



GLOBAL: Futuros de EE.UU. suben, mientras toma impulso nuevamente el repunte del mercado

Los futuros de acciones de EE.UU. suben (Dow Jones +0,11%, S&P 500 +0,12%, Nasdaq +0,13%), luego que las acciones se recuperaran en la jornada previa de una caída a principios de la semana.

Los principales índices registraron performance positiva ayer, recuperándose parcialmente de la caída del martes provocada por cifras de inflación en EE.UU. más altas de lo esperado. El S&P 500 subió un 1,0%, el Nasdaq Composite avanzó un 1,3% y el Dow Jones Industrial subió un 0,4%.

Nvidia (NVDA) superó a Alphabet (GOOGL) como la tercera empresa más valiosa del mercado estadounidense (USD 1,83 Tr de capitalización de mercado). Lyft (LYFT) subió más del 30% gracias a una perspectiva alcista de flujo de efectivo libre anual y a un beneficio mejor de lo proyectado, mientras que su rival Uber (UBER) subió gracias al nuevo plan de recompra de acciones de USD 7 Bn.

El optimismo en torno a la inteligencia artificial (IA) que ha impactado en el crecimiento de NVDA también se extendió a uno de sus proveedores en Asia. Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSM) sumó alrededor de USD 42 Bn en capitalización de mercado ante las expectativas que será uno de los grandes ganadores de la IA.

Las acciones de Cisco (CSCO) caen más de 5% en el premarket después que la empresa anunciara despidos y débiles proyecciones de ventas. Tripadvisor (TRIP) sube más de 6% después de superar las estimaciones de ingresos y ganancias.

Michael Burry ha aumentado sus posiciones en empresas como Alibaba (BABA) y JD.com (JD) en los últimos meses, incluso en medio de la profundización de la caída en las acciones chinas. BABA es ahora la principal posición (6,15% del portafolio) en Scion Asset Management, con JD en segundo lugar (6,11%).

Se espera que Crocs (CROX), John Deere (De) y Wendy's (WEN) reporten antes de la apertura del mercado, mientras que Draft Kings (DKNG), Coinbase (COIN), Roku (ROKU) y Applied Materials (AMAT) lo harán al cierre de la rueda.

Las principales bolsas de Europa suben, mientras se evalúan las cifras de crecimiento del Reino Unido para el 4ºT23 y monitorean el flujo de ganancias corporativas. El Stoxx 600 avanza 0,50%.

El índice DAX de Alemania gana 0,58%, el CAC 40 de Francia sube 0,74%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 0,01%.

Los mercados en Asia cerraron positivos, luego que Japón entró en una recesión técnica. El Nikkei 225 de Japón subió un 1,21% para cerrar en 38.157,94, mientras que el Topix subió un 0,28% para terminar en 2.591,85.

El índice Hang Seng de Hong Kong subió un 0,56%, ampliando las ganancias del miércoles, mientras que los mercados de China continental están cerrados durante la semana.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. baja a 4,22%, mientras se evalúan las perspectivas para las tasas de interés y los comentarios de funcionarios de la Fed.

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

El petróleo opera estable, mientras se asimila un aumento mayor a lo esperado en las reservas de crudo estadounidense y las cifras de crecimiento trimestral de Japón.

El oro sube, mientras se moderan las expectativas de prontos y significativos recortes de tasas de interés este año.

La soja baja, hasta su nivel más bajo desde diciembre de 2020, ante la abundante oferta y la fortaleza del dólar.

El dólar (índice DXY) opera estable, mientras se esperan datos sobre las ventas minoristas y los subsidios por desempleo en Estados Unidos.

La libra baja, después que los datos mostraran que la economía del Reino Unido entró en recesión en 2023.

NOTICIAS CORPORATIVAS

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY (TSM): Morgan Stanley aumentó el precio objetivo del cliente de TSM Nvdia a USD 750 desde USD 603 objetivo de precio del diseñador de chips Nvidia, citando un continuo aumento en la demanda de inteligencia artificial.

CISCO (CSCO) reportó proyecciones del tercer trimestre fiscal que muestran una disminución en los ingresos. Cisco también anunció un plan de reestructuración que resultaría en una reducción del 5% en los puestos de trabajo.

TWILIO (TWLO) emitió una guía de ingresos que quedó por debajo de las expectativas de Wall Street, con un rango de USD 1,025 Bn a USD 1,035 Bn. Los mercados anticipaban USD 1,049 Bn en ingresos. Los consumidores activos también quedaron por debajo de las estimaciones en 305.000 en comparación con los 311.000 esperados.

ALBEMARLE (ALB) reportó que para el cuarto trimestre, las ventas netas cayeron un 10% interanual y la compañía reportó una pérdida neta causada por un cargo antes de impuestos y un cargo por valoración fiscal en China.

TRIPADVISOR (TRIP) reportó en el cuarto trimestre ganancias ajustadas de USD 0,38 por acción con ingresos de USD 390 M. Los mercados anticipaban ganancias de USD 0,22 por acción y un ingreso de USD 374 M.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU: Se publicaran datos de manufactura del Empire State, las ventas minoristas y las solicitudes de desempleo.

EUROPA: La economía británica se contrajo un 0,3% QoQ en el 4ºT23, siguiendo una caída del 0,1% en el 3ºT23, y peor que las previsiones del mercado de una caída del 0,1%, según muestran estimaciones preliminares. Considerando todo el año 2023, el PIB en el Reino Unido aumentó ligeramente un 0,1%.

ASIA: El PIB de Japón se contrajo inesperadamente un 0,1% QoQ en el 4ºT23, incumpliendo las previsiones del mercado de un crecimiento del 0,3% y siguiendo una caída revisada del 0,8% en el tercer trimestre, según datos preliminares. La economía cayó en recesión por primera vez en cinco años.

