GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan con subas, en los últimos días hábiles de 2022

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones +0,3%, S&P 500 +0,5% y Nasdaq +0,8%), mientras los mercados se acercan a los últimos días de negociación de 2022. Los movimientos siguen a un sell off durante la rueda del miércoles, ya que los temores de recesión pesan sobre la confianza de los inversores en una semana, mes y año de pérdidas.

Los once sectores bajan durante la semana, liderados por los servicios de comunicación, que caen casi un 2,7%. Todos los sectores también son negativos en diciembre, con el consumo discrecional liderando las bajas, con una caída de alrededor del 13,3%. En cambio, la energía ha subido un 19,6% en los últimos tres meses del año y un 56,4% en 2022, en contra de la tendencia general.

Los principales índices se encaminan hacia su peor año desde 2008. El Dow Jones ha perdido un 9,5%, mientras que el S&P 500 ha perdido un 20,6%. Mientras tanto, el Nasdaq es el de peor desempeño, con una caída del 34,7% debido a que los inversores se deshicieron de las acciones de crecimiento.

Las principales bolsas de Europa operan estables, cuando la cautela volvió a las acciones globales y los inversores evaluaron una serie de posibles eventos negativos para 2023. El índice Stoxx 600 estaba ligeramente arriba a la mañana, habiendo recuperado pérdidas de la apertura de alrededor del 0,5%. Las acciones tecnológicas aumentaron un 0,6%, mientras que las acciones de viajes y ocio cayeron un 0,5%.

El índice europeo acumula una caída de más del 12% en el año y va camino a marcar su peor desempeño desde 2018, ya que los gobiernos y los bancos centrales se enfrentaron a una inflación altísima, derivada de las consecuencias de la guerra de Rusia en Ucrania, y a las persistentes restricciones por el Covid-19 en China que afectaron al crecimiento.

Los mercados en Asia cerraron en baja, después de las pérdidas de Wall Street registradas durante la noche, ya que los inversores evalúan las dificultades para la economía en 2023. El Nikkei 225 de Japón cayó un 0,94% para cerrar en 26.093,67 mientras que el Topix perdió un 0,72% hasta los 1.895,27.

El índice Hang Seng de Hong Kong cayó un 0,97% en su última hora de negociación, a pesar que hoy entra en vigencia una mayor relajación de las restricciones del Covid-19. En China, el Compuesto de Shanghái disminuyó un 0,44% a 3.073,7 y el Componente de Shenzhen se negoció a la baja para cerrar en 10.996,4.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 3,88%, ya que los inversores sopesaron los riesgos de recesión y evaluaron las perspectivas de la política monetaria de la Reserva Federal para el nuevo año mientras busca combatir la elevada inflación.

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 pérdidas, debido a que el aumento de los casos de Covid-19 en China disminuye las esperanzas de una recuperación en la demanda de combustible en el segundo mayor consumidor energético.

El oro muestra leves retrocesos, cuando el dólar y los rendimientos de los bonos del Tesoro disminuyeron, y los participantes del mercado esperan nuevas señales sobre los planes de aumento de tasas de la Reserva Federal.

La soja registra una toma de ganancias, en un contexto en el que la falta de lluvias en Argentina y la relajación de las restricciones por el Covid-19 en China apuntalan al mercado.

El dólar (índice DXY) cae, presionado por menores rendimientos de los bonos del Tesoro, mientras los operadores buscan mayor claridad para las perspectivas de política monetaria en los bancos centrales más grandes del mundo.

El yen sube, cuando el Banco de Japón anunció una relajación inesperada de la banda de tolerancia de los rendimientos de los bonos del gobierno japonés a 10 años, lo que afecta al dólar como moneda de cobertura.

NOTICIAS CORPORATIVAS

MAXEON (MAXN) se vio afectado luego de anunciar que Bill Mulligan sería el nuevo CEO. Anteriormente fue director de operaciones en Sila Nanotechnologies.

GENERAC (GNRC) se vio beneficiado con la iniciación de Janney Montgomery Scott en la compra. La firma le dio a la acción un precio objetivo de USD 160, lo que implica una ventaja del 75,5%.

KALA PHARMACEUTICALS (KALA) se vio beneficiada tras la aceptación por parte de la Administración de Alimentos y Medicamentos de una nueva solicitud de fármaco en investigación para su tratamiento potencial para el defecto epitelial corneal persistente.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán los últimos datos sobre solicitudes semanales de desempleo, en la que se prevén un total de 223.000 solicitudes para la semana que finalizó el 24 de diciembre.

ASIA: Las ventas minoristas de noviembre de Corea del Sur cayeron un 1,8% sobre una base anualizada, después de una caída del 0,2% en octubre, según mostraron datos del gobierno.

MÉXICO: La tasa de desempleo se situó en el 2,8% en noviembre, dos décimas menos que en el mes anterior, cuando se encontraba en el 3%, según cifras publicadas por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

URUGUAY: Se proyecta que la inflación termine en 8,4%, según las Encuestas de Expectativas Económicas que divulgó el Banco Central del Uruguay (BCU).

