

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan en baja, luego de los comentarios de Powell

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en baja (Dow Jones -0,3%, S&P 500 -0,4%, Nasdaq -0,2%), poniendo a Wall Street en camino a una rueda perdedora, mientras los operadores evalúan los últimos comentarios del presidente de la Reserva Federal. Sin embargo, los futuros reducen algunas pérdidas tras el discurso del Estado de la Unión del presidente Joe Biden.

Jerome Powell dijo el martes en un evento en el Club Económico de Washington que la inflación está disminuyendo, y reiteró los comentarios de su conferencia de prensa de la semana pasada que aumentaron las esperanzas de los inversores que la Fed pronto pausará o cambiará las alzas de las tasas de interés. Los principales índices subieron inicialmente durante los comentarios, para luego cerrar al alza.

Una gran cantidad de ganancias corporativas están pendientes el miércoles. CVS Health, Under Armour, Yum! Brands y Uber Technologies están reportando antes de la apertura. Walt Disney y Robinhood están publicando resultados durante la rueda regular.

Las principales bolsas de Europa operan con subas, cuando los inversores evaluaron los últimos comentarios del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell. Asimismo, el FTSE 100 de Gran Bretaña alcanzó un máximo histórico poco después de la apertura en la región.

El Stoxx 600 subía un 0,9% a la mañana, mientras que todos los sectores y las principales bolsas registraban aumentos. Las acciones de petróleo y gas obtuvieron las mayores ganancias al comienzo del día, un 1,9% más. Por otra parte, se publicaron las ganancias corporativas de SocGen, Credit Agricole, TotalEnergies, Maersk y Vestas, además de las cifras de inflación de Rusia para diciembre.

Los mercados en Asia cerraron dispares, ya que el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, reconoció durante la noche que la inflación está disminuyendo, una señal que el banco central pronto podría detener sus aumentos de tasas de interés.

El Nikkei 225 cayó un 0,29% a 27.606,46, arrastrado por la caída de las acciones de Sharp, Nintendo y Softbank después de publicar resultados decepcionantes. En Corea del Sur, el Kospi subió un 1,3% para cerrar en 2.483,64, liderando las ganancias en la región.

El índice Hang Seng de Hong Kong cayó un 0,11%, mientras que el índice Hang Seng Tech disminuyó un 1,75%. En China, el Componente de Shenzhen cerró con una caída del 0,61% a 11.853,46, mientras que el Compuesto de Shanghái cayó un 0,49% para cerrar en 3.232,14.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 3,64%, cuando los inversores evalúan las perspectivas de la política monetaria después de los últimos comentarios del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, en el Club Económico de Washington.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra un avance.

El petróleo WTI opera con subas por tercera rueda consecutiva, debido a que disminuye la preocupación de los inversores por las alzas en las tasas de interés y se espera una caída en los inventarios de crudo de EE.UU.

El oro aumenta, después que el presidente de la Reserva Federal no volviera a marcar una postura agresiva, a pesar del informe laboral más sólido de lo esperado de la semana pasada.

La soja registra una suba, ya que Argentina, el mayor exportador mundial de aceite y harina de soja, ha estado lidiando con una grave sequía que ha retrasado el trabajo de campo y afectado la producción de cultivos.

El dólar (índice DXY) retrocede, después que Jerome Powell se negara a endurecer significativamente su tono sobre la inflación en su último discurso, a pesar de las sólidas cifras de empleo recientes.

El euro muestra un avance, ya que los inversores están evaluando los comentarios de dos funcionarios alemanes del Banco Central Europeo (BCE), respecto a que las tasas de interés todavía tienen camino para subir.

NOTICIAS CORPORATIVAS

HERTZ (HTZ) reportó ganancias del cuarto trimestre que fueron mejores de lo que esperaba Wall Street, debido a la renovada demanda de viajes a medida que la pandemia de Covid-19 disminuyó en muchas partes del mundo. El EPS fue de USD 0,50 frente a los USD 0,46 esperados. Los ingresos fueron de USD 2,035 Bn, por encima de los USD 2,033 Bn estimados.

CHEGG (CHGG) se vio afectado después de presentar una guía de ingresos para todo el año y el primer trimestre que no cumplió con las expectativas. La compañía reportó ganancias ajustadas de USD 0,40 por acción en el cuarto trimestre, superando las estimaciones de USD 0,38 por acción. Los ingresos cayeron un 1% año tras año a USD 205,2 M, pero superaron las expectativas de USD 202,1 M.

DUPONT DE NEMOURS (DD) registró ingresos de USD 3,1 Bn para el cuarto trimestre, superando las estimaciones. Esto se compara con los ingresos de hace un año de USD 4,27 Bn. La compañía ha superado las estimaciones de ingresos del consenso cuatro veces en los últimos cuatro trimestres.

ROYAL CARIBBEAN CRUISES (RCL) informó mejores resultados en el cuarto trimestre, registrando una pérdida menor a la esperada y diciendo que las reservas se acercaban a máximos históricos a precios más altos. La empresa reportó una pérdida ajustada de USD 1,12 por acción sobre ventas de USD 2,6 Bn.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Aumentaron las exportaciones e importaciones, pero se deterioró el saldo de la balanza comercial para diciembre.

BRASIL: La producción de la industria automotriz cayó un 20,3% en enero respecto al mes anterior, totalizando 152.666 unidades, mostraron los datos de la asociación de fabricantes de automóviles Anfavea.

