



GLOBAL: Futuros de EE.UU. bajan, mientras se espera dato de inflación preferido de la Fed y nuevas ganancias corporativas

Los futuros de acciones de EE.UU. bajan (Dow Jones -0,33%, S&P 500 -0,26%, Nasdaq -0,20%), mientras se esperan datos claves de inflación y más ganancias corporativas.

Las acciones de Salesforce (CRM) caen más de 1,5% en el premarket debido a una débil guidance de ingresos, mientras que Snowflake (SNOW) baja más de 22% después de anunciar la jubilación de su CEO y compartir una guidance de ingresos por productos decepcionante. Okta (OKTA) sube más de 26% gracias a resultados sólidos.

Todos los principales índices cayeron en la jornada previa. El Dow Jones perdió un 0,06% y cayó por tercera sesión consecutiva, mientras que el S&P 500 bajó un 0,17%. El Nasdaq Composite cedió un 0,55%.

Los mercados esperan la publicación de los datos gastos de consumo personal (PCE) para enero. Se espera que las subas anuales tanto del PCE general como del Core bajen al 2,4% y al 2,8%, respectivamente, mientras los aumentos mensuales serían del 0,3% y del 0,4%.

Estos datos se estarán observando de cerca para ver si la sorpresa al alza vista en el IPC de enero se replica, subrayando la cautela de la Fed sobre el momento de los recortes de tasas.

Hoy cierra febrero con tendencia positiva para los tres principales índices, a pesar de una serie de caídas que plantean dudas sobre la sostenibilidad del rally impulsado por la inteligencia artificial. El Nasdaq lidera con un aumento del 5,2%. El S&P 500 ha subido un 4,6%, mientras que el Dow ha añadido un 2,1%. Este marcaría el primer período de cuatro meses de ganancias para el Dow desde mayo de 2021.

Por otro lado, se espera que Best Buy (BBY), Bath & Body Works (BBWI) y ABInBev (BUD) publiquen sus resultados antes de la apertura del mercado, mientras que Hewlett Packard Enterprise (HPE), Zscaler (ZS) y Dell (DELL) lo harán después del cierre.

Las principales bolsas de Europa suben, mientras se evalúan una serie de datos de inflación de países de la región. El Stoxx 600 avanza 0,14%.

El índice DAX de Alemania gana 0,47%, el CAC 40 de Francia baja 0,01%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 0,26%.

Los mercados en Asia cerraron mixtos. El índice Hang Seng de Hong Kong perdió un 0,15%, mientras que el CSI 300 de China cerró con un alza del 1,9% a 3.516,08 un día antes del dato del índice PMI manufacturero.

El Nikkei 225 de Japón cerró un 0,1% a la baja a 39.166,19, mientras que el Topix se mantuvo estable en 2.675,73.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 4,31%, mientras se aguarda la publicación de la medida de inflación preferida por la Fed.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania sube, en línea con los Treasuries norteamericanos.

El petróleo baja, ya que un fuerte aumento en las reservas de crudo de EE.UU. reforzó las preocupaciones sobre la demanda en la mayor economía del mundo.

El oro baja, mientras la atención se centra en los próximos datos de inflación en EE.UU.

La soja baja, ya que la cosecha en curso Brasil, aumenta la oferta en un mercado ya bien abastecido.

El dólar (índice DXY) baja, mientras se esperan señales sobre cuándo la Fed empieza a recortar las tasas de interés.

El euro sube, ya que las expectativas de recortes de tasas en Europa se han reducido en paralelo con las de EE.UU.

NOTICIAS CORPORATIVAS

SALESFORCE (CRM) proporcionó una orientación para el año fiscal más débil de lo esperado. En el 4ºT23, la superó las expectativas de mercado en cuanto a ingresos y beneficios. CRM aumentó su recompra de acciones en USD 10 Bn y anunció un dividendo de USD 0,40 por acción.

