GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan con subas, preparándose para comenzar el nuevo año

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones +0,4%, S&P 500 +0,4% y Nasdaq +0,4%), cuando Wall Street se prepara para comenzar el nuevo año con un tono positivo. Los operadores también se preparan para la publicación de una nueva tanda de datos económicos que llegarán esta semana.

El Dow Jones fue el mejor de los índices en 2022, con una caída de alrededor del 8,8%. El S&P 500 se hundió un 19,4% y está más de un 20% por debajo de su máximo histórico, mientras que el Nasdaq cayó un 33,1%. La elevada inflación y los aumentos agresivos de las tasas de la Reserva Federal golpearon a las acciones de crecimiento y tecnología, y pesaron sobre la confianza de los inversores durante todo el año pasado.

Se espera la publicación del informe de empleo de diciembre para el viernes, que la Fed tendrá que considerar antes de su próxima reunión el 1 de febrero. Por otra parte, la directora gerente del Fondo Monetario Internacional, Kristalina Georgieva, advirtió que 2023 será un año difícil para la economía mundial, ya que EE.UU., China y Europa se enfrentan al debilitamiento de la actividad económica.

Las principales bolsas de Europa operan con fuertes alzas, ya que los inversores evalúan la reapertura de China y esperan las cifras clave de inflación europea. El índice Stoxx 600 ganó un 1,6%, liderado por las acciones de viajes, un 2,7% más. El FTSE 100 del Reino Unido subió un 2,1%, mientras que el índice DAX de Alemania subió un 1,4% y el CAC 40 de Francia subió un 1,2%.

Los mercados del Reino Unido estuvieron cerrados el lunes, pero las acciones en el resto del continente subieron, ya que los datos de fabricación de la Eurozona indicaron que lo peor podría haber pasado para el bloque.

Los mercados en Asia cerraron dispares, para comenzar la primera jornada de negociación del año en la mayoría de los países tras el feriado de Año Nuevo.

El índice Hang Seng de Hong Kong cotizó un 1,71% más en su última hora de negociación, liderando las ganancias en la región, mientras que el Compuesto de Shanghái aumentó un 0,88% a 3.116,51 y el Componente de Shenzhen ganó 0,92% a 11.117,13. La actividad fabril de China entró aún más hacia territorio de contracción en diciembre, según mostró una encuesta del sector privado, debido al aumento de las infecciones por Covid-19.

Por otra parte, el Banco de Japón está considerando elevar sus pronósticos de inflación en enero para acercarse un poco más al objetivo del banco central del 2% en los años fiscales 2023 y 2024.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 3,76%, debido a que persiste la incertidumbre sobre las perspectivas para el nuevo año y la atención de los inversores se centra en la publicación de nuevos datos económicos durante esta semana.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra una fuerte caída, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI opera en baja, debido a un dólar más fuerte y luego que el Fondo Monetario Internacional advirtiera sobre un 2023 difícil a medida que las principales economías experimentan un debilitamiento de la actividad.

El oro sube a su máximo nivel en seis meses, ya que la volatilidad del mercado, las crecientes expectativas de recesión y las mayores compras de oro de los bancos centrales apuntalan a la demanda.

La soja no opera, aunque persiste el contexto de falta de lluvias en Argentina y la relajación de las restricciones en China que apuntalan al mercado. Los precios se encuentran en máximos desde el 31 de marzo pasado.

El dólar (índice DXY) sube fuertemente, alcanzando máximos de dos semanas, al tiempo que los inversores mantienen el foco en las minutas de la reunión de diciembre de la Reserva Federal que se publicarán mañana.

El yen se mantiene estable en un máximo de 7 meses, cuando crecen las expectativas que el banco central pronto podría abandonar por completo su controvertida política monetaria ultralaxa.

