GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan con caídas, a la espera de la reunión de la Fed

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con caídas (Dow Jones -0,4%, S&P 500 -0,3%, Nasdaq -0,2%), mientras los inversores esperan los resultados de la reunión de la Reserva Federal. La entidad anunciará cuánto aumenta las tasas de interés en su esfuerzo por controlar la alta inflación. Los mercados esperan un incremento de 25 puntos básicos, o 0,25 puntos porcentuales.

El anuncio de la Fed será seguido por comentarios del presidente Jerome Powell. Aun así, los mercados pueden estar adelantándose al esperar un tono más moderado, buscando señales que pronto se producirá una pausa en las alzas o incluso un recorte.

Wall Street viene de una fuerte rueda para finalizar enero. El Dow Jones terminó subiendo un 1,09%. El S&P 500 ganó un 1,46% para marcar su mejor rendimiento de enero desde 2019. El Nasdaq Composite subió un 1,67%, alcanzando su mejor rendimiento para enero en 22 años.

La temporada de ganancias también continúa hoy. Está previsto que Peloton y Meta Platforms informen los resultados trimestrales. Las acciones de Snap cayeron más del 15% después que la compañía de redes sociales publicara ingresos trimestrales decepcionantes.

Las principales bolsas de Europa operan al alza, mientras los inversores permanecen atentos a la próxima decisión de política monetaria de la Reserva Federal.

El índice Stoxx 600 cotiza un +0,1% a la mañana, luego de dos ruedas de pérdidas. Las acciones de viajes lideran las ganancias, con un aumento del 1,3%, mientras que las industrias y la construcción agregaron un 1%. El sector de aseguradoras retrocedió un 0,44%.

Se espera que, además de la Reserva Federal, el Banco Central Europeo y el Banco de Inglaterra aumenten las tasas de interés en 50 puntos básicos cada uno, para hacer sus primeros anuncios de política monetaria de 2023.

Los mercados en Asia cerraron con ganancias, mientras los inversores esperaban la reunión de la Reserva Federal, como así también algunos datos económicos de la región.

El Nikkei 225 ganó un 0,07% para cerrar en 27.346,88 incluso cuando la actividad fabril de Japón registró un tercer mes consecutivo de contracción. El Compuesto de Shanghái de China sumó un 0,9% a 3.284,92 y el Componente de Shenzhen subió un 1,31% para cerrar en 12.158,19. El índice Hang Seng de Hong Kong subió un 0,38%.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. baja a 3,49%, mientras los inversores esperan la última decisión sobre la tasa de interés de la Reserva Federal y buscan una orientación sobre la futura política monetaria por parte de los funcionarios del banco central.

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

El petróleo WTI opera con leves alzas, ya que el mercado espera una reunión de la OPEP y sus aliados, así como la decisión sobre las tasas de la Reserva Federal y los datos del gobierno de EE.UU. sobre las reservas de crudo.

El oro permanece estable tras cerrar su tercer mes consecutivo de ganancias, mientras los inversores se mantuvieron al margen de tomar posiciones antes de la decisión de política monetaria de la Reserva Federal.

La soja se muestra sin cambios, incluso cuando el clima seco en Argentina aviva las preocupaciones sobre la oferta y crecen las esperanzas que la demanda aumentaría en China, su principal cliente.

El dólar (índice DXY) retrocede, antes de la esperada decisión política de la Reserva Federal de hoy, al tiempo que los inversores esperan que el banco central señale el fin del ciclo de ajuste de las tasas de interés.

El euro avanza, mientras se espera que el BCE aumente las tasas de interés en 50 puntos básicos, al tiempo que es poco probable que los recientes datos de inflación de la Eurozona afecten la decisión monetaria.

NOTICIAS CORPORATIVAS

MCDONALD'S (MCD) superó las estimaciones de Wall Street para sus ganancias e ingresos del cuarto trimestre. El EPS fue de USD 2,59 frente a los USD 2,45 esperados. Los ingresos fueron de USD 5,93 Bn, por encima de los USD 5,68 Bn.

EXXON MOBIL (XOM) registró una ganancia de USD 56 Bn para 2022, llevándose alrededor de USD 6,3 M por hora el año pasado y estableciendo no solo un récord de la compañía sino un máximo histórico para la industria petrolera occidental.

