

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan en baja, ante preocupaciones por la inflación

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en baja (Dow Jones -0,6%, S&P 500 -0,8%, Nasdaq -1%), debido a que las preocupaciones por la inflación continúan inquietando a los inversores.

Todos los principales índices perdieron más del 1% el jueves, después que el Departamento de Trabajo dijera que el índice de precios al productor, una métrica clave de inflación al por mayor, aumentó un 0,7% el mes pasado. Eso fue más de lo que se esperaba.

El Dow Jones ha bajado un 0,51% durante la semana. El índice bursátil está en camino a su tercera semana negativa consecutiva, la primera desde septiembre. El Nasdaq ha subido un 1,18% en la semana, en camino a su sexta semana de ganancias en las últimas siete. Mientras tanto, el S&P 500 está estable.

Los inversores observarán a los funcionarios de la Fed en busca de más pistas sobre la campaña de aumento de tasas del banco central. Hoy cierra temprano el mercado de renta fija, mientras que el lunes no hay bolsas.

Las principales bolsas de Europa operan con caídas, ya que los inversores continúan evaluando el impacto de la inflación y los datos de producción de EE.UU. y el Reino Unido, junto con las ganancias de las empresas.

El índice Stoxx 600 cayó un 0,7% por la mañana, con la mayoría de los sectores y las principales bolsas cotizando en números rojos. Las acciones tecnológicas encabezaron las pérdidas después de caer un 1,6%, seguidas por las de petróleo y gas, que bajaron un 1,3%. Las acciones de automóviles desafiaron la tendencia al cotizar un 0,6% más.

Los mercados en Asia cerraron con pérdidas, ya que los inversores asimilaban datos económicos de EE.UU. y los comentarios agresivos de los funcionarios de la Reserva Federal.

En Japón, el Nikkei 225 terminó el día con una caída del 0,66% a 27.513,13 y el Topix cayó un 0,46% a 1.991,93. En Corea del Sur, el Kospi cerró con una caída del 0,98% a 2.451,21 y el Kosdaq cayó un 1,16% a 775,62.

En China, el Componente de Shenzhen cayó un 1,6% para cerrar en 11.715,77, y el Compuesto de Shanghái también bajó un 0,77% para cerrar en 3.224,02. El índice Hang Seng y el índice Hang Seng Tech cotizaron un 1,25% y un 2,42% a la baja, respectivamente, después de la publicación de su censo 2022 y datos de desempleo.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,90%, cuando los inversores evalúan las cifras de inflación mayorista más altas de lo esperado y consideran lo que eso podría significar para los movimientos de política monetaria de la Reserva Federal.

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

El petróleo WTI opera en baja, dirigiéndose a un retroceso semanal, presionado por las preocupaciones de más aumentos en las tasas de interés de la Reserva Federal que podrían afectar la demanda frente a una amplia oferta.

El oro cae, cuando el metal se dirige hacia una tercera caída semanal consecutiva, afectado por el avance del dólar tras la nueva retórica agresiva de los funcionarios de la Reserva Federal.

La soja registra una leve suba, pero el mercado está listo para marcar su primera caída en cuatro semanas, ya que la expectativa de una cosecha brasileña récord mantiene a los precios bajo presión.

El dólar (índice DXY) avanza a un máximo de seis semanas, ya que los sólidos datos económicos y los comentarios de los funcionarios de la Reserva Federal aumentan las probabilidades de más aumentos en las tasas de interés.

La libra esterlina muestra una caída a su nivel más bajo desde principios de enero, a pesar que los consumidores británicos aumentaron inesperadamente sus compras en enero.

NOTICIAS CORPORATIVAS

PARAMOUNT GLOBAL (PARA) subiría los precios de su servicio streaming en algunos mercados tras informar ingresos trimestrales menores a lo esperado. La empresa informó que sus ingresos del cuarto trimestre disminuyeron un 7%, en comparación con el año pasado, a aproximadamente USD 5,9 Bn, debido a la debilidad del mercado publicitario.

HASBRO (HAS) superó las expectativas de ganancias por acción. La compañía reportó ganancias por acción de USD 1,31 en su trimestre más reciente, mejor que las estimaciones de consenso de USD 1,29 por acción. Los ingresos estuvieron en línea con las expectativas.

DOORDASH (DASH) reportó ventas mejores a las esperadas para el cuarto trimestre y brindó una orientación optimista para el período actual. La pérdida por acción fue de USD 1,65 frente a los USD 0,68 esperados. Los ingresos fueron de USD 1,82 Bn, por encima de los USD 1,77 Bn estimados.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se deterioró el índice manufacturero de la Fed de Filadelfia para febrero.

EUROPA: Los precios al productor de Alemania aumentaron más de lo esperado en enero un 8,7%, pero fue menor por cuarto mes consecutivo.

ASIA: El producto interno bruto de Tailandia de 2022 creció un 2,6%, superior al 1,6% registrado en 2021. Las exportaciones no petroleras de Singapur cayeron un 25% en enero sobre una base anualizada, marcando su cuarto mes consecutivo de contracción.

MÉXICO: La economía crecerá a una tasa cercana al 3% este año, consideró Rogelio Ramírez de la O, secretario de Hacienda.

PERÚ: La producción minera registró un incremento de 9,34% como resultado del avance de la actividad minera metálica en 11,05%, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI).

