

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con caídas, encaminándose a cerrar una semana perdedora

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con caídas (Dow Jones -0,6%, S&P 500 -0,7%, Nasdaq -1%), después que el S&P 500 rompiera ayer una racha de cuatro días de pérdidas. Aun así, los principales índices se encaminan a cerrar una semana perdedora.

El S&P 500 ha bajado un 1,64% hasta el jueves y se encamina a su peor semana desde el 16 de diciembre. El Dow Jones ha bajado casi un 2% esta semana y se encamina a su cuarta semana consecutiva con pérdidas. El Nasdaq está un 1,67% más bajo y va camino a su segunda caída en las últimas tres semanas.

Los inversores siguen preocupados por el ritmo de las futuras subas de tasas de interés ante señales económicas contradictorias. Si bien la inflación se mantiene persistentemente alta, el consumidor estadounidense ha seguido mostrando fortaleza.

Las principales bolsas de Europa operan con disparidades, ya que los inversores evalúan la publicación de datos económicos y más ganancias de las empresas en la región.

El Stoxx 600 subió un 0,2% a la mañana, con la mayoría de los sectores en positivo. Las acciones de energía y telecomunicaciones subieron alrededor del 1%, al igual que la construcción, impulsada por Saint-Gobain, que reportó resultados récord y un alza en el dividendo.

Mientras tanto, los temores de aumentos continuos de las tasas por parte de los bancos centrales continúan persistiendo, producto de la inflación elevada y las señales que las economías están demostrando ser resistentes.

Los mercados en Asia cerraron dispares, cuando el candidato para dirigir el Banco de Japón, Kazuo Ueda, habló en una audiencia de confirmación. Asimismo, la inflación subyacente de Japón en enero aumentó un 4,2%, la cifra más alta desde 1981.

El Nikkei 225 terminó el viernes con un alza del 1,29% a 27.452,48, y el Topix subió un 0,67%. El índice Hang Seng de Hong Kong bajó un 1,56% y el índice Hang Seng Tech cayó un 3,11%. En China, el Componente de Shenzhen cayó un 0,82%, finalizando el viernes en 11.787,45 y el Compuesto de Shanghai fue un 0,62% inferior para cerrar en 3.267,16.

Por otra parte, es probable que EE.UU. imponga un límite en el nivel de chips fabricados por empresas surcoreanas en China, según el subsecretario de Industria y Seguridad del Departamento de Comercio, Alan Estévez.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,90%, cuando los inversores ponderan las últimas actas de la reunión de la Reserva Federal y consideran las perspectivas de la política de tasas de interés del banco central en su lucha para bajar la inflación.

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

El petróleo WTI opera con leves subas por segunda rueda, ya que la perspectiva de menores exportaciones desde Rusia compensa el aumento de los inventarios en EE.UU.

El oro se muestra estable, a medida que el dólar se debilita, aunque los inversores temen que los datos económicos recientes puedan llevar a la Reserva Federal a seguir aumentando las tasas de interés, lo que limita las ganancias.

La soja registra una ganancia, cuando la cosecha 2022/2023 de Argentina se estima en 33,5 millones de toneladas, por debajo de las 38 millones de toneladas pronosticadas anteriormente, ante la reciente sequía y una ola de calor.

El dólar (índice DXY) avanza a máximos de siete semanas, mientras los inversores esperan que las tasas de interés se mantengan altas durante más tiempo después de una serie de sólidos datos económicos de EE.UU.

El yen muestra una caída, cuando el presidente entrante del BOJ, Ueda, advirtió que la incertidumbre económica de Japón sigue siendo "muy alta", lo que justificaría que el banco central mantuviera su política monetaria ultralaxa.

NOTICIAS CORPORATIVAS

ALIBABA (BABA) informó ganancias para su tercer trimestre fiscal que superaron las expectativas. Los ingresos fueron de USD 35,92 Bn, creciendo un 2% YoY. EL EPS ajustado fue USD 2,79 frente a los USD 2,44 estimados.

