

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan dispares, a la espera de los comentarios de Powell

Los futuros de acciones de EE.UU. operan dispares (Dow Jones -0,1%, S&P 500 sin cambios, Nasdaq +0,2%), mientras los inversores se preparan para el discurso del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, que está programado para el martes.

En lo que refiere a las ganancias corporativas, las acciones de Pinterest cayeron un 3% antes de la apertura debido a una pérdida de ingresos y una perspectiva débil, mientras que Chegg se desplomó más del 23% debido a una guía decepcionante.

El discurso de Powell ante el Club Económico de Washington el martes sigue siendo una prioridad para los inversores. Los mercados interpretaron una mayor parte de sus comentarios sobre la desinflación durante la conferencia de prensa posterior a la reunión de la semana pasada como moderados y las acciones subieron.

Hoy se reportan resultados de Chipotle, DuPont y Royal Caribbean. En lo que va de temporada, un poco más de la mitad de las empresas del S&P 500 han informado ganancias, con alrededor del 69% superando las expectativas.

Las principales bolsas de Europa operan con leves subas, aunque el sentimiento global sigue siendo dispar, mientras los inversores se preparan para los comentarios del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell.

El Stoxx 600 subió un 0,2% en las operaciones matutinas, con una mezcla de ganancias y pérdidas en los sectores y las principales bolsas. El petróleo y el gas lideraron las ganancias, un 2% arriba, mientras que las acciones tecnológicas cayeron un 0,5%.

Los mercados en Asia cerraron dispares, ya que los inversores descontaron el aumento de la tasa de interés del Banco de la Reserva de Australia de 25 puntos básicos, en línea con las expectativas. El S&P/ASX 200 cayó un 0,46% a 7504,1 puntos.

El Kosdaq de Corea del Sur lideró las ganancias en la región y subió un 1,51% a 772,79. En Japón, el Nikkei 225 cayó levemente para cerrar su sesión en 27.685,47. El índice Hang Seng de Hong Kong subió un 0,4%, mientras que el índice Hang Seng Tech subió un 1,01% impulsado por las acciones de Baidu tras un anuncio sobre su chatbot artificial.

En China, el Componente de Shenzhen subió un 0,12% a 11.926,88 y el Compuesto de Shanghái subió un 0,29% a 3.248,09.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,64%, ya que los inversores esperan los comentarios de los funcionarios de la Reserva Federal que podrían brindar nuevas pistas sobre las perspectivas económicas que incidirán en el futuro de la política monetaria.

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

El petróleo WTI opera con subas por segunda rueda consecutiva, impulsado por el optimismo sobre la recuperación de la demanda en China y las preocupaciones sobre la escasez de suministro tras un terremoto en Turquía.

El oro se mantiene estable, cuando los operadores esperan el discurso del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, durante el día para obtener pistas sobre futuros aumentos de tasas de interés.

La soja registra una suba, ya que el progreso de la cosecha se desacelera en Brasil, debido a las continuas lluvias torrenciales en regiones productoras clave.

El dólar (índice DXY) aumenta levemente, rondando un máximo de un mes, ya que los mercados aumentan sus probabilidades sobre cuánto tendría que subir la tasa de interés de la Reserva Federal para controlar la inflación.

La libra esterlina registra un retroceso, ya que los inversores esperan comentarios de los funcionarios esta semana luego de lo que se consideró un resultado moderado de la reciente reunión del Banco de Inglaterra.

NOTICIAS CORPORATIVAS

DELL (DELL) se vio afectado luego que anunciara sus planes de despedir al 5% de su fuerza laboral. El codirector de operaciones, Jeff Clarke, dijo que los recortes de personal son un esfuerzo para “anticiparse a los impactos de la recesión”.

TYSON FOODS (TSN) informó resultados más débiles de lo esperado para su trimestre más reciente. Tyson ganó USD 0,85 por acción sobre ingresos de USD 13,26 Bn. Se esperaban resultados de USD 1,34 por acción en ganancias e ingresos de USD 13,52 Bn.

