



GLOBAL: Futuros de EE.UU. bajan, mientras se esperan datos económicos y nuevas ganancias corporativas

Los futuros de acciones de EE.UU. bajan (Dow Jones -0,29%, S&P 500 -0,33%, Nasdaq -0,44%), mientras se esperan una serie de datos económicos que podrían incidir en el momento de posibles recortes de tasas de interés por parte de la Reserva Federal (Fed) este año.

Las acciones de eBay (EBAY) suben más del 4% en el premarket después de anunciar que aumentaría su dividendo trimestral y gastaría otros USD 2 Bn en recompras de acciones. Por otro lado, Urban Outfitters (URBN) cae más de un 10% después de reportar resultados más débiles de lo esperado para el 4ºT23.

Los principales índices cerraron con una performance mixta en la jornada previa. El S&P 500 y el Nasdaq Composite subieron ligeramente, mientras que el Dow retrocedió.

Tanto el S&P 500 como el Dow Jones se están alejando de los máximos que alcanzaron a fines de la semana pasada, mientras se evalúa con cautela aumentar agresivamente las posiciones en acciones.

Después de una serie de informes sobresalientes de algunos de las empresas más grandes de EE.UU. en las últimas semanas, la temporada de ganancias trimestrales está finalizando.

Hoy Salesforce (CRM) presentará sus últimos resultados después del cierre del mercado. Se espera que los ingresos aumenten a un récord de USD 9,22 Bn, ayudando a llevar a la compañía de vuelta a una ganancia en el 4ºT23 después de haber registrado una pérdida debido a cargos por reestructuración en el mismo período del año previo.

Por otro lado, se espera que la cadena de tiendas por departamento de bajo costo TJX Companies (TJX) y el grupo farmacéutico Viatris (VTRS) reporten antes de la apertura del mercado, mientras que la empresa de cine y medios Paramount Global (PARA) y el fabricante de computadoras HP (HPQ) lo harán después del cierre.

Las principales bolsas de Europa bajan, mientras continúa el sentimiento global de cautela visto esta semana. El Stoxx 600 retrocede 0,21%.

El índice DAX de Alemania gana 0,16%, el CAC 40 de Francia baja 0,05%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra contracción de 0,65%.

Los mercados en Asia bajaron. El Nikkei 225 de Japón cerró con una caída del 0,08% a 39.208,03 y el Topix más amplio bajó un 0,1% para cerrar en 2.674,95.

El índice CSI 300 cayó un 1,3% para cerrar en 3.450,26, mientras que el índice Hang Seng cayó un 1,3%.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 4,28%, mientras se aguardan datos económicos que podrían ofrecer señales sobre las perspectivas de las tasas de interés.

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

El petróleo baja, luego de un aumento en los inventarios de EE.UU. y un posible alto el fuego entre Israel y Hamas.

El oro baja, mientras la atención se centra en los próximos datos de inflación en EE.UU.

La soja baja, ya que el suministro barato de Sudamérica hizo que la soja estadounidenses fuera menos competitivas en los mercados de exportación y se esperan nuevas caídas de precios.

El dólar (índice DXY) sube, mientras se buscan señales sobre cuándo la Fed empieza a recortar las tasas de interés.

El euro baja, mientras se espera una serie de informes de inflación incluida las cifras de la Eurozona el viernes.

NOTICIAS CORPORATIVAS

TESLA (TSLA): Elon Musk, dijo el miércoles que la empresa había completado el diseño de producción de una actualización largamente planeada para su automóvil deportivo eléctrico Roadster, y agregó que es probable que se envíe a partir del próximo año. En una serie de publicaciones en X, Musk también dijo que Tesla tenía como objetivo presentar el Roadster para finales de 2024.

BEYOND MEAT (BYND) superó las estimaciones de ingresos en el cuarto trimestre. BYND reportó ingresos de USD 73,7 M, mientras que los mercados pronosticaron USD 66,7 M.

EBAY (EBAY) anunció un aumento de dividendo de USD 0,02 por acción y recompra adicional de acciones por valor de USD 2.000 M. Los resultados del 4ºT23 de EBAY superaron las estimaciones, mientras que la orientación para las ganancias por acción del 1ºT24 estuvo por encima de las estimaciones.

