

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan en baja, luego de la reunión de la Fed

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en baja (Dow Jones -0,7%, S&P 500 -1%, Nasdaq -1,3%), luego de la última actualización de política monetaria de la Reserva Federal. El banco central dijo que continuará aumentando las tasas hasta 2023 y proyectó una tasa terminal superior a la esperada del 5,1%. Con el aumento de medio punto porcentual de ayer, el rango objetivo es actualmente de 4,25% a 4,5%, que es el más alto en 15 años.

A pesar de las mejoras favorables como el crecimiento, el gasto y la producción modestos, Powell indicó que le sigue preocupando que la tasa de desempleo sea demasiado buena, por lo que se necesitan más datos antes que el banco central cambie significativamente su opinión respecto a la lucha contra la inflación. El vencimiento cuádruple de opciones del viernes también presiona al mercado.

El FOMC rebajó sus objetivos de crecimiento para 2023, situando los incrementos esperados del PIB en solo un 0,5%, apenas por encima de lo que se consideraría una recesión. El comité también elevó su estimación mediana para la inflación subyacente a 4,8% para 2022, 0,3 puntos porcentuales más que la perspectiva previa.

Las principales bolsas de Europa operan en baja, a medida que los mercados mundiales caían tras la última actualización de política monetaria de la Reserva Federal de EE.UU.

El Stoxx 600 cayó un 1% a última hora de la mañana, y las acciones tecnológicas perdieron un 1,8% para liderar las pérdidas, ya que todos los sectores y las principales bolsas cayeron en territorio negativo. El Banco de Inglaterra se enfrenta a una economía en desaceleración, una inflación altísima y un mercado laboral ajustado.

Asimismo, el Banco Nacional Suizo aumentó su tasa de interés de referencia el jueves por tercera vez este año, llevándola al 1%.

Los mercados en Asia cerraron en territorio negativo, tras la suba de tasas de la Fed, sumado a las señales que se avecinan más aumentos futuros. El índice Hang Seng cayó un 1,4% en su última hora de negociación.

En China, el componente de Shenzhen subió un 0,3% y el compuesto de Shanghái cayó un 0,3%, ya que los datos oficiales mostraron que las ventas minoristas se contrajeron mucho más de lo esperado, mientras que la producción industrial decepcionó. Según se informa, la Conferencia Anual de Trabajo Económico Central de China se llevará a cabo a puerta cerrada durante dos días hasta el viernes.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. baja a 3,48%, ya que los mercados evalúan las implicancias del aumento de la tasa de 50 puntos básicos de la Reserva Federal y las señales respecto a que continuará elevándolas para controlar la inflación.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra un leve incremento.

El petróleo WTI opera estable, mientras la posibilidad de nuevos aumentos en las tasas de interés por parte de los principales bancos centrales mundiales incrementa las preocupaciones sobre la demanda.

El oro muestra pérdidas, ya que los inversores abandonan posiciones en el metal luego de la decisión de la Reserva Federal de subir las tasas de interés y de las perspectivas de futuros aumentos para 2023.

La soja opera estable, ya que los precios están bajo presión por los crecientes temores de una recesión mundial, aunque las expectativas de una fuerte demanda en China frenan las pérdidas.

El dólar (índice DXY) avanza, cuando la Reserva Federal elevó las tasas de interés en medio punto porcentual como se esperaba y dijo que tendría que seguir subiéndolas el año que viene.

El euro registra caídas, como contrapartida de la fortaleza del dólar, a la espera de los comentarios del BCE que se apegaría a un curso de aumentos agresivos de tasas para controlar la inflación.

NOTICIAS CORPORATIVAS

PLANET (PL) reportó ingresos récord en el tercer trimestre, pronosticando casi USD 200 M en ingresos anuales. La compañía reportó una pérdida en el tercer trimestre de USD 12,4 M. Por otro lado, reportó un ingreso récord de USD 49,7 M para el tercer trimestre, un 57% más año tras año.

SOFI TECHNOLOGIES (SOFI) se vio beneficiada después que una presentación mostrara que el director ejecutivo Anthony Noto compró USD 5 M en acciones ordinarias. La compra se realizó a través de múltiples intercambios, según el documento.

TESLA (TSLA) se vio perjudicado debido a que Goldman Sachs recortó su precio objetivo y reiteró la compra de las acciones. Sin embargo, Morgan Stanley afirmó que era una de las mejores opciones de automóviles para 2023.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Las ventas minoristas, las solicitudes de desempleo y el índice manufacturero de la Fed de Filadelfia se publicarán durante la jornada.

ASIA: La producción industrial de China de noviembre creció un 2,2%, tras registrar un crecimiento del 5% en octubre, según datos oficiales. Eso es más bajo que las expectativas de crecimiento del 3,6%. Las ventas minoristas cayeron un 5,9% sobre una base anualizada, más allá de las expectativas de una caída del 3,7%.

COLOMBIA: La informalidad en el trimestre comprendido entre agosto y octubre fue del 58%, según el informe presentado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE).

BRASIL: El índice de actividad económica IBC-Br del banco central cayó un 0,05% en la comparación desestacionalizada en octubre respecto al mes anterior.

