



GLOBAL: Futuros de EE.UU. caen; Meta y Microsoft defraudan con sus previsiones

Los futuros de acciones de EE.UU. bajan (Dow Jones -0,46%, S&P 500 -0,69%, Nasdaq -0,88%), mientras se analizan los resultados de las grandes empresas tecnológicas y se evalúan una serie de datos económicos.

Las acciones de Meta Platforms (META) caen un 2,8% tras no cumplir las expectativas del mercado en cuanto al crecimiento de usuarios y advertir que los gastos de capital aumentarán en 2025. Las previsiones de ingresos de Microsoft (MSFT) decepcionaron, arrastrando sus acciones casi un 4% a la baja.

En la jornada previa, el Dow Jones descendió un 0,22%, el S&P 500 perdió un 0,33% y el Nasdaq Composite bajó un 0,56%. Las acciones de semiconductores fueron particularmente afectadas: AMD cayó un 10,6% tras proyecciones de ingresos poco alentadoras, mientras que SMCI retrocedió un 32,7%, su peor desempeño en más de seis años, tras la repentina renuncia de su auditor.

La performance de los principales índices se debió a las expectativas por el alza en los rendimientos, la próxima reunión de la Fed y una ajustada contienda presidencial, lo cual afectó el apetito por el riesgo, sumado a la débil proyección de estas grandes tecnológicas.

En el ámbito económico, el crecimiento del PIB se desaceleró a un 2,8% YoY en el 3ºT24, por debajo de las estimaciones de 3,1%, mientras que sólidos datos de empleo redujeron las expectativas de posibles recortes de tasas por parte de la Fed.

Otro driver del mercado se conocerá hoy, el índice de precios de gastos de consumo personal (PCE) de septiembre. Se espera que el PCE haya crecido un 0,2% MoM y un 2,1% YoY. El PCE junto con el informe de empleo de octubre que se publicará el viernes, influirá en la decisión sobre las tasas de interés de la Fed el 7 de noviembre, cuando finalice su reunión de política monetaria de dos días.

Las ganancias tecnológicas continúan hoy con resultados de las grandes tecnológicas Apple (AAPL) y Amazon (AMZN). Uber (UBER), Merck (MRK) e Intel (INTC) también están programadas para reportar.

Las principales bolsas de Europa bajan, extendiendo pérdidas por tercer día consecutivo, mientras se evalúan los últimos datos de inflación de la Eurozona y la última serie de resultados corporativos. El Stoxx baja 0,85%.

El índice DAX de Alemania cae 0,51%, el CAC 40 de Francia pierde 0,93%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra contracción de 0,80%.

Las principales bolsas asiáticas cayeron, luego que el BoJ mantuvo su tasa de interés de referencia en 0,25% y se evalúan los PMI de China. El índice Nikkei 225 cayó un 0,5% rompiendo una racha de tres días al alza. Por su parte, el índice Topix bajó un 0,3%, también poniendo fin a tres días de ganancias.

El índice Hang Seng de Hong Kong cayó un 0,13%, mientras que el índice CSI 300 de China se mantuvo estable.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 4,28%, mientras se analiza una nueva serie de datos mixtos buscando señales sobre posibles recortes de tasas. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania opera en línea con los norteamericanos.

El petróleo sube, tras una caída inesperada en los inventarios de EE.UU., lo cual apunta a una fuerte demanda.

El oro baja, pero rumbo a su mejor mes en siete debido a la demanda de refugio seguro previo a las elecciones presidenciales en EE.UU.

La soja sube, a pesar del aumento de suministros debido a una cosecha récord en EE.UU.

El dólar (índice DXY) baja, mientras se evalúan datos económicos mixtos antes del informe de nóminas de mañana.

El euro sube, luego de que las ventas minoristas en Alemania aumentaran inesperadamente en septiembre.

NOTICIAS CORPORATIVAS

MICROSOFT (MSFT): Las previsiones de ingresos para el segundo trimestre fiscal decepcionaron a los mercados. Las proyecciones de MSFT situaron los ingresos entre USD 68,1 Bn y USD 69,1 Bn. Los mercados esperaban USD 69,83 Bn.

