



GLOBAL: Futuros de EE.UU. operan mixtos, mientras se esperan datos de inflación al productor

Los futuros de acciones de EE.UU. operan mixtos (Dow Jones -0,10%, S&P 500 +0,20%, Nasdaq +0,57%), mientras se intenta mantener el impulso del mercado en general y se esperan nuevos datos de inflación en Estados Unidos.

Las acciones de DoorDash (DASH) caen más de 7,5% debido a una pérdida más amplia de lo esperado, mientras que Trade Desk (TTD) sube más de 18% después de superar las estimaciones de ingresos del 4ºT23 de los mercados y ofrecer una perspectiva optimista para el 1ºT24.

Los tres principales índices terminaron la sesión del jueves en terreno positivo, con el S&P 500 registrando otro récord histórico (+0,6%), manteniendo su nivel por encima de los 5.000 puntos. El Nasdaq Composite ganó un 0,3%, y el Dow Jones subió un 0,9%.

En lo que va de semana, el S&P500 ha subido menos del 0,1%. Sin embargo, el Dow está avanza un 0,3% semanal después que el martes registró su mayor pérdida diaria desde marzo de 2023. Por otro lado, el Nasdaq está retrocediendo un 0,53%.

Los inversores han pasado la semana evaluando las perspectivas de la economía estadounidense, especialmente después de los datos de inflación más altos de lo esperado de esta semana y una caída significativa en las ventas minoristas de enero, lo que podría indicar una debilidad adicional en el gasto del consumidor.

Según el presidente de la Reserva Federal de Atlanta, Raphael Bostic, no hay prisa por recortar las tasas de interés, dado que el mercado laboral y la economía del país siguen siendo sólidos. También advirtió que aún no está claro que la inflación se dirija de manera sostenible hacia el objetivo del 2%

Se espera que Arbor (ABR), Cinemark (CNK), Tree House (THS) y Liberty Broadband (LBRDA) reporten antes de la apertura del mercado.

Las principales bolsas de Europa suben, luego de dos sesiones positivas que las han llevado de vuelta hacia sus máximos históricos recientes. El Stoxx 600 avanza 0,66%.

El índice DAX de Alemania gana 0,77%, el CAC 40 de Francia sube 0,63%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 1,01%.

Los mercados en Asia cerraron positivos. El Nikkei 225 de Japón subió un 0,86% para cerrar en 38.487,24, alcanzando un nuevo máximo de 34 años.

El índice Hang Seng de Hong Kong subió un 2,48%, mientras que los mercados de China continental permanecen cerrados por las vacaciones del Año Nuevo Lunar.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 4,26%, mientras se evalúan nuevos datos económicos y lo que podría significar para la política monetaria de la Fed.

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

El petróleo baja, ante las preocupaciones persistentes sobre la desaceleración de la demanda.

El oro sube, pero rumbo a su segunda semana consecutiva de caída, ante expectativas de recortes de interés mucho más tarde de lo esperado.

La soja sube, mientras el USDA aumenta sus proyecciones de inventario para los cultivos.

El dólar (índice DXY) sube, rumbo a su quinta ganancia semanal consecutiva mientras disminuyen las expectativas de recortes de tasas por parte de la Fed.

La libra baja, luego que los datos mostraran que las ventas minoristas del Reino Unido crecieron a su ritmo más rápido en casi tres años en enero.

NOTICIAS CORPORATIVAS

NIKE (NKE) planea despedir aproximadamente al 2% de su fuerza laboral, o más de 1.600 empleados, como parte de un esfuerzo más amplio de reducción de costos. Los despidos comenzarán hoy viernes.

DOORDASH (DASH) dio a conocer que los ingresos aumentaron un 27% a USD 2,3 Bn, superando las estimaciones de LSEG, mientras la pérdida de -USD 0,39 por acción fue más amplia de lo esperado. DASH vio cómo el número total de pedidos aumentaba un 23% a USD 574 M, más de lo esperado, que eran USD 561 M.

