



GLOBAL: Futuros de EE.UU. suben, luego que el S&P500 superó brevemente el hito de los 5.000 puntos

Los futuros de acciones de EE.UU. sube (Dow Jones +0,04%, S&P 500 +0,12%, Nasdaq +0,26%), mientras se analizan resultados corporativos con la mayoría de las empresas superando las expectativas de ganancias.

El jueves, los tres principales índices cerraron positivos. El S&P 500 terminó con un alza del 0,1% después de superar brevemente los 5.000 puntos, mientras que el Nasdaq Composite avanzó un 0,2% y el Dow Jones aumentó un 0,1%. Los tres índices están en camino de registrar su quinta semana consecutiva de ganancias.

Una sólida temporada de resultados, datos de inflación en descenso y una economía resistente han impulsado el rally del mercado en 2024, con el S&P 500 subiendo un 4,8% en el año.

El S&P 500 ha subido un 0,8% esta semana, en camino de registrar su quinta ganancia semanal consecutiva. El Dow Jones y el Nasdaq Composite han ganado un 0,2% y un 1,1% esta semana, respectivamente, también encaminados hacia una racha de ganancias de cinco semanas.

Hasta el momento, 319 empresas del S&P 500 han presentado sus informes de ganancias trimestrales, con un significativo 80,6% superando las expectativas, según LSEG. Esta cifra contrasta notablemente con la tasa histórica del 67% para un trimestre comparable desde 1994.

Se espera que Pepsico (PEP), Canopy Growth (CGC), Enbridge (ENB) y AMC Networks (AMCX) reporten antes de la apertura del mercado.

Las principales bolsas de Europa operan mixtas, mientras se asimilan nuevos datos económicos. El Stoxx 600 avanza 0,09%.

El índice DAX de Alemania gana 0,06%, el CAC 40 de Francia baja 0,16%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 0,11%.

Los mercados en Asia estaban total o parcialmente cerrados por el Año Nuevo Lunar. El Nikkei 225 superó los 37.000 por primera vez en 34 años, pero terminó con un alza del 0,09% a 36.897,42. El Topix cayó un 0,19%.

El índice Hang Seng de Hong Kong cerró la jornada de medio día con una caída del 0,8% a 15.746,58.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 4,17%, mientras se asimilan las declaraciones recientes de funcionarios de la Reserva Federal.

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

El petróleo sube, con tensiones persistiendo en Medio Oriente después que Israel rechazara una oferta de alto el fuego de Hamás.

El oro baja, ante la fortaleza del dólar estadounidense y los Treasuries norteamericanos.

La soja baja, ante las expectativas de un aumento en la oferta, a pesar que se reducen las estimaciones de producción para Brasil.

El dólar (índice DXY) sube, ya que los sólidos datos laborales en EE.UU. profundizaron aún más el sentimiento en torno a recortes de tasas de interés.

El euro baja, ya que disminuyen las expectativas de recortes tempranos por parte del BCE.

NOTICIAS CORPORATIVAS

PINTEREST (PINS) emitió un pronóstico más débil de lo esperado. PINS también incumplió las estimaciones de ingresos, pero superó las ganancias en su informe de ganancias del cuarto trimestre.

TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (TTWO) emitió un pronóstico decepcionante para el trimestre actual. TTWO también se quedó ligeramente corto en las estimaciones de ganancias, con USD 0,71 ajustados por acción frente a las ganancias esperadas de USD 0,72 por acción según FactSet.

EXPEDIA (EXPE) superó las expectativas en los ingresos y las ganancias para el último trimestre, según LSEG. EXPE dijo que designó a Ariane Gorin, quien se desempeñó más recientemente como presidenta de Expedia for Business, como directora ejecutiva, efectiva el 13 de mayo.

CLOUDFLARE(NET) registró ganancias ajustadas de USD 0,15 por acción en ingresos de USD 362 M. Los mercados esperaban ganancias de USD 0,12 por acción y USD 353 M en ingresos, según LSEG. La orientación para las ganancias ajustadas por acción para todo el año también fue optimista.

SOFTBANK GROUP (9984.T-JP) anunció su primer beneficio trimestral tras cuatro trimestres de pérdidas, gracias a grandes ganancias en su Fondo Vision. Para el 4ºT23, el beneficio neto de SoftBank fue de JPY 950 Bn (USD 6,36 Bn), superando con creces las estimaciones de JPY 196,5 Bn.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: La inflación de precios al consumidor en Alemania fue confirmada en un 2,9% YoY en enero de 2024, la tasa más baja desde junio de 2021, En términos mensuales, los precios al consumidor aumentaron un 0,2%.

ASIA: Los bancos chinos otorgaron CNY 4,92 Tr en nuevos préstamos en enero de 2024, un máximo histórico desde que comenzaron los registros comparables en 2004, ligeramente por encima del récord anterior de CNY 4,92 Tr de del año anterior y superando las previsiones de CNY 4,5 Tr. Los préstamos pendientes en yuanes aumentaron un 10,4%, ligeramente por debajo del 10,6% en diciembre pero en línea con las expectativas del mercado.

PERÚ: El Banco Central decidió reducir su tasa de política monetaria en 25 puntos básicos, hasta el 6,25%, durante su reunión de política de febrero, en línea con las expectativas. Esta fue la sexta reducción consecutiva en los costos de endeudamiento, ya que la inflación en el país continuó retornando hacia el objetivo del banco central.

