GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan con leves caídas, ante las preocupaciones por tasas de interés altas

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con leves caídas (Dow Jones -0,4%, S&P 500 -0,3% y Nasdaq -0,3%), ya que la preocupación por las tasas de interés más altas persiste entre los operadores. El presidente de la Reserva Federal de Atlanta, Raphael Bostic, dijo el lunes que las tasas de interés deberían subir por encima del 5% y permanecer allí durante "mucho tiempo".

Mientras tanto, la presidenta de la Fed de San Francisco, Mary Daly, dijo que el banco central debería seguir subiendo las tasas, aunque a un ritmo más lento. Esos comentarios se produjeron antes de un discurso del presidente de la Fed, Jerome Powell, programado para hoy.

Los inversores comenzaron el nuevo año preocupados porque las tasas más altas de la Fed pudieran llevar a la economía a una recesión. Sin embargo, dependiendo de cómo resulten los datos del IPC el jueves, el mercado de bonos podría empujar a la Fed a hacer en febrero la última suba de tasas antes de recortarla.

Las principales bolsas de Europa operan en baja, cuando la cautela volvió a pesar sobre el sentimiento mundial antes del discurso del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, después de los comentarios agresivos de dos funcionarios del banco central.

El índice Stoxx 600 bajó un 0,6% a la mañana, y las acciones minoristas perdieron un 1,3% para liderar las pérdidas, ya que todos los sectores y las principales bolsas entraron en números negativos.

Sin embargo, las acciones tecnológicas ayudaron al índice europeo a limitar las pérdidas el lunes, ya que crecen las expectativas que la inflación podría estar disminuyendo.

Los mercados en Asia cerraron dispares, después que el Nasdaq Composite extendiera sus ganancias por segundo día en Wall Street. El Nikkei 225 subió un 0,78% para cerrar en 26.175,56 y el Topix ganó un 0,27% a 1.880,88.

El índice Hang Seng en Hong Kong cayó un 0,43% en su última hora de negociación. En China, el Compuesto de Shanghái también cayó un 0,21% a 3.169,51 y el Componente de Shenzhen subió un 0,5% a 11.506,79.

El Kospi no definió una tendencia para cerrar en 2,351.31. Los inversores asimilaron los últimos datos de la cuenta corriente de Corea del Sur de noviembre, que pasó de un superávit a un déficit por primera vez desde agosto. Asimismo, el S&P/ASX 200 cayó un 0,28% en Australia para cerrar en 7.131.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,56%, cuando los inversores sopesan los comentarios de los funcionarios de la Reserva Federal y los analizan en busca de pistas sobre los planes de política monetaria del banco central a futuro.

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

El petróleo WTI opera con leves ganancias, mientras el mercado espera comentarios de la Reserva Federal sobre subir las tasas de interés para medir el impacto en la economía y en la demanda de combustible.

El oro se mantiene estable, mientras los operadores esperan el próximo discurso del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, para obtener más claridad sobre los planes de aumentos de tasas del banco central.

La soja opera con pérdidas, ante una caída en la demanda de suministros estadounidenses que pesa en el mercado, aunque el clima seco que frena el rendimiento de los cultivos en Argentina le da soporte al precio.

El dólar (índice DXY) rebota desde un mínimo de 7 meses, después que más comentarios agresivos durante la noche de dos funcionarios de la Fed lo ayudaran a frenar sus pérdidas recientes.

El euro se estabiliza próximo a su máximo de 7 meses, impulsado por la fortaleza de los últimos datos económicos de la región, que incluyen una paulatina desaceleración de la inflación.

NOTICIAS CORPORATIVAS

JEFFERIES (JEF) reportó una caída del 52,5% en las ganancias del cuarto trimestre, afectado por tarifas de suscripción más bajas y mercados volátiles que mermaron los ingresos de sus mesas de negociación.

LULULEMON (LULU) se vio perjudicado después que cambiara su guía de ganancias para mostrar que espera una reducción de los márgenes brutos para el cuarto trimestre. La compañía dijo que los ingresos netos serían más altos que su rango de orientación anterior.

REGENERON (REGN) afirmó que las ventas de su medicamento Eylea se vieron afectadas negativamente en el último trimestre de 2022 por un cambio a un competidor no autorizado.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

ASIA: Los precios al consumidor en Tokio subieron un 4% en diciembre sobre una base anualizada, superando las expectativas de un aumento del 3,8%.

ECUADOR: La economía cerró en diciembre con una inflación acumulada de 3,74%, un porcentaje superior al acumulado a diciembre de 2021, cuando fue de 1,94%, informó el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

MÉXICO: La tasa de inflación anual cerró en diciembre de 2022 en 7,82%, la cifra más elevada en el mes desde el año 2000, según el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INEGI).

ARGENTINA

RENTA FIJA: Pampa Energía colocó ONs en pesos por ARS 10,4 Bn. MSU coloca hoy ONs en dólares por USD 15 M.

Los bonos soberanos en dólares se manifestaron el lunes con ganancias, con la atención puesta en la política monetaria de la Fed para controlar la inflación de EE.UU., pero más que nada en la coyuntura local donde la inflación sigue siendo elevada y hay un alto déficit fiscal a pesar de los esfuerzos del Gobierno de querer reducirlo.

Los soberanos también subieron en un marco en el que el Gobierno concretó ayer el pago de USD 1.035 M correspondientes a los intereses de los títulos emitidos en 2020 en la reestructuración de deuda. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 0,7% a 2079 puntos básicos.