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro cierra el año con una exitosa licitación (captó ARS 326,6 Bn y termina el mes con un financiamiento neto de ARS 700 Bn)

El ministerio de Economía logró cerrar el año con una exitosa colocación de letras en pesos, captando ARS 326.610 M en efectivo (valor nominal adjudicado de ARS 411.969 M), terminando diciembre con un financiamiento neto cercano a los ARS 700.000 M. En esta licitación el Tesoro afrontaba vencimientos por ARS 62.685 M, por lo que con los pesos recaudados el financiamiento neto alcanzó el 521%.

Hoy se efectuará la segunda vuelta de la licitación, en donde se podrán recibir y adjudicar ofertas por hasta un 20% del total del valor nominal adjudicado en la jornada de ayer.

La próxima licitación tendrá lugar el miércoles 18 de enero, tal y como fue informado previamente en el cronograma preliminar de licitaciones del primer semestre de 2023. Cercano a la fecha, el Ministerio dará a conocer el nuevo programa financiero para 2023.

Los bonos en dólares cerraron con ligeras bajas, en parte por las caídas que se dieron en el exterior ante temores sobre una recesión mundial, y frente a una corrección de precios a nivel local después de varias jornadas de alzas.

El riesgo país se incrementó apenas 0,1% a 2157 puntos básicos.

Los bonos en pesos ajustables por CER de corta duration se mostraron el miércoles estables (en promedio), según el índice de bonos cortos del IAMC.

Hoy se pagarán los intereses de los bonos BDC24, RNC11 y RNC21.

RENTA VARIABLE: El índice S&P Merval ganó 3,6% y quebró los 200.000 puntos

En un marco en el que las principales bolsas del mundo terminaron en baja, ante temores a una recesión global, el mercado local de acciones sumó una rueda más de alzas, registrando un nuevo récord histórico en pesos en medio de una cobertura de inversores sobre la elevada inflación y la devaluación de la moneda local, además de la recomposición de carteras previa al cierre contable anual.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el miércoles 3,6% y cerró en los 202.560,20 puntos, después de registrar un máximo intradiario de 203.574 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 4.382,4 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 5.261,3 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron fueron las de: Banco Macro (BMA) +6,2%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +5,8%, BBVA Banco Francés (BBAR) +5,8%, Grupo Financiero Valores (VALO) +5,5%, YPF (YPFD) +4,8% y Cresud (CRES) +4,7%, entre las más importantes.

Sólo cerraron en baja: Agrometal (AGRO) -3,3%, (COME) -1,2% y Mirgor (MIRG) -0,2%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Subieron: Banco Macro (BMA) +3,5%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +2,9%, YPF (YPF) +2,8%, Bioceres (BIOX) +2,8% y BBVA Banco Francés (BBAR) +2,7%, entre otras. Cayeron: Grupo Supervielle (SUPV) -2,8%, Tenaris (TS) -2,3%, Despegar (DESP) -2,2%, Vista Energy (VIST) -2%, e IRSA (IRS) -2%, entre las más importantes.

TECPETROL recibió una nueva concesión de explotación no convencional de hidrocarburos en Vaca Muerta y anunció inversiones por USD 2.500 M hasta 2057. La Concesión de Explotación no Convencional (CENCH) sobre el bloque Puesto Parada, de unos 159 km2, es por 35 años y se otorgó a través de la Resolución Provincial 142. Según explicó el ejecutivo, en una primera etapa se prevé desembolsar unos USD 500 M para poner en marcha la producción de al menos 15.000 barriles de crudo para 2025.

Indicadores y Noticias locales

Actividad económica creció en noviembre 2,0% YoY (Fererres)

Según Ferreres, el índice de actividad económica se incrementó en noviembre 2,0% YoY. Sin embargo, en términos desestacionalizados la actividad económica disminuyó 0,3% MoM en relación con el resultado de octubre. De este modo, la actividad económica acumula así un crecimiento de 4,9% en los primeros once meses del año. Para el cierre del año probablemente muestre un crecimiento levemente por debajo del 5,0%.

Venta de inmuebles aumentó en PBA 6,87% YoY durante noviembre

El Colegio de Escribanos bonaerense dio a conocer que la cantidad total de escrituras de compraventa de inmuebles en la PBA registró en noviembre una suba de 6,87% YoY. Fueron en total 9.299 escrituras frente a las 8.701 de noviembre de 2021. Respecto a octubre de 2022 los actos aumentaron en noviembre un 15,42%, uesto que en octubre se habían realizado 8.057 operaciones.

Consumo de energía eléctrica aumentó 7,2% YoY en noviembre (FUNDELEC)

De acuerdo a FUNDELEC, la demanda de eléctrica aumentó en noviembre 7,2% YoY al llegar a los 11.319,3 GWh, después de dos meses de caídas. En tanto, la comparación frente a octubre arrojó un alza del 10,8%. En noviembre, la suba fue de 12,0% en el sector residencial (un 44% de toda la demanda), 4,5% en el comercial (un 28% de toda la demanda), y 2,4% en el industrial (un 28% de toda la demanda).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron ayer USD 147 M y finalizaron en USD 43.798 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) ganó ARS 8,64 (+2,6%) y se ubicó en los ARS 346,13, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 96,2%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 3,76 (-1,1%) y terminó ubicándose en los ARS 331,63, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 88%.

El tipo de cambio mayorista se incrementó 35 centavos y cerró en los ARS 176,40 (vendedor), en un marco en el que el BCRA logró comprar unos USD 239 M, concretando así la mayor adquisición diaria en los últimos tres meses.

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.