

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan en baja, a la espera de importantes ganancias corporativas

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en baja (Dow Jones -0,2%, S&P 500 -0,2%, Nasdaq -0,4%), ya que los inversores buscan continuar con un fuerte comienzo de semana durante un importante período para presentaciones de ganancias corporativas.

Los movimientos en los futuros se producen después de un sólido comienzo de semana en Wall Street. El lunes fue el segundo día positivo consecutivo para los principales índices, y los tres vienen subiendo en lo que va de 2023.

Las subas se han producido a pesar de un comienzo decepcionante de la temporada de ganancias y más señales que la economía estadounidense se está desacelerando.

Mientras tanto, hoy General Electric, Johnson & Johnson y Verizon se encuentran entre las empresas clave que reportan ganancias antes de la apertura. Microsoft tiene previsto informar por la tarde.

Por otra parte, es muy probable que los funcionarios de la Reserva Federal aprueben la próxima semana otra desaceleración en los aumentos de las tasas de interés, según datos de CME Group, mientras discuten cuándo detener los aumentos por completo.

Las principales bolsas de Europa operan con pérdidas, mientras los mercados evalúan los últimos datos económicos de la Eurozona. El Stoxx 600 cayó un 0,3% a la mañana, con los recursos básicos perdiendo un 1% mientras que las acciones de seguros sumaron un 0,6%.

Los índices PMI rastrean la actividad comercial en los sectores de servicios y manufacturero, y las cifras del martes mostraron que la Eurozona volvió a registrar un crecimiento modesto en diciembre, lo que aumenta las esperanzas que el bloque pueda evitar la recesión.

Los mercados en Asia cerraron con subas, pero la mayoría de los mismos están cerrados por el feriado del Año Nuevo Lunar durante toda la semana, incluyendo a las bolsas en China, Hong Kong, Taiwán, Corea del Sur, Malasia y Singapur. El Nikkei 225 subió un 1,46% para cerrar en 27.299,19 y el Topix ganó un 1,42% para cerrar en 1.972,92.

En Australia, el S&P/ASX 200 subió un 0,44% para cerrar en 7.490,4, tras el repunte impulsado por las acciones tecnológicas de Wall Street antes de la presentación de los principales informes de ganancias corporativas. El S&P/NZX 50 de Nueva Zelanda recortó las alzas anteriores y cerró ligeramente en terreno negativo.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 3,50%, ya que los inversores esperaban la publicación de datos económicos y los informes de ganancias corporativas que podrían proporcionar pistas sobre el estado de la economía de EE.UU. y sobre el futuro de la política monetaria de la Fed.

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

El petróleo WTI opera estable, ya que las preocupaciones sobre una desaceleración económica mundial se vieron contrarrestadas por las esperanzas de una recuperación en la demanda de combustibles en China.

El oro registra un leve incremento, ante las expectativas de una estrategia de aumento de tasas de interés menos agresiva por parte de la Reserva Federal, impulsando la demanda del metal como activo de cobertura.

La soja sube, mientras se espera que las lluvias en Argentina durante el fin de semana impulsen la cosecha, aunque la sequía persistente en las últimas semanas pudo haber causado ya algún daño.

El euro se encuentra en un máximo de nueve meses, después que datos alentadores de actividad empresarial europea y una gran cantidad de ganancias corporativas mantuvieran el apetito por el riesgo.

El yen se recupera tras las caídas recientes, después que el Banco de Japón (BOJ) desafiara la presión del mercado para revertir su política de control de bonos ultra laxa, sosteniéndola al menos hasta marzo.

NOTICIAS CORPORATIVAS

SPOTIFY (SPOT) envió un memorando interno al personal anunciando planes para despedir al 6% de su fuerza laboral global, o alrededor de 600 empleados. El CEO Daniel Ek admitió que el gigante de la transmisión fue demasiado ambicioso en invertir antes del crecimiento de sus ingresos.

