

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con leves alzas, cuando ayer se reanudó el sell off en Wall Street

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con leves alzas (Dow Jones +0,3%, S&P 500 +0,2%, Nasdaq +0,2%), después de otra rueda bajista para los mercados, cuando se reanudó el sell off de diciembre y se desvanecieron las esperanzas de un repunte de Navidad.

Las compañías tecnológicas lideraron las pérdidas, y las acciones de semiconductores se desplomaron debido a las preocupaciones sobre la demanda de Micron Technology. Todos los principales sectores del S&P 500 también terminaron a la baja, lo que provocó la caída del consumo discrecional.

Las acciones también están listas para interrumpir tres años de ganancias y registrar su peor desempeño anual desde 2008. Para diciembre, todos los índices principales están en camino de romper dos meses consecutivos de ganancias, con el Dow Jones bajando un 4,5%. El S&P 500 y el Nasdaq cayeron 6,3% y 8,7%, respectivamente.

Resurgieron las preocupaciones sobre una recesión, frustrando la esperanza de algunos inversores de un repunte de fin de año. Preocupa que el endurecimiento excesivo de los bancos centrales en todo el mundo pueda llevar a la economía a una recesión.

Las principales bolsas de Europa operan con subas, después de cerrar en negativo durante la sesión anterior, mientras los mercados buscan estabilizarse para las festividades. El índice Stoxx 600 subió un 0,4% a la mañana, con casi todos los sectores cotizando en positivo, con solo el sector de viajes y ocio, y los servicios públicos contrarrestando la tendencia.

Materiales básicos fue el sector que registró las mayores ganancias, con un aumento del 1,2%. Los automóviles, los servicios financieros y el comercio minorista subieron poco menos del 1%. Se espera que el volumen de operaciones sea bajo en el último día hábil antes de las vacaciones de Navidad. La Bolsa de Valores de Londres del Reino Unido estará operativa medio día.

Los mercados en Asia cerraron con caídas, mientras la inflación subyacente de Japón marca el nivel más alto en más de 40 años. El Nikkei 225 cayó un 1,03% para cerrar en 26.235,25 mientras que el Topix perdió un 0,54% a 1.897,94.

El índice Hang Seng de Hong Kong cayó un 0,3% en su última hora de operaciones, mientras los inversores evalúan el camino de reapertura de China más largo de lo esperado. El Compuesto de Shanghai cayó un 0,28% a 3.045,87 y el Componente de Shenzhen también perdió un 0,25% para cerrar en 10.849,63.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,71%, ya que los inversores esperan las cifras de inflación PCE para obtener pistas sobre el próximo movimiento de la tasa de interés de la Reserva Federal. Persiste el sentimiento vendedor en el mercado de bonos tras el cambio de estrategia del Banco de Japón.

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

El petróleo WTI opera con ganancias, ante las expectativas de menores exportaciones de crudo ruso desde el Báltico en diciembre, sumado a las preocupaciones que una tormenta ártica se acerca en EE.UU.

El oro muestra leves aumentos, ya que los mercados esperan los datos económicos que se conocerán en el día para evaluar la postura de la Reserva Federal respecto al futuro de la política monetaria.

La soja opera al alza, pero terminaría la semana ligeramente abajo, ya que los pronósticos de lluvias en el cinturón agrícola de Argentina, afectado por la sequía, alivian las preocupaciones sobre la oferta.

El dólar (índice DXY) cae luego de las recientes subas, ante la necesidad que la Reserva Federal mantenga su agresivo ajuste de la política monetaria y aumentan aún más las probabilidades de tasas altas por más tiempo.

El yen retrocede desde un máximo de cuatro meses, luego que el BoJ iniciara el camino para un ajuste en la política monetaria ultralaxa, a lo que se suma la publicación de la mayor inflación subyacente en Japón en más de 40 años.

NOTICIAS CORPORATIVAS

AMC ENTERTAINMENT (AMC) se vio beneficiado luego de proponer una división inversa de acciones y anunció un nuevo aumento de capital de USD 110 M en un intento por minimizar su carga de deuda.

CARMAX (KMX) se vio afectado después que sus ganancias e ingresos del último trimestre estuvieran por debajo de las expectativas de Wall Street. La empresa ganó USD 0,24 por acción sobre USD 6,51 Bn en ingresos. La expectativa previa al anuncio era de USD 0,70 por acción sobre USD 7,29 Bn en ingresos.

MICRON (MU) se vio perjudicado luego de anunciar que reduciría su plantilla en aproximadamente un 10% en 2023, ya que la compañía compartió ganancias e ingresos trimestrales decepcionantes.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán el informe de gastos de consumo personal de noviembre, las ventas de casas nuevas y el índice de confianza del consumidor de diciembre.

ASIA: Los precios al consumidor subyacentes en Japón aumentaron un 3,7% en noviembre sobre una base anualizada, marcando el ritmo de aumento más rápido desde diciembre de 1981.

BRASIL: El ministro de Finanzas entrante, Fernando Haddad, anunció un nuevo grupo de funcionarios para encabezar el equipo económico del gobierno del presidente electo Lula da Silva.

ECUADOR: La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) mantuvo la previsión de crecimiento para la economía en 2,7% para 2022 y en 2% para 2023.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Tras varias ruedas de alzas, los bonos en dólares mostraron una corrección

Los bonos en dólares terminaron la rueda de ayer en baja, después de varias jornadas consecutivas de ganancias, alineándose a la tendencia externa por preocupaciones sobre una recesión mundial en medio de un endurecimiento de la política monetaria de la Fed para controlar la inflación.

