



GLOBAL: Futuros de EE.UU. operan mixtos, luego que los principales índices cerraron febrero con performance positiva

Los futuros de acciones de EE.UU. operan mixtos (Dow Jones -0,11%, S&P 500 -0,09%, Nasdaq +0,06%), luego de las ganancias registradas en la rueda previa impulsadas por datos de inflación que alimentaron las esperanzas de un recorte de tasas de interés a mediados de año por parte de la Reserva Federal (Fed).

Las acciones del banco regional New York Community Bancorp (NYCB) cae más del 30% en el premarket luego que anunciara un cambio en su dirección y revelara problemas con sus controles internos. El banco ya ha bajado más del 50% en 2024.

Los principales índices terminaron con performance positiva mientras el rally impulsado por un auge en la inteligencia artificial y las esperanzas de recortes de tasas continúa. El Nasdaq fue el mejor rendimiento en febrero con un aumento del 6,1%. El S&P 500 subió un 5,2%, mientras que el Dow añadió un 2,2% para su primera racha ganadora de cuatro meses desde mayo de 2021.

Las ganancias del jueves se produjeron después que los datos de inflación mostraran que el índice de precios del gasto en consumo personal (PCE) Core, el indicador preferido por la Reserva Federal, subió un 0,4% en enero, en línea con las expectativas.

Los datos del PCE también permitieron a los funcionarios de la Fed mantener una narrativa de optimismo cauteloso sobre recortes de tasas. Mary Daly dijo ayer que están listos para reducir las tasas de interés según sea necesario, pero enfatizó que actualmente no hay una necesidad urgente, mientras que John Williams reiteró que esperan recortes de tasas más adelante este año.

Mientras tanto, Raphael Bostic dijo que los datos recientes de inflación indican que habrá algunas dificultades en el camino hacia el objetivo, y Austan Goolsbee advirtió contra leer demasiado en los datos de inflación de un solo mes.

Bitcoin protagonizó un fuerte rally en febrero, subiendo casi un 45% superando los USD 62.000. Fue el mejor mes de la criptomoneda desde diciembre de 2020, así como su sexta ganancia mensual consecutiva.

Las principales bolsas de Europa suben, mientras se evalúan los nuevos datos de inflación provenientes de la Eurozona. El Stoxx 600 avanza 0,40%.

El índice DAX de Alemania gana 0,47%, el CAC 40 de Francia baja 0,05%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 0,66%.

Los mercados en Asia subieron. El Nikkei 225 de Japón alcanzó un nuevo récord, ganando un 1,9% hasta 39.910,82. El índice Topix más amplio añadió un 1,3% para finalizar en 2.709,42; subió un 1,8% durante la semana.

El CSI 300 de China cerró con un alza del 0,6% a 3.537,8, mientras que el índice Hang Seng subió un 0,5%.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. baja a 4,22%, luego que los datos claves de inflación publicados el jueves estuvieran en línea con las expectativas.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania sube, a contramano de los Treasuries norteamericanos.

El petróleo sube, ya que las conversaciones sobre un posible alto el fuego en Gaza se complicaron aún más por la muerte de más de 100 palestinos que esperaban una entrega de ayuda.

El oro sube, cerca de un máximo de un mes, mientras se esperan comentarios de varios funcionarios de la Fed.

La soja sube, aunque se espera que los grandes suministros sudamericanos y la falta de demanda por los cargamentos estadounidenses frenen el potencial alcista en los precios.

El dólar (índice DXY) baja, luego de la publicación de los muy esperados datos de inflación de EE.UU.

El euro sube, luego que los datos de inflación en febrero registraron otra desaceleración en la región.

NOTICIAS CORPORATIVAS

DELL TECHNOLOGIES (DELL) informó ventas y ganancias mejores de lo esperado, impulsadas por la demanda de equipos de tecnología de la información para manejar trabajos de inteligencia artificial.

KEURIG DR PEPPER (KDP) anunció que el conglomerado de inversiones europeo JAB Holdings venderá hasta 100 millones de acciones en el fabricante de bebidas estadounidense. En una operación valorada en aproximadamente USD 3 Bn al precio de cierre más reciente de KDP, una subsidiaria de JAB planea desprenderse de casi 87 millones de acciones a través de una oferta secundaria. JAB también ha otorgado una opción a Morgan Stanley, el suscriptor de la venta de acciones de seguimiento, para comprar hasta poco más de 13 millones de acciones.

HORMEL FOODS (HRL) registró ganancias de USD 0,41 por acción, excluyendo elementos, con ingresos de USD 3 Bn. Los mercados habían previsto ganancias de USD 0,34 por acción en ingresos de USD 2,91 Bn. HRL dijo que espera un crecimiento continuo en su negocio de servicios de alimentos y una mejora en su segmento internacional.