BLOCK (SQ) informó ganancias del cuarto trimestre que no alcanzaron las expectativas de Wall Street, pero registraron un fuerte crecimiento en la ganancia bruta. El EPS ajustado fue de USD 0,22 frente a los USD 0,30 esperados. Los ingresos fueron de USD 4,65 Bn, por encima de los USD 4,61 Bn estimados.

BEYOND MEAT (BYND) informó una pérdida menor a la esperada para su cuarto trimestre, a pesar que sus ventas cayeron más del 20%. La pérdida neta por acción fue de USD 1,05 frente a los USD 1,18 esperados. Los ingresos fueron de USD 79,9 M, por encima de los USD 75,7 M estimados.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán los datos de enero sobre el ingreso personal, el índice de precios PCE y el gasto del consumidor, junto con las ventas de casas nuevas.

EUROPA: La economía alemana se contrajo un 0,4% en el cuarto trimestre del año pasado, contra una estimación anterior que mostraba una caída del 0,2%.

ASIA: La producción manufacturera de enero de Singapur cayó un 2,7% sobre una base anualizada, en contraste con la expectativa de un aumento del 2,9%. La inflación nacional de Japón alcanzó el 4,3% en enero frente al 4% del mes previo.

MÉXICO: Durante la primera quincena de febrero la inflación se desaceleró y llegó a 7,76% anual, desde el 7,88% del cierre de enero, informó el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

URUGUAY: Se estima que la tasa de inflación este año se ubicará en el 7,2%, según la mediana de las respuestas registradas en la Encuesta de Expectativas de Inflación correspondiente a febrero.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares cerraron ayer con subas, mientras el Gobierno licita hoy cuatro títulos en pesos y un bono dollar linked para cubrir vencimientos

Los bonos soberanos en dólares cerraron en terreno positivo por segundo día consecutivo, 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 avances entre +2,2% y +5,1%. Resaltó la performance diaria del AL29D que ganó +5,0% y del AL30D con suba de +4,9%. Asimismo, se destaca el comportamiento positivo del GD29D +4,5% y del GD30D +4,3%.

En el marco de la cumbre del G20 de ministros de Finanzas y presidentes de Bancos Centrales, el ministro de Economía, Sergio Massa, sostuvo un encuentro con subsecretario de Asuntos Internacionales del Departamento del Tesoro de Estados Unidos, Jay Shambaugh.

Uno de los temas conversados con Shambaugh fue la evolución del acuerdo con el FMI. Cabe señalar, que el viceministro de Economía argentino, Gabriel Rubinstein, buscará este viernes cerrar una revisión trimestral con el Fondo en Washington, para permitir un desembolso de USD 5.400 M por parte del organismo.

El riesgo país medido por el EMBI disminuyó -7,2% ayer y se ubicó en los 1974 puntos básicos, mínimo nivel de las últimas siete ruedas.

Los bonos en pesos ajustables por CER de corta duration se mostraron con una suba promedio de 0,6% (según el índice de bonos cortos del IAMC).

El Ministerio de Economía licitará hoy cuatro títulos en pesos por un monto mínimo de ARS 160.000 M y un bono dollar linked por un mínimo de USD 100 M. Los fondos recaudados serán para cubrir la totalidad de los vencimientos que debe enfrentar en lo que resta de mes luego de conseguir ARS 400.000 M el pasado 15 de febrero. La recepción de las ofertas de todos los títulos comenzará a las 10 horas y finalizará a las 15 horas de hoy.

RENTA VARIABLE: Reportaron sus resultados del 4ºT22 MELI, BMA y VIST

MERCADO LIBRE (MELI) reportó en el 4ºT22 un EPS de USD 3,25, por encima de la estimación de mercado de USD 2,46. Los ingresos del trimestre ascendieron a USD 3.000 M frente al consenso de USD 2.960 M.

BANCO MACRO (BMA) reportó en el 4ºT22 una ganancia neta de ARS 16.614 M, que se compara con la utilidad del 3ºT22 de ARS 10.417 M y el beneficio del 4ºT21 de ARS 20.519 M. El resultado neto del trimestre representó un ROE del 16,9% y un ROA del 3,3%.