ON SEMICONDUCTOR (ON) se vio beneficiado después que la compañía informara ganancias que superaron las estimaciones de Wall Street. La compañía registró USD 2,1 Bn en ingresos durante el trimestre, un aumento del 13,5% con respecto a los USD 1,85 Bn en ingresos del año pasado.

PINTEREST (PINS) informó ingresos que no alcanzaron las estimaciones en el cuarto trimestre y emitió un pronóstico pesimista para el primer trimestre. El EPS fue de USD 0,29 frente a los USD 0,27 esperados. Los ingresos fueron de USD 877 M, por debajo de los USD 886 M estimados.

BP (BP) obtuvo en el cuarto trimestre del año un EPS de USD 1,59, registrando unos USD 0,07 peor de lo esperado, pues se preveía un EPS de USD 1,66. Los ingresos del trimestre se situaron en USD 70,36 Bn, frente a una previsión de USD 55,74 Bn.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán datos de exportaciones, importaciones y balanza comercial para diciembre.

EUROPA: Se contrajo la producción industrial alemana para diciembre.

ASIA: Cayó el indicador económico adelantado de Japón para diciembre. Los salarios reales aumentaron por primera vez en nueve meses, siendo un 0,1% en el último mes de 2022.

CHILE: El Fondo Monetario Internacional proyecta que la economía se contraería 1,5% durante 2023, mayor a la contracción de 1% que lo pronosticado anteriormente en octubre, siendo la única economía que caería este año en Sudamérica.

PERÚ: El Banco Central de Reserva, en su último informe, estimó que la economía registraría un crecimiento entre 2,1% y 2,8% en el 2023.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares extendieron las caídas ante la continuación de toma de ganancias de los inversores

Los bonos en dólares que operan en el exterior cerraron la jornada con significativas caídas, en un marco en el que la aversión al riesgo se incrementa en los mercados internacionales ante las expectativas de incremento de las tasas de interés, y el sostenimiento en estos niveles por mayor tiempo del esperado.

Entre los títulos que peor performance registraron en la rueda de ayer, se puede destacar el GD46D (-8,2%) seguido del GD41D (-3,7%) y GD29D (-3,4%). Por su parte, entre los Bonares la baja más significativa se manifestó en el AL29D con una caída de -2,8%, al tiempo que el AL35D hizo lo propio con una baja de -2,7%.

Las tasas de los principales títulos públicos en dólares se mantienen elevadas. Los rendimientos de los bonos globales muestran tasas de 25,4% en promedio, mientras que los bonos bajo ley argentina muestran retornos de 28,8% en promedio. Así la curva se sostiene con pendiente negativa.

En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina aumentó 3,63% (+67 unidades) a 1.912 puntos básicos, subiendo a su nivel máximo de las últimas seis ruedas.

Un grupo de funcionarios del Fondo Monetario Internacional (FMI) llegó a la Argentina para acelerar esta semana la negociación por el próximo desembolso, previsto para marzo, por USD 5.400 M.

En esa mesa de discusión, además de la revisión de cumplimiento de metas, aparecen otros temas que los técnicos del FMI miran con atención: el impacto de la sequía y las últimas medidas económicas como la recompra de bonos en dólares que comenzó hace tres semanas.

Los bonos en pesos ajustables por CER de corta duration cerraron el lunes con una suba promedio de 0,4% (según el índice de bonos cortos del IAMC).