SPOTIFY (SPOT) informó ganancias del cuarto trimestre que superaron las expectativas de ingresos y mostraron un fuerte crecimiento de usuarios. La pérdida por acción fue de USD 1,52, por encima de los USD 1,27 estimados. La empresa reportó 489 millones de usuarios activos mensuales para el trimestre, registrando un aumento del 20% YoY.

AMD (AMD) informó ganancias del cuarto trimestre, superando las expectativas de ventas y ganancias de Wall Street. El EPS fue de USD 0,69 frente a los USD 0,67 esperados. Los ingresos fueron de USD 5,6 Bn, por encima de los USD 5,5 Bn esperados.

SNAP (SNAP) reportó ingresos del cuarto trimestre por debajo de las estimaciones. El EPS fue de USD 0,14 frente a los USD 0,11 esperados. Los ingresos fueron de USD 1,3 Bn, por debajo de los USD 1,31 Bn estimados.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: El índice de costos laborales aumentó un 1% en el cuarto trimestre, menos que el 1,1% estimado. Cayeron el índice PMI de Chicago para enero y la confianza del consumidor del Conference Board. Se publicará el cambio del empleo no agrícola ADP y el índice PMI manufacturero para enero.

EUROPA: La inflación en la Eurozona llegó al 8,5% en enero, menos que en diciembre cuando fue de 9,2%. Aumentaron los índices PMI manufactureros de Alemania, la Eurozona y el Reino Unido para enero.

ASIA: El índice PMI de fabricación de Caixin en China para enero llegó a 49,2, siendo ligeramente superior a la de diciembre de 49. El índice PMI manufacturero japonés se mantuvo estable en 48,9.

MÉXICO: El Producto Interno Bruto creció 3% a tasa anual en 2022, con cifras desestacionalizadas, de acuerdo con los datos del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

COLOMBIA: EL Banco de la República reveló que la deuda externa a octubre de 2022 se ubicó en USD 178.136 M, llegando a un máximo histórico.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos Globales y Bonares 2029 y 2030 fueron los que más subieron en enero por la recompra de deuda

Los bonos soberanos en dólares se mostraron en baja en la jornada del martes, pero cerraron el mes de enero con ganancias atentos a la recompra en deuda externa anunciada por el ministro de Economía días atrás y frente a las expectativas sobre una ampliación de tal programa.

Los títulos que más subieron en enero fueron los Globales y Bonares 2029 y 2030 (GD29, GD30, AL29 y AL30), en gran parte porque son los que más participación tienen en la recompra de bonos. El GD29 y GD30 ganaron 31,5% en el mes, mientras que el AL29 y AL30 subieron 18,5% y 32,4%, respectivamente. El riesgo país medido por el EMBI se incrementó ayer 11 unidades (+0,6%) y se ubicó en los 1817 puntos básicos. En el primer mes de 2023, el riesgo país se redujo 396 bps (-17,9%).

El Gobierno anunció una serie de medidas hacia el campo para mitigar los efectos de la sequía, que incluirán una refinanciación de deudas, nuevas líneas de créditos y la derogación de una normativa del BCRA que encarecía el costo financiero para productores agropecuarios. El ministro de Economía, Sergio Massa, detalló que el Banco Nación dispuso un total de ARS 50.000 M para líneas de crédito y que la totalidad de los anuncios beneficiarán a 54.100 productores.

Los bonos en pesos ajustables por CER se mostraron con subas en la rueda de ayer, y cerraron enero con importantes ganancias, en un marco en el que el Gobierno logra rollear la deuda en pesos sin inconvenientes para cubrir vencimientos de los primeros tres meses del año 2023.

Los títulos de corta duration subieron en el mes 3,6% en promedio, en tanto los bonos de larga duration ganaron en promedio 6%.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval fue la bolsa que más subió en la región en enero (subió 25,5% en pesos y 17,6% en dólares)

El mercado local de acciones terminó ayer en alza, después de dos ruedas consecutivas de toma de ganancias, pero en el primer mes del año manifestó la suba más importante entre sus pares, impulsado en parte por la cobertura de inversores ante la elevada inflación y devaluación de la moneda doméstica.

