GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con caídas, luego de informes corporativos decepcionantes

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con caídas (Dow Jones -0,4%, S&P 500 -0,7%, Nasdaq -1,2%), después de una serie de informes corporativos decepcionantes, mientras Wall Street se dirige hacia una pérdida semanal.

La plataforma de transporte compartido Lyft vio cómo sus acciones perdieron un 32% en el pre-market después de un decepcionante informe del cuarto trimestre fiscal. Expedia también vio caer sus acciones un 2% después que sus ganancias e ingresos terminaron por debajo de las expectativas.

Todos los principales índices están en camino de terminar la semana con pérdidas. El S&P 500 ha bajado un 1,3% esta semana, mientras que el Dow Jones lo ha hecho un 0,6%. El Nasdaq es el que más sufre, en camino a una pérdida semanal del 1,8%.

Sin embargo, los inversores buscarán más detalles durante el día sobre la política del banco central, según la opinión del gobernador de la Fed, Christopher Waller, y del presidente de la Fed de Filadelfia, Patrick Harker.

Las principales bolsas de Europa operan en baja, debido a que los inversores evalúan las perspectivas económicas y la posibilidad de un mayor endurecimiento de la política monetaria por parte de la Reserva Federal.

El índice Stoxx 600 caía un 1,1%. La mayoría de los sectores y las principales bolsas estaban en rojo, con las acciones minoristas liderando las pérdidas con una caída del 3,3%. El índice cerró al alza el jueves mientras los mercados se enfocaban en la perspectiva económica y en los resultados corporativos.

Por otra parte, el Banco Central de Rusia dejó su tasa de interés clave sin cambios en 7,5% anual, citando riesgos inflacionarios persistentes y tendencias de actividad económica más fuertes de lo esperado. El banco recortó las tasas seis veces en 2022, desde el 20% luego de la invasión rusa a Ucrania en febrero al 7,5% en septiembre.

Los mercados en Asia cerraron con caídas en su mayoría, con la excepción de Japón, ya que el yen subió frente al euro y al dólar el viernes. Un informe de Nikkei dice que Kazuo Ueda sería designado como el próximo gobernador del Banco de Japón.

El Nikkei 225 de Japón subió un 0,31% para cerrar en 27.670,98. El Compuesto de Shanghái en China cayó un 0,3% y el Componente de Shenzhen perdió un 0,6%. El índice Hang Seng de Hong Kong también perdió un 2%, liderando las pérdidas en la región, con el índice Hang Seng Tech cayendo un 4,5%.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,71%, ya que los inversores observan los datos económicos y aguardan los comentarios de los funcionarios de la Reserva Federal para evaluar las perspectivas de inflación y política monetaria del banco central.

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 fuertes subas, ya que Rusia reducirá la producción en 500.000 barriles por día en marzo, dijo el viceprimer ministro Alexander Novak, luego de las prohibiciones occidentales aplicadas sobre su crudo.

El oro cae levemente, mientras el enfoque del mercado cambia a los datos de inflación de EE.UU. de la próxima semana que probablemente brinden claridad sobre la trayectoria de la política monetaria de la Reserva Federal.

La soja registra un sesgo alcista, luego de datos de exportación de EE.UU. poco alentadores y con los operadores monitoreando las débiles perspectivas de producción en Argentina afectada por la sequía.

El dólar (índice DXY) sube levemente, ya que los inversores aguardan los datos de inflación de EE.UU., con preocupaciones sobre una desaceleración económica y el ritmo de las subas de tasas de la Reserva Federal.

El yen muestra un avance, ya que el gobierno planea presentar al nuevo candidato a gobernador del Banco de Japón y a dos candidatos a vicegobernador ante el parlamento el 14 de febrero.

NOTICIAS CORPORATIVAS

PEPSICO (PEP) reportó ganancias e ingresos trimestrales que superaron las expectativas, impulsados por precios más altos para sus refrigerios y bebidas. El EPS fue de USD 1,67 frente a los USD 1,65 esperados. Los ingresos fueron de USD 28 Bn, por encima de los USD 26,84 Bn estimados.

LYFT (LYFT) reportó una pérdida ajustada de USD 0,74 por acción en el cuarto trimestre. Los ingresos fueron de USD 1,18 Bn, por encima de los USD 1,16 Bn estimados. Los ingresos aumentaron un 21% con respecto a los USD 969,9 M registrados en el cuarto trimestre del 2021.

CREDIT SUISSE (CS) informó una pérdida neta anual y del cuarto trimestre que no cumplió con las estimaciones. El banco también dijo que anticipa otra pérdida "sustancial" para todo el año en 2023.

MGM RESORTS INTERNATIONAL (MGM) reportó ingresos en el cuarto trimestre de USD 3,59 Bn, superando las estimaciones de USD 3,35 Bn. Deutsche Bank reiteró su calificación de compra de las acciones, citando fuertes juegos de Las Vegas.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: La Universidad de Michigan publicará su lectura preliminar de confianza del consumidor para febrero.

EUROPA: El PIB del Reino Unido se mantuvo estable en el cuarto trimestre para evitar por poco la recesión.

ASIA: Los precios al consumidor en China subieron 2,1% en enero en comparación con hace un año, siendo más bajos de lo esperado. Los precios mayoristas de Japón aumentaron un 9,5% en enero con respecto al año anterior.

BRASIL: Los precios al consumidor, medidos por el índice de referencia IPCA, subieron un 0,53% en enero, informó la agencia gubernamental de estadística IBGE. La inflación interanual se situó en enero en el 5,77%.

