

GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan con pérdidas, tras decepcionantes resultados de AAPL y GOOGL

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con pérdidas (Dow Jones -0,3%, S&P 500 -0,8%, Nasdaq -1,4%), después que varias decepciones en las presentaciones de ganancias de importantes empresas tecnológicas arrojaran dudas sobre el reciente repunte del mercado. Los operadores también están esperando los datos laborales clave.

Apple y Alphabet, matriz de Google, no alcanzaron las estimaciones en sus resultados trimestrales. Las acciones de Alphabet cayeron más del 3% en el pre-market, mientras que las acciones de Apple perdieron un 4,3%. Las acciones de Amazon también cayeron un 4,2%.

Estos movimientos podrían afectar algunas subas importantes de las acciones registradas el jueves. El Nasdaq Composite subió un 3,25% siendo su mejor día desde noviembre y va camino a su quinta semana ganadora consecutiva. El S&P 500 ganó un 1,47%. El Dow Jones, sin embargo, terminó el jueves ligeramente abajo, presionado por las acciones de atención médica, pero sigue siendo positivo para la semana.

Las principales bolsas de Europa operan a la baja, cuando los inversores evalúan las decisiones clave de los principales bancos centrales, los datos económicos y los resultados corporativos.

El índice Stoxx 600 baja un 0,25% a la mañana, recortando ligeramente pérdidas previas más grandes. La mayoría de los sectores están en negativo, ya que los servicios públicos cayeron un 1%, aunque las acciones de minería, petróleo y gas, y atención médica suman cada una 0,4%.

Las principales acciones registraron una rueda sólida el jueves, después que tres de los principales bancos centrales cumplieron en gran medida con las expectativas del mercado (la Fed, el BCE y el BoE).

Los mercados en Asia cerraron dispares, ya que el índice PMI de Caixin mostró que la actividad de servicios en China se recuperó en enero. El índice Hang Seng de Hong Kong cayó un 1,2% en su última hora de negociación.

En China, el Compuesto de Shanghái cayó un 0,66% y el Componente de Shenzhen perdió un 0,63%. El Nikkei 225 en Japón aumentó un 0,39% y el Topix cotizó un 0,26% arriba. En Corea del Sur, el Kospi también subió un 0,47% hasta los 2.480,4 y el Kosdaq ganó un 0,28% hasta los 766,79.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae levemente a 3,39%, ya que los inversores aguardan publicaciones de datos económicos clave que podrían proporcionar nuevas pistas sobre la inflación y las perspectivas generales de la economía.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra un fuerte avance.

El petróleo WTI opera con leve caída, dirigiéndose a su segunda semana consecutiva de pérdidas, ya que el mercado espera más señales de recuperación de la demanda en China para compensar las caídas en otras economías.

El oro cae, ya que el mercado evalúa los comentarios de los bancos centrales mundiales sobre el aumento de las tasas, por lo que el metal marcaría su primera caída en siete semanas frente a un dólar fuerte.

La soja registra un incremento, por lo que acumularía ganancias semanales, respaldada por la incertidumbre sobre el suministro del principal productor, Argentina, en medio de condiciones climáticas secas.

El dólar (índice DXY) retrocede levemente, mientras los mercados esperan los últimos datos de empleo de EE.UU. que pueden cambiar las previsiones de política monetaria de la Reserva Federal.

El euro registra un sesgo alcista, luego que el BCE aumentó las tasas de interés en 50 puntos básicos, aunque la entidad monetaria sugirió que podría terminar el sendero de subas después de otro aumento en marzo.

NOTICIAS CORPORATIVAS

ALPHABET (GOOG) informó las ganancias del cuarto trimestre que no cumplieron con las expectativas de Wall Street. EL EPS fue de USD 1,05 frente a los USD 1,18 esperados. Los ingresos fueron de USD 76,05 Bn, por debajo de los USD 76,53 Bn estimados.

AMAZON (AMZN) emitió una guía de ganancias para el primer trimestre en línea con las estimaciones, mostrando ingresos mejores de lo esperado para el cuarto trimestre. El EPS fue de USD 0,03, mientras que los ingresos fueron de USD 149,2 Bn frente a los USD 145,4 Bn estimados.

APPLE (AAPL) no cumplió con las expectativas de ingresos y ganancias para muchas de sus líneas de negocios. El EPS fue de USD 1,88 frente a los USD 1,94 estimados. Los ingresos fueron de USD 117,15 Bn, por debajo de los USD 121,10 Bn esperados.

STARBUCKS (SBUX) informó ganancias e ingresos trimestrales que no cumplieron con las expectativas, ya que la débil demanda internacional afectó sus resultados. El EPS fue de USD 0,75 frente a los USD 0,77 esperados. Los ingresos fueron de USD 8,71 Bn, por debajo de los USD 8,78 Bn estimados.

FORD (F) informó resultados del cuarto trimestre que no cumplieron con las expectativas de ganancias de Wall Street y no alcanzó su propia guía para todo el año en USD 1,1 Bn. El ingreso neto del cuarto trimestre fue de USD 1,3 Bn, registrando USD 11 Bn menos que en el mismo período del año anterior. Durante todo el año, Ford perdió USD 2 Bn, casi USD 20 Bn de sus ganancias de 2021.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se espera un aumento de 187.000 puestos de trabajo para enero, al tiempo que se publicará la tasa de desempleo, junto con los índices PMI compuesto y PMI de servicios.

EUROPA: Se conocerán las lecturas finales del índice PMI de enero y las cifras de precios al productor para diciembre de la Eurozona.