FIRST SOLAR (FSLR) reportó ganancias del 4ºT23 de USD 3,25 por acción superaron las estimaciones de los mercados de USD 3,13 por acción, según LSEG.

BOSTON BEER COMPANY (SAM) emitió una orientación de ganancias anuales inferior a lo esperado. SAM espera ganancias en el rango de USD 7 a 11 por acción para el año completo, mientras que los mercados esperaban USD 11,39 por acción. La compañía también registró una pérdida más amplia de lo esperado y no cumplió con las estimaciones de ingresos para el 4ºT23.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: El indicador de sentimiento económico en la Eurozona disminuyó a 95,4 puntos en febrero de 2024, descendiendo desde la cifra revisada de enero de 96,1 y quedando por debajo de las expectativas del mercado de 96,7. Entre las mayores economías de la zona, se deterioró en Italia (-1,6), Alemania (-0,6), Francia (-0,3) y España (-0,2), mientras que mejoró notablemente en los Países Bajos (+1,7).

ASIA: El índice líder en Japón se revisó al alza a 110,2 puntos en diciembre de 2023 desde 110 en las estimaciones preliminares, y después de un 108,1 final en el mes anterior, que fue la cifra más baja en siete meses. Mientras tanto, el estado de ánimo del consumidor en enero de 2024 se fortaleció hasta el más alto desde diciembre de 2021.

BRASIL: La inflación al consumidor a mediados de mes avanzó a 0,78% en febrero de 2024 desde el 0,31% del mes anterior, mientras que los mercados esperaban un 0,82%. En términos interanuales, la inflación se aceleró a 4,49%, frente a una lectura de 4,47% en el período anterior y por debajo de las estimaciones del mercado del 4,52%.

MÉXICO: El déficit comercial fue de -USD 4,31 Bn en enero, ampliándose desde el déficit de -USD 4,11 Bn en el mismo período del año anterior, ya que las exportaciones se contrajeron un 1,5% a USD 41,95 Bn, mientras que las importaciones cayeron un 1% a USD 46,22 Bn en el período.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Gobierno presentará un per saltum tras el fallo de la justicia a favor del gobernador de Chubut. Los bonos cerraron a la baja.

Ayer los bonos en dólares cerraron todos a la baja, en una jornada en la que se dio a conocer que el Gobierno presentará un per saltum ante la Corte Suprema tras el fallo de la justicia federal de Chubut que dio lugar al reclamo del gobernador Ignacio Torres por la coparticipación.

La medida surge luego que el juez federal de Rawson, Hugo Ricardo Sastre, ordenó al Gobierno nacional la devolución de los fondos que reclama la provincia de Chubut.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 447 unidades (+2,57%) y se ubicó en los 1753 puntos básicos.

En ByMA, el GD46 cayó -3,4%, AL29 -3,4%, GD38 -3,3%, AE38 -3,2%, AL30 -2,9%, AL41 -2,7%, AL35 -2,4%, GD35 -2,3%, GD41 -2,1%, GD30 -1,5%, GD29 -1,0%. No se registraron alzas el día de ayer.

Los bonos en pesos ajustables por CER terminaron ayer con mayoría de ganancias, a excepción del TX28 que perdió -0,7% y el T2X4 con -0,1%. Sobresalieron: el CUAP que ganó 5,9%, DICP +5,4%, PR13 +4,5%, PARP +3,8% y el TX26 +2,4%, entre los más importantes.

Desde el primero de marzo de 2024 quedara habilitada la negociación de los cuatro nuevos instrumentos en todos los plazos habilitados por BYMA con los siguientes códigos: el Serie 1A con BPOA7 (pesos), BPA7D (dólar MEP), BPA7C (cable), el Serie 1B con BPOB7, BPB7D y BPB7C, el Serie 1C con BPOC7, BPC7D y BPC7C, y por último el Serie 1D con los tickers BPOD7, BPD7D y BPD7C.

