



GLOBAL: Futuros de EE.UU. bajan, mientras se esperan nuevos datos de inflación norteamericana esta semana y Bitcoin alcanza nuevos máximos históricos

Los futuros de acciones de EE.UU. bajan (Dow Jones -0,22%, S&P 500 -0,19%, Nasdaq -0,24%), mientras se espera la publicación de datos claves de inflación más adelante en la semana.

Los mercados cerraron en terreno negativo la semana pasada, luego que el informe del mercado laboral ampliamente esperado mostrara que la economía estadounidense añadió más empleos de lo esperado el mes pasado.

El S&P 500 bajó 0,3%, mientras que el Nasdaq cayó 1,2%. El Dow Jones cerró con una caída de 0,9%.

Nvidia (NVDA) cayó más del 5% en la jornada previa, alcanzando su peor rendimiento en un día desde finales de mayo y poniendo fin a una racha ganadora de seis sesiones consecutivas. Sin embargo, NVDA cerró la semana con ganancias de más del 6%.

Los mercados buscarán más señales de progreso sobre la inflación esta semana. Los índices de precios al consumidor y al productor de febrero, que se publicarán el martes y el jueves, respectivamente, llegan después que el informe de enero frustrara las esperanzas que el camino hacia el objetivo del 2% de la Fed fuera fácil.

También se estará atentos a los datos de ventas minoristas de febrero del jueves, que se espera que se recuperen un 0,8% después de caer la misma cantidad el mes anterior.

En cuanto a las ganancias, la plataforma de software Oracle (ORCL) está programada para reportar hoy después del cierre de mercado.

Las principales bolsas de Europa bajan, retrocediendo desde sus recientes máximos históricos. El Stoxx 600 retrocede 0,39%.

El índice DAX de Alemania pierde 0,58%, el CAC 40 de Francia baja 0,27%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra contracción de 0,39%.

Los mercados en Asia cerraron mixtos. El Nikkei 225 perdió un 2,19% hasta los 38.820,49, mientras que el Topix cayó un 2,2% a 2.666,83, después de caer aproximadamente un 3% a principios de la sesión.

El índice Hang Seng ganó un 1,43%, mientras que el CSI 300 de China continental subió un 1,25%, finalizando en 3.589,26.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. baja a 4,08%, mientras se esperan los datos de inflación para obtener información sobre el estado de la economía.

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

El petróleo baja, ante la preocupación por la desaceleración de la demanda y se evalúan posibles restricciones en el suministro debido a las tensiones geopolíticas en el Medio Oriente y Rusia.

El oro sube, luego de una desaceleración en el mercado laboral de EE.UU. y comentarios de funcionarios de la Fed.

La soja sube, alcanzando máximos de tres semanas, pero las expectativas de abundantes suministros sudamericanos mantienen bajo control los precios.

El dólar (índice DXY) baja, cotizando cerca de mínimos de dos meses antes de la publicación de datos clave de inflación en EE.UU.

El euro sube, después de alcanzar un máximo de ocho semanas frente al dólar la semana pasada, registrando su mejor rendimiento semanal desde la semana que terminó el 22 de diciembre.

Bitcoin (BTC) alcanzó un máximo histórico por encima de los USD 71.000, luego que el regulador financiero de Gran Bretaña se convirtió en el último organismo en decir que ahora permitirá a las bolsas de valores reconocidas lanzar notas negociadas en bolsa respaldadas por criptomonedas.

NOTICIAS CORPORATIVAS

NETFLIX (NFLX): El impulso de la plataforma de streaming para implementar reglas más estrictas para compartir contraseñas, introducir publicidad y optimizar los planes de suscriptores ayudará a impulsar el crecimiento de los ingresos de la compañía este año, según Oppenheimer.

CHOISE HOTELS INTERNATIONAL (CHH) anunció que cancelará su oferta para adquirir todas las acciones en circulación de Wyndham Hotels & Resorts y que está retirando su nominación de candidatos a directores independientes para la elección en la reunión anual de Wyndham de 2024. Además, también ha decidido ampliar su programa de recompra de acciones en cinco millones de acciones adicionales, aumentando el total a aproximadamente 6,8 M de acciones disponibles para recompra.

ADOBE SYSTEMS (ADBE): BMO Capital Markets mantuvo una calificación de rendimiento superior para ADBE, pero redujo su precio objetivo a 12 meses a USD 660 desde USD 690, y eliminó a la compañía de su lista de mejores opciones.

REDDIT (RDDT) ha solicitado una oferta pública inicial de 22 M de acciones a un precio entre USD 31 y USD 34 por acción. La empresa ofrece 15.276.527 acciones y los accionistas vendedores ofrecen 6.723.473 acciones.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: Las ventas minoristas en España aumentaron un 0,3% YoY en enero de 2024, tras un aumento revisado a la baja del 2,7% en el mes anterior. En términos mensuales, el comercio minorista cayó un 0,5% en enero, después de una disminución revisada al alza del 1,1% en el mes anterior.

ASIA: Japón registró un crecimiento revisado del PIB en el 4ºT23 del 0,4% sobre una base anualizada, evitando una recesión técnica. Esto se produce después que estimaciones anteriores mostraran que la economía de Japón se contrajo un 0,4%, tras una caída revisada del 3,3% en el 3ºT23, cumpliendo la definición de recesión técnica.