La tasa de rendimiento del Treasury a 10 años de EE.UU. subió al nivel de 3,7% después que la semana pasada registrara un mínimo mensual de 3,43%.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 0,8% y se ubicó en los 2097 puntos básicos.

El board del FMI completó la tercera revisión del acuerdo facilidades extendidas de Argentina, lo que habilitó un desembolso inmediato de USD 5.900 M.

En un comunicado, el organismo señaló que las políticas macroeconómicas más estrictas desde julio están comenzando a dar resultado: la inflación se está moderando, mejora la balanza comercial y la cobertura de reservas se fortalece gradualmente.

Más allá del apoyo a las medidas implementadas por el ministro de Economía, Sergio Massa, el FMI advierte que con un contexto externo e interno más desafiante, la implementación decisiva del programa será fundamental para salvaguardar la estabilidad y los objetivos del programa.

Tras el último desembolso, los ingresos totales en virtud del acuerdo ascienden a alrededor de los USD 23.500 M.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER de corta duration, cerraron la rueda de ayer con una ganancia promedio de 0,9% (según el índice de bonos coros del IAMC).

Hoy pagarán los intereses de los bonos CF4BO y GN36O, más la amortización del CF4AO.

RENTA VARIABLE: El índice S&P Merval se apartó de la tendencia global y subió 1,5% para marcar un nuevo récord en pesos

Mientras las principales bolsas del mundo cayeron, ante la preocupación por la continuidad del endurecimiento de la política monetaria de la Reserva Federal (Fed), el mercado local de acciones cerró en alza y marcó un nuevo récord histórico después de superar la barrera de los 180.000 puntos.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el jueves 1,5% y cerró en 182.459,79 puntos, prácticamente en los valores máximos registrados de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 3.357,6 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 4.243,5 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron fueron las de: Grupo Supervielle (SUPV) +6,5%, Edenor (EDN) +4,7%, Telecom Argentina (TECO2) +4,2%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +3,3%, Holcim Argentina (HARG) +2,9%, y Pampa Energía (PAMP) +2,6%, entre otras.

Terminaron cayendo: Sociedad Comercial del Plata (COME) -4,6%, Transener (TRAN) -0,8%, Cresud (CRES) -0,3%, Cablevisión Holding (CVH) -0,3%, y Aluar (ALUA) -0,1%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Se destacaron las acciones de: Grupo Supervielle (SUPV) +7,3%, BBVA Banco Francés (BBAR) +4,1%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +3,3%, Edenor (EDN) +3%, Pampa Energía (PAM) +2,5% e YPF (YPF) +2,1%, entre las más importantes.

Sólo terminaron en baja: Globant (GLOB) -4,2%, Bioceres (BIOX) -3,6%, Mercado Libre (MELI) -3%, Despegar (DESP) -2,8%, Corporación América (CAAP) -1,4%, y Tenaris (TS) -0,9%.

Indicadores y Noticias locales

Inflación mayorista subió 6,3% MoM en noviembre (INDEC)

De acuerdo a datos del INDEC, los precios mayoristas registraron un incremento de 6,3% MoM en noviembre. En términos interanuales, la inflación mayorista registró una suba de 87,7%, quedando por debajo de la inflación minorista (92,4%). La suba intermensual se explica como consecuencia del incremento de 6,1% en los productos nacionales y de 8,2% en los productos importados.

Ingresos de la población crecieron 70,7% YoY nominal en el 3°T22

Según el INDEC, la suma total de ingresos de la población en el 3°T22 creció 70,7% en relación con igual trimestre de 2021, donde los ingresos laborales representaron 75,7% y los no laborales, 24,3%. El ingreso promedio per cápita de la población alcanzó los ARS 52.483, mientras que la mediana del ingreso per cápita fue de ARS 37.586. En ese sentido, el coeficiente de GINI, que mide el grado de desigualdad a través del ingreso, se ubicó en el 3°T22 del año en 0,424 (cuanto más se acerca a cero, más igualdad).

Índice Líder registró suba de 0,53% MoM en noviembre

El Índice Líder (IL) registró una suba de 0,53% MoM durante noviembre, según la UTDT. La serie tendencia-ciclo cae 0,26% MoM. En términos interanuales, el IL cae 1,51% con respecto a noviembre de 2021 para la serie desestacionalizada y 1,27% para la tendencia-ciclo. En ese sentido, la probabilidad de salir de la fase expansiva en los próximos meses se ubica en 77,64%.

La Producción Industrial habría retrocedido en noviembre 0,5% YoY (FIEL)

El Índice de Producción Industrial (IPI) elaborado por FIEL habría registrado en noviembre un retroceso de 0,5% YoY. En noviembre la producción ajustada por estacionalidad se mantuvo estable (+0,2%) en la comparación con el mes anterior, luego de seis caídas mensuales consecutivas. Con todo, en el acumulado para los primeros once meses de 2022, la industria continúa reduciendo el ritmo de crecimiento hasta 3,4% en la comparación con el mismo periodo de 2021.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron ayer USD 4.211 M luego que ingresara los USD 5.900 M correspondientes al desembolso del FMI y tras completar el pago de un compromiso con el mismo organismo que vencía esta semana. De esta forma, las reservas terminaron ubicándose en USD 43.263 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación (implícito) ganó el jueves 47 centavos (+0,2%) y se ubicó en los ARS 333,48, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 90,9%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 1,38 (+0,4%) y terminó ubicándose en los ARS 324,25, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 85,6%.

El tipo de cambio mayorista avanzó 25 centavos a ARS 174,53 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 57 M.