SNOWFLAKE (SNOW) anunció la jubilación de su CEO Frank Sloatman. La noticia coincidió con resultados trimestrales que superaron las estimaciones de mercado, pero la empresa ofreció una orientación de ingresos por productos más débil de lo esperado para el 1ºT24.

DUOLINGO (DUOL) superó las estimaciones trimestrales y publicó sólidas cifras mensuales de usuarios promedio y reservas. Duolingo también proporcionó una sólida orientación de ingresos para el primer trimestre y el año completo.

PARAMOUNT GLOBAL (PARA) informó ganancias ajustadas de USD 0,04 centavos, superando la pérdida de -USD 0,01 esperada por los mercados. Los ingresos quedaron por debajo de las expectativas.

HP INC (HPQ) registró ingresos de USD 13,19 Bn, por debajo de los USD 13,56 Bn que esperaban los mercados.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU: Se publicaran los datos de ingresos personales para enero, datos del índice de gerentes de compras de Chicago para febrero y el índice de ventas de viviendas pendientes para enero. También está programado que el presidente de la Fed de Nueva York, John Williams, modere una discusión por la noche.

EUROPA: Las ventas minoristas alemanas disminuyeron un 0,4% respecto al mes anterior en enero de 2024, incumpliendo las estimaciones del mercado de un crecimiento del 0,5% y después de una caída del 1,6% en el mes anterior. En términos interanuales, el comercio minorista cayó un 1,4% en enero. El año pasado, el comercio minorista se contrajo un 3,3%, mucho más que la contracción del 0,7% en 2022.

ASIA: La producción manufacturera de Japón disminuyó un 7,5% en enero respecto al mes anterior. El dato estuvo ligeramente por debajo de la previsión de una caída del 7,3%. Por separado, los datos mostraron que las ventas minoristas de Japón aumentaron un 2,3% interanual en enero, en línea con las estimaciones.

CHILE: La tasa de desempleo aumentó al 8,4% en los tres meses hasta enero de 2024, desde el 8% del año anterior, situándose por debajo de las previsiones del mercado del 8,6%. En el trimestre móvil anterior, la tasa de desempleo del país fue más alta, situándose en el 8,5%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares cerraron al alza retomando la tendencia positiva vista en los últimos días

Los bonos en dólares cerraron al alza en la rueda del miércoles retomando la tendencia positiva de los últimos días, previo a la reunión de la comisión bicameral de Trámite Legislativo para hoy a las 14hs, en medio de la presión de legisladores opositores para rechazar el DNU que desregula la economía.

Javier Milei se reunió con los diputados nacionales de La Libertad Avanza de cara a la apertura de sesiones ordinarias de mañana ante la Asamblea Legislativa, para ratificar la senda de avanzar con el DNU y pedir el apoyo parlamentario de su bloque.

El riesgo país medido por el EMBI se contrajo 23 unidades (-1,31%) y se ubicó en los 1730 puntos básicos.

Los títulos que más subieron fueron: el GD46 +3,2%, AL30 +3,0%, GD38 +2,7%, GD41 +2,7%, GD35 +2,6%, AL29 +1,7%, AL41 +1,3%, AL35 +1,2% y el GD30 +1,1%. Tan solo bajaron el GD29 -0,5% y el AE38 -0,4%.

Los bonos en pesos ajustables por CER registraron variaciones dispares, donde se destacaron: el TX28 +7,2%, CUAP 4,5%, DICP +2,7%, PARP +2,5% y el TX26 +0,9%, entre los más importantes. Bajaron: el TC25P -2,4%, T4X4 -1,2%, T2X2 -0,6%, T5X4 -0,6%, T3X4 -0,2% y el TX25 -0,1%.

Los fondos fiduciarios pasarán a la competencia del Ministerio de Economía, Luis Caputo, otorgándole el poder de auditar alrededor de unos 50 fideicomisos en los que participa el Estado Nacional. De esta manera, Hacienda tendrá la competencia para ejercer la dirección y conducción de estos fondos.