COLOMBIA: El índice de confianza del consumidor aumentó en 9,4 puntos a -7,9 en enero de 2024, desde -17,3 en el mes anterior. Aunque extiende la racha de lecturas negativas durante el decimonoveno mes, la última cifra indica el nivel más bajo de pesimismo observado desde agosto de 2022. Hubo mejoras tanto en las condiciones económicas actuales (-19,1 vs -29,6 en diciembre) como en las expectativas futuras (-0,4 vs -9,1).

URUGUAY: La producción manufacturera cayó un 7,8% YoY en diciembre de 2023, disminuyendo desde un aumento del 2,4% en el mes anterior. El índice de Horas Trabajadas por Trabajadores (IHT) muestra una variación negativa para el mismo período de -0,9%, y el índice de Personal Ocupado (IPO) de -0,8%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares cerraron al alza. Javier Milei se va a reunir con Mauricio Macri para formar un interbloque liderado por Ritondo.

Los bonos en dólares cerraron el miércoles con subas en su mayoría, en un contexto en el que el Presidente Javier Milei se reunirá con el ex presidente Mauricio Macri, para acordar y formar un interbloque de 70 diputados entre macristas y libertarios, que sería liderado por el Diputado Cristian Ritondo.

En ByMA, el GD29 subió +5,2%, el AL30 +4,7%, el GD46 +4,5%, el AE38 +3,8%, el GD30 +3,6%, el AL29 +3,5%, el AL35 +3,2%, el AL41 +1,8%, el GD35 +1,7% y el GD41 tan solo subió 0,1%. Los bonos cerraron sin bajas, solo se mantuvo estable el GD38 en 0,0% de variación.

El riesgo país se redujo 63 unidades (-1,3%) y se ubicó en los 1930 puntos básicos.

Los bonos en pesos ajustables por CER terminaron ayer con variaciones dispares. Subieron: el PARP +3,9%, el TX28 +1,0%, el TX24 +0,5%, el DICP +0,4% y el TX26 +0,1%. Bajaron: el PR13 -6,7%, el T4X4 -1,1%, el T2X4 -0,8%, el T6X4 -0,7% y el T3X4 -0,6%, entre los más importantes.

Los gobernadores del Pro, Rogelio Frigerio (Entre Ríos) e Ignacio Torres (Chubut) visitaron ayer a la Ministra de Seguridad Patricia Bullrich para enfocarse en la gestión de seguridad de esos distritos.

El Congreso de la Nación finalizó el período de sesiones extraordinarias que había iniciado a fines de diciembre para tratar los 14 proyectos impulsados por el Poder Ejecutivo, los cuales nunca lograron ser aprobados debido al fracaso de la Ley Omnibus. Ley que proponía privatizar unas 30 empresas estatales, delegar facultades al Poder Ejecutivo y realizar una amplia reforma del Estado.

Hoy se pagará la renta de los bonos PQCLO, PR13, STC80, STC90 y TFF24.

RENTA VARIABLE: Acciones argentinas en ByMA con mayoría de bajas. El S&P cayó ayer 2,03%.

El índice S&P Merval terminó el miércoles con una baja de 2,03% y cerró en los 1.105.579,67 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 17.109,1 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 25.337,1 M.

Las acciones que más bajaron fueron las de: Aluar (ALUA) -5,4%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -4,7%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -4,4%, Pampa Energía (PAMP) -4,3% y Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -4,0%, entre las importantes.

Las acciones que subieron fueron Grupo Galicia (GGAL) +1,3% y Sociedad Comercial del Plata (COME) que ganó 3,2% en la última rueda de ayer.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios dispares. Subieron: Grupo Galicia (GGAL) +4,5%, Edenor (EDN) +3,7%, Grupo Supervielle (SUPV) +3,6%, Vista Energy (VIST) +3,1% y Telecom Argentina (TEO) +3,0%, entre otras.

Sin embargo, cayeron: Corporación America Airports (CAAP) -8,1%, Globant (GLOB) -3,6%, Adecoagro (AGRO) -2,0%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -1,3% y Bioceres Crop Solutions Corp (BIOX) -1,2%, entre las más importantes.

GLOBANT (GLOB) reporta hoy resultados corporativos correspondientes al 4ºT23 y espera un EPS de USD 1,61 sobre ingresos de USD 579,45 M.

Indicadores y Noticias locales

La inflación de enero fue de 20,6% MoM (INDEC)

El nivel general del índice de precios al consumidor (IPC) representativo del total de hogares del país registró en enero una variación de 20,6% con relación al mes anterior. Los bienes tuvieron una variación de 21,1%, mientras que los servicios tuvieron una variación de 18,8% con respecto al mes anterior.

La CBA mensual fue de 18,6% MoM y la CBT fue de 20,4% MoM (INDEC)

Durante enero de 2024, la variación mensual de la canasta básica alimentaria (CBA) fue de 18,6% mientras que la de la canasta básica total (CBT) fue de 20,4%. Las variaciones de la CBA y de la CBT resultaron del 296,4% y 264,9%, en términos interanuales.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales subieron el miércoles USD 156 M finalizando en USD 26.602 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cayó el miércoles -4,3% y se ubicó en los USDARS 1.176,43. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) perdió un -4,2% y terminó ubicándose en los USDARS 1.124,14.

El tipo de cambio mayorista aumentó ayer +0,31% y cerró en USDARS 833,90 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 255 M en divisas.

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 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 podrá ser reproducido ni total ni parcialmente sin previa autorización de Research for Traders.