GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan al alza, impulsados por los resultados de NKE y FDX

Los futuros de acciones de EE.UU. operan al alza (Dow Jones +0,7%, S&P 500 +0,5%, Nasdaq +0,4%), ayudados por la presentación de ganancias corporativas de Nike y FedEx. Las acciones de Nike subieron un 12% después que superara las expectativas de Wall Street en cuanto a ganancias e ingresos trimestrales. Mientras tanto, FedEx ganó un 3% cuando superó las estimaciones de consenso sobre las ganancias por acción. Sin embargo, la compañía no cumplió con las expectativas de ingresos.

Los tres principales índices rompieron una racha de cuatro días de pérdidas, lo que devolvió un poco de esperanzas para un repunte de fin de año. RiteAid y Cintas informarán antes de la apertura del miércoles. Micron informará después del cierre.

Las principales bolsas de Europa operan con ganancias, revirtiendo la tendencia negativa vista en la rueda anterior. El índice Stoxx 600 subió un 0,8% a la mañana, y todos los sectores y las principales bolsas estaban en verde. Las acciones minoristas lideraron las ganancias, con un aumento del 2,1%, seguidas por los servicios financieros y el petróleo y el gas, que subieron un 1,3%.

Los mercados regionales habían bajado el martes porque los inversores se sorprendieron después que el banco central de Japón amplió su límite de tolerancia en los rendimientos de los bonos del gobierno japonés a 10 años.

Esto ocurre luego que el Banco Central Europeo movió su tasa de interés del 2% al 2,5% la semana pasada y dijo que comenzaría a reducir su balance en alrededor de EUR 15.000 M cada mes desde marzo de 2023 hasta el final del segundo trimestre del año. El Banco de Inglaterra y el Banco Nacional de Suiza adoptaron tonos similares la semana pasada.

Los mercados en Asia cerraron dispares, cuando Wall Street terminó su racha de cuatro días de pérdidas, debido a que los bonos globales subieron después que el Banco de Japón ajustara su límite de tolerancia sobre la curva de rendimientos de los bonos del gobierno.

Japón registró su segundo día de pérdidas, ya que el Nikkei 225 cayó un 0,68% a 26.387,72 y el Topix perdió un 0,64% a 1.893,32. El índice Hang Seng de Hong Kong ganó un 0,22% debido a que el presidente ejecutivo John Lee tiene programado viajar a Beijing como parte de su visita anual hasta el sábado para informar a los líderes estatales sobre la situación económica, social y política de la ciudad.

En China, el componente de Shenzhen cayó un 0,34% a 10.912,08 y el compuesto de Shanghái cayó un 0,17% a 3.068,4.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. se mantiene en 3,68%, ya que los mercados de bonos mundiales se estabilizaron luego de la venta masiva de la rueda anterior, debido a un cambio sorpresa en la política monetaria del Banco de Japón.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania no registra variaciones, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI opera con ganancias, ya que una caída mayor a la esperada en los inventarios de crudo de EE.UU. compensó las preocupaciones sobre el aumento de los casos de Covid-19 en China.

El oro muestra leves retrocesos, ya que el dólar recuperó algo de terreno, lo que aun así hace que el metal sea más caro frente al resto de las principales divisas mundiales.

La soja opera con leves subas, ya que la falta de lluvias en Argentina apuntala al mercado, aunque la desaceleración de las ventas desde EE.UU. a China limita las ganancias.

El dólar (índice DXY) sube levemente, debido a que se mantienen las perspectivas de una política monetaria agresiva por parte de la Fed para 2023, aun a riesgo de provocar una recesión.

El yen se encuentra cerca de un máximo de cuatro meses, luego que el BoJ iniciara el camino para un ajuste en la política monetaria ultralaxa al aumentar su margen de tolerancia en los rendimientos de los bonos del gobierno.

NOTICIAS CORPORATIVAS

NIKE (NKE) informó resultados trimestrales que superaron fácilmente las expectativas de Wall Street y mejoraron su perspectiva, ya que la compañía promocionó su éxito en la liquidación de su gran cantidad de inventario. El EPS fue de USD 0,85 frente a los USD 0,64 esperados. Los ingresos fueron de USD 13,31 Bn, por encima de los USD 12,57 Bn estimados.

FEDEX (FDX) recortaría otros USD 1 Bn para llevar el ahorro total del año fiscal 2023 a USD 3,7 Bn en comparación con su plan anterior para el año. Esto se llevaría a cabo después de que la débil demanda afectara sus ganancias trimestrales.

GENERAL MILLS (GIS) se vio afectado pese a reportar ingresos y ganancias mejores de lo esperado para el último trimestre. El productor de alimentos también elevó su pronóstico para todo el año. Los precios más altos compensaron parcialmente el aumento de los costos de producción.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán datos sobre las ventas de viviendas existentes y de la confianza del consumidor.

EUROPA: Mejoró levemente el índice Gfk de clima de consumo en Alemania para enero.

BRASIL: El mercado financiero redujo de 5,79% a 5,76% la previsión de inflación para el cierre del año y la modificó de 5,08% a 5,17% para el próximo, informó el Banco Central. Además, el economista Ilan Goldfajn asumió la presidencia del Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

MÉXICO: El gobierno informó que realizó un prepago de deuda al Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por unos USD 45 M.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares siguen recuperándose en diciembre, aunque se mantienen negativos en lo que va del año

Los bonos en dólares terminaron la jornada de ayer con ganancias, impulsados en parte por la mejora de los mercados norteamericanos después que el Banco de Japón (BoJ) decidiera permitir que el rendimiento de los bonos a 10 años se mueva en una banda más amplia de 50 bps a ambos lados de su objetivo del 0%, frente a las expectativas que no realizara cambios en su reunión.

