



GLOBAL: Futuros de EE.UU. operan mixtos, luego que los principales índices alcanzaron niveles récords

Los futuros de acciones de EE.UU. operan mixtos (Dow Jones +0,09%, S&P 500 +0,01%, Nasdaq -0,10%), luego que el S&P 500 y el Nasdaq Composite registraran su mejor performance diaria desde principios de 2023.

Los principales índices cerraron en terreno positivo en la sesión anterior, impulsados por Nvidia (NVDA) que subió 16%, luego de reportar sólidos resultados trimestrales. El S&P 500 sumó un 2,11% para su mejor día desde enero de 2023, mientras que el Nasdaq Composite subió un 2,96% para su mejor sesión desde febrero de 2023. El Dow Jones también cerró en un máximo histórico, ganando un 1,18%.

Nvidia (NVDA) agregó USD 277 Bn en valor de mercado, el mayor aumento en un solo día en la historia, y las acciones están subiendo nuevamente en el premarket, lo que plantea la posibilidad que se convierta en el primer fabricante de chips en alcanzar la marca de los USD 2 Tr.

Las acciones de Block (SQ) sube más del 15% en el premarket después que los ingresos del 4ºT23 superaran las estimaciones. Carvana (CVNA) sube más de 30% luego de dar a conocer que espera que las unidades vendidas al por menor crezcan en 2024.

Los tres principales índices también están en camino cerrar con performance positiva semanal: el S&P 500 se encamina a un avance del 1,6%, mientras que el Nasdaq ha ganado un 1,7%. El Dow ha subido un 1,1%.

Goldman Sachs (GS) ha retrasado su expectativa sobre cuándo la Reserva Federal (Fed) comenzará a recortar las tasas de interés hasta junio, eliminando su pronóstico de un recorte en mayo.

Dijeron que los comentarios recientes de los funcionarios de la Fed muestran menos preocupación por mantener las tasas demasiado altas durante demasiado tiempo y han dejado claro que se necesita evidencia definitiva de una desaceleración en la inflación antes que aparezcan los recortes. Tres funcionarios de la Fed reiteraron ese mensaje, diciendo que el banco central está en camino de recortar las tasas, pero no en el futuro inmediato.

Las empresas que presentan resultados hoy incluyen a Warner Bros Discovery (WBD) y Bloomin' Brands (BLMN) antes de la apertura del mercado.

Las principales bolsas de Europa suben, extendiendo el impulso positivo después que el referente regional cerrara en un máximo histórico en la sesión anterior. El Stoxx 600 avanza 0,20%.

El índice DAX de Alemania gana 0,03%, el CAC 40 de Francia sube 0,50%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra contracción de 0,02%.

Los mercados en Asia cerraron mixtos. El índice CSI 300 finalizó con un alza del 0,09% hasta 3.489,74, ampliando su racha ganadora de nueve días consecutivos. El índice Hang Seng de Hong Kong bajó un 0,10%.

El Kospi de Corea del Sur cerró ganó un 0,13% hasta 2.667,70, mientras que el Kosdaq bajó 0,18% a 868,57.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 4,34%, mientras se evalúan las perspectivas de tasas de interés después de los recientes comentarios de los voceros de la Fed.

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

El petróleo baja, ya que las perspectivas de una menor demanda compensan en gran medida las apuestas sobre suministros más ajustados vinculados a interrupciones en el Medio Oriente.

El oro sube, rumbo a su primera suba semanal en tres, ante una mayor demanda por el metal como refugio.

La soja sube, luego de caer a sus niveles más bajos en tres años, aunque la abundante oferta limita las ganancias.

El dólar (índice DXY) baja, a pesar de un mayor sentimiento de riesgo por señales hawkish de la Fed.

El euro sube, luego que la disminución en la actividad empresarial de la eurozona se alivió en febrero.

NOTICIAS CORPORATIVAS

INTUIT (INTU) publicó ingresos de USD 3,39 Bn en su segundo trimestre fiscal. El resultado estuvo en línea con lo esperado por LSEG. Las ganancias ajustadas fueron de USD 2,63 por acción, en comparación con los USD 2,30 por acción anticipados por los mercados.