MÉXICO: El Banco Central decidió por unanimidad mantener su tasa de referencia en un máximo histórico del 11,25% durante su reunión de enero de 2024, en línea con las expectativas. Esta decisión marcó la séptima sesión consecutiva de pausa, tras 15 aumentos en las tasas de interés desde junio de 2021.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El BCRA colocó USD 271 M de Serie 2 del BOPREAL. Bonos en dólares terminaron cayendo.

Los bonos en dólares cerraron en baja en la jornada del jueves, luego que el presidente Javier Milei pidiera retirar la Ley Ómnibus del Congreso tras el fracaso legislativo. A partir del rechazo del proyecto del oficialismo, los inversores dudan sobre la instrumentación del plan del Gobierno. En tanto existe preocupación de muchos empresarios del sector privado tras el no tratamiento y aprobación de la ley.

El riesgo país se incrementó 28 unidades (+1,45%) y se ubicó en los 1956 puntos básicos.

En ByMa, el AL35 perdió -2,0%, el GD35 -1,8%, el GD41 -1,6%, el GD46 -1,5%, el AL41 -1,4%, el AE38 -1,2%, el GD29 -0,6%. En cambio, se mantuvieron al alza el GD38 +0,7%, el AL29 +0,6%, el GD30 +0,4%.

Los bonos en pesos ajustables por CER terminaron ayer en alza.

BOPREAL: En la primera subasta de la Serie 2 del BOPREAL (BPJ25), el BCRA colocó dichos títulos por un valor nominal de USD 271 M. El monto total previsto para colocar el BPJ25 será por un total de USD 2.000 M, pero por subasta se podrán colocar hasta USD 500 M. En esta serie participan empresas del segmento MiPyME que hayan registrado deudas en el Padrón de Deudas Comerciales con el Exterior.

El BCRA en un comunicado adelantó que, a partir de la subasta a ser convocada para la semana próxima, las licitaciones estarán abiertas a todos aquellos importadores que tengan saldos pendientes de cancelación de su deuda registrada en el Padrón de Deudas Comerciales por Importaciones con Proveedores del Exterior.

Además, a través de la Resolución General 991/2024, la CNV eximió a los BOPREAL de restricciones en materia de operaciones de valores negociables con liquidación en moneda extranjera, unificó montos diarios máximos de operaciones y derogó restricciones para la cartera propia de ALYCS.

ALBANESI colocó ONs Clase XII dolar linked a una tasa fija de 6,5% con vencimiento el 14 de febrero de 2026 por un monto nominal de USD 5,56 M. Las ofertas alcanzaron los USD 6,5 M. Un 86% de estas ONs fueron integradas en efectivo y el resto mediante la entrega de ONs Clase V. Se colocaron ONs Clase XIII en dólares a una tasa fija de 9% con vencimiento el 14 de agosto de 2026 por un monto nominal de USD 11,63 M (99,8% de las ofertas). También se colocaron ONs Clase XIV en pesos a tasa Badlar más un margen de corte de 5% con vencimiento el 14 de febrero de 2025 por un monto nominal de ARS 4.601,5 M (100% de las ofertas).

CALENDARIO: Hoy se pagará el capital e intereses de los títulos RIS10, T5520 y TYCYO.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval sumó otra rueda de caídas (cayó ayer 3,2%)

El índice S&P Merval mostró una baja de 3,2% y cerró en los 1.115.907,05 puntos, prácticamente en los valores mínimos registrados de manera intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 25.170,7 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 26.737,3 M.

Las acciones más perjudicadas fueron las de: Edenor (EDN) -7,8%, Grupo Supervielle (SUPV) -6,8%, Sociedad Comercial del Plata (COME) -6,6%, Transener (TRAN) -6,4%, y Cresud (CRES) -5,7%, entre otras. No se registraron alzas en el panel líder.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de bajas, donde se destacaron: Edenor (EDN) -8,6%, Grupo Supervielle (SUPV) -7,0%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -6,1%, Cresud (CRESY) -5,3%, y BBVA Banco Francés (BBAR) -4,7%, entre las más importantes.

Sin embargo, subieron: MercadoLibre (MELI) +1,1%, Globant (GLOB) +0,7%, Tenaris (TS) +0,7%, y Despegar (DESP) +0,5%.

CRESUD (CRES) reportó en el primer semestre del ejercicio 2024 una ganancia de ARS 122.205 M, que se compara con los ARS 59.907 M de igual período de 2023, principalmente debido a la ganancia por cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión de IRSA.

Indicadores y Noticias locales

La producción minera subió en diciembre 10,8% YoY

En diciembre de 2023, el índice de producción industrial minero (IPI minero) mostró una suba de 10,8% YoY. El acumulado enero-diciembre de 2023 presentó un aumento de 9,7% YoY. El índice de la serie desestacionalizada mostró en diciembre una variación positiva de 6,6% MoM y el índice serie tendencia-ciclo registró una variación positiva de 1,3% MoM.

La venta de medicamentos cayó entre noviembre y enero hasta 45%

La venta de medicamentos tuvo una baja significativa entre noviembre y enero, presentando caídas de hasta un 45%, cuando se produjo un aumento de los niveles del doble del precio de los fármacos, en el marco de un ajuste del gasto público y las inversiones que impactan en más del ingreso.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron ayer USD 35 M, debido a la baja del yuan chino y del oro, finalizando con un saldo bruto de USD 26.446 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) perdió el jueves ARS 15,01 (-1,2%) y se ubicó en los USDARS 1.248,66, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 50,3%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 15,86 (-1,3%) y terminó ubicándose en los USDARS 1.183,55, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 42,5%.

El tipo de cambio mayorista aumentó ayer 40 centavos (+0,1%) y cerró en USDARS 830,60 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 99 M.

ticia y los sólidos resultados empresariales.

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 presuman 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.