas, en medio de la baja externa que se dio por temores a una recesión global y a fuertes subas de tasas por parte de la Fed para atacar la inflación. La baja en los precios de los soberanos no se condice con la condena a Cristina Fernández de Kirchner.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 3,9% y se ubicó en los 2386 puntos básicos.

Según la prensa, se espera para fin de este mes el último desembolso de dólares del año del FMI para reforzar las reservas del BCRA. El equipo económico estima que el directorio del organismo dé el visto bueno del cumplimiento de los objetivos centrales de política económica del 3ºT22, luego del 20/12. Se acreditarían unos 4.500 millones de DEGs (unos USD 6.000 M). Sobre el fin de la semana pasada, el staff del FMI había aprobado la revisión del 3ºT22.

El ministro de Economía Sergio Massa informó la aprobación de dos programas de financiamiento por hasta USD 430 M para la mejora de caminos rurales productivos y el sector energético. Se tratará de una serie de desembolsos que llegarán desde el año próximo. Asimismo, Massa afirmó que se definió el tratamiento para su aprobación del financiamiento de USD 540 M para la construcción del segundo tramo del gasoducto Néstor Kirchner.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER de corta duration, cerraron la rueda del martes con una suba de 0,7% en promedio (según el índice de bonos cortos del IAMC).

La PROVINCIA DE BUENOS AIRES colocará el próximo 13 de diciembre Letras del Tesoro en pesos por un total de hasta ARS 3.000 M (ampliables), que se emitirán bajo el Programa de Emisión de Letras del Tesoro para el ejercicio 2022 por un monto nominal de ARS 47.731 M.

La subasta tendrá lugar el 13 de diciembre de 11 a 15 horas, mientras que la liquidación de los títulos será el 15 de diciembre.

Hoy se abonará la renta de los títulos RZ6AO, RZ6BO, SNS6O y TLC9O.

RENTA VARIABLE: A contramano de la tendencia externa, el S&P Merval ganó ayer 2,2%

En medio de bajas generalizadas en los mercados mundiales, ante la incertidumbre por los futuros aumentos de tasas de la Fed y nuevas señales de una recesión inminente en EE.UU., la bolsa local terminó ayer en alza en un marco de fuertes subas en los dólares financieros en gran parte por cobertura sobre una mayor devaluación y frente a la elevada inflación.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el martes 2,2% y cerró en 168.090,06 puntos, prácticamente en los valores máximos registrados de manera intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.763,7 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 6.937,5 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron fueron las de: Banco Macro (BMA) +5,4%, Mirgor (MIRG) +5,1%, Loma Negra (LOMA) +3,9%, Holcim Argentina (HARG) +3,5%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +3,5%, Transener (TRAN) +3,2% y Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +2,9%, entre las más importantes. Sin embargo, terminaron cayendo: Cablevisión Holding (CVH) -0,6% y Agrometal (AGRO) -0,5%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de bajas. Se destacaron las acciones de: Vista Energy (VIST) -4,9%, Cresud (CRESY) -4,6%, Globant (GLOB) -4,1%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -3,6%, Adecoagro (AGRO) -3,6%, Bioceres (BIOX) -3,3%, y Telecom Argentina (TEO) -3,1%, entre otras.

Las únicas acciones que cerraron en alza fueron las de: Banco Macro (BMA) +1,5%, Loma Negra (LOMA) +1,3%, Ternium (TX) +1,1%, IRSA (IRS) +0,7%, Grupo Supervielle (SUPV) +0,6% y Tenaris (TS) +0,3%.

GRUPO FINANCIERO VALORES (VALO) abona en el día de hoy la cuota 7 del dividendo en efectivo por un total a distribuir de ARS 87,48 M, equivalente a ARS 0,10463 por acción (ó 10,46322% del capital social de VN ARS 840,18 M).

Indicadores y Noticias locales

Costo de logística sube 10,69% MoM en noviembre

De acuerdo a la Federación Argentina de Entidades Empresarias del Autotransporte de Cargas (FADEEAC), el autotransporte de cargas registró un incremento de costos de 10,69% MoM en noviembre, tras registrar incrementos menores en los tres meses precedentes (agosto, 6,6%; septiembre, 6,45%; y octubre, 5,52%). Con el incremento de noviembre, la variación acumulada alcanza el récord de 112,7% en los primeros once meses del año, luego de cerrar el año 2021 en 49%.

Pobreza monetaria en el país se ubicó en 43,1%

Según la UCA, en el 3T22 la pobreza pasó de 42,4% a 43,1% y la indigencia de 9% a 8,1% de forma interanual. Según estos datos el 61,6% de los niños es pobre en el país. La cifra está por encima del 60% desde la pandemia. En cuanto a la región, el 50,5% vive en el Conurbano bonaerense.

Sector real fue vendedor neto de USD 853 M durante octubre

De acuerdo al BCRA, en octubre el "Sector real" fue vendedor neto de moneda extranjera por USD 853 M. Dentro de ese grupo, el principal sector en términos de ventas netas en el mercado de cambios, "Oleaginosas y cereales", registró ingresos netos por USD 841 M, un 66% menos que el mismo mes de 2021. El "Sector real excluyendo Oleaginosas y cereales" fue comprador neto por un total de USD 1.084 M, exhibiendo una reducción interanual de sus compras del 27%. Las compras fueron destinadas principalmente a realizar pagos de importaciones netas de bienes y servicios y a cancelar deuda financiera.

Empleo de la construcción se incrementó 17,0% YoY en septiembre

Según el IERIC, el empleo registrado en la industria de la construcción subió en septiembre 17,0% interanual, una tasa de crecimiento que se mantiene en niveles históricamente elevados, completando una serie de 18 meses consecutivos con un ritmo de expansión superior al 10%. Asimismo, frente a agosto, registró una suba de 1,9% MoM. Con ese dato, se determinó que el empleo registrado en esta actividad se ubicó en a 416.155 personas.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales se incrementaron ayer USD 127 M y finalizaron en USD 38.693 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) ganó ARS 9,88 (+3%) y se ubicó en los ARS 340,35, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 100,7%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 9,77 (+3,1%) y terminó ubicándose en los ARS 319,11, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 88,6%.

El tipo de cambio mayorista subió el martes 33 centavos y se ubicó en los ARS 169,49 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 91 M (su séptima jornada consecutiva de adquisiciones).