



GLOBAL: Futuros de EE.UU. bajan; nuevos resultados corporativos y apoyo de China a mercados locales en el centro de atención

Los futuros de acciones de EE.UU. bajan (Dow Jones -0,15%, S&P 500 -0,13%, Nasdaq -0,11%), mientras se esperan nuevos informes de ganancias corporativas y China ofrece apoyo a los mercados locales.

Los tres principales índices cayeron ayer. El S&P 500 perdió un 0,32%, retrocediendo desde su máximo histórico de la semana pasada, el Dow Jones también retrocedió desde su máximo, cerrando la sesión con una caída del 0,71%, mientras que el Nasdaq Composite perdió un 0,2%.

Las acciones de Palantir (PLTR) suben más de un 18% en el premarket después que publicó una superación de ingresos en el cuarto trimestre. NXP Semiconductors (NXPI) también sube más de un 2,7% debido a resultados mejores de lo esperado.

La caída en las acciones se produjo después que el presidente de la Fed, Jerome Powell, reafirmara que es poco probable un recorte de tasas en la reunión de la Fed de marzo.

Se espera que Eli Lilly (LLY), Spirit AeroSystems (SPR) y DuPont (DD) reporten antes de la apertura del mercado. Amgen (AMGN), Chipotle Mexican Grill (CMG) y Ford (F) lo harían después del cierre.

Las principales bolsas de Europa operan mixtas, mientras la confianza de los inversores se mantiene sólida a pesar de la falta de un calendario claro para recortes de tasas de interés. El Stoxx 600 avanza 0,10%.

El índice DAX de Alemania pierde 0,06%, el CAC 40 de Francia sube 0,20%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 0,51%.

Los mercados en Asia operaron mixtos, ya que las autoridades chinas tomaron medidas para detener el selloff en sus acciones. El índice CSI 300 cerró con un alza del 3,48% a 3.311,69, y el índice Hang Seng de Hong Kong subió 4,0%.

La Comisión Reguladora de Valores de China ha anunciado que guiará a más fondos locales y gestores de activos para que inviertan en el mercado nacional, al mismo tiempo que instruirá a las empresas locales a recomprar más acciones.

El órgano regulador también ha instruido a los principales gestores de fondos para que bloqueen a los clientes de realizar ventas en corto de acciones locales.

El Nikkei 225 de Japón cayó un 0,5% a 36.160,66, mientras que el Topix experimentó retrocedió 0,7% a 2.539,25.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. baja a 4,15%, mientras se evalúan las perspectivas de tasas de interés y la idea que los recortes podrían llegar más tarde de lo esperado.

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

El petróleo sube, mientras los mercados siguen de cerca la visita a Medio Oriente del secretario de Estado estadounidense, Antony Blinken.

El oro sube, pero se mantiene cerca de su nivel más bajo en casi dos semanas, presionados por un dólar más firme y mayores rendimientos de los treasuries.

La soja sube, pero está cerca del nivel más bajo en tres años, ante a las expectativas de grandes suministros mundiales.

El dólar (índice DXY) sube, mientras sólidos datos económicos y señales hawkish de la Fed reducen las expectativas de recortes de tasas de interés.

El euro baja, mientras el BCE se tomaría su tiempo antes de considerar relajar la política monetaria.

NOTICIAS CORPORATIVAS

TYSON FOODS (TSN) registró ganancias ajustadas de USD 0,69 por acción en ingresos de USD 13,32 Bn. Según LSEG, los mercados esperaban ganancias de USD 0,41 por acción en ingresos de USD 13,27 Bn.

AIR PRODUCTS AND CHEMICALS (APD) reportó ganancias ajustadas de USD 2,82 por acción en USD 3 Bn en ingresos, mientras que los mercados encuestados por StreetAccount pronosticaban ganancias de USD 3 por acción y USD 3,20 Bn en ingresos.

PALANTIR (PLTR) registró una EPS de USD 0,08 ajustados frente a los USD 0,08 esperados por LSEG. Los ingresos fueron de USD 608,4 M frente a los USD 602,4 M esperados. PLTR dijo que espera reportar entre USD 612 M y USD 616 M en ingresos durante su 1ºT24, y pronosticó ingresos para todo el año entre USD 2,65 Bn y USD 2,67 Bn.

