

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan con subas, a la espera de los datos clave de inflación

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones +0,2%, S&P 500 +0,3%, Nasdaq +0,4%), mientras los inversores esperan la publicación de los datos clave de inflación.

Las acciones están saliendo de una sesión positiva, con los tres índices principales que cerraron la sesión del lunes con una suba de más del 1%. Eso marcó un cambio con respecto a la semana pasada, cuando el Nasdaq Composite y el S&P 500 registraron sus peores desempeños semanales desde diciembre.

Se espera que el IPC aumente un 0,4% desde diciembre y que el índice suba un 6,2% en comparación con el año anterior. Se prevé que el IPC subyacente, que excluye alimentos y energía, aumente un 0,3% respecto al mes anterior y un 5,5% en comparación con el mismo mes del año anterior.

Los inversores también estarán atentos a las ganancias de Coca-Cola, Restaurant Brands International y Airbnb durante la rueda para obtener información sobre el estado de los consumidores.

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

El índice Stoxx 600 subía un 0,4% a la mañana, con la mayoría de los sectores y las principales bolsas cotizando en territorio positivo. Las acciones de telecomunicaciones lideraron las ganancias con un repunte del 1,5%.

Los datos del índice de precios al consumidor de EE.UU. que se publicarán el martes determinarán el rumbo de la política monetaria de la Reserva Federal, mientras que Europa y Japón también publicarán datos clave más adelante en la semana.

Los mercados en Asia cerraron con ganancias en su mayoría, ya que Japón anunció la nominación de Kazuo Ueda como nuevo gobernador del Banco de Japón. Está listo para suceder al titular Haruhiko Kuroda, si es confirmado por el parlamento del país.

Tras el anuncio, el Nikkei 225 subió un 0,64% para cerrar en 27.602,77 y el Topix subió un 0,78% para cerrar la jornada en 1.993,09. El índice Hang Seng cotizó un 0,15% abajo en su última hora de negociación, y el índice Hang Seng Tech también cayó un 0,93%. En China, el Compuesto de Shanghái subió un 0,28% para cerrar en 3293,28 y el Componente de Shenzhen cayó un 0,15% para cerrar en 12.094,94.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 3,69%, cuando los inversores anticipan el próximo informe del índice de precios al consumidor y evalúan las perspectivas económicas para definir el rumbo de la política monetaria de la Reserva Federal.

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 con caídas, después que el gobierno de EE.UU. dijera que liberaría más crudo de su Reserva Estratégica de Petróleo, mientras que los operadores buscan definir posiciones frente a los datos de inflación.

El oro sube levemente ante la caída del dólar, y los inversores se posicionan a la espera del informe de inflación de EE.UU. que podría influir en la estrategia de tasas de interés de la Reserva Federal.

La soja registra un sesgo bajista, cuando el centro-este de Argentina recibió entre 5 y 25 milímetros de lluvia el lunes. Pero la persistente sequía y las altas temperaturas limitan los beneficios sobre los cultivos.

El dólar (índice DXY) cae, 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.

La libra esterlina muestra un avance, después que los datos laborales del Reino Unido mostraran que se aceleró el crecimiento de los salarios básicos, pero el mercado laboral se desaceleró.

NOTICIAS CORPORATIVAS

META (META) se vio beneficiado después que el Financial Times informara que está planeando otra ronda de despidos. La empresa ya despidió a más de 11.000 empleados en noviembre como parte de su esfuerzo por volverse más ágil y eficiente.

MICROSOFT (MSFT) elevó su capitalización de mercado a más de USD 2 Bn luego que Morgan Stanley reiterara su calificación de sobreponderación para sus acciones. La empresa anunció su nuevo navegador de búsqueda Bing impulsado por inteligencia artificial.

RALPH LAUREN (RL) se vio favorecido después que Bank of America mejorara la calificación de sus acciones para comprar desde neutral. La firma también elevó su precio objetivo, diciendo que la marca se está diferenciando entre sus pares durante este momento difícil.

PALANTIR (PLTR) publicó ganancias del cuarto trimestre que superaron las estimaciones. El EPS ajustado fue de USD 0,04 frente a los USD 0,03 esperados. Los ingresos fueron de USD 509 M, por encima de los USD 502 M estimados.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán las cifras de inflación para enero.

EUROPA: La tasa de desempleo en el Reino Unido se mantuvo sin cambios en el 3,7% en los tres meses hasta diciembre, según los datos publicados por la Oficina Nacional de Estadísticas.

ASIA: La economía de Japón se expandió un 0,6% sobre una base anualizada para el cuarto trimestre de 2022, por debajo de las expectativas de un crecimiento del 2%.

BRASIL: El sector de los servicios creció un 3,1% en diciembre respecto al mes anterior, informó el instituto de estadística IBGE.

PERÚ: Las exportaciones del sector agrario superaron los USD 10.421 M el año pasado, alcanzando un avance de 13,6% comparado con el periodo del 2021, según cifras del Midagri.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares extienden las caídas mientras se aguarda por el dato de inflación local y estadounidense

Los bonos soberanos en dólares se manifestaron el lunes con pérdidas, con la atención puesta en la política monetaria de la Fed para controlar la inflación de EE.UU., pero más que nada en la coyuntura local donde la inflación sigue siendo elevada y hay un alto déficit fiscal a pesar de los esfuerzos del Gobierno de querer reducirlo.