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro captó ayer ARS 14,7 Bn, al tiempo que bonos en dólares caen hasta 15% en lo que va de febrero

Los bonos en dólares mostraron el jueves fuertes caídas, profundizando la racha negativa de las jornadas previas mientras los inversores siguen atentos a la evolución de las reservas internacionales, la inflación, el déficit fiscal, la recompra de deuda y el potencial REPO que negociaría el Gobierno con bancos extranjeros.

De esta manera, los títulos en moneda extranjera marcaron retrocesos entre -1,4% y -3,6%. Resaltó la performance diaria del AL29D que cayó -3,2% y del AL30D con baja de -3,1%. Asimismo, se destaca el comportamiento positivo del GD46D +1,4% siendo el único soberano en dólares con performance diaria positiva.

En ese sentido, en lo que va de febrero los bonos en moneda extranjero han caído hasta 15%, y desde el pasado 18 de enero cuando fue anunciado el proceso de recompra se han derrumbado más de 10%. Tal es el caso del GD30D que ha caído -14% en lo que va de febrero, mientras que el AL29 ha cedido -13,3% en igual período.

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 3,0% ayer y se ubicó en los 2056 puntos básicos, máximo nivel de los últimos 30 días.

Los bonos en pesos ajustables por CER de corta duration se mostraron con una suba promedio de 0,8% (según el índice de bonos cortos del IAMC).

El Tesoro captó otros ARS 14.729 M en efectivo (valor adjudicado de ARS 14.394 M, que se suman a los ARS 401.680 M en efectivo recaudados el miércoles).

RENTA VARIABLE: A contramano de las plazas norteamericanas, el S&P Merval subió +0,9%

En un contexto en el que las principales bolsas de EE.UU. cerraron en terreno negativo, luego que se diera a conocer que la inflación al productor estadounidense se incrementó 0,7% MoM quedando por encima de lo esperado, el mercado local de acciones se apartó de la tendencia externa y rebotó ante la búsqueda de cobertura por parte de los inversores.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó 0,9% y cerró en los 257.247,15 puntos, después de registrar un máximo valor intradiario de 260.113 unidades y un mínimo de 254.090 puntos. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 4.643,7 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 6.952,7 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron fueron las de: Mirgor (MIRG) +3,8%, Banco BBVA Argentina (BBAR) +3,6%, Edenor (EDN) +3,5%, Grupo Supervielle (SUPV) +3,4%, Loma Negra (LOMA) +2,8%, y Telecom Argentina (TECO2) +2,6%, entre las más importantes.

Sólo terminaron cayendo: Holcim Argentina (HARG) -2,6%, Aluar (ALUA) -1,0%, Cresud (CRES) -0,7%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -0,5%, Sociedad Comercial del Plata (COME) -0,4% y Pampa Energía (PAMP) -0,3%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron en su mayoría en terreno positivo. Sobresalieron al alza: Tenaris (TS) +6,4%, Grupo Supervielle (SUPV) +5,3%, Telecom Argentina (TEO) +4,7%, Banco BBVA Argentina (BBAR) +4,3%, Edenor (EDN) +2,9% y Loma Negra (LOMA) +2,8%, entre otras.

Se destacaron a la baja: MercadoLibre (MELI) -3,5%, Globant (GLOB) -2,4%, Vista Energy (VIST) -1,9%, Pampa Energía (PAM) -1,1%, y Despegar.com (DESP) -0,7%, entre las más importantes.

GLOBANT (GLOB) reportó una ganancia neta en el 4ºT22 de USD 39,2 M (USD 1,40 por encima de los USD 1,39 estimados). Registró ingresos de USD 490,7 M en el período, superando también las previsiones de USD 490,0 M.

Indicadores y Noticias locales

Inflación mayorista se aceleró a 6,5% MoM en enero (INDEC)

De acuerdo a datos del INDEC, los precios mayoristas registraron un incremento de 6,5% MoM en enero. En términos interanuales, la inflación mayorista registró una suba de 100,0%, quedando por encima de la inflación minorista (98,8%). La suba intermensual se explica como consecuencia del incremento de 6,3% en los productos nacionales y de 8,5% en los productos importados.

Costo de la construcción se incrementó en enero 6,2% MoM

El índice de costo de la construcción (ICC) registró un incremento de 6,2% MoM (por encima de la inflación minorista del mismo mes) en enero y en los últimos doce meses registró un incremento de 97,9% YoY. La suba de enero obedeció a aumentos de 5,6% en los costos de materiales, 6,6% en la mano de obra y de 6,8% en los gastos generales.

En enero la CBT y CBA aumentaron 108,0% y 109,7% interanual

La Canasta Básica Total (CBT) registró en enero un aumento de 7,2% MoM y 108,0% YoY, de acuerdo a la Dirección General de Estadística y Censos porteña. Así, el ingreso necesario de una familia tipo para no ser considerada pobre se ubicó en ARS 163.539. En tanto, la Canasta Básica Alimentaria (CBA) registró un incremento de +7,2% MoM al tiempo que registró una suba de 109,7% YoY, es decir, una familia para no ser considerada indigente debe tener unos ingresos de ARS 72.043 mensuales.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron USD 46 M y finalizaron en USD 39.512 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) ganó ayer ARS 2,92 (+0,8%) y avanzó significativamente para ubicarse en los ARS 371,44, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 92,7%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 1,42 (+0,4%) y terminó ubicándose en los ARS 357,65, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 85,5%.

El tipo de cambio mayorista avanzó el jueves 45 centavos a ARS 192,83 (vendedor), en un marco en el que el BCRA debió vender USD 46 M en el mercado cambiario, acumulando un saldo vendedor de USD 854 M en lo que va de febrero.