Entre los distintos fondos o fideicomisos se encuentran el Fondo Fiduciario de Infraestructura de Transporte y el de Desarrollo Provincial, el Fondo Fiduciario PROCLEAR, el Fondo PROGRESAR, los Fideicomisos vinculados al transporte eléctrico federal, capital social y seguridad aeroportuaria, el Fondo de Infraestructura Hídrica, el Fondo estabilizador del trigo y el Fondo Fiduciario de cobertura de salud.

Hoy se pagará la renta de los títulos BDC28, LEC50, LOC10, TBC80, XBF24 y XBY24, más el capital e intereses del TBC80, XB2F4 y XBF24.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval cayó el miércoles 3,4%

El índice S&P Merval cerró la rueda del miércoles con una caída de 3,4% llegando hasta los 998.835,16 puntos, siendo el mínimo registrado de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 19.640,9 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 39.642,0 M.

Las acciones que más cayeron ayer fueron las de: Aluar (ALUA) -8,8%, Transener (TRAN) -7,3%, Ternium Argentina (TXAR) -6,2%, Telecom (TECO2) -5,0% y Cresud (CRES) -4,8%, entre las más importantes. Solo se mantuvo al alza el día de ayer Banco Macro (BMA) con una suba de 0,5%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron ayer con variaciones dispares. Se destacaron al alza: Bioceres Crop Solutions (BIOX) +1,5%, Globant (GLOB) +1,3%, Vista Energy (VIST) +1,3%, Banco Macro (BMA) +0,7% y Grupo Galicia (GGAL) +0,6%, entre las más importantes. Bajaron: Irsa (IRS) -3,6%, Cresud (CRESY) -3,6%, Grupo Supervielle (SUPV) -2,6%, Telecom (TEO) -2,6% y Edenor (EDN) -2,1%, entre otras.

BANCO MACRO (BMA): La Utilidad Neta totalizó ARS 460 Bn en el 4ºT23. Este resultado fue 3.894% superior a los ARS 11,5 Bn registrados en el 3ºT23 y 789% superior a los ARS 51,7 Bn registrados en el 4ºT22. En 2023 la utilidad neta ascendió a ARS 588 Bn, 338% mayor que 2022. En el 4ºT23, el retorno anualizado acumulado sobre el patrimonio promedio (ROAE) y el S&P, no anualizado acumulado sobre activos promedio (ROAA) fueron de 33,2% y 8,7%.

Mañana viernes 1 de marzo informará resultados Grupo Galicia (GGAL).

Indicadores y Noticias locales

El IPC de febrero se ubicaría en torno al 15% según privados

La inflación de febrero se va a ubicar en torno del 15%, indican las primeras estimaciones privadas que se conocen. En las dos primeras semanas del mes que está por concluir, los precios tuvieron una desaceleración muy importante, para luego mantenerse más o menos estables en la tercera.

La actividad industrial caerá 4% en 2024 (UIA)

Se estima que la industria caerá en un 4% en 2024 debido a menor desempeño vinculados al consumo interno y la obra pública, según proyecciones realizadas por el Centro de Estudios (CEU) de la Unión Industrial Argentina (UIA). En diciembre la actividad industrial registró una caída de -8,3% interanual y de -6,4% mensual sin estacionalidad. En lo que respecta al primer mes de este año, los datos adelantados de la UIA mostraron un menor desempeño por parte de la industria, con una profundización de la caída en varios sectores.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron ayer USD 39 M y finalizaron en USD 27.595 M.

Tipo de cambio

El dólar Contado con Liquidación (CCL) disminuyó un -1,30% marcando los USDARS 1.073,35. En tanto, el dólar MEP perdió también -1,30% y opera a USDARS 1.066,88.

El tipo de cambio mayorista subió +0,07% y se ubicó en USDARS 841,70 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 104 M y ya acumuló USD 2.500 M en febrero.

Este informe fue elaborado 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 asesores 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.