El Banco Central realizará entre este miércoles y jueves la primera licitación de la serie 3 del BOPREAL. Luego de agotar los montos anunciados para las dos primeras series, por un total de USD 7.000 M. En el mercado sostienen que la tercera resulta bastante menos atractiva para los importadores y prevén un apetito más acotado en esta subasta. El equipo económico apunta a colocar USD 3.000 M con la serie 3.

Mientras tanto, los BOPREALES continúan mostrando volumen y operaron en niveles de USD 64 el Serie 1 y en USD 85-86 el Serie 2.

Hoy se pagará la renta de los bonos AEC20, BVCD0, GMCGO, GMCHO, RUU10, SNS80 y TDF24, más el capital e intereses de los títulos RUU10 y TDF24.

RENTA VARIABLE: Se aprueban 10 nuevos CEDEARs que cotizarán en la bolsa local. El S&P Merval cayó 4,3%.

El índice S&P Merval terminó el martes con una baja de 4,3% y cerró en los 1.034.335,03 puntos, prácticamente en los valores mínimos registrados de manera intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 29.017,9 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 35.088,2 M.

Las acciones que más bajaron fueron las de: Ternium Argentina (TXAR) -8,1%, Aluar (ALUA) -7,8%, Edenor (EDN) -7,0%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -6,6% y Mirgor (MIRG) -6,2%, entre las importantes. No se registraron subas el día de ayer.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de bajas. Las que más se destacaron a la baja fueron: Transportadora de Gas del Sur (TGS) -6,1%, Telecom (TEO) -6,0%, Irsa (IRS) -5,2%, Grupo Supervielle (SUPV) -5,0% y Grupo Galicia (GGAL) -4,7%, entre otras. Sin embargo, subieron: Ternium (TS) +1,5%, Adecoagro (AGRO) +1,1% y Bioceres Crop Solutions (BIOX) +0,6%.

El Banco Comafi, emisor del programa de Cedears en la Argentina, solicitó a la Comisión Nacional de Valores (CNV) la aprobación de 10 nuevos Cedears que cotizarán próximamente en la bolsa local y serían los siguientes: Advance Auto Parts Inc (AAP), Lithium Americas Corp (LAC), Marvell Technology (MRVL), McEwen Mining (MUX), Nu Holdings Ltd (NU), PagSeguro Digital Ltd (PAGS), Palantir Technologies (PLTR), Shapeways Holdings (SHPWW), StoneCo Ltd (STNE) y SunCar Technology Group (SDA).

Indicadores y Noticias locales

Las ventas de los supermercados cayeron 6,6% YoY

En diciembre de 2023, el Índice de ventas totales a precios constantes muestra una caída de 6,6% respecto a igual mes de 2022. El acumulado enero-diciembre de 2023 presenta una suba de 0,9% respecto a igual período de 2022.

Las ventas de los autoservicios mayoristas disminuyeron 7,1% YoY

En diciembre de 2023, el Índice de ventas totales a precios constantes muestra una disminución de 7,1% respecto a igual mes de 2022. El acumulado enero-diciembre de 2023 presenta una suba de 4,7% respecto a igual período de 2022.

Las ventas de los centros de compras incrementaron un 197,0% YoY

Las ventas totales a precios corrientes en diciembre de 2023 relevadas en la encuesta alcanzaron un total de ARS 340.698,0 M, lo que representa un incremento de 197,0% respecto al mismo mes del año anterior.

Las ventas de electrodomésticos y artículos para el hogar subieron un 129% ToT

Las ventas totales a precios corrientes del cuarto trimestre de 2023 totalizaron ARS 611.633,8 M y muestran una variación positiva de 129,2% respecto al mismo trimestre del año anterior. El acumulado enero-diciembre de 2023 presenta una suba de 124,6% respecto a igual período de 2022.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales subieron el martes USD 68 M finalizaron en USD 27.556 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cayó el martes -0,90% y se ubicó en los USDARS 1.088,52. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) perdió -0,60% y terminó ubicándose en los USDARS 1.044,95.

MEP el tipo de cambio mayorista aumentó ayer +0,06% y cerró en USDARS 841,10 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 142 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 presumen 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 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.