CHILE: La tasa de inflación anual aumentó al 4,5% en febrero de 2024 desde el 3,8% en el mes anterior. Este marca el primer aumento en la inflación después de 14 meses consecutivos de crecimiento de precios a la baja. En términos mensuales, los precios al consumidor aumentaron un 0,6% en febrero, ligeramente por debajo del aumento del 0,7% en el mes anterior y por encima de las previsiones del mercado de un aumento del 0,2%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Gobierno ofrece un canje para reemplazar deuda de 2024 por BONCER cupón cero a 2025, 2026, 2027 y 2028

La Secretaría de Finanzas invitó al Fondo de Garantía de Sustentabilidad (FGS), al BCRA y al Banco Nación (BNA), a participar de un canje de títulos elegibles con vencimiento este año por una canasta de instrumentos del Tesoro a 2025, 2026, 2027 y 2028. La oferta quedará abierta también para las entidades del sector financiero y no financiero y personas físicas y jurídicas.

La recepción de las ofertas comenzará a las 10 horas de hoy y finalizará mañana a las 15 horas, mientras que la liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas se efectuará el día viernes 15 de marzo de 2024.

Los bonos en dólares terminaron la semana con precios dispares en BYMA, en un contexto de fuerte contracción monetaria que ejerce el BCRA para frenar la inflación, y con los inversores atentos a la reunión clave entre el Gobierno y los gobernadores provinciales de cara al "Pacto de Mayo".

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó en la semana 55 unidades (+3,4%), y se ubicó en los 1690 puntos básicos.

El viernes se reunieron gobernadores provinciales y el Gobierno, donde hubo asistencia perfecta a pesar de la resistencia de algunos opositores. El jefe de Gabinete, Nicolás Posse, y el ministro del Interior, Guillermo Francos, escucharon los reclamos de los distritos, y les plantearon como propuesta principal la restitución de la cuarta categoría de Ganancias, que implicaría un incremento de los ingresos coparticipables, a cambio de apoyo legislativo a la versión "con acuerdo" de la ley Omnibus.

Los bonos en pesos ajustables por CER se mostraron con precios mixtos en las últimas cinco ruedas, a la espera del dato de inflación minorista que se conocerá mañana.

Mañana se conocerá el Índice de Precios al Consumidor de febrero y la Canasta Básica Alimentaria (CBA) y Total (CBT) de febrero de 2024.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval perdió la semana pasada 5%, pero superó el millón de puntos. Reportaron resultados EDN, SAMI y TNGO4.

El índice S&P Merval perdió en las últimas cinco ruedas 5% y cerró en 1.002.335,84 puntos, después de registrar un máximo de 1.109.769,70 unidades y un mínimo de 980.158,22 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 80.288,5 M, dejando un promedio diario de ARS 16.057,7 M. En tanto, en Cedears se negociaron ARS 113.878,9 M, marcando un promedio diario de ARS 22.775,8 M.

Las acciones que más cayeron en la semana fueron las de: Transener (TRAN) -19,5%, Edenor (EDN) -11,8%, y Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -11,7%, entre las más importantes. Cerraron en alza: BBVA Banco Francés (BBAR) +10,9%, Mirgor (MIRG) +6,5%, Grupo Supervielle (SUPV) +4,1%, y Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +0,6%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs que más cayeron fueron las de: Transportadora de Gas del Sur (TGS) -9,2%, Telecom Argentina (TEO) -7,2%, y Pampa Energía (PAM) -7,2%, entre las más importantes. Subieron: BBVA Banco Francés (BBAR) +17,6%, Despegar (DESP) +7,7%, y Grupo Supervielle (SUPV) +6,3%, entre otras.

EDENOR (EDN) reportó en el ejercicio 2023 una ganancia de ARS 48.371 M, que se compara con la pérdida neta del ejercicio 2022 de -ARS 54.398 M.

SAN MIGUEL (SAMI) reportó en el ejercicio 2023 una pérdida de -ARS 14.440 M, que se compara con la pérdida de -ARS 9.489 M del ejercicio de 2022.

TRANSPORTADORA DE GAS DEL NORTE (TGNO4) obtuvo en el ejercicio 2023 de ARS 57.726,8 M vs. la pérdida del ejercicio 2022 de -ARS 22.340,2 M.

Indicadores y Noticias locales

Los precios de agroalimentos se multiplicaron 3,4 veces en febrero (CAME)

Según el Índice de Precios en Origen y Destino (IPOD) elaborado por la CAME, en febrero los precios de los agroalimentos se multiplicaron por 3,4 veces del campo (origen) a la góndola (destino). En promedio, la participación del productor explicó el 28% de los precios de venta final.

Cayó el consumo de nafta premium 23% en enero de 2024

La crisis y la fuerte disparada de los precios de los combustibles provocó una fuerte caída en el consumo, que, según datos oficiales, llegó hasta 23% en enero último. Además, llevó a muchos automovilistas a decidir pasarse de nafta premium a súper.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron la semana anterior USD 888 M y finalizaron en USD 28.216 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cayó la semana pasada ARS 42,03 (-3,9%) y se ubicó en los US\$DARS 1.047,74, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 23,8%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) perdió en el mismo período ARS 52,99 (-5%) y terminó ubicándose en ARS 1.000,47, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 18,2%.

El tipo de cambio mayorista aumentó en la semana ARS 3,50 (+0,4%) y cerró en US\$DARS 846,50 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró en las últimas cinco ruedas USD 1.031 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 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. Informedes for Traders no recibe ninguna remuneración a consecuencia de las operaciones realizadas sobre asesores 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.