BOOKING HOLDINGS (BKNG) reportó ganancias e ingresos superiores a los esperados en el cuarto trimestre, mientras que las noches de habitaciones reservadas aumentaron un 9%. BKNG también anunció que pagaría un dividendo en efectivo trimestral de USD 8,75 por acción.

CARVANA (CVNA) informó que espera aumentar el número de unidades vendidas al por menor para 2024, pero no ofreció números específicos. CVNA publicó una pérdida de USD 1 por acción en el cuarto trimestre con ingresos de USD 2,42 Bn, incumpliendo las estimaciones de LSEG.

WALMART (WMT) se están preparando para un Split de acciones al cierre de la jorna de hoy. Será la primera vez que la compañía realice una split de acciones de 3 a 1. La última vez que WMT llevó a cabo un split de acciones fue en 1999. Esta división aumentará el número de acciones de acciones comunes en circulación de Walmart a aproximadamente 8,1 mil millones, desde 2,7 mil millones de acciones antes de la división.

MERCADOLIBRE (MELI) reportó ganancias del cuarto trimestre de USD 3,25 por acción, sin cambios respecto al mismo período del año anterior. El ingreso operativo, excluyendo elementos, fue de USD 572 M, mientras que FactSet esperaba USD 668,5 M.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: El indicador de Clima Empresarial Ifo para Alemania subió ligeramente a 85,5 puntos en febrero de 2024, manteniéndose prácticamente sin cambios respecto a un mínimo de tres años y medio de 85,2 alcanzado en enero y en línea con las expectativas del mercado.

ASIA: En enero de 2024, los precios de las nuevas viviendas en China disminuyeron un 0,7% YoY, más pronunciadamente que la caída del 0,4% del mes anterior. Mensualmente, los precios de las nuevas viviendas cayeron un 0,3% en enero, después de una disminución del 0,4% en diciembre, que fue la caída más profunda desde febrero de 2015.

BRASIL: La recaudación de impuestos federales experimentó un crecimiento real del 6,67% YoY, totalizando BRL 280,63 Bn en enero de 2024. Ese fue el valor mensual más alto registrado en la serie del gobierno que comenzó en 1995, impulsado principalmente por un ingreso de BRL 4,1 Bn proveniente de la tributación de fondos de inversión cerrados con un crecimiento real del 24,41%.

MÉXICO: El PIB creció un 2,5% respecto al mismo período del año anterior en el cuarto trimestre de 2023, desacelerándose desde la tasa de crecimiento del 3,3% en el tercer trimestre, y ligeramente por encima de las estimaciones preliminares de un aumento del 2,4%. En cuanto al año completo de 2023, el PIB se expandió un 3,2%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares cerraron en alza. Gita Gopinath dio positivas declaraciones sobre el futuro económico del país.

Los bonos en dólares cerraron todos al alza luego de la visita a Buenos Aires de Gita Gopinath, la primera subdirectora Gerente del FMI, y la reunión que mantuvo con Javier Milei y su equipo económico, donde analizaron la situación delicada del país y qué políticas monetarias y cambiarias deben seguir para reducir la inflación, constituir las reservas y reforzar la credibilidad.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina disminuyó ayer 76 unidades (-4,26%) y se ubicó en los 1710 puntos básicos.

En el exterior, el GD35 ganó el jueves +4,5%, el AL30 +4,2%, el AE38 +4,1%, el AL35 +3,2%, el GD46 +3,0%, el GD41 +2,8%, el GD30 +2,7%, el AL29 +2,3%, el GD38 +1,5%, el GD29 +1,5% y el AL41 +0,6%. No se registraron caídas en día de ayer.

Los bonos en pesos ajustables por CER cerraron el jueves con precios dispares. El T5X4 subió +1,9%, el TX25 +1,0%, el TX24 +0,8%, el T6X4 +0,8% y el T4X4 +0,5%, entre los más sobresalientes. Bajaron el PR13 -37,7%, el DICP -6,3%, el CUAP -3,6%, el TX28 -2,7%, el PARP -0,8% y el TX26 -0,2%.