ASIA: Mejoraron los índices PMI del sector servicios de Japón y China para enero.

BRASIL: En enero se alcanzó un superávit en la balanza comercial de USD 2.716 M, el primer saldo positivo para ese mes en los últimos cinco años, informó el Gobierno.

CHILE: El Banco Central comunicó que en diciembre el Índice Mensual de Actividad Económica (IMACEC) cayó 1,0% en comparación con igual mes del año anterior.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares siguen en su camino ascendente, impulsados en parte por la recompra de deuda y por el clima externo

Los bonos en dólares cerraron con ganancias en la jornada del jueves, alentados en parte por los mercados externos que subieron un día después que la Reserva Federal de EE.UU. incrementara la tasa de referencia.

Además, la recompra de deuda externa y las expectativas acerca de una ampliación del programa, siguen manteniendo a los soberanos en su camino ascendente.

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).

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 se redujo 1,4% ayer y perforó la barrera psicológica de los 1800 puntos básicos, cerrando en 1795 bps.

Por su lado, luego de haber cumplido con la meta de reducción del déficit comprometido ante el FMI, el gasto público cayó en enero en relación al mismo mes del año pasado. En un año electoral, donde por lo general el gasto suele aumentar, también aparece una nueva meta con el FMI, que implica una poda aún mayor al rojo fiscal. Según un informe privado, en la última semana de enero el gasto primario real cayó 33,7% MoM y 26,2% YoY.

Los bonos en pesos ajustables por CER de corta duration, mostraron una suba promedio de 0,5% (según el índice de bonos cortos del IAMC).

YPF (YPFD) tiene previsto emitir en 2023 títulos de deuda por USD 1.500 M para financiar su plan de inversiones, según la prensa. La empresa prevé invertir este año unos USD 4.400 M a fin de acelerar el desarrollo de petróleo en Vaca Muerta. Del monto que buscará la empresa a lo largo del año, buena parte se utilizará para cubrir vencimientos. En enero ya había emitido deuda por USD 300 M. La deuda total de YPF es de USD 6.978 M.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval perdió ayer 0,9% como parte de una toma de ganancias

El mercado local de acciones cerró en baja, como parte de una toma de ganancias, más allá de la suba que manifestó en el inicio de la jornada.

De esta forma, el índice S&P Merval perdió ayer 0,9% y cerró en los 248.854,58 puntos, quedando por encima del mínimo intradiario de 247,600 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 3.587,3 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 10.656,4 M.

Después del doble techo registrado en enero por encima de los 267.000 puntos, el principal índice muestra una lógica corrección. La misma por ahora es moderada, pero creemos que podría profundizarse debido a que indicadores técnicos manifiestan pendiente negativa.

Las acciones que más cayeron el jueves fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -3,6%, Cresud (CRES) -3,6%, Grupo Supervielle (SUPV) -3,4% y Edenor (EDN) -2,8%, entre las más importantes. Sin embargo, terminaron subiendo: Holcim Argentina (HARG) +5,3%, Banco Macro (BMA) +1,4%, Sociedad Comercial del Plata (COME) +1,2%, y Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +0,5%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios dispares. Se destacaron a la baja: Tenaris (TS) -4,6%, Cresud (CRESY) -2,4%, YPF (YPF) -2,4%, Vista Energy (VIST) -2,3%, Ternium (TX) -1,5% y Edenor (EDN) -1,4%, entre otras. En tanto, se sobresalieron al alza: Globant (GLOB) +6,9%, IRSA (IRS) +5,5%, Despegar (DESP) +4,9%, Adecoagro (AGRO) +3,7% y Bioceres (BIOX) +2,3%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Venta de autos aumentó 15,1% YoY en enero (ACARA)

Según ACARA, el patentamiento de vehículos registro una suba durante enero de 15,1% YoY finalizando con 50.085 unidades. Asimismo, la entidad agregó que los patentamientos de enero fueron 154,1% mayor que el nivel alcanzado en diciembre de 2022, cuando se registraron 19.714. De esta forma, el mes de enero de 2023 comienza con el mayor registro de los últimos tres años.

Financiamiento en mercado de capitales aumentó 51% YoY en diciembre

De acuerdo a la CNV, el financiamiento obtenido a través del mercado de capitales durante diciembre alcanzó los ARS 190.523 M, registrando una suba de 51% YoY. El financiamiento acumulado durante el año 2022 fue de ARS 1.573.881 M, mostrando un incremento de 35% con respecto a igual período del 2021. Por otra parte, el acumulado de los últimos 12 meses medido en dólares estadounidenses -según Com. A 3500 BCRA-, muestra una variación negativa de 5% (USD 11.743 M vs. USD 12.306 M).

Inflación de enero registraría suba por encima de 5% MoM

De acuerdo a privados, la inflación de enero finalizaría con un incremento mensual por encima del 5,0%, que muestra una variación que podría ser superior a la de diciembre de 2022 cuando se ubicó en 5,1%. Los precios regulados, sobre todo de distintos servicios, sumado al componente estacional que empuja al alza distintos sectores de esparcimiento, fueron los rubros que impulsaron la suba de precios el mes pasado.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron USD 60 M y finalizaron en USD 41.316 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) perdió 0,3% y se ubicó en los ARS 366,83, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 95,6%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió +0,3% y terminó ubicándose en los ARS 354,75, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 89,1%.

El tipo de cambio mayorista avanzó el jueves 28 centavos a ARS 187,57 (vendedor), en un marco en el que el BCRA debió vender USD 56 M en el mercado cambiario.