WESTERN DIGITAL (WDC) se vio beneficiado después que Bloomberg informara que avanzan las negociaciones de fusión entre Western Digital y Kioxia. La empresa dividiría su negocio flash y lo fusionaría con Kioxia en una empresa que cotiza por separado.

WAYFAIR (W) se vio favorecido luego que recibiera mejores calificaciones por parte de varias firmas de Wall Street, ya que compañía anunció que despediría alrededor del 10% de su fuerza laboral global como parte de un plan de reducción de costos.

GENERAL ELECTRIC (GE) obtuvo en el cuarto trimestre del año 2022 un EPS de USD 1,24, representando un USD 0,09 mejor de lo esperado. Los ingresos del trimestre se situaron en USD 21,8 Bn, frente a una previsión de USD 21,2 Bn.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se darán a conocer los índices PMI manufacturero, PMI compuesto y PMI de servicios para enero.

EUROPA: El PMI compuesto de la Eurozona de S&P Global llegó a 50,2 en enero, frente al 49,3 de diciembre y por encima del consenso de 49,8. El PMI compuesto del Reino Unido cayó a 47,8 en enero desde 49,0 en diciembre.

ASIA: Aumentaron levemente los índices PMI manufacturero y PMI del sector servicios de Japón para enero.

PERÚ: La economía registrará un crecimiento de 2,2% este año, con lo cual el país se expandirá más que el promedio mundial (1,8%) y regional (1,1%), pronosticó el FocusEconomics Consensus Forecast LatinFocus.

BOLIVIA: La economía logró un crecimiento del 4,1% en el 2022 y registró la tasa de inflación más baja de Sudamérica con el 3,1%, indicó el presidente Luis Arce.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares mantienen su tendencia alcista, con la mirada puesta en la recompra de deuda

Los bonos en dólares se manifestaron en alza en la jornada del lunes, atentos a la recompra de deuda externa y ante expectativas por una posible ampliación de tal programa.

El riesgo país medido por el EMBI se redujo 1,8% y se ubicó en los 1843 puntos básicos.

La semana pasada corrió el rumor que el Ministerio de Economía analiza ampliar esos USD 1.000 M, y un préstamo Repo de bancos, que pueda incrementar las reservas. Pero aún no hay novedades al respecto.

Los bonos en pesos ajustables por CER de corta duration, se mostraron neutros en la jornada del lunes (según el índice de bonos cortos del IAMC).

El BCRA subió 14,4 puntos la tasa de pases pasivos para los Fondo Común de Inversión (FCI) y estableció que será equivalente al 95% de la tasa de pases pasivos para entidades financieras, que actualmente es del 72%.

De esta manera, la tasa de pases pasivos a la que pueden colocar los FCI en el BCRA pasó a ser del 68,4%, mientras que hasta el momento era del 75% de la tasa de pases, lo que representaba que el rendimiento de pases para los FCI fuera del 54% (14,4 puntos menos que con la nueva actualización).

IRSA colocará este jueves ONS Clase XV en dólares a ser suscriptas en efectivo, con vencimiento el 25 de marzo de 2025 a tasa fija a licitar, por un monto nominal de hasta USD 15 M. Conjuntamente colocará ONS Clase XVI en dólares, con vencimiento el 25 de julio de 2025 a tasa de interés fija a licitar, por un monto nominal de hasta USD 15 M. Las ONS XVI podrán ser suscriptas en efectivo y/o en especie mediante la entrega de ONS Clase IX a una relación de canje de 1,035 nuevas ONS Clase XVI por cada ON Clase IX entregada. Las ONS Clase XV y XVI devengarán intereses en forma semestral y amortizarán al vencimiento. El roadshow de los títulos finaliza mañana, mientras que la subasta se realizará el jueves de 10 a 16:30 horas.

Hoy se pagarán los intereses de los títulos DH31O y MGC1O.