NOTICIAS CORPORATIVAS

CHARGEPOINT (CHPT) se vio beneficiado después que Q-GRG VII (CP) Investment Partners comprara más de 1,4 millones de acciones, según un documento presentado ante la Comisión de Bolsa y Valores de EE.UU.

TESLA (TSLA) informó que se entregaron 405.278 automóviles en los últimos tres meses del año, un 31,3% más que en el mismo período del año anterior. Durante todo el año, Tesla entregó 1,31 millones de automóviles, un 40% más que en 2021, mientras producía aproximadamente 1,37 millones de unidades.

MICRON TECHNOLOGY (MU) se vio perjudicado luego que Argus Research rebajó la calificación de sus acciones a mantener desde comprar. La firma citó el potencial de pérdidas operativas profundas en los próximos trimestres.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se conocerán los índices PMI manufacturero y el gasto en construcción de S&P Global.

EUROPA: Se espera que la inflación alemana se haya desacelerado al 10,7% interanual en diciembre desde el 11,3% de noviembre.

ASIA: El índice PMI de manufactura de Caixin/Markit en China cayó a 49 en diciembre después de registrar 49,4 en noviembre. Además, la economía de Singapur experimentó un crecimiento anual completo del 3,8% para 2022, según el Ministerio de Comercio e Industria.

BRASIL: El gobierno informó un superávit en su balanza comercial de USD 62.310 M en 2022, registrando un nuevo récord anual y un valor 1,47% superior al saldo positivo de 2021.

CHILE: El Índice de Producción Industrial (IPI) cayó en noviembre un 5% en relación al mismo mes de 2021, según datos del Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

ARGENTINA

RENTA FIJA: Economía busca hoy despejar vencimientos del 1ºT23 a través de un canje voluntario

El Ministerio de Economía realizará en la jornada de hoy un canje voluntario de ocho títulos en pesos del Tesoro, que incluye LEDES, LECER, BONCER y BONTES, con vencimiento en el primer trimestre de 2023, con el objetivo de descomprimir vencimientos y facilitar futuras licitaciones.

En enero, el Tesoro tiene que enfrentar vencimientos en pesos por ARS 1.100 Bn, de los cuales ARS 800 Bn se encuentran en manos del sector privado. En el 1ºT23 los vencimientos del sector privado ascienden a casi ARS 2.700 Bn, pero si se suman los compromisos de títulos en manos del sector público, los vencimientos ascienden hasta los ARS 4.200 Bn, que son los que efectivamente se intentarían canjear.

La recepción de las ofertas será de 10 a 15 horas del martes 3 de enero de 2023 (T). La liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas se efectuará el día viernes 6 de enero de 2023 (T+3).

Los bonos soberanos en dólares no operaron ayer en el exterior, debido al feriado de EE.UU. por el Año Nuevo. Aunque en la bolsa local, los mismos cerraron con una suba promedio de 0,2% (según el índice de bonos en dólares del IAMC).

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se mantuvo en los 2200 puntos básicos.

Los soberanos en dólares habían cerrado en baja durante 2022, a pesar de la recuperación que tuvieron desde finales de julio pasado.

Este año, el mercado estará atento al financiamiento del Gobierno para afrontar los compromisos de deuda tanto en dólares como en pesos, en un año electoral donde se supone que aumenta el gasto público. También los inversores mirarán de cerca la evolución de la economía doméstica, en medio de una inflación que en los últimos meses se desaceleró pero que aún sigue siendo elevada.

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

RENTA VARIABLE: Sin mercados de referencia, el S&P Merval arrancó 2023 con ganancias (ganó 2,5%)

Después que haya sido la bolsa con mayor ganancia del mundo durante 2022 con una suba de 142%, marcando un valor récord en pesos y registrando en dólares un nuevo máximo de tres años, el mercado local de acciones arrancó 2023 con ganancias, a pesar de que no hubo actividad bursátil en EE.UU. por feriado de Año Nuevo.