Esto se dio en un contexto en el que las principales bolsas del mundo cerraron enero en alza, ante expectativas sobre una desaceleración de la suba de tasas de interés y evitar una recesión global.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó ayer 3,1% para ubicarse en 253.548,49 puntos, después de registrar un máximo intradiario de 255.632 unidades. En enero el índice líder ganó 25,5% en pesos, mientras que en dólares (al CCL) subió en el mismo período 17,6% y se ubicó en los 691,75 puntos. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó ayer los ARS 4.541,3 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 4.915,9 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron el martes fueron las de: YPF (YPFD) +6,1%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +5,6%, Banco Macro (BMA) +4,8% y Grupo Supervielle (SUPV) +4,8%, entre las más importantes. Sólo cerraron en baja las acciones de: Cablevisión Holding (CVH) -0,3% y Grupo Financiero Valores (VALO) -0,1%.

Durante enero, las mayores alzas se observaron en Grupo Financiero Galicia (GGAL) +47,6%, Banco Macro (BMA) +42% y Transener (TRAN) +41,8%, entre otras. En el panel general, las acciones que más sobresalieron fueron las de: Celulosa Argentina (CELU) +109,8%, Fiplasto (FIPL) +70%, y Camuzzi Gas Pampeana (CGPA2) +51,3%,

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron el martes con mayoría de alzas. Se destacaron: YPF (YPF) +7,2%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +6,1%, Banco Macro (BMA) +5,4%, Grupo Supervielle (SUPV) +5,3%, y BBVA Banco Francés (BBAR) +4,5%, entre otras.

En enero, las acciones que más subieron fueron las de: Mercado Libre (MELI) +39,6%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +37,7%, Banco Macro (BMA) +33,8%, IRSA (IRS) +33,3%, Despegar (DESP) +32,4%, Ternium (TX) +32% e YPF (YPF) +30%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Salarios quedaron por encima de la inflación en noviembre al incrementarse 6,7%

Según el INDEC, los salarios mostraron un incremento de 6,7% en noviembre de 2022 respecto al mes anterior, quedando los mismos por encima de la inflación. En términos interanuales los ingresos mostraron una pérdida, ya que se incrementaron 85,5% YoY contra un IPC que se acercó a 92,4% en el mismo lapso de tiempo. El indicador acumula una suba de 80,8% respecto de diciembre previo.

Inversión bruta cayó 7,3% YoY en diciembre, pero creció 12,3% en 2022 (Ferreres)

De acuerdo a Ferreres, la inversión cayó en diciembre 7,3% YoY, a USD 8.194 M. A su vez, la serie sin estacionalidad sufrió una contracción y en diciembre registró una caída de -7,0% mensual. En ese sentido, para todo el 2022, la inversión real acumuló un crecimiento de 12,3% al compararlo con igual período del año previo.

Venta de inmuebles aumentó en CABA 25,7% YoY durante diciembre

El Colegio de Escribanos porteño dio a conocer que la cantidad total de escrituras de compraventa de inmuebles en la CABA registró en diciembre una suba de 25,7% YoY. Fueron en total 4.253 escrituras por un monto medio total de ARS 16.970 M. Respecto a noviembre de 2022 los actos aumentaron en diciembre un 26,2%, cuando se habían concretado 3.369 escritura. Para todo el 2022 creció 17,1% YoY la cantidad de escrituras a 33.753.

Costos metalúrgicos se incrementaron 98,1% en 2022 (ADIMRA)

Según ADIMRA, el nivel general del índice de costos metalúrgicos (ICM) registró un incremento de 4,4% durante diciembre y acumula un aumento de 98,1% durante todo 2022, permaneciendo por encima del IPC que acumuló un 94,8% de suba. El ICM registró un aumento por encima del tipo de cambio y de la inflación, esto implicó que el sector no pueda recuperar los niveles de rentabilidad que perdió en 2021.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron ayer USD 105 M y finalizaron en USD 41.412 M. En enero, las reservas disminuyeron USD 3.176 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) perdió ayer ARS 1,90 (-0,5%) y se ubicó en los ARS 367,48, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 96,5%. En enero, el CCL mostró un aumento de ARS 23,35 (+6,8%). El dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 88 centavos (+0,3%) y terminó ubicándose en los ARS 354,81, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 89,7%. En el primer mes del año, el MEP ganó ARS 26,87 (+8,3%).

El tipo de cambio mayorista avanzó el martes 44 centavos (+0,2%) y cerró en ARS 187 (vendedor). En el mes de enero el mayorista subió 5,5% (-0,4 puntos porcentuales respecto a los 5,9% de diciembre). Esto se dio en un marco en el que el BCRA debió vender ayer USD 87 M, mientras que en el acumulado de enero realizó ventas por USD 190 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.