BP (BP) registró para el 4ºT23 un EPS de USD 1,07 sobre ingresos de USD 52,59 Bn, superando las estimaciones de mercados de un EPS de USD 0,96 con ingresos de USD 52,34 Bn. BP anunció la intención de ejecutar una recompra de acciones de USD 1,75 Bn antes de informar sobre los resultados del 1ºT24. La compañía dijo que estaba comprometida a anunciar una recompra de acciones de USD 3,5 Bn para la primera mitad del año.

DUPONT DE NEMOURS (DD) registró un EPS del 4ºT23 de USD 0,87, USD 0,02 mejor que la estimación de los mercados de USD 0,85. Los ingresos del trimestre ascendieron a USD 2.900 M, frente a la estimación de consenso de USD 2.930 M.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicará el informe de deuda y crédito de los hogares de la Fed de Nueva York para el cuarto trimestre. Está previsto que varios oradores de la Reserva Federal den comentarios, incluida la presidente de la Fed de Cleveland, Loretta Mester, y la presidente de la Fed de Boston, Susan Collins.

EUROPA: Las expectativas medianas de los consumidores para la inflación en la Eurozona en los próximos 12 meses cayeron por tercer mes consecutivo hasta un 3,2% en diciembre de 2023, el nivel más bajo desde febrero de 2022, desde un 3,5% revisado al alza en noviembre, según el BCE. En contraste, las expectativas de inflación para los próximos tres años aumentaron ligeramente al 2,5% desde el 2,4%.

ASIA: El gasto de los hogares en Japón cayó más de lo esperado en diciembre, cayendo un 2,5% YoY en comparación con el 2,1% estimado. El dato fue menor que la caída del 2,9% observada en noviembre, con un gasto mensual promedio por hogar de JPY 329.518 (USD 2.217,11).

COLOMBIA: Los Precios al Productor cayeron un 5,52% YoY en enero de 2024, marcando el noveno mes consecutivo de deflación de precios al productor, reflejando los avances de las agresivas alzas en las tasas de interés del banco central. En términos mensuales, la inflación aumentó 0,54% desde una caída del 1,45% en el mes anterior.

PERÚ: La inflación anual se moderó por undécimo mes consecutivo a un 3,02% en enero de 2024, desde el 3,24% del mes anterior, señalando el nivel más bajo desde mayo de 2021. Mensualmente, los precios al consumidor aumentaron un 0,02% en comparación con el aumento del 0,41% del mes anterior.

URUGUAY: La tasa de inflación anual disminuyó a 5,09% en enero de 2024 desde el 5,11% del mes anterior. En términos mensuales, los precios al consumidor en Uruguay aumentaron un 1.53%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares cerraron en alza, atentos al debate artículo por artículo de la Ley Ómnibus. El BCRA licita la segunda serie del BOPREAL.

Los bonos en dólares terminaron en alza en la jornada del lunes, en la previa de la reanudación de la sesión para debatir artículo por artículo la Ley Ómnibus en la Cámara de Diputados. El riesgo país se redujo ayer 50 unidades (-2,6%) y se ubicó en los 1869 puntos básicos.

Los bonos en pesos ajustables por CER terminaron ayer con mayoría de alzas. Después de ser aprobada en general el viernes pasado, hoy a partir de las 14 horas se debatirá en la Cámara Baja la Ley Ómnibus artículo por artículo. Se discutirán 382 artículos que quedaron del texto original, que incluía 664 artículos. Los principales ejes que se seguirán negociando con las provincias y los bloques dialoguistas serán: las privatizaciones, el impuesto PAIS y las facultades delegadas.

A través del Decreto 72/2023 se determinó que la suscripción en pesos de bonos o títulos emitidos en dólares por el BCRA (por parte de quienes tengan deudas por importaciones de bienes con registro de ingreso aduanero o importación de servicios hasta el 12 de diciembre de 2023, inclusive) quedará alcanzada por el impuesto PAIS. La medida no alcanza a las importaciones de bienes exentos del tributo.

La CNV eximió a los BOPREAL de ciertas restricciones en materia de operaciones de valores negociables que se liquiden en moneda extranjera. Además unificó los montos diarios máximos de operaciones y derogó las restricciones para la cartera propia de los ALYCs. Tras las medidas adoptadas por el BCRA a través de la Comunicación "A" 7918, la CNV mediante la Resolución General 990 se dispuso la modificación y derogación de determinadas exigencias y límites en relación con las operaciones de compraventa de valores negociables con liquidación en moneda extranjera.