De esta manera, el índice S&P Merval subió ayer 2,5% y cerró en los 207.054,34 puntos, después de registrar un máximo intradiario de 208.209 unidades. En dólares (valuado al CCL), el índice líder cerró en los 600,5 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.507,5 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 1.590,7 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron el lunes fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +6,5%, Edenor (EDN) +6,5%, YPF (YPFD) +4,4%, Pampa Energía (PAMP) +3,9%, Aluar (ALUA) +3,3%, Grupo Supervielle (SUPV) +3% y Holcim Argentina (HARG) +3%, entre las más importantes.

No se registraron caídas en la rueda de ayer.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Se destacaron las acciones: Telecom Argentina (TEO) +3,8%, Despegar (DESP) +3%, BBVA Banco Francés (BBAR) +2,6%, Pampa Energía (PAM) +2,6%, Edenor (EDN) +2% y Central Puerto (CEPU) +1,8%, entre otras.

Sin embargo, terminaron en baja: Mercado Libre (MELI) -2,3%, IRSA (IRS) -1,4%, Bioceres (BIOX) -1,3%, y Ternium (TX) -1,1%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Recaudación fiscal creció 95,6% nominal en diciembre (AFIP)

La recaudación de diciembre estuvo por encima de la inflación incrementándose 95,6% YoY hasta los ARS 2.307.475,6 M (según la AFIP). motorizada principalmente por el desempeño de los Derechos de Exportación, del Impuesto a las Ganancias, del IVA y los tributos asociados a la Seguridad Social. En lo referido a los aranceles del comercio exterior, los mismos muestran una variación de +126,4% YoY. Los impuestos ligados a la actividad económica contribuyeron al crecimiento de la recaudación nacional. Dentro de este grupo se destacan el IVA (+89,2% YoY), los Impuestos Internos Coparticipados (+96,3% YoY), el impuesto a los Créditos y Débitos (+85,5% YoY) y el Impuesto a los Combustibles Líquidos (+28,8% YoY).

Compra de dólares para atesoramiento disminuyó 5,9% MoM en noviembre

De acuerdo al BCRA, en noviembre las personas humanas compraron de forma neta USD 406 M, básicamente para gastos efectuados con tarjetas por consumos con proveedores no residentes (USD 279 M, mostrando una caída de 22% con respecto al mes anterior) y para atesoramiento (USD 110 M en billetes, nivel 5,9% inferior al mes anterior). Por su parte, los Inversores institucionales y otros, tanto residentes como no residentes, registraron ventas netas en el mes por USD 31 M.

Venta de autos aumentó 10,9% YoY en diciembre (ACARA)

Según ACARA, el patentamiento de vehículos registro una suba durante diciembre de 10,9% YoY finalizando con 19.635 unidades. Sin embargo, la entidad agregó que los patentamientos de diciembre fueron 47,7% menor que el nivel alcanzado en noviembre de 2022, cuando se registraron 33.698. De esta forma, en el año 2022 se patentaron 407.532 unidades, esto es un 6,8% más que en el mismo período de 2021, en el que se habían registrado 381.435.

Inflación de diciembre registraría suba ligeramente por encima de 6% MoM

De acuerdo a privados, la inflación de diciembre finalizaría con un incremento mensual del 6,2%, que muestra una variación similar a la de noviembre, pero superior a la de diciembre de 2021, cuando el índice había sido del 4,5%. En tanto, el año 2022 cerró con un aumento de interanual de precios del 97,4%, el mayor registrado desde 1990.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron el lunes USD 18 M y finalizaron en USD 44.606 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) ganó en el inicio de la semana 75 centavos (+0,2%) y se ubicó en los ARS 344,88, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 93,6%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 1,27 (+0,4%) y terminó ubicándose en los ARS 329,21, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 84,8%.

El tipo de cambio mayorista subió ayer 99 centavos y cerró en los ARS 178,15 (vendedor), en un marco en el que el BCRA finalizó la jornada con saldo neutro en sus intervenciones.

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.