BRASIL: Diputados aprobaron, por 314 votos contra 66, una propuesta que reduce de tres años a un mes la cuarentena para los candidatos a ejecutivos y directores de empresas estatales que hayan participado en campañas políticas. El cambio permitiría a la administración de Luiz Inacio Lula da Silva nombrar políticos para puestos clave en empresas controladas por el gobierno, incluyendo a Petrobras.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro captó ARS 785,6 Bn (muy por encima de lo previsto originalmente) y obtuvo un financiamiento extra de ARS 360 Bn

El Tesoro captó un total de ARS 785.573 M en efectivo (Valor nominal adjudicado de ARS 845.294 M), correspondiente a la adjudicación de LELITEs, LEDEs, LECER, y Bontes por ARS 649.920 M en efectivo (VN ARS 706.897 M), y a la adjudicación de Bonos vinculados al dólar (dollar linked) por ARS 135.652 M (VN USD 806 M).

El importe obtenido resultó muy por encima de lo previsto a renovar originalmente (ARS 785.573 M vs. ARS 412.000 M), con ofertas que alcanzaron los ARS 1.200.000 M. De esta forma, el ministerio de Economía completó ampliamente la renovación que vencía y se logró ampliar el financiamiento al sector público por más de ARS 360.000 M.

Los bonos en dólares terminaron la rueda de ayer en baja, a tono con la baja externa después del comunicado de la Reserva Federal y luego que la misma incrementara la tasa de interés de referencia 50 puntos básicos (en línea con lo previsto por el consenso).

En un comunicado, el Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) señaló que los indicadores recientes apuntan a un crecimiento moderado del gasto y la producción, mientras la creación de puestos de trabajo ha sido sólida en los últimos meses y la tasa de desempleo se mantuvo baja. Pero la inflación sigue siendo alta, lo que refleja los desequilibrios de la oferta y la demanda relacionados con la pandemia, el aumento de los precios de los alimentos y la energía y presiones de precios más amplias.

En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 0,5% y se ubicó en los 2242 puntos básicos.

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

Hoy se pagarán los intereses de los bonos BDC31, CH31, CT31, ER31, JUM31, MIM31, ND31, P2J27, PBJ27, PBM31, PFC10, PMM31, PQCEO, PU31, PZC70, RIM31, RN31, SA31, SE31, SJ31, ST31, TF31 y TU31, más la renta y amortización del BUD22 y PR13.

RENTA VARIABLE: En línea con las bajas externas, el S&P Merval perdió ayer 0,8%

En un contexto de bajas externas, después de las conclusiones de la Fed y que subiera 50 puntos básicos la tasa de referencia, el mercado local de acciones cerró en baja en medio de la caída de los dólares financieros y atento a la licitación del Tesoro.

Así es como el índice S&P Merval perdió 0,8% y cerró el miércoles en los 164.216,99 puntos, después de registrar un mínimo de manera intradiaria de 162.833 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 3.114,7 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 8.181,1 M.

Las acciones que más cayeron fueron las de: Pampa Energía (PAMP) -2,6%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -2,1%, Banco Macro (BMA) -2%, YPF (YPFD) -1,8%, Holcim Argentina (HARG) -1,8% y Cablevisión Holding (CVH) -1,6%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron subiendo: Cresud (CRES) +2%, Loma Negra (LOMA) +1%, Edenor (EDN) +0,9%, Central Puerto (CEPU) +0,9%, Sociedad Comercial del Plata (COME) +0,5% y Grupo Supervielle (SUPV) +0,5%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Se destacaron a la baja: Adecoagro (AGRO) -5,6%, Globant (GLOB) -2,2%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -1,7%, YPF (YPF) -1,6%, Pampa Energía (PAM) -1,2% y Tenaris (TS) -1,1%, entre otras.

Sin embargo, terminaron en alza: despegar (DESP) +8,5%, Edenor (EDN) +3,5%, Vista Energy (VIST) +3%, Cresud (CRESY) +2,6%, Central Puerto (CEPU) +2,3% y Grupo Supervielle (SUPV) +2%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

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

La utilización de la capacidad instalada en la industria alcanzó durante octubre de 2022 el 66,7%, 2,4 puntos porcentuales por encima del mismo mes de 2021, cuando fue del 64,3%, según el INDEC. En ese sentido, los sectores que mostraron mejor performance fueron: industrias metálicas básicas (89,6%), productos minerales no metálicos (79,8%), papel y cartón (75,2%), refinación del petróleo (72,4%) y sustancias y productos químicos (71,3%).

M3 registró una suba de 0,7% MoM real en noviembre

De acuerdo al BCRA, el agregado monetario amplio (M3 privado) a precios constantes habría registrado en noviembre una expansión de 0,7% MoM, marcando la tercera suba consecutiva luego que en el mes previo registro un incremento de 1,1%. En la comparación interanual este agregado habría experimentado una contracción de -5,1%. En términos del Producto se ubicó en 17,3%, 0,2 p.p. por debajo del registro de octubre.

Exportaciones de carne vacuna aumentaron 25,5% YoY en octubre

De acuerdo a CICCRA, las exportaciones de carne vacuna registraron una contracción de 3,1% MoM en octubre de 2022 y el volumen exportado de carne vacuna equivalió a 52.482 toneladas. Sin embargo, registró una expansión de +25,5% YoY. En el acumulado de los primeros diez meses del año se exportaron 526.000 Tn de carne vacuna, es decir 9,5% más que primeros diez meses de 2021.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron el miércoles USD 13 M y finalizaron en USD 39.690 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) perdió ayer ARS 3,50 (-1,1%) y se ubicó en los ARS 330,18, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 91,9%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó 66 centavos (-0,2%) y terminó ubicándose en los ARS 322,70, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 87,6%.

El tipo de cambio mayorista se incrementó ayer 24 centavos a ARS 172,05 (vendedor), en un marco en el que el BCRA logró comprar USD 40 M (según fuentes de mercado).