MONSTER BEVERAGE (MNST) reportó sólidas ventas en enero y una expansión del margen bruto, a pesar de informar ganancias ajustadas en línea y una leve falta de ingresos para el cuarto trimestre, según FactSet. Morgan Stanley y RBC elevaron sus objetivos de precio para la acción.

BEST BUY (BBY) reportó ganancias ajustadas del cuarto trimestre de USD 2,72 por acción, superando la estimación de USD 2,52 de LSEG. Los ingresos de USD 14,65 Bn también superaron las estimaciones del consenso de USD 14,56 Bn.

AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS (AMC) registró una pérdida más amplia de lo esperado. Sin embargo, los ingresos del cuarto trimestre de USD 1,1 Bn superaron las estimaciones de LSEG de USD 1,05 Bn.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: La tasa de inflación de precios al consumidor en la Eurozona descendió al 2,6% YoY en febrero de 2024, frente al 2,8% del mes anterior, aunque se mantuvo ligeramente por encima de las expectativas del mercado del 2,5%, según una estimación preliminar. En términos mensuales, los precios al consumidor aumentaron un 0,6% en febrero, tras una caída del 0,4% en enero.

ASIA: El Índice PMI Compuesto del NBS en China se situó en 50,9 puntos en febrero de 2024, manteniéndose estable por segundo mes consecutivo y permaneciendo en su lectura más alta desde septiembre de 2023, con el sector de servicios expandiéndose al máximo en cinco meses, mientras que la manufactura se contrajo por quinto mes consecutivo.

CHILE: Las ventas minoristas aumentaron un 2,2% YoY en enero de 2024, poniendo fin a un período consecutivo de 20 meses de contracción. En términos mensuales, el comercio minorista aumentó un 3,1% en enero, tras un aumento del 0,7% en diciembre.

MÉXICO: La tasa de desempleo cayó al 2,9% en enero de 2024 desde el 3% en el mismo período del año anterior, incumpliendo las expectativas del mercado del 2,8%. Ajustada por estacionalidad, la tasa de desempleo permaneció sin cambios en el 2,8%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Javier Milei dará su discurso en la Asamblea Legislativa abriendo el periodo de sesiones ordinarias. Los bonos en dólares al alza.

Los bonos en dólares cerraron al alza el jueves continuando con la fortaleza reciente, mientras crecen las expectativas por el discurso que dará esta noche el Presidente Javier Milei en la Asamblea Legislativa abriendo el periodo de sesiones ordinarias.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina disminuyó ayer 25 unidades (-1,45%) y se ubicó en los 1705 puntos básicos.

En el exterior, el GD35 ganó el jueves +2,6%, GD29 +2,4%, AL29 +2,4%, AL30 +2,1%, AE38 +1,7%, GD41 +1,6%, AL41 +1,5%, GD38 +1,3%, AL35 +1,2%, GD46 +1,0% y el GD30 +1,0%. No se registraron caídas en día de ayer.

Los bonos en pesos ajustables por CER cerraron el jueves con mayoría de subas. El PARP subió +11,3%, TC25P +7,4%, DICP +2,6%, CUAP +1,9%, TX26 +1,3%, entre los más sobresalientes. Solo bajaron el PR13 con -3,6% y el T4X4 -0,1%.

El Gobierno presentó ayer un recurso ante la Corte Suprema para que el máximo tribunal desplace al juez de Rawson Hugo Ricardo Sastre, quien falló a favor de la provincia de Chubut en la demanda por el recorte de los recursos del Fondo Compensador del Transporte.

La decisión de la gestión de Javier Milei se produjo a la par que el Ejecutivo nacional envió ARS 208 M a Chubut, correspondientes a los recursos de ese fondo compensador adeudados.

El Banco Central (BCRA) colocó ayer USD 491 M en la primera subasta de la Serie 3 de los Bonos para la Reconstrucción de una Argentina Libre (BOPREAL). Se recibieron posturas de 280 empresas, las cuales fueron adjudicadas en su totalidad. En las próximas semanas habrá nuevas licitaciones hasta completar el monto máximo de hasta USD 3.000 M. Los bonos de la Serie 3 devengan intereses a una tasa de 3% nominal anual y amortizan en tres cuotas trimestrales, desde noviembre de 2025 hasta mayo de 2026.