PERÚ: Los créditos del sistema financiero en las zonas de bloqueos de vías y protestas violentas cayeron en 1.000 millones de soles en diciembre del año pasado, informó el presidente de la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FEPCMAC).

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares suben como respuesta a la recompra anunciada por el Ministerio de Economía

Los bonos en dólares cerraron ayer en su mayoría con subas después de jornadas previas negativas, luego que el Ministerio de Economía dio a conocer que recomprarían bonos soberanos por el 20% (USD 200 M) dentro del programa anunciado hace tres semanas.

De esta manera, los títulos en ley extranjera marcaron subas entre 0,1% y 5,2%. Resaltó la performance diaria del GD46D que registró un incremento de 5,2% y del GD41D con suba de 3,0%. Asimismo, se destaca el comportamiento negativo de -0,7% en el AL29D.

El secretario de Finanzas Eduardo Setti informó que la suba de tasas de la Fed generó una situación de caída general en los mercados emergentes, dando la oportunidad para seguir consolidando el proceso de recompra.

Hasta ahora, el Ministerio de Economía gastó el 37,4% de los USD 1000 M de las reservas internacionales para la operación de recompra de dólares anunciada por el ministro Sergio Massa.

El aumento en el rendimiento de los treasuries norteamericanos y el endurecimiento de la política monetaria por parte de la Fed para hacer frente al proceso inflacionario que están enfrentando, ha impactado en las cotizaciones de la deuda externa de países emergentes producto de la salida de capital.

En este escenario, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 0,2% para ubicarse en los 1907 puntos básicos, aun cercano a su nivel máximo de las últimas siete ruedas.

El mercado también sigue de cerca la agenda de los funcionarios del Fondo Monetario Internacional (FMI), en la que se harán revisiones del acuerdo de cumplimiento de metas y otros temas, necesarios para el próximo desembolso de USD 5.400 M en marzo.

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

RENTA VARIABLE: El S&P Merval subió 1,3% y se ubicó por encima de los 246.000 puntos

En un contexto en el que las principales bolsas de EE.UU. cerraron positivas, luego que el presidente de la Fed, Jerome Powell, dijera que se necesitan más subas de tasas, el mercado local de acciones subió por segunda jornada consecutiva en un marco de cobertura de inversores ante la elevada inflación y depreciación del peso argentino.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó ayer 1,3% y se ubicó en los 246.804,16 puntos, después de registrar un máximo de manera intradiaria de 249.678 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 3.068,6 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 5.214,7 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron ayer fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +9,5%, Ternium Argentina (TXAR) +2,8%, Central Puerto (CEPU) +2,6%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +2,5%, Telecom Argentina (TECO2) +2,3% y Cablevisión Holding (CVH) +2,0%, entre las más importantes.

En tanto, terminaron cayendo: Banco BBVA Argentina (BBAR) -0,1% y Pampa Energía -0,03%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Se destacaron al alza las acciones de: Globant (GLOB) +2,3%, Central Puerto (CEPU) +2,0%, Loma Negra (LOMA) +1,7%, Edenor (EDN) +1,6%, Grupo Supervielle (SUPV) +1,6% y Tenaris (MELI) +1,5%, entre las más importantes.

Terminaron en baja: Adecoagro (AGRO) -1,2%, Bioceres (BIOX) -1,1%, Banco Macro (BMA) -0,7% y Ternium (TX) -0,7% entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Préstamos en pesos cayeron 13,9% YoY en enero y representan 6,1% del PIB

Según el BCRA, en enero los préstamos en pesos al sector privado, habrían caído 1,7% MoM medidos en términos reales y sin estacionalidad, acumulando 7 meses consecutivos de caída, con un comportamiento heterogéneo entre líneas de préstamos. En ese sentido, en los últimos doce meses los préstamos en pesos habrían acumulado una disminución a precios constantes de 13,9%. El ratio de préstamos en pesos al sector privado a PIB se habría ubicado en enero en 6,1%, cayendo en el mes (0,2 p.p).

Venta de insumos para la construcción subió 0,4% YoY en enero

Según el índice Construya, la venta de insumos de la construcción en enero registró una suba del 4,90% desestacionalizada con respecto a diciembre. Con esta baja los despachos quedaron 0,40% por encima de los de enero del año pasado. Luego de dos bajas consecutivas, el índice volvió a subir y los despachos de materiales se mantienen en un rango de estabilidad; esto se explica porque la construcción es el refugio de valor más elegido frente al proceso inflacionario en marcha.

Costo de logística sube 5,5% en enero

De acuerdo a la Federación Argentina de Entidades Empresarias del Autotransporte de Cargas (FADEEAC), el autotransporte de cargas registró un incremento de costos de 5,55% MoM enero, tras el aumento acumulado de 121% en 2022, el más elevado de los últimos 20 años. Los resultados se dan en un contexto de continuidad de alta inflación minorista y mayorista en la economía. Las proyecciones indican que la tendencia se mantendrá en los próximos meses: para febrero se estima un piso de 8%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron el martes USD 1 M y finalizaron en USD 40.285 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) perdió el martes -0,1% y se ubicó en los ARS 365,28, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 92,7%. Asimismo, el dólar MEP (o Bolsa) bajó -0,2% y terminó ubicándose en los ARS 353,2, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 86,4%.

El tipo de cambio mayorista avanzó ayer 40 centavos (+0,2%) y cerró en ARS 189,50 (vendedor), en un marco en el que el BCRA vendió USD 49 M. De este modo acumula un desprendimiento de reservas por USD 241 M en 5 jornadas.