Entre los títulos que peor performance registraron en la rueda de ayer, se puede destacar el GD38D (-1,9%) mientras el GD29D perdió (-1,3%). Por su parte, la suba más significativa se manifestó en el GD30D con una suba de +0,2%, siendo prácticamente el único global con ganancias.

El mercado aguarda por el dato del IPC de enero que se conocerá hoy y para el cual se estima una suba de 6%, que llevaría la inflación anual cercana al 100%.

Asimismo, se espera algún movimiento en las tasas de interés de referencia del BCRA, dando por hecho una nueva edición del dólar soja para que se acelere el ingreso de dólares frescos esperado para finales de marzo o segundo trimestre del año.

Finalizó la visita de los funcionarios del FMI que se encontraban en la Argentina haciendo una revisión técnica de las cuentas del gobierno nacional, pero seguirán las discusiones bajo un formato virtual.

Luego habrá una visita de funcionarios argentinos a EE.UU. para finalizar las conversiones respecto al cuarto trimestre 2022 y negociar un nuevo desembolso de unos USD 5.400 M en marzo.

En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina aumentó 0,20% (+4 unidades) a 1.966 puntos básicos, subiendo a su nivel máximo de las últimas siete ruedas.

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

Hoy se pagará la renta de los bonos BPCEO y MSSDO, , más la renta y amortización del BPCEO.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval arrancó la semana con una suba de +3,1%

En un marco en el que las principales bolsas norteamericanas terminaron en alza, a la espera del dato de inflación de la economía estadounidense que definiría aún más la política monetaria de la Fed, el mercado local de acciones subió por segunda rueda consecutiva en un contexto de cobertura de inversores ante la elevada inflación y devaluación de la moneda doméstica.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el lunes 3,1% y cerró en los 257.625,79 puntos, después de registrar un máximo valor de manera intradiaria de 258.715 unidades y un mínimo de 248.177 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 4.644,2 M, por encima del promedio diario de la semana previa (ARS 2.858,5 M). En tanto, en Cedears se negociaron ARS 4.612,4 M, quedando por debajo de los ARS 5.336,8 M de promedio de la semana pasada.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Agrometal (AGRO) +11,9%, Cresud (CRES) +8,6%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +6,6%, Banco BBVA Argentina (BBAR) +5,6%, Grupo Supervielle (SUPV) +5,1%, YPF (YPF) +4,6% y Banco Macro (BMA) +4,2%, entre las más importantes. Terminaron cayendo: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -1,8%, Sociedad Comercial del Plata (COME) -0,9%, Aluar (ALUA) -0,7%, y Cablevisión Holding (CVH) -0,1%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron en su mayoría con ganancias. Sobresalieron al alza las acciones de: Cresud (CRESY) +9,1%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +9,1%, Banco BBVA Argentina (BBAR) +6,0%, Grupo Supervielle (SUPV) +5,8% y IRSA (IRS) +5,0%, entre otras. En tanto, cayeron: Bioceres (BIOX) -1,8%, Tenaris (TS) -0,8% y Ternium (TX) -0,2%.

Indicadores y Noticias locales

Metalurgia creció 6,2% YoY en 2022

Según ADIMRA, en diciembre de 2022 la actividad metalúrgica registró un incremento de +1,2% YoY. De esta manera, la producción cerró el año con un crecimiento de 6,2% y encuentra en torno a los niveles de 2017. Si se compara con noviembre de 2022 la producción del sector presentó una variación de -0,3%. En ese sentido, el promedio de utilización de la capacidad instalada (UCI) de noviembre se ubicó en torno al 59,6%.

Préstamos en dólares aumentaron 0,3% MoM en enero

Según el BCRA, el saldo de préstamos al sector privado en moneda extranjera a se mantuvo prácticamente sin cambios durante enero. Así, el saldo promedio mensual de los préstamos al sector privado se ubicó en USD 3.503 M en enero. En ese sentido, La liquidez de las entidades financieras en el segmento en moneda extranjera experimentó un incremento de 0,9 p.p. con respecto al mes anterior, ubicándose en 85,8% de los depósitos de enero y manteniéndose en niveles históricamente elevados.

Expectativas industriales registraron suba de 2,3% en enero

De acuerdo a la UADE, el Índice de Expectativas Industriales (IEI) que describe las perspectivas de la industria manufacturera argentina para los próximos tres meses, registró una suba en enero de 2,3% y se ubicó en 48,3 puntos. En ese sentido, las expectativas industriales avanzaron con respecto al mes anterior, pero se encuentran en la zona de contracción económica. Sin embargo, las expectativas sobre la utilización de la capacidad instalada se encuentran en zona expansión al ubicarse en 54,7 puntos.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron ayer USD 2 M y finalizaron en USD 40.006 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) perdió el lunes 35 centavos (-0,1%) y se ubicó en los ARS 370,81, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 93,5%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 1,12 (+0,3%) y terminó ubicándose en los ARS 355,3, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 85,4%.

El tipo de cambio mayorista avanzó ARS 1,14 (+0,6%) y cerró en ARS 191,65 (vendedor), en un marco en el que el BCRA debió vender USD 45 M. En lo que va de febrero el Central acumula un saldo vendedor de USD 480 M, superando significativamente los USD 180 M vendidos en el mes de enero.