COINBASE (COIN) registró ganancias del cuarto trimestre de USD 1,04 por acción en ingresos de USD 954 M. Según LSEG, se esperaba una pérdida de -USD 0,01 por acción en ingresos de USD 822 M.

APPLIED MATERIALS (AMAT) registró un EPS para el primer trimestre fiscal de USD 2,13, excluyendo elementos, superaron las estimaciones de USD 1,90 por acción, de LSEG. Los ingresos del período alcanzaron los USD 6,71 Bn, superando la estimación de USD 6,48 Bn.

ROKU (ROKU) informó una pérdida más amplia de lo esperado de -USD 0,55 por acción para el cuarto trimestre, en comparación con los USD 0,52 por acción esperado, según LSEG. Los ingresos de USD 984 M superaron las estimaciones de USD 968 M.

DRAFTKINGS (DKNG) publicó una pérdida para el cuarto trimestre de -USD 0,10 por acción, frente a las expectativas de ganancias de USD 0,08 por acción, según LSEG. Los ingresos estuvieron ligeramente por debajo de las estimaciones, en USD 1,23 Bn, frente a los USD 1,24 Bn esperados.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicaran el índice de precios al productor, una encuesta de sentimiento del consumidor de la Universidad de Michigan. También se espera que hablen el presidente de la Fed de Richmond, Thomas Barkin, el vicepresidente de la Fed para Supervisión, Michael Barr, y la presidente de la Fed de San Francisco, Mary Daly.

EUROPA: Las ventas minoristas en el Reino Unido repuntaron un 3,4% MoM en enero de 2024, tras una caída pronunciada del 3,3% en diciembre, superando las expectativas del mercado de un aumento del 1,5%. En términos anuales, las ventas minoristas aumentaron un 0,7%, el mayor aumento desde marzo de 2022.

COLOMBIA: El déficit comercial se contrajo a-USD 0,546 Bn en diciembre de 2023, desde un déficit de -USD 1,209 Bn en el mes correspondiente del año anterior. Esta disminución fue impulsada por una reducción de las exportaciones del 4,2% a USD 4,445 Bn, mientras que, las importaciones cayeron un 10,2% YoY, a USD 5,256 Bn.

PERÚ: La economía se contrajo un 0,74% en diciembre, regresando a terreno negativo tras el avance del mes anterior. En la totalidad del 2023, la producción del país descendió un 0,55% YoY.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El BCRA realizó la segunda subasta de la Serie 2 del BOPREAL. Bonos en dólares cerraron al alza.

Los bonos en dólares cerraron con mayoría de alzas en la jornada del jueves, luego que la convocatoria del Ejecutivo a sesiones extraordinarias venciera ayer y no hubo un pedido de prórroga. Concluyó así el periodo sin ley aprobada y con el fracaso de la Ley Ómnibus como principal símbolo del inicio del año parlamentario.

En ByMA, el GD29 ganó +11,2%, el GD30 +4,7%, el GD41 +4,4%, el GD35 +3,8%, el AL30 +3,7%, el AL41 +2,9%, el AL35 +2,3%, el AE38 +2,0%, el GD38 +0,2%. No se registraron bajas, solo el bono GD46 se mantuvo estable.

El riesgo país disminuyó 35 unidades (-1,81%) el día de ayer y se ubicó en los 1895 puntos básicos.

Los bonos en pesos ajustables por CER terminaron ayer con mayoría de alzas. Sobresalieron: PR13 +8,8%, TX28 +4,7%, TX26 +4,6%, PARP +3,9%, T2X5 +2,8%, T4X4 +2,4%, T2X4 +2,2% y T6X4 +2,0%, entre los más importantes. Solo cayeron TC25P -1,1% y DICP -0,4%.

El Banco Central de la República Argentina (BCRA) realizó la segunda subasta de la Serie 2 de los Bonos para la Reconstrucción de una Argentina Libre (BOPREAL). Se recibieron 480 ofertas, las cuales fueron adjudicadas en su totalidad por VN USD 1.170 M. El monto acumulado de la Serie 2 ascendió a VN USD 1.440 M.