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

Mientras las bolsas norteamericanas se mostraron al alza en el inicio de la semana, a la espera de resultados de balances del 4ºT22, el mercado local de acciones se alineó a la tendencia externa y cerró en alza por cobertura de inversores ante la elevada inflación y devaluación de la moneda doméstica.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el lunes 1,1% y cerró en los 250.362,25 puntos, después de registrar un máximo valor de manera intradiaria de 256.000 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 6.832,1 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 6.595,1 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Ternium Argentina (TXAR) +5,4%, Telecom Argentina (TECO2) +4,1%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +3,4%, Agrometal (AGRO) +2,6%, Transener (TRAN) +2,5%, y Loma Negra (LOMA) +2,1%, entre las más importantes.

Terminaron cayendo: Grupo Supervielle (SUPV) -2,9%, Banco Macro (BMA) -2,8%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -1,9% y BBVA Banco Francés (BBAR) -1,3%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios dispares. Sobresalieron al alza las acciones de: Globant (GLOB) +3,8%, Telecom Argentina (TEO) +3,3%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +3%, Ternium (TX) +2,9% y Vista Energy (VIST) +2,8%, entre otras.

En tanto, cayeron: Grupo Supervielle (SUPV) -4,2%, Banco Macro (BMA) -3,4%, Tenaris (TS) -2,1%, BBVA Banco Francés (BBAR) -1,9% y Grupo Financiero Galicia (GGAL) -1,2%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Brasil y Argentina crearán fondo de garantía para impulsar las exportaciones

Según el Gobierno brasileño, Brasil y Argentina firmarán un acuerdo bilateral para la creación de un fondo de garantía para estimular las exportaciones brasileñas. Bajo el acuerdo, Argentina tendrá que proporcionar una garantía colateral para el financiamiento comercial de Brasil con liquidez internacional. El acuerdo prevé la apertura al crédito de los bancos brasileños para importadores argentinos y la creación de un fondo del Gobierno brasileño para garantizar el pago de los préstamos.

65% de empresas argentinas espera que sus ingresos aumenten en 12 meses

De acuerdo a privados, el 65% de las empresas locales esperan que sus ingresos aumenten en el próximo año, lo que marca un crecimiento de 4 puntos porcentuales en contraposición con lo identificado en el primer semestre de 2022. Además, a nivel global las industrias que proyectan un mayor crecimiento en ganancias son Banca (67%), Ciencias de la Vida (63%), Servicios Financieros (64%) y Cuidado de la Salud (62%).

Acuerdo con Brasil para financiar importaciones a 366 días

Los ministros de Economía, Sergio Massa y de Brasil, Fernando Haddad, anunciaron el compromiso de instrumentar una línea de financiamiento de importaciones a 366 días entre el Banco de la Nación Argentina y el Banco do Brasil con el propósito de facilitar las compras en el vecino país. El mecanismo consiste en que el Banco do Brasil asume un compromiso con las empresas brasileras y el Banco Nación asume un compromiso con las empresas argentinas.

Comercio, industria y construcción crearon 300 mil empleos informales en 2022

De acuerdo a un informe publicado por el Indec, en el segmento de "trabajadores asalariados", los sectores de industria, comercio y construcción crearon 300 mil puestos de trabajo informales en el último año. También generaron empleos registrados, pero entre los tres solo llegaron a 180 mil nuevos puestos en blanco. La tendencia se repite en la mayoría de las actividades económicas. En ese mismo período, la informalidad avanzó de 4.658.000 puestos en 2021 a 5.271.000 en 2022 (+13% YoY).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron ayer USD 48 M y finalizaron en USD 42.657 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) ganó el lunes ARS 2,21 (+0,6%) y se ubicó en los ARS 363,19, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 97%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó 31 centavos (-0,1%) y terminó ubicándose en los ARS 352,21, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 91%.

El tipo de cambio mayorista avanzó 95 centavos ayer (+0,5%) y cerró en ARS 184,40 (vendedor), en un marco en el que el BCRA debió vender USD 56 M. En las últimas cinco ruedas el Central vendió USD 199 M.