RENTA VARIABLE: El S&P Merval arrancó la semana con una suba de 1,8%

Mientras las bolsas norteamericanas se mostraron en baja en el inicio de la semana y los inversores están atentos ante el aumento de los rendimientos de los treasuries norteamericanos, el mercado local de acciones operó a contramano de la tendencia externa y cerró en alza cortando una racha de tres caídas consecutivas.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el lunes 1,8% y cerró en los 243.607,59 puntos, después de registrar un máximo valor de manera intradiaria de 243.946 unidades y un mínimo de 235.721 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.903,6 M, por debajo del promedio diario de la semana previa (ARS 3.624,7 M). En tanto, en Cedears se negociaron ARS 3.843,4 M, también por debajo de los ARS 7.092,6 M de promedio de la semana pasada.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +6,3%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +4,4%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +3,3%, Ternium Argentina (TXAR) +3,2%, Banco BBVA Argentina (BBAR) +2,9% e YPF (YPFD) +2,5%, entre las más importantes.

Terminaron cayendo: Holcim Argentina (HARG) -3,7%, Cresud (CRESY) -2,9%, Transener (TRAN) -1,7%, Aluar (ALUA) -1,1% y Telecom Argentina (TECO2) -0,7%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios dispares. Sobresalieron al alza las acciones de: Grupo Financiero Galicia (GGAL) +3,2%, YPF (YPF) +2,7%, Banco BBVA Argentina (BBAR) +1,9%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +1,7% y Banco Macro (BMA) +1,4%, entre otras.

En tanto, cayeron: Adecoagro (AGRO) -3,9%, IRSA (IRS) -3,5%, Bioceres (BIOX) -2,1%, Ternium (TX) -1,7% y MercadoLibre (MELI) -1,0%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Inflación en CABA fue de 7,3% MoM en diciembre

La inflación en CABA se incrementó en enero 7,3% MoM, acelerándose con relación al 5,8% MoM registrado el pasado mes de diciembre. Por su parte, en los últimos doce meses el incremento de precios fue de 99,4%. En lo que respecta a Vivienda, agua, electricidad y gas, se registró una variación al alza del 6% MoM principalmente los aumentos en los valores de los gastos comunes (expensas) y de los alquileres.

Aprueban subas de hasta 29% en las tarifas de electricidad a partir de febrero

A través de la Resolución 179/2023, el Ente Nacional Regulador de la Electricidad (ENRE) aprobó el nuevo cuadro tarifario para las tarifas de electricidad para los usuarios del AMBA con subas promedio de hasta el 29% para los usuarios residenciales del Nivel 1 y del 17% para residenciales de nivel 3. Todos estos aumentos entrarán en vigencia a partir de las cero horas del primero de febrero de 2023.

Empleo registrado se incrementó 3,4% YoY en noviembre de 2022

De acuerdo al Ministerio del Trabajo, el empleo registrado se incrementó +3,4% YoY en noviembre de 2022, representando una ganancia de 331.000 puestos de trabajo en los últimos 12 meses, la mayor parte de los mismos en el sector privado. La suba del total de trabajadores se explicó por la expansión del 4,5% en el sector privado y del 1,8% en el sector público, mientras que el trabajo independiente mostró una suba del 11,6%.

La producción de vehículos aumentó en 45,8% en enero (ADEFA)

Según la ADEFA, la producción de vehículos registró en enero una suba de 45,8% por sobre el volumen de enero 2022 alcanzando las 27.184 unidades, mientras que las ventas aumentaron 9,8% YoY. Asimismo, el sector exportó 11.358 vehículos, reflejando una caída de 49,8% MoM y una suba de 22,2% YoY.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron ayer USD 733 M y finalizaron en USD 40.286 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) ganó el lunes ARS 2,67 (+0,7%) y se ubicó en los ARS 365,65, logrando su mayor suba diaria en 8 ruedas, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 93,4%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 3,5 (-1,0%) y terminó ubicándose en los ARS 353,9, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 90,1%.

El tipo de cambio mayorista avanzó ARS 1,08 (+0,6%) y cerró en ARS 189,10 (vendedor), en un marco en el que el BCRA debió vender USD 45 M. En lo que va de febrero el Central vendió USD 192 M, superando a los USD 180 M vendidos en el mes de enero.