META PLATFORMS (META) informó 3,29 mil millones de usuarios activos diarios en el tercer trimestre, por debajo de la previsión de los analistas de 3,31 mil millones.

UBER TECH (UBER) reportó un EPS del 3ºT24 de USD 1,20, USD 0,83 mejor que la estimación de los mercados de USD 0,37. Los ingresos del trimestre fueron de USD 11,19Bn frente a la estimación de consenso de USD 10,99Bn.

MERCK&CO (MRK) reportó un EPS del 3ºT24 de USD 1,57, USD 0,07 por encima de la estimación de los mercados de USD 1,50. Los ingresos del trimestre fueron de USD 16,66Bn, superando la estimación de USD 16,45Bn. MRK espera un EPS para el año fiscal 2024 de USD 7,72-7,77 frente al consenso de de USD 7,74.

COMCAST (CMCSA) reportó un EPS del 3ºT24 de USD 1,12, superando en USD 0,06 la estimación de los mercados de USD 1,06. Los ingresos del trimestre fueron de USD 32,07Bn frente a la estimación de consenso de USD 31,78Bn.

MICROSTRATEGY (NASDAQ: MSTR) reportó un EPS del tercer trimestre de USD -1,56, USD 1,44 peor que la estimación de los mercados de USD -0,12. Los ingresos del trimestre fueron de USD 116,1M en comparación con la estimación de consenso de USD 121,45M.

BOOKING HOLDINGS (BKNG) reportó ganancias ajustadas de USD 83,39 por acción y un ingreso de USD 7,99 Bn, mientras que los mercados esperaban USD 77,52 en ganancias por acción y USD 7,63 Bn en ingresos.

STARBUCKS (SBUX) reportó una caída del 7% en las ventas globales en las mismas tiendas en el cuarto trimestre fiscal, con una menor demanda en EE.UU. y China. Los resultados decepcionaron, con ganancias de USD 0,80 por acción y USD 9,07 Bn en ingresos. Los mercados esperaban USD 1,03 por acción y USD 9,36 Bn en ingresos.

COINBASE (COIN) reportó ganancias de USD 0,28 por acción sobre ingresos de USD 1,21 Bn, frente a la previsión de los mercados de USD 0,41 por acción y USD 1,26 Bn en ingresos.

ROBINHOOD (HOOD) reportó ganancias de USD 0,17 por acción sobre ingresos de USD 637 M. Los mercados esperaban USD 0,18 por acción y USD 658 M en ingresos.

EBAY (EBAY) prevé que las ganancias del cuarto trimestre se sitúen entre USD 1,17 y USD 1,22 por acción sobre ingresos de USD 2,53 Bn a USD 2,59 Bn. Los mercados esperaban USD 1,22 por acción y USD 2,65 Bn en ingresos.

MGM RESORTS (MGM) reportó ganancias ajustadas de USD 0,54 para el tercer trimestre, mientras que los mercados preveían USD 0,61 por acción. Los ingresos también estuvieron por debajo de lo esperado, situándose en USD 4,18 Bn frente a la estimación de mercado de USD 4,21 Bn.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: La inflación anual en la Eurozona se aceleró al 2% en octubre de 2024, frente al 1,7% de septiembre, el nivel más bajo desde abril de 2021 y ligeramente por encima de las previsiones del 1,9%, según estimaciones preliminares.

ASIA: El índice PMI de manufactura de China entró en territorio de expansión por primera vez desde abril alcanzando 50,1 puntos, superando las expectativas de mercado de 49,9 y una contracción más leve frente al 49,8 del mes anterior.

BRASIL: Los precios al productor en Brasil aumentaron un 0,66% MoM en septiembre de 2024, igualando la tasa revisada del mes previo. En comparación con el mismo mes del año pasado, los precios al productor crecieron un 6,06% en septiembre.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares volvieron a caer, como parte de una toma de ganancias. Hoy finaliza la primera etapa del blanqueo.