Los bonos en pesos ajustables por CER de corta duration, mostraron una ligera suba de 0,1% (en promedio), según el índice de bonos cortos del IAMC.

La agencia calificadora Standard & Poor's había rebajado el viernes la nota de la deuda en pesos de Argentina de "CCC-" a incumplimiento selectivo (SD) debido al canje en condiciones desfavorables realizado la semana pasada.

Si bien el Gobierno tuvo un positivo resultado en dicho canje, donde redujo un 67% los vencimientos del 1ºT23, el mismo se realizó en condiciones desfavorables debido a la probabilidad de incumplimiento convencional (ausencia de participación de los acreedores) dadas las pronunciadas vulnerabilidades macroeconómicas del soberano y su capacidad muy limitada para extender el vencimiento.

PAMPA ENERGÍA colocó ONs Clase XV en pesos a 18 meses de plazo (vencimiento el 11 de julio de 2024) a tasa Badlar más un margen de corte de 200 bps, por un monto de ARS 10.378,7 M. Las ofertas alcanzaron los ARS 20.085,9 M. Recordemos que estas ONs devengarán intereses en forma trimestral y amortizarán al vencimiento.

IRSA debía abonar el pasado viernes un cupón del bono que vence el 3 de marzo de 2026 (IRCFO), pero el pago se vio demorado debido a un error entre el emisor y la custodia (IRSA y Caja de Valores) sobre una cuestión técnica del prospecto. La empresa asegura que no hay riesgo de impago, y que la falta del mismo fue una falla burocrática. Se estima que el cupón se pagará esta semana.

Hoy se pagarán los intereses de los títulos MRCEO, RIR1O y RIR2O, más la renta y amortización del bono MI31.

RENTA VARIABLE: Apartado de la tendencia de EE.UU., el índice S&P Merval subió 0,9% y alcanzó los 215.000 puntos

En un marco en el que las principales bolsas de EE.UU. cerraron en baja, luego que funcionarios de la Fed admitieran que las tasas de interés podrían ir más allá del 5%, el mercado local de acciones se apartó de la tendencia norteamericana y sumó una rueda más de ganancias y continúa sin encontrar un techo.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el lunes 0,9% y cerró en los 215.724,71 puntos, después de registrar un máximo de manera intradiaria por encima de las 218.000 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 3.894 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 5.239,3 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Edenor (EDN) +4,7%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +3,3%, Grupo Supervielle (SUPV) +2,8%, Ternium Argentina (TXAR) +2,6%, Aluar (ALUA) +2,4%, y Grupo Financiero Valores (VALO) +1,4%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron cayendo: Cresud (CRES) -1,7%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -1,4%, Pampa Energía (PAMP) -1,1%, Cablevisión Holding (CVH) -0,5%, Mirgor (MIRG) -0,4%, BBVA Banco Francés (BBAR) -0,4% y Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -0,1%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Sobresalieron las acciones de: Vista Energy (VIST) +6,9%, Edenor (EDN) +6,6%, Grupo Supervielle (SUPV) +5,5%, Globant (GLOB) +3,7%, YPF (YPF) +3,2%, Mercado Libre (MELI) +2,7%, y Banco Macro (BMA) +2,7%, entre otras. Sólo cerraron en baja: Adecoagro (AGRO) -1%, Bioceres (BIOX) -0,9% y despegar (DESP) -0,4%.

Indicadores y Noticias locales

Depósitos a plazo registraron expansión de 1,4% real en diciembre

De acuerdo al BCRA, en diciembre, los depósitos a plazo fijo en pesos del sector privado habrían registrado una expansión mensual en términos reales (+1,4% MoM), siendo el cuarto mes consecutivo de performance positiva. De esta manera, alcanzaron un nuevo máximo en términos históricos. Como ratio del PIB habrían registrado una suba respecto a noviembre (+0,1 p.p.) y alcanzaron 7,7%, registro similar al máximo alcanzado durante la pandemia y uno de los más elevados de los últimos años.

Ventas minoristas aumentaron en diciembre 2,7% YoY (CAME)

Las ventas minoristas aumentaron 2,7% YoY en diciembre, según la Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME). Así, rompe una racha de cinco meses consecutivos en baja de forma interanual. En la comparación mensual (diciembre vs noviembre), las ventas registraron una suba de 6,1%. De esta manera, 2022, las ventas acumularon un alza de 1,4% frente a 2021.

Despachos de cemento aumentaron 7,0% YoY en 2022

Según AFCP, los despachos de cemento alcanzaron en 2022 a 12.976.332 toneladas y registraron una suba de 7,0% YoY. De esta forma, la actividad completó dos años consecutivos de crecimiento, luego de que en el trienio 2018-2020 acumulara un retroceso del 19,1%. La evolución de los despachos coincide con la de la actividad económica en general y la de la industria de la construcción en particular, que mostró un descenso a partir del proceso de devaluación del peso iniciado en el 2T18.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron ayer USD 1.057 M debido al pago de intereses de los Globales y Bonares emitidos en 2020 tras la reestructuración de deuda. De esta manera, las reservas se ubicaron en USD 43.368 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) perdió el lunes ARS 4,89 (-1,4%) y se ubicó en los ARS 334,03, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 85,5%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 2,74 (-0,8%) y terminó ubicándose en los ARS 327,17, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 81,7%.

El tipo de cambio mayorista avanzó ayer 84 centavos y cerró en los ARS 180,09 (vendedor), en un marco en el que el BCRA sólo compró USD 3 M.

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.