El BCRA ya colocó la totalidad de la Serie 1, por VN USD 5.000 M, y de la Serie 2, por VN USD 2.000 M. En cuanto a los cuatro instrumentos en el cual está dividida la Serie 1 (1A, 1B, 1C y 1D), la Serie 1D no aplica para el pago de impuestos siendo la más extensa, la Serie 1A es muy similar al Bopreal actual 2025 (BPJ25) y vence el 30 de abril de 2025, la Serie 1B vence el 30 de abril de 2026 y por último, la Serie 1C vence el 30 de abril de 2027.

RENTA VARIABLE: El S&P cerró con una suba de 1,6%

El índice S&P Merval cerró el jueves con una suba de 1,6% y cerró en los 1.014.711,92 puntos, luego de una racha negativa.

El volumen operado en acciones en ByMA en el mes de febrero alcanzó los ARS 420,114,0 M, alcanzando un promedio diario de 23.339,6 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 508.266,1 M, logrando un promedio diario de 28.237,0 M.

Las acciones de mejor comportamiento tuvieron ayer fueron las de: Grupo Supervielle (SUPV) +8,1%, Banco Macro (BMA) +6,5%, Loma Negra (LOMA) +5,4%, Mercado de Valores de Buenos Aires (VALO) +4,2% y Aluar (ALUA) +3,3%, entre las más importantes.

Se manifestaron a la baja: Transener (TRAN) -1,8%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -1,4%, Cresud (CRES) -1,1%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -0,3% y Pampa Energía (PAMP) -0,1%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs mostraron el jueves mayoría de alzas positivas. Sobresalieron: Banco Macro (BMA) +8,4%, Grupo Supervielle (SUPV) +6,6%, Despegar (DESP) +4,7%, Alcos BBVA Argentina (BBAR) +3,4% y Loma Negra (LOMA) +2,7%, entre las más destacadas.

Cayeron: Bioceres Crop Solutions (BIOX) -1,8%, Tenaris (TS) -1,8%, Edenor (EDN) -1,5%, Globant (GLOB) -1,4% y Corporación America Airports (CAAP) -0,4%.

Indicadores y Noticias locales

El ICC sube en febrero 1,2% MoM

El Índice de Confianza del Consumidor sube en febrero 1,2% respecto a enero de 2024. Es el primer aumento a nivel nacional desde la asunción del nuevo presidente, aunque no fue generalizado. En el Interior la suba mensual fue de 6,9% y en CABA de 3,11%, pero en GBA se registró una caída de 3,18%.

Los patentamientos de vehículos cayeron un 18,7% YoY (ACARA)

Las ventas de autos arrancaron el año con una caída del 33% en la comparación interanual, los números de febrero atenuaron el retroceso, pero siguieron en terreno negativo. Los patentamientos de vehículos alcanzaron las 24.811 unidades, un 18,7% menos que en febrero de 2023, cuando se habían registrado 30.506 vehículos, informó la Asociación de Concesionarios de Automotores de la República Argentina (ACARA).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron ayer USD 910 M y finalizaron en USD 26.685 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) bajó el jueves -0,10% y se ubicó en los USDARS 1071,46.

Asimismo, el dólar MEP (o Bolsa) ganó +0,10% y terminó ubicándose en los USDARS 1032,24.

El tipo de cambio mayorista aumentó +0,06% y cerró en USDARS 842,20 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró en divisas USD 142 M.

Este informe fue confeccionado sólo con propósitos informativos y su intención no es la de recomendar la compra o venta de algún título o bien. Contiene información disponible en el mercado y dichas fuentes se presumen confiables. Sin embargo, no podemos garantizar la integridad o exactitud de las mismas. Todas las opiniones y estimaciones reflejan el juicio actual del autor a la fecha del informe, y su contenido puede ser objeto de cambios sin previo aviso. El valor de una inversión ha de variar como resultado de los cambios en el mercado. La información contenida en este informe no es una predicción de resultados, ni asegura alguno. En la medida en que la información obtenida del informe pueda considerarse como recomendación, dicha información es impersonal y no está adaptada a las necesidades de inversión de ninguna persona específica. Por lo tanto, no refleja todos los riesgos u otros temas relevantes relacionados a las inversiones en los activos mencionados. Antes de realizar una inversión, los interesados deben asegurarse que comprenden las condiciones y cualquier riesgo asociado. Recomendamos que se asesore con un profesional. Research for Traders no recibe ninguna remuneración a consecuencia de las operaciones realizadas sobre activos mencionados en el informe. Se encuentra prohibido reenviar este mail con sus contenidos y/o adjuntos dado que es información privada para aquellos a los cuales se les ha remitido. Por lo tanto, no podrá ser reproducido ni total ni parcialmente sin previa autorización de Research for Traders.