VISTA ENERGY (VIST) reportó en el 4ºT22 una utilidad neta ajustada de USD 171,0 M, comparada con una utilidad neta ajustada de USD 35,4 M en el 4ºT 2021.

En un contexto de mucha volatilidad en el que las principales bolsas de EE.UU. cerraron en terreno positivo, mientras crecen las expectativas de la trayectoria de suba de tasas por parte de la Fed, el mercado local de acciones estuvo en línea con la tendencia externa y rebotó ante la búsqueda de cobertura por parte de los inversores.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó 1,34% y cerró en los 248.006,34 puntos, después de registrar un máximo valor intradiario de 250.301 unidades y un mínimo de 244.719 puntos. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 3.481,6 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 11.347,1 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron fueron las de: Loma Negra (LOMA) +4,7%, Cresud (CRES) +4,2%, Grupo Supervielle (SUPV) +3,7%, Transportadora de Gs del Sur (TGSU2) +3,2%, Banco BBVA Argentina (BBAR) +2,9%, y Central Puerto (CEPU) +2,8%, entre las más importantes.

Sólo terminaron cayendo: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -4,8%, Transener (TRAN) -3,4%, Cablevisión Holding (CVH) -1,5%, Ternium Argentina (TXAR) -1,4% y Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -0,7%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron en su mayoría en terreno positivo. Sobresalieron al alza: Grupo Supervielle (SUPV) +5,3%, Loma Negra (LOMA) +5,2%, Cresud (CRESY) +4,6%, Banco BBVA Argentina (BBAR) +4,4%, Vista Energy (VIST) +4,1% y Central Puerto (CEPU) +3,3%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

La actividad económica cayó 1,2% YoY en diciembre

El EMAE registró en diciembre una caída de 1,2% YoY, y una contracción de 1,0% MoM respecto de octubre. 10 de los sectores de actividad que conforman el EMAE registraron subas en diciembre, entre las que se destacan las de Pesca (+15,5% YoY), Hoteles y restaurantes (+10,8% YoY) y Explotación de minas y canteras (+10,8% YoY). El sector Agricultura, ganadería, caza y silvicultura (-18,0% YoY) fue el que registró la mayor caída en la comparación interanual, seguido de Industria YoY manufacturera (-2,1% YoY) y Comercio mayorista, minorista y reparaciones (-1,1% YoY).

Confianza del consumidor bajó en febrero 6,07% MoM (UTDT)

De acuerdo a la UTDT, el índice de Confianza del Consumidor (ICC) registró una baja en febrero de 6,07% MoM. En la comparación interanual, el ICC, muestra una variación acumulada negativa de 8,23%. En cuanto a los componentes del índice, mostraron variaciones mensuales negativas, Situación Personal bajó 4,08%, Situación Macroeconómica 7,19% y Bienes Durables e Inmuebles 7,14%, siempre con respecto al mes pasado.

ROA y ROE del sistema financiero fueron de 1,9% y 10,9% en 2022

Según el BCRA, considerando el acumulado de 2022, el sistema financiero registró un resultado total integral en moneda homogénea equivalente a 1,9% del activo (ROA) y a 10,9% del patrimonio neto (ROE), niveles mayores que los registros del mismo período de 2021, aunque inferiores a los de 2020. El desempeño interanual de la rentabilidad acumulada recogió principalmente los efectos de mayores resultados por títulos valores e ingresos por intereses. Estos efectos fueron compensados parcialmente por mayores egresos por intereses y de pérdidas por exposición a partidas monetarias.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron USD 78 M y finalizaron en USD 39.180 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) ganó ayer 34 centavos y se ubicó en los ARS 368,80, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 88,7%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió 44 centavos y terminó ubicándose en los ARS 356,89, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 82,6%.

El tipo de cambio mayorista avanzó el jueves 36 centavos a ARS 195,31 (vendedor), en un marco en el que el BCRA tuvo su segunda jornada con saldo positivo y en esta ocasión de USD 4 M. El BCRA acumula en febrero un balance negativo de USD 896 M.