Los bonos en dólares volvieron a caer el miércoles, como parte de una toma de ganancias iniciada el martes después que los soberanos registraran precios máximos históricos.

La baja de los títulos también se dio, luego que el Tesoro colocara en la licitación de deuda de esta semana un monto menor al que salió a ofrecer: vencían ARS 1.600 Bn, pero se colocó un 55% menos.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 23 unidades (+2,5%) y se ubicó en los 956 puntos básicos.

En ByMA, el AL30 bajó 1,4%, el AL41 -1,1%, el AL35 -0,7%, y el AL29 -0,5%. El AE38 subió 0,3%. El GD46 cayó 3,9%, el GD38 -1,2%, el GD41 -1%, el GD30 -0,7%, el GD35 -0,5%, y el GD29 -0,4%.

Los bonos en pesos ajustables por CER volvieron a cerrar ayer con ganancias: el CUAP subió 9,7%, el PARP +5,2%, el DICP +4,8%, el TX28 +2,8%, el TX25 +1,9%, el TC25 +0,4%, el TX26 +0,3%, y el TSX4 +0,2%.

Hoy finaliza la primera etapa del blanqueo de capitales, en la que no paga impuestos el inversor que blanquea menos de USD 100.000 y paga un 5% aquel que ingresa más de esa cifra bajo algunas condiciones. A partir de mañana comienza la segunda etapa en la que se pagará un 10% por el resto de bienes superiores a USD 100.000, incluyendo las cuentas bancarias.

Según datos del BCRA, desde el inicio de la exteriorización de activos en agosto ingresaron unos USD 15.000 M en depósitos en dólares, a pesar del retiro de USD 1.000 M que se registró desde el 1º de octubre. El incremento de los depósitos en dólares impulsó en cierta medida los préstamos en dólares para financiar exportaciones, además de facilitar las compras de dólares por parte del BCRA.

OTAMERICA (OILTANKING) colocó ONs Clase 3 en dólares (bajo ley argentina) a una tasa fija de 7% con vencimiento el 1º de noviembre de 2028, por un monto de hasta USD 35,53 M. Las ofertas alcanzaron los USD 45,55 M.

BANCO DE GALICIA colocará ONs Clase XVII en dólares (en el exterior) emitidas bajo ley argentina a tasa fija anual de 2% con vencimiento el 30 de abril de 2025, por un monto nominal de hasta USD 500 M.

Hoy se abonará la renta de los títulos BPO27, BPOA7, BPOB7, BPOC7, BPOD7 y LDCEO, el capital e interés del bono BACFO, más la amortización del título BPJ25.

RENTA VARIABLE: El índice S&P Merval perdió otro 0,4%, pero se sostuvo por encima de los 1.800.000 puntos

El índice S&P Merval manifestó el miércoles una baja de 0,4% y cerró en los 1.837.535,20 puntos, después de registrar un máximo histórico de manera intradiaria de 1.1.870.921,48 unidades. Valuado en dólares (al CCL), el principal índice de acciones ganó ayer 1,8% y se ubicó en los 1.622,12 puntos.

El volumen operado en acciones cayó 14,6%, alcanzando los ARS 65.604,4 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 59.849,1 M.

Las acciones que más subieron ayer fueron las de: Telecom Argentina (TECO2) +3,2%, Transener (TRAN) +2,8%, Grupo Financiero Valores (VALO) +2,2%, Mirgor (MIRG) +1,9%, y Edenor (EDN) +1,6%, entre las más importantes. Terminaron en baja: Grupo Financiero Galicia (GGAL) -4,5%, Banco Macro (BMA) -2,2%, YPF (YPFD) -1,8%, BBVA Banco Francés (BBAR) -1,7%, y Grupo Supervielle (SUPV) -1,7%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs cerraron con mayoría de alzas: Edenor (EDN) +19,1%, Telecom Argentina (TEO) +13,7%, Grupo Supervielle (SUPV) +12,4%, Despegar (DESP) +12,1%, y BBVA Banco Francés (BBAR) +9,9%, entre las más importantes. Cayeron: Bioceres (BIOCER) +10,4%, Edepar (ETX) -9,5%, MercadoLibre (MELI) -3,4%, YPF (YPF) -1,3%, y Corporación América (CAAP) -0,1%.