La Serie 2 se continuará ofreciendo en licitaciones semanales hasta cubrir el monto máximo de VN USD 2.000 M. Las subastas están 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, realizado conjuntamente con la Secretaría de Comercio y la AFIP.

Con respecto a la Serie 1 del BOPREAL, está teniendo muy buena aceptación en los mercados, luego que Black Rock haya adquirido USD 1,8 M, y este es uno de los motivos por los cuales baja el tipo de cambio implícito.

El Ministerio de Economía llamó a licitación para hoy, con el objetivo de recomprar deuda del Tesoro. Saldrá al mercado con la reapertura de una LECER y de dos bonos ajustables por CER con cupón cero.

La recepción de las ofertas de todos los instrumentos comenzará a las 10 horas y finalizará a las 15 horas del viernes 16 de febrero de 2024 (T), mientras que la liquidación se efectuará el martes 20 de febrero de 2024 (T+2).

Hoy se pagará la renta de los títulos GMCO, PBY24 y PQCMO, más el capital e intereses del bono GMCO.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval vuelve a caer 1,1%

El índice S&P Merval mostró la tarde del jueves una baja de -1,1% y cerró en los 1.093.751,66 puntos, prácticamente en los valores mínimos registrados de manera intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 22.438,8 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 23.078,7 M.

Las acciones más perjudicadas fueron las de: Aluar (ALUA) -3,8%, Mercado de Valores de Buenos Aires (VALO) -3,8%, Pampa Energía (PAMP) -2,9%, Loma Negra (LOMA) -2,6% y Central Puerto (CEPU) -2,5%, entre otras.

En cambio, las que más subieron fueron: Transener (TRAN) +3,5%, Cresud (CRES) +2,4%, Mirgor (MIRG) +2,1%, Edenor (EDN) +1,8% y BBVA Francés (BBAR) +0,9%, entre las más importantes.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas, donde se destacaron: IRSA (IRS) +3,4%, Vista Energy (VIST) +3,4%, Cresud (CRESY) +3,1%, Edenor (EDN) +2,9% y Despegar (DESP) +2,8%, entre otras. Sin embargo, bajaron: Central Puerto (CEPU) -2,3%, Pampa Energía (PAM) +1,3%, Bioceres (BIOX) -0,7% e YPF (YPF) -0,1%.

GLOBANT (GLOB) reportó ayer por la tarde resultados corporativos positivos correspondientes al 4ºT23 de un EPS de USD 1,62, por encima de los USD 1,61 estimados, y consiguió ingresos de USD 580,7 M sobre los USD 579,45 M que esperaban.

Indicadores y Noticias locales

Los servicios públicos aumentaron en noviembre 3,2% MoM

En noviembre de 2023, el índice serie original del Indicador sintético de servicios públicos (ISSP) registró un aumento de 3,2% respecto al mismo mes del año anterior. En términos desestacionalizados, presentó una suba de 1,0% respecto de octubre de 2023. El índice serie tendencia ciclo del ISSP tuvo una variación positiva de 0,1% respecto al mes anterior.

La utilización de la capacidad instalada disminuyó a 54,9% en diciembre

En diciembre de 2023, la utilización de la capacidad instalada en la industria se ubica en 54,9%, nivel inferior al del mismo mes de 2022, que fue de 63,8%. Los bloques sectoriales que presentan niveles de utilización de la capacidad instalada superiores al nivel general son refinación del petróleo (85,0%), papel y cartón (67,3%), industrias metálicas básicas (64,5%), productos minerales no metálicos (60,8%), sustancias y productos químicos (58,2%) y productos alimenticios y bebidas (57,4%).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales subieron ayer USD 38 M, finalizando con un saldo bruto de USD 26.640 M.

Tipo de cambio

El dólar botado con liquidación (implícito) perdió el jueves -1,8% y se ubicó en los USDARS 1.153,28. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) cayó -3,3% y terminó ubicándose en los USDARS 1.086,86.

El tipo de cambio mayorista aumentó ayer 0,08% y cerró en USDARS 834,50 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 126 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. 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.