BOPREAL: El BCRA ofrecerá la segunda serie de los BOPREAL. Las ofertas serán canalizadas durante el miércoles mañana y el jueves a través de la rueda BPAL de SIOPEL en el horario de 11 a 15 horas. El monto máximo previsto para la colocación de esta serie será de USD 2.000 M, pero en la subasta de esta semana se podrán colocar hasta USD 500 M.

Solo podrán participar empresas del segmento MiPyME que hayan registrado deudas en el Padrón de Deudas Comerciales con el Exterior lanzado conjuntamente por la Secretaría de Comercio y la AFIP. Finalmente podrá operarse en el mercado secundario, lo que supone un incentivo adicional para que las empresas participen.

Recordemos que esta serie con vencimiento el 30 de junio de 2025 no pagará intereses y amortiza el capital en 12 cuotas mensuales a partir de julio de 2024, permitiendo a los inversores acceder a las divisas en un plazo más corto.

Hoy se abonará la renta de los títulos RIQ10 y TLC50, más el capital e intereses del PMS10.

RENTA VARIABLE: El S&P inició la semana con una baja de 4,2%

El índice S&P Merval inició la semana con una baja de 4,2% y cerró en los 1.260.997,26 puntos, después de registrar un máximo de manera intradía de 1.334.440,11 unidades. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 17.885,4 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 22.312,7 M.

Las acciones que más cayeron fueron las de: Banco Macro (BMA) -6,2%, Central Puerto (CEPU) -6,1%, Cresud (CRES) -6,1%, BBVA Banco Francés (BBAR) -6%, y Edenor (EDN) -5,9%, entre las más importantes. La única acción que cerró en alza fue la de Sociedad Comercial del Plata (COME) +5,5%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron ayer con mayoría de bajas. Se destacaron: IRSA (IRS) -7,2%, BBVA Banco Francés (BBAR) -6,4%, Banco Macro (BMA) -6,1%, Central Puerto (CEPU) -5,4%, y Grupo Financiero Galicia (GGAL) -5,2%, entre otras.

Sólo cerró en alza la acción de MercadoLibre (MELI), que mostró una ligera suba de 0,1%.

IRSA (IRSA) reportó una ganancia neta en el 2ºT24 (año fiscal) de ARS 146.593 M, comparado con los ARS 48.072 M de igual periodo del año anterior, explicado principalmente por la utilidad registrada por cambios en el valor razonable de propiedades de inversión.

Indicadores y Noticias locales

El 60% de las personas que pidieron créditos lo hicieron para cubrir gastos

Durante el último año del gobierno de Alberto Fernández creció el endeudamiento de las familias para cubrir necesidades básicas. El 60% de las personas que pidieron un préstamo lo hicieron para cubrir gastos diarios o pagar deudas. El aumento del costo de vida durante 2023 impactó en el bolsillo al punto tal que una familia solicitó créditos para atender al pago de servicios esenciales que hasta ese momento cubrían con la tarjeta de crédito o, en el mejor de los casos, con efectivo.

Aumentos en tarifas de transporte a partir de hoy

A partir de hoy, comienzan a regir los aumentos para el transporte público, tanto en los colectivos como en los trenes que circulan por el Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA). Ahora, luego de la instancia de participación ciudadana, el cuadro tarifario, formalizado en la Resolución 5/2024 publicada en el Boletín Oficial, prevé aumentos de 251% para la tarifa del colectivo y de 247% o 169% -según la línea- para el tren.

La demanda de insumos para la construcción en enero cayó 29,2% YoY

El Índice Construya (IC), que refleja la demanda de insumos para la construcción, registró en enero una retracción de 29,2% en la comparación interanual, mientras que respecto del mes anterior retrocedió 19,6%. El año comienza acentuando la tendencia a la baja en los despachos de materiales, debido a los meses de receso vacacional y por la incertidumbre que genera la alta inflación

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron en el inicio de la semana USD 22 M finalizaron en USD 26.990 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió ayer ARS 5,17 (+0,4%) y se ubicó en los USDARS 1.293,53, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 56%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) perdió ARS 27,91 (-2,3%) y terminó ubicado en los USDARS 1.209,52, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 45,9%.

El tipo de cambio mayorista aumentó el lunes ARS 1,70 (+0,2%) y cerró en USDARS 829 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 99 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 refieren al juicio actual del autor, a la fecha del informe y la integridad o exactitud de las mismas. Todas las opiniones y estimaciones reflejan el nivel de riesgo asumido por el emisor, no constituye una recomendación de inversión y no garantiza el éxito de la inversión. 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.