PERÚ: Las exportaciones sumaron un total de USD 63.193 M en 2022, lo que supone un crecimiento del 4% en comparación con el año anterior, informó la Asociación de Exportadores (ADEX).

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cerraron con precios mixtos, mientras los inversores esperan una nueva edición del dólar soja

Los bonos en dólares terminaron el jueves con precios mixtos, mientras los inversores siguen de cerca la evolución de las reservas internacionales, la inflación, el déficit fiscal y la recompra de deuda.

Tanto los globales como los bonares cotizan actualmente a precios de febrero de 2022, recuperándose de la caída que sufrieron el año pasado hasta testear precios por cercanos a los USD 20 por cada 100 nominales (mínimos históricos).

De esta manera, los títulos en moneda extranjera marcaron retrocesos entre -0,2% y -2,8%. Resaltó la performance diaria del GD46D que cayó -2,8% y del GD29D con baja de -0,9%. Asimismo, se destaca el comportamiento positivo de +0,4% en el AL35D y de +0,3% por parte del GD35D.

Más allá de esto, los bonos aún siguen con rendimientos atractivos en comparación a sus pares de la región y se mueven en un mercado que comienza a mirar de cerca las elecciones presidenciales de este año, donde aún no están claras las candidaturas tanto del oficialismo como de la oposición.

El riesgo país medido por el EMBI aumentó 0,8% ayer y se ubicó en los 1928 puntos básicos, máximo nivel de las últimas siete ruedas.

El mercado se mantiene atento a la revisión que el equipo técnico del FMI hace sobre las metas del 4ºT22, en la que no revisarían ni darían una visión sobre la operación de recompra de deuda en dólares anunciada hace algunas semanas.

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

CALENDARIO: Hoy se pagará la renta de los bonos CWC3O, FUC1O, GNCYO, RIR1O y SV7OO, más la renta y amortización de los títulos BLF23, DBC7O, GN34O y MI31.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval perdió ayer 0,8% como parte de una toma de ganancias

Después de dos jornadas consecutivas de alzas, el mercado local de acciones cerró en terreno negativo, asociada a una toma de ganancias y frente un contexto global adverso ante mayores subas de tasas y temores a una recesión mundial.

Tras testear un máximo en pesos por encima de las 253.035 unidades, el índice S&P Merval perdió ayer 0,8% y cerró en los 248.238,60 puntos, cercano a los valores mínimos registrados en forma intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 3.114,7 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 5.770 M.

Las acciones que más cayeron el jueves fueron las de: Telecom Argentina (TECO2) -4,7%, Cresud (CRES) -3,4%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -2,7%, Pampa Energía (PAMP) -2,6%, Banco Macro (BMA) -2,2%, Holcim Argentina (HARG) -1,8% y Edenor (EDN) -1,6%, entre otras.

Sin embargo, terminaron en alza: Sociedad Comercial del Plata (COME) +5,1%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +2,9%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +2,6%, Transener (TRAN) +2,3% y Aluar (ALUA) +0,6%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de bajas. Se destacaron: Bioceres (BIOX) -7,5%, IRSA (IRS) -6,2%, Telecom Argentina (TEO) -5,9%, Cresud (CRESY) -5,3%, Edenor (EDN) -4,4%, Ternium (TX) -3,9% y Pampa Energía (PAM) -3,6%, entre las más importantes.

Sólo termino con perfomance positiva Corporación América Airports (CAAP) con una suba de +0,2%.

Indicadores y Noticias locales

M3 registró una baja de 0,3% MoM real en diciembre

De acuerdo al BCRA, el agregado monetario amplio (M3 privado) a precios constantes habría registrado en enero una disminución de 0,3% MoM, rompiendo la racha de cuatro subas consecutivas. En la comparación interanual este agregado habría experimentado una contracción de -3,0%. En términos del Producto se ubicó en 17,6%, 0,1 p.p. por debajo del registro de diciembre.

Empleo de la construcción se incrementó 16,3% YoY en noviembre

Según el IERIC, el empleo registrado en la industria de la construcción subió en noviembre 16,3% interanual, una tasa de crecimiento que se mantiene en niveles históricamente elevados, completando una serie de 20 meses consecutivos con un ritmo de expansión superior al 10%. El volumen de ocupación marcó un incremento del 1,5% mensual, ritmo de crecimiento que contrasta positivamente con la variación media de -0,3% calculada para noviembre del período 2008 – 2019.

Exportaciones de carne vacuna disminuyeron -9,5% MoM en diciembre

De acuerdo a CICCRA, las exportaciones de carne vacuna registraron una contracción de 9,5% MoM en diciembre de 2022 y el volumen exportado de carne vacuna equivalió a 47.512 toneladas. Sin embargo, registró una expansión de +2,5% YoY. Este comportamiento fue producto de la baja base de comparación que generaron en aquel período las restricciones establecidas por el gobierno nacional para la exportación a China de cortes provenientes de vaca.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron USD 92 M y finalizaron en USD 40.076 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) ganó ayer ARS 5,41 (+1,5%) y avanzó significativamente para ubicarse en los ARS 371,54, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 95,3%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió +0,2% y terminó ubicándose en los ARS 356,52, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 86,3%.

El tipo de cambio mayorista avanzó el jueves 36 centavos a ARS 190,21 (vendedor), en un marco en el que el BCRA debió vender USD 59 M en el mercado cambiario.

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.