El Banco Central de la República Argentina (BCRA) derogó una resolución que prohibía a las empresas que operaban el dólar soja acceder al dólar MEP/CCL. Esta era una medida que la entidad había tomado en septiembre de 2022 para frenar la carrera alcista de los precios de los dólares financieros. Eliminando esta restricción, las empresas del sector agropecuario podrán resguardarse de la inflación y de una posible devaluación en el mercado.

Además, El Tribunal de Apelación de Londres dictaminó que Argentina debe pagar en concepto de fianza US\$ 337 millones en una causa por la manipulación de las cifras del INDEC durante la gestión kirchnerista, según informó la agencia Bloomberg.

PROVINCIA DE BUENOS AIRES (PBA) avisó el pago de los bonos 2037 (BA37D, BB37D y BC37D), por medio del US Bank, con fecha el 1 de marzo de 2024, un importe total a abonar de USD 311,1 M, un porcentaje de amortización a abonar del 1,83% de capital original emitido a una tasa fija anual del 6,375%, un pago de intereses de manera semestral, con una denominación mínima de USD 1 y múltiplos integrales.

CALENDARIO: Hoy se abonará la renta de los bonos CS390, LIC20, LIC30 y TB27, más el capital e intereses de los bonos CS390 y LIC20.

RENTA VARIABLE: Mercado Libre (MELI) reportó resultados por debajo de lo esperado. El S&P manifestó una suba de 3,5%.

MERCADOLIBRE (MELI) reportó ganancias del cuarto trimestre de USD 3,25 por acción, sin cambios respecto al mismo período del año anterior. El ingreso operativo, excluyendo items, fue de USD 572 M, mientras que FactSet esperaba USD 668,5 M.

El índice S&P Merval cerró el jueves con una suba de 3,5% y cerró en los 1.076.030,02 puntos, luego de varias ruedas manifestándose a la baja. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 27.855,1 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 25.628,8 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron ayer fueron las de: Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +7,3%, Banco Macro (BMA) +6,6%, YPF (YPF) +6,4%, Grupo Galicia (GGAL) +5,8% y Loma Negra (LOMA) +4,5%, entre las más importantes. Solo bajaron: Transener (TRAN) -3,4%, Aluar (ALUA) -0,4% y Sociedad Comercial del Plata (COME) -0,2%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs mostraron el jueves mayoría de alzas también. Sobresalieron: Tenaris (TS) +7,8%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +7,6%, YPF (YPF) +6,4%, Loma Negra (LOMA) +6,0%, Banco BBVA remuneración +5,6%, entre las más destacadas. Cayeron: Corporacion America Airports (CAAP) -2,2%, Ternium (TX) -1,8% y Bioceres Crop Solutions (BIOX) -1,1%.

Indicadores y Noticias locales

El EMAE registro una caída de 4,5% YoY (INDEC)

En diciembre de 2023, el Estímulo mensual de actividad económica (EMAE) registró una caída de 4,5% YoY, y de 3,1% respecto a noviembre en la medición desestacionalizada. De esta manera, en 2023 el indicador acumuló una caída de 1,6%. Con relación a igual mes de 2022, diez sectores de actividad que conforman el EMAE registraron subas en diciembre, entre los que se destacan Pesca (+8,8% YoY) y Agricultura, ganadería, caza y silvicultura (+8,1% YoY).

La Ocupación Hotelera aumento en diciembre 6,9% YoY (INDEC)

En diciembre de 2023, se estimaron 3,9 M de pernoctaciones en establecimientos hoteleros y parahoteleros. Esto implicó un aumento de 6,9% YoY. Las pernoctaciones de viajeros residentes registraron una baja de 1,7% y las de no residentes se incrementaron 40,1%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales aumentaron ayer USD 207 M y finalizaron en USD 27.363 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) bajó el jueves -1,80% y se ubicó en los USDARS 1094,67.

Asimismo, el dólar MEP (o Bolsa) perdió -2,38% y terminó ubicándose en los USDARS 1176,57.

El tipo de cambio mayorista aumentó (+0,05%) y cerró en USDARS 838,30 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró en divisas USD 285 M.

Este informe fue confeccionado sólo con propósitos informativos y su intención no es la de recomendar la compra o venta de ningún título o bien. Contiene información disponible en el mercado y dichas fuentes presumen ser 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.