LYCUD (YPFD) creó una nueva empresa pública subsidiaria para llevar adelante su proyecto de licuefacción de Gas Natural Licuado (GNL), llamada Argentina LNG SAU y es el puntapié de la iniciativa ARG LNG, que tenía previsto encarar con Petronas, pero que ahora se perfila para concretar con otros dos "majors" del sector.

EDESUR reportó una ganancia en el período de nueve meses de 2024 de ARS 59,9 M, que se compara con la utilidad del mismo período del año anterior de ARS 118,9 M (-49,6% YoY). Esta caída se explica por el impacto del Impuesto a las Ganancias. Los ingresos por servicios del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 ascendieron a ARS 976,6 M vs. los ARS 818,3 M del mismo período de 2023 (+19,3% YoY). El resultado operativo arrojó una pérdida de ARS 90,4 M en los primeros nueve meses de 2024 vs. la pérdida del mismo período de 2023 de ARS 153,9 M.

PLUSPETROL estaría adquiriendo los activos de ExxonMobil en Vaca Muerta valuados en aproximadamente USD 1.700 M, según la prensa. Incluiría el 70% de ExxonMobil Exploration Argentina y abarca siete áreas ricas en shale oil, destacando Bajo del Choique. Pluspetrol, invertirá más de USD 500 M en infraestructura para la producción. Aún falta la confirmación oficial y la aprobación del Gobierno de Neuquén.

Hoy reportaría sus resultados del 3ºT24 Transener (TRAN). La próxima semana presentaría sus balances: Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) el lunes 4/11, Loma Negra (TXAR) el martes 5/11, MercadoLibre (MELI) e IRSA (IRSA) el miércoles 6/11, Pampa Energía (PAMP), Loma Negra (LOMA), Telecom Argentina (TECO2) y Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) el jueves 7/11, y Central Puerto (CEPU), Edenor (EDN), Cresud (CRES), Grupo Clarin (GCLA) e YPF (YPFD) el viernes 8/11.

Indicadores y Noticias locales

El Gobierno lanzará un RÍG para PYMES

El Gobierno lanzará un Régimen General de Incentivo a las Grandes Inversores (RIGI) para las PYMES. Sería para inversiones incrementales e incluiría la posibilidad de amortización acelerada y un régimen específico para el IVA.

Noviembre llega con aumentos en varios servicios

En un contexto donde el IPC de octubre podría ser inferior al 3,5% de septiembre, noviembre viene con aumentos en varios servicios, como los taxis en CABA que subirán 50%, agua y cloaca en el AMBA un 4%, y combustibles entre 4% y 9%. Inquilinos bajo la derogada Ley de Alquileres enfrentarán una actualización del 227% según el ICL. Medicina privada aumentará entre 3,9% y 6,9%, y la Tarifa de Luz en Buenos Aires subirá 8% por ajustes de precios.

Octubre podría alcanzar los 44.000 patentamientos de autos 0km

Hasta ayer se patentaron 35.611 autos 0km, con una estimación de 3.000 patentamientos diarios entre hoy y mañana. Al incluir vehículos pesados, el total podría alcanzar alrededor de 44.000 unidades, arrojando el mejor mes de octubre en seis años.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales brutas crecieron ayer USD 213 M y finalizaron en USD 29.879 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación subió ayer ARS 3,17 (+0,3%) y cerró en USDARS 1.158,60, mostrando una brecha con la cotización del mayorista de 17,1%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) ganó apenas 14 centavos y se ubicó en USDARS 1.138,32, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 15,1%.

El tipo de cambio mayorista avanzó el miércoles ARS 1,00 (+0,1%) y se ubicó en los USDARS 989,00 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró USD 158 M y acumula en lo que va de octubre un saldo igualado cambiario de USD 1.511 M.