Aunque de todas maneras, los mercados globales continúan preocupados sobre las subas de tasas de interés de la Reserva Federal y que en consecuencia empujen a una recesión global.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 2,1% y se ubicó en los 2113 puntos básicos.

Los soberanos en dólares muestran una recuperación importante en el transcurso de diciembre, aunque en lo que va del año se mantienen aún negativos. Para muchos inversores los bonos sostienen paridades bajas y rendimientos atractivos.

Los títulos emitidos bajo ley extranjera muestran una paridad promedio de USD 28,19 por cada 100 nominales, mientras que los emitidos bajo ley local tienen una paridad promedio de USD 27,65 por cada 100 nominales. Los retornos de los bonos bajo ley internacional se ubican en promedio en 27,3%, en tanto los de ley argentina tienen un rendimiento promedio de 29,5%.

En cuanto a variaciones, los títulos bajo ley extranjera ganan en lo que va de diciembre 8,9% en promedio, pero en 2022 pierden 18% (en promedio). Los emitidos bajo ley local suben en diciembre 9% en promedio y en el año bajan hasta el momento 17% (en promedio).

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

Hoy se abonará la renta del título RUC3O, más la renta y amortización de los bonos CXCAO y CXCBO.

RENTA VARIABLE: Con un muy bajo volumen de negocios, el índice S&P Merval subió 2% y se ubicó por encima de los 170.000 puntos

En medio de una jornada reducida por el feriado decretado por el Gobierno para conmemorar la consagración de la selección argentina en el Mundial de Qatar, el mercado local de acciones cerró en alza y con un muy bajo volumen de negocios.

Esto se dio en un contexto de subas externas, luego que el Banco de Japón (BoJ) modificara su política monetaria en un movimiento sorpresivo que permitiría que las tasas de interés a largo plazo suban en mayor medida.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó 2% y cerró en los 172.335,85 puntos, después de registrar un máximo intradiaria de 172.591 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 730,8 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 591,5 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron fueron las de: YPF (YPFD) +4,9%, Pampa Energía (PAMP) +4%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +2,9%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +2,4%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +2,2%, y Cablevisión (Holding (CVH) +2,2%, entre las más importantes.

Sólo terminó en baja la acción de Grupo Supervielle (SUPV) -0,1%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Sobresalieron las acciones de: BBVA Banco Francés (BBAR) +8,9%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +7,7%, YPF (YPF) +6,7%, Telecom Argentina (TEO) +6,3%, Banco Macro (BMA) +4,9%, y Adecoagro (AGRO) +4,7%, entre otras.

Cerraron en baja: Mercado Libre (MELI) -1%, Corporación América (CAAP) -0,9%, Edenor (EDN) -0,7%, y Central Puerto (CEPU) -0,6%.

Indicadores y Noticias locales

La deuda externa bruta disminuyó 1,5% QoQ en el 3°T22 (INDEC)

La deuda externa bruta alcanzó al 3°T22 los USD 271.776 M, 1,5% por debajo de los USD 275.778 M registrados en el cierre del 2°T22, de acuerdo a datos del INDEC. La disminución más relevante fue observada en la deuda externa del sector institucional Gobierno general, acompañado por una reducción de la deuda del Banco central. Por el contrario, la deuda del sector institucional Sociedades no financieras, hogares e instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares (ISFLSH) se incrementó en forma significativa, pero sin llegar a compensar la baja registrada por el resto de los sectores antes mencionados.

La cuenta corriente mostró en el 3°T22 un déficit de -USD 3.031 M (INDEC)

En el 3°T22 la cuenta corriente registró un déficit de -USD 3.031 M. Esto se explica por los déficits observados tanto en el ingreso primario por USD 2.752 M como en el registrado en la balanza de bienes y servicios por USD 773 M, compensado parcialmente por el superávit registrado en el ingreso secundario por USD 493 M. Además, en el trimestre analizado, la cuenta financiera mostró un ingreso neto de capitales de USD 3.251 M. Por efecto de las transacciones de la balanza de pagos, las reservas internacionales se redujeron en USD 3.525 M.

Costo de la construcción se incrementó 6,3% MoM en noviembre

El índice de costo de la construcción (ICC) registró un incremento de 6,3% MoM (por encima de la inflación minorista del mismo mes) en noviembre y en los últimos doce meses registró un incremento de 86,3% YoY. La suba de noviembre obedeció a aumentos de 5,6% en los costos de materiales, 7,2% en la mano de obra y de 6,0% en los gastos generales.

En noviembre la CBT y CBA aumentaron 97,4% y 101,8% interanual en CABA

La Canasta Básica Total (CBT) registró en noviembre un aumento de 4,4% MoM y 97,4% 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 145.948. En tanto, la Canasta Básica Alimentaria (CBA) registró un incremento de +3,1% MoM al tiempo que registró una suba de 101,8% YoY, es decir, una familia para no ser considerada indigente debe tener unos ingresos de ARS 64.012 mensuales.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales no tuvieron movimiento debido al feriado del martes, manteniéndose en los USD 39.798 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) perdió -0,3% y se ubicó en los ARS 331,58, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 90,3%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió +1,3% y terminó ubicándose en los ARS 325,01, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 86,9%.

El tipo de cambio mayorista subió 0,2% y cerró en los ARS 173,93 (vendedor), en un marco en el que el BCRA debió vender USD 31 M después de 14 ruedas consecutivas de adquisiciones

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.