GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan al alza, luego de las presentaciones de ganancias corporativas

Los futuros de acciones de EE.UU. operan al alza (Dow Jones +0,7%, S&P 500 +0,9%, Nasdaq +1,3%), mientras los inversores evalúan la última tanda de presentaciones de ganancias corporativas.

Varias empresas informaron sus resultados trimestrales, incluida Disney, MGM, Mattel y Affirm. Las acciones de Disney ganaron más del 6% después que la compañía registró pérdidas de suscriptores menores a las esperadas, junto con ganancias e ingresos que superaron las estimaciones.

Hilton, PepsiCo y Kellogg están programados para informar sus resultados antes de la apertura del jueves por la mañana. PayPal, Lyft y Expedia informarán después del cierre del mercado.

Hasta el momento, el 63% de las empresas del S&P 500 han informado ganancias del cuarto trimestre. De esas empresas, el 69,5% ha superado las expectativas. Esa tasa de éxito está por debajo de un promedio de tres años del 79%. Por ende, esta temporada de ganancias ha sido mediocre hasta ahora.

Las principales bolsas de Europa operan con subas, ya que los inversores sopesan las perspectivas económicas y la trayectoria de las tasas de interés.

El índice Stoxx 600 sube un 0,8% a la mañana, con la mayoría de los sectores y las principales bolsas en territorio positivo. Las acciones industriales lideran las ganancias, un 1,8% más, mientras que los viajes y el ocio encabezan las pérdidas, un 0,4% menos.

Por otra parte, las ganancias corporativas en la región provienen de Credit Suisse, Siemens, AstraZeneca, Unilever, L'Oreal y ArcelorMittal.

Los mercados en Asia cerraron dispares, ya que los inversores evaluaron los riesgos de más aumentos de tasas por venir. Varios oradores de la Reserva Federal reiteraron que el banco central aún no ha terminado con su ciclo de aumentos, incluido el gobernador de la Fed, Christopher Waller.

El Nikkei 225 de Japón cayó levemente a 27.584,35 y el Topix subió a 1.985. En Corea del Sur, el Kospi también terminó ligeramente más bajo en 2481.52.

El índice Hang Seng de Hong Kong subió un 1,58% y el índice Hang Seng Tech subió un 3,18% en su última hora de negociación. En China, el Componente de Shenzhen subió un 1,64% para cerrar en 12.048,27, mientras que el Compuesto de Shanghái subió un 1,18% para cerrar el jueves en 3.270,38.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 3,59%, cuando los inversores evalúan las perspectivas de la política monetaria después de los últimos comentarios del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, y de los oradores del banco central.

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

El petróleo WTI opera con subas por cuarta rueda consecutiva, ya que las interrupciones de suministro en Turquía y el optimismo sobre la recuperación de la demanda en China continúan impulsando la confianza.

El oro aumenta, luego que funcionarios de la Reserva Federal dijeran que es probable que más aumentos en las tasas de interés frenarían la inflación.

La soja registra una suba, ya que los mercados sopesan el impacto de las condiciones climáticas secas en Argentina, pero también se registra una acumulación mayor a la esperada en los inventarios estadounidenses.

El dólar (índice DXY) retrocede, ya que los inversores miran hacia los datos de inflación de EE.UU. de la próxima semana y evalúan los comentarios de varios funcionarios de la Reserva Federal.

El euro muestra un avance, ya que los inversores están evaluando que las tasas de interés del BCE todavía tienen camino para subir antes que baje la inflación.

NOTICIAS CORPORATIVAS

CVS HEALTH (CVS) superó las expectativas de ganancias y ventas en sus últimos resultados trimestrales. La compañía reportó ganancias de USD 1,99 por acción sobre ingresos de USD 83,8 Bn, por encima del pronóstico de ganancias de USD 1,92 por acción sobre ingresos de USD 76,21Bn. Además, informó que adquiriría Oak Street Health en una transacción valorada en USD 10,6 Bn.

DISNEY (DIS) reportó ganancias del primer trimestre fiscal que superaron las expectativas de Wall Street y aumentó la cantidad de suscriptores a 161,8 millones en total. El EPS fue de USD 0,99 frente a los USD 0,78 esperados. Los ingresos fueron de USD 23,51 Bn, por encima de los USD 23,37 Bn estimados.

UBER (UBER) informó ganancias del cuarto trimestre que superaron las estimaciones. El EPS fue de USD 0,29 frente a una perdida esperada de USD 0,18 por acción. Los ingresos fueron de USD 8,6 Bn, por encima de los USD 8,49 Bn estimados.

UNDER ARMOUR (UA) publicó ganancias e ingresos que superaron las expectativas de Wall Street. Los resultados se vieron afectados por un aumento interanual del 50% en el inventario. El EPS fue de USD 0,16 frente a los USD 0,09 esperados. Los ingresos de USD 1,6 Bn también superaron las expectativas de USD 1,55 Bn.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: Se aceleró la inflación de Alemania a 8,7% YoY para enero frente al 8,6% previo.

ASIA: Se publicará la inflación de China para enero.

CHILE: El Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró un aumento mensual de 0,8% en enero. El alza interanual fue de 12,3%.

MÉXICO: Se reportó un superávit en el comercio de mercancías con Estados Unidos de USD 130,55 M, registrando un aumento de 20,7% interanual y un máximo histórico, de acuerdo con datos de la Oficina del Censo.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cayeron luego del impulso tomado por la recompra anunciada por el Ministerio de Economía

Los soberanos en dólares cerraron ayer en su mayoría en terreno negativo, luego del impulso tomado el día previo ante la decisión del Ministerio de Economía de recomprar bonos soberanos por USD 200 M a través del BCRA, dentro del programa anunciado hace tres semanas.

Además, el mercado sigue de cerca la evolución de las reservas internacionales, la inflación y el déficit fiscal, en un año de incertidumbre política por las elecciones presidenciales de este año.

De esta manera, los títulos en moneda extranjera marcaron retrocesos entre -0,2% y -2,9%. Resaltó la performance diaria del GD41D que cayó -2,9% y del AL29D con baja de -0,9%. Asimismo, se destaca el comportamiento positivo de +1,2% en el GD46D y de +0,3% por parte del GD30D.

Con esta performance diaria, los títulos en moneda extranjera continúan mostrando tasas de retorno muy elevadas (entre las más altas del mundo), y operan entre 22% y 40%.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina aumentó 0,3% y se ubicó en los 1912 puntos básicos, retomando su máximo nivel de las últimas siete ruedas.

El mercado se mantiene atento a la agenda de los funcionarios del 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.

En ese sentido, no estaría planteado en esta negociación revisar la recompra de deuda pública que lleva a cabo el Ministerio de Economía. Y tampoco sacarán dictámenes sobre el plan de financiamiento de la significativa deuda en pesos que el Gobierno argentino debe enfrentar entre abril y agosto próximo.

Los bonos en pesos ajustables por CER de corta duration subieron ayer 0,14% en promedio (según el índice de bonos cortos del IAMC).

RENTA VARIABLE: El S&P Merval ganó 1,4% y se ubicó por encima de los 250.000 puntos

El mercado local de acciones terminó el miércoles con ganancias, en un contexto de cobertura de inversores ante la elevada inflación y devaluación de la moneda doméstica.

Esto se dio en un marco en el que las bolsas norteamericanas cerraron en terreno negativo, en medio de la temporada de resultados corporativos que mantienen las preocupaciones sobre el alcance de la debilidad económica generada por la política restrictiva de la Fed.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó 1,4% y cerró el miércoles en los 250.125,37 puntos, prácticamente en los valores máximos registrados de manera intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.869,1 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 6.734 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +8,5%, Telecom Argentina (TECO2) +4,4%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +3,8%, Ternium Argentina (TXAR) +2,7%, Cablevisión Holding (CVH) +2,6% y Pampa Energía (PAMP) +2,3%, entre las más importantes.

En tanto, terminaron cayendo: Holcim Argentina (HARG) -1,3%, Sociedad Comercial del Plata (COME) -0,2% y Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -0,2%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Sobresalieron las acciones de: Telecom Argentina (TEO) +4,6%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +4,0%, Pampa Energía (PAM) +2,3%, Edenor (EDN) +2,0% y Banco BBVA Argentina (BBAR) +1,8%, entre otras.

Terminaron en baja: Globant (GLOB) -3,7%, Adecoagro (AGRO) -3,5%, IRSA (IRS) -2,4%, Despegar.com (DESP) -1,9% y Bioceres (BIOX) -0,9% entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

La producción industrial subió en 4,3% en 2022 (INDEC)

Según el INDEC, la producción industrial registró una caída de 2,7% YoY en diciembre. En diciembre de 2022, el índice de la serie desestacionalizada muestra una variación negativa de 1,2% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación negativa de 0,4% respecto al mes anterior. El acumulado de enero-diciembre de 2022 presenta un incremento de 4,3% respecto a igual período de 2021.

La construcción aumentó 3,5% YoY durante 2022 (INDEC)

En diciembre, el indicador sintético de la actividad de la construcción (ISAC) muestra una baja de 10,6% YoY. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada muestra una variación negativa de 3,5% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación negativa de 1,2% MoM. El acumulado de los doce meses de 2022 del índice serie original presenta una suba de 3,5% respecto a igual período de 2021.

Depósitos a plazo registraron contracción de -0,8% real en enero

De acuerdo al BCRA, en enero, los depósitos a plazo fijo en pesos del sector privado, habrían registrado una contracción mensual en términos reales (-0,8% MoM), revirtiendo la suba del mes previo. No obstante, estas colocaciones se mantuvieron en torno a los niveles máximos de las últimas décadas. Como ratio del PIB dichos depósitos se habrían ubicado en 7,7%, registro similar al máximo alcanzado durante la pandemia y uno de los más elevados de los últimos años.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron el miércoles USD 117 M y finalizaron en USD 40.168 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) perdió ayer 10 centavos (-0,03%) y se ubicó en los ARS 366,06, rompiendo una racha de dos días consecutivos de subas y dejando una brecha con la cotización del mayorista de 92,8%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 3,22 (+0,9%) y terminó ubicándose en los ARS 354,95, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 87,0%.

El tipo de cambio mayorista avanzó ayer 33 centavos a ARS 189,85 (vendedor), en un